



Q2
26

Photo by Alex on Unsplash

תמצית דוחות כספיים רבעוניים ליום 30 ביוני 2026

בנק הפועלים 
לא רק פועלים, **יוזמים.**

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



215 ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים

217	5. ממשל תאגידי
219	6. פרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגידי הבנקאי ואופן ניהולם
238	7. נספחים
249	מילון מונחים
251	אינדקס

3 דוח הדירקטוריון וההנהלה

7	1. סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה
13	2. הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי
47	3. סקירת הסיכונים
81	4. מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים, בקורות ונהלים

83 הצהרות בקרה פנימית על הדיווח הכספי

87 תמצית דוחות כספיים

89	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של בנק הפועלים בע"מ
98	ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים



בנק הפועלים

דוח הדירקטוריון והנהלה

47	3. סקירת הסיכונים	7	1. סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה
47	3.1. תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם	7	1.1. יעדים ואסטרטגיה עסקית
48	3.2. סיכון אשראי	8	1.2. מידע כספי תמציתי
71	3.3. סיכון שוק		1.3. תיאור תמציתי של הסיכונים העיקריים
74	3.4. סיכון נזילות ומימון	12	שהבנק חשוף אליהם
80	3.5. סיכון תפעולי	12	1.4. מידע צופה פני עתיד
80	3.6. סיכונים אחרים	13	2. הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי
81	4. מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים, בקורות ונהלים	13	2.1. מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים
81	4.1. מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים	23	2.2. התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר
82	4.2. בקורות ונהלים	32	2.3. המבנה וההתפתחות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון
		42	2.4. תיאור עסקי קבוצת הבנק לפי מגזרי פעילות פיקוחיים
		46	2.5. תיאור עסקי קבוצת הבנק לפי מגזרי פעילות בהתאם לגישת ההנהלה
		46	2.6. חברות עיקריות

רשימת הטבלאות

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

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

רשימת התרשימים

8	תרשים 1-1: נתונים ומדדים עיקריים ליום 30 ביוני 2026 ולשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026
16	תרשים 2-1: תשואות אגרות-חוב ממשלתיות, מדד המחירים לצרכן, ריביות ושוק המניות
17	תרשים 2-2: סיכונים מובילים ומתפתחים
25	תרשים 2-3: רווח מימוני, נטו
33	תרשים 2-4: פילוח האשראי לפי מגזרים עיקריים ליום 30 ביוני 2026
35	תרשים 2-5: פילוח ניירות-ערך של הבנק
37	תרשים 2-6: התפתחות תמהיל פיקדונות הציבור
46	תרשים 2-7: התפלגות השקעות פועלים אקטיווי
72	תרשים 3-1: התפתחות רבעונית של רגישות השווי ההוגן נטו מתואם לשינויים מקבילים של 1% בשיעור הריבית



בישיבת הדיסקטוריון שהתקיימה ביום 10 באוגוסט 2026, הוחלט לאשר ולפרסם את הדוחות הכספיים המאוחדים הבלתי מבוקרים של בנק הפועלים בע"מ והחברות המאוחדות שלו, ליום 30 ביוני 2026.

1.1 יעדים ואסטרטגיה עסקית

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

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

תכניות הבנק והיעדים הפיננסיים כפופים לשינויים שעשויים להידרש מעת לעת.

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

במסגרת הדוחות הכספיים לשנת 2025 פרסם הבנק יעדים פיננסיים, זאת טרום התגבשות החקיקה בנוגע למס מיוחד על רווחי הבנקים, שהתבססו על הנחות שונות שפורטו שם, ובהן, בין היתר, ההנחה שהשפעת המס המיוחד על חמשת הבנקים הגדולים על תוצאות הבנק בשנים 2024 ו-2025 תהיה דומה גם בשנים 2026 ו-2027. ביום 30 במרץ 2026 אושרה בכנסת חקיקה לתשלום מיוחד בשנים 2026 ו-2027. בהתאם לתקרה שנקבעה, היקף התשלום המיוחד לחמשת הבנקים הגדולים יעמוד בשנת 2026 על סך של עד 3 מיליארד ש"ח ובשנת 2027 על סך של עד 125 מיליון ש"ח. לצד חקיקת התשלום המיוחד, הוסכם כי המערכת הבנקאית תפעל להקים ממקורותיה קרן בסך כולל של 175 מיליון ש"ח (מהם 50 מיליון ש"ח בשנת 2026 ו-125 מיליון ש"ח בשנת 2027) לטובת סיוע לעסקים קטנים בצפון. בהתאם להערכת הבנק, השפעת התשלום המיוחד בשנים 2026 ו-2027 צפויה להתבטא בתשלום מיוחד בסך של כ-950 מיליון ש"ח בשנת 2026 וכ-40 מיליון ש"ח בשנת 2027 ובהתאם להשפיע בהיקפים אלה על הרווח הנקי של הבנק בשנים אלו. לאור החקיקה האמורה ומבלי שעודכנו יתר ההנחות שעל בסיסן נקבעו היעדים, יעד הרווח הנקי של הבנק לשנת 2026 יקטן לטווח של 8.5-9.5 מיליארד ש"ח ויעד התשואה להון לשנת 2026 יקטן לטווח של 13%-14%, כאשר השפעת התשלום המיוחד על התשואה להון בשנת 2026 נאמדת בטווח של 1.3%-1.4%.

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

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

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

למידע נוסף בדבר החקיקה לתשלום מס מיוחד ראה [ביאור 1](#) בתמצית הדוחות הכספיים.

1.2. מידע כספי תמציתי

תרשים 1-1: נתונים ומדדים עיקריים ליום 30 ביוני 2026 ולשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026



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

לשנה שהסתיימה ביום	לשישה חודשים שהסתיימו ביום		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		
31.12.2025	30.06.2025	30.06.2026	30.06.2025	30.06.2026	
מדדי ביצוע עיקריים					
15.9%	16.5%	14.0%	16.7%	15.0%	תשואת הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק להון ⁽¹⁾
15.3%	16.5%	14.0%	16.7%	15.0%	תשואת הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק להון מנוטרלת ⁽¹⁾⁽²⁾
1.33%	1.38%	1.17%	1.39%	1.22%	תשואת הרווח הנקי לנכסים ממוצעים ⁽¹⁾
1.28%	1.38%	1.17%	1.39%	1.22%	תשואת הרווח הנקי המנוטרל ⁽²⁾ לנכסים ממוצעים ⁽¹⁾
3.33%	3.38%	3.06%	3.52%	3.24%	יחס הכנסות לנכסים ממוצעים ⁽¹⁾
3.28%	3.38%	3.06%	3.52%	3.24%	יחס הכנסות מנוטרלות ⁽³⁾ לנכסים ממוצעים ⁽¹⁾
2.46%	2.53%	2.29%	2.62%	2.37%	יחס הכנסות ריבית, נטו לנכסים ממוצעים ⁽¹⁾
0.60%	0.61%	0.57%	0.63%	0.56%	יחס עמלות לנכסים ממוצעים ⁽¹⁾
34.2%	33.8%	33.3%	32.8%	30.6%	יחס יעילות - הוצאות תפעוליות לסך ההכנסות
34.8%	33.8%	33.3%	32.8%	30.6%	יחס יעילות מנוטרל - הוצאות תפעוליות לסך ההכנסות ⁽³⁾
2.72%	2.79%	2.60%	2.90%	2.70%	מרווח מימוני מפעילות שוטפת ⁽¹⁾⁽⁴⁾
130%	125%	126%	125%	126%	יחס כיסוי נזילות (LCR) ⁽⁵⁾
116%	117%	114%	117%	114%	יחס מימון יציב נטו (NSFR) ⁽⁶⁾
ליום					
31.12.2025	30.06.2025	30.06.2026			
11.98%	12.02%	11.83%	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון ⁽⁷⁾		
15.27%	15.09%	14.81%	יחס הון כולל לרכיבי סיכון ⁽⁷⁾		
7.52%	7.48%	7.45%	יחס מינוף ⁽⁷⁾		

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

(1) מחושב על בסיס שנתי.

(2) בשנת 2025, בנטרול רווח בסך של כ-380 מיליון ש"ח נטו, לאחר מס, בשל סכומים שהתקבלו ממבטחים ומנושאי משרה בקשר עם הסדר הפרשה בתביעה נגזרת בקשר עם חקירת המס האמריקאית. לפרטים נוספים ראה [ביאור 1.ג.ג.25 בדוחות הכספיים לשנת 2025](#).

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

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

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

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

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

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

לשנה שהסתיימה ביום	לשישה חודשים שהסתיימו ביום	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום	לשנה שהסתיימה ביום
31.12.2025	30.06.2025	30.06.2026	30.06.2025	30.06.2026
מדדי איכות אשראי עיקריים				
שיעור יתרת ההפרשה הכוללת להפסדי אשראי* מתוך האשראי לציבור				
1.72%	1.74%	1.65%	1.74%	1.65%
שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מתוך האשראי לציבור				
1.49%	1.50%	1.43%	1.50%	1.43%
שיעור אשראי לציבור לא צובר או בפיגור של 90 יום או יותר מתוך האשראי לציבור				
0.52%	0.53%	0.53%	0.53%	0.53%
שיעור מחיקות חשבונאיות, נטו מתוך אשראי ממוצע לציבור				
0.08%	0.07%	0.06%	0.08%	0.14%
שיעור ההוצאות (הכנסות) להפסדי אשראי מתוך אשראי ממוצע לציבור**				
0.27%	0.24%	0.13%	0.26%	0.22%
במיליוני ש"ח				
נתונים עיקריים מדוח רווח והפסד				
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק				
9,802	4,966	4,612	2,542	2,488
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק מנוטרל ⁽¹⁾				
9,422	4,966	4,612	2,542	2,488
הכנסות ריבית, נטו				
18,103	9,071	9,060	4,796	4,825
רווח מימוני, נטו ⁽²⁾				
19,621	9,893	9,825	5,293	5,434
הכנסות שאינן מריבית				
6,453	3,064	3,053	1,649	1,778
הכנסות שאינן מריבית מנוטרלות ⁽³⁾				
6,021	3,064	3,053	1,649	1,778
מזה - עמלות				
4,431	2,205	2,260	1,146	1,145
סך הכנסות				
24,556	12,135	12,113	6,445	6,603
סך הכנסות מנוטרלות ⁽³⁾				
24,124	12,135	12,113	6,445	6,603
הוצאות בגין הפסדי אשראי				
1,299	564	333	302	298
הוצאות תפעוליות ואחרות				
8,404	4,102	4,037	2,113	2,019
מזה - משכורות והוצאות נילוות				
4,671	2,280	2,199	1,165	1,080
נתונים נוספים				
רווח נקי למניה המיוחס לבעלי המניות של הבנק - בסיס (בש"ח)				
7.43	3.76	3.52	1.93	1.90
סך-הכל דיבידנד למניה (בש"ח) ⁽⁴⁾				
3.10	1.51	1.41	0.97	0.76

* לרבות הפרשה בגין יתרות חוץ-מאזניות.
** כולל הוצאה בגין בנקים וממשלות.
(1) בשנת 2025, בנטרול רווח בסך של כ-380 מיליון ש"ח נטו, לאחר מס, בשל סכומים שהתקבלו ממבטחים ומונושאי משרה בקשר עם הסדר הפשרה בתביעה נגזרת בקשר עם חקירת המס האמריקאית. לפרטים נוספים ראה [ביאור 1.ג.ג.25 בדוחות הכספיים לשנת 2025](#).
(2) רווח מימוני, נטו כולל הכנסות ריבית, נטו והכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית.
(3) בשנת 2025, בנטרול הכנסות בסך של כ-432 מיליון ש"ח בשל סכומים שהתקבלו ממבטחים ומונושאי משרה בקשר עם הסדר הפשרה בתביעה נגזרת בקשר עם חקירת המס האמריקאית, כאמור לעיל.
(4) דיבידנד בגין התקופה הרלוונטית (לא כולל רכישה עצמית של מניות, כמפורט בפרק הון, הלימות הון ומינוף להלוו).

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

ליום			
31.12.2025	30.06.2025	30.06.2026	
במיליוני ש"ח			
נתונים עיקריים מהמאזן			
766,665	758,085	809,471	סך-הכל נכסים
71,892	80,569	60,917	מזה - מזומנים ופיקדונות בבנקים
144,245	150,255	155,090	ניירות-ערך
502,881	469,052	536,175	אשראי לציבור, נטו
7,159	7,141	6,511	סיכון אשראי בעייתי, נטו
2,448	2,404	2,745	אשראי לציבור שלא צובר הכנסות ריבית (NPL)
701,988	695,962	742,327	סך-הכל התחייבויות
592,676	576,888	618,116	מזה - פיקדונות הציבור
10,367	15,388	11,094	פיקדונות מבנקים
35,896	26,637	40,299	אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים
64,677	62,123	67,144	הון המיוחס לבעלי המניות של הבנק
נתונים נוספים			
72.1	64.6	68.6	מחיר מניה לסוף תקופה (בש"ח)

1.3. תיאור תמציתי של הסיכונים העיקריים שהבנק חשוף אליהם

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

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

1.4. מידע צופה פני עתיד

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

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

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



2. הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי

2.1 מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים

2.1.1 סקירה כלכלית ופיננסית

הפעילות הכלכלית במשק הישראלי

הפעילות הכלכלית ברבעון השני של השנה הושפעה מהפסקת האש בלחימה עם איראן שנכנסה לתוקפה ביום 8 באפריל 2026, ומאוחר יותר ביום 17 באפריל 2026 גם עם לבנון. במקביל להכרזה על הפסקת האש החל משא ומתן ישיר בין ישראל ללבנון. גם לאחר ההכרזה, המשיכו חילופי אש ספורדיים מול החיזבאללה. ביום 26 ביוני 2026 נחתם הסכם מסגרת קבוע יותר בין ישראל ולבנון, בתיווך אמריקני. האינדיקטורים הכלכליים מצביעים על זינוק בפעילות הכלכלית ברבעון זה, לאחר התכווצות בשיעור של 3.8% במונחים שנתיים ברבעון הראשון של השנה. הרכישות בכרטיסי האשראי עלו בממוצע ב-6.1%, יצוא הסחורות עלה בשיעור דולרי של 19.5% ויבוא הסחורות עלה ב-12.1%. שוק העבודה נותר הדוק - שיעור האבטלה נותר יציב ברמה של 2.9% בחודש יוני 2026, והשכר הממוצע במשק בחודשים אפריל-מאי 2026 היה גבוה ב-5.9% לעומת תקופה מקבילה אשתקד. נכון לתחילת אוגוסט 2026 מתנהל משא ומתן בין איראן לארצות-הברית, זאת לאחר מספר סבבים של הסלמה, אך המצב רגיש ולא יציב. עליית הסיכון למערכה נוספת מול איראן לא תורגמה לפרמיית סיכון גבוהה יותר בשווקים הפיננסיים. חברות דירוג האשראי הותירו את דירוג האשראי ללא שינוי, כשהן מציינות את המצב הגיאופוליטי ואת ההתפתחויות הפיסקאליות כגורמי סיכון. בחודש יולי 2026 פוזרה הכנסת ויצאה לפגרת בחירות, שצפויות להתקיים ביום 27 באוקטובר 2026. אלו הבחירות הראשונות מאז פרוץ המלחמה בחודש אוקטובר 2023, ומשכך הן מלוות באי ודאות פוליטית משמעותית.

1.3%
שיעור עליית המדד

(5.9%)
שיעור השינוי
בשע"ח \$

שוק הנדל"ן למגורים ממשיך להיות מאופיין בעודפי היצע. היקפי הבנייה למגורים בשנים האחרונות היו גדולים ועמדו על כ-80 אלף יחידות לשנה. בצד הביקוש חלה האטה שיתכן שהיא מוסברת בשינויים הדמוגרפיים, בריבית ו/או במצב הגיאופוליטי. כתוצאה מכך, נכון לחודש מאי 2026, מלאי הדירות הלא מכורות (משלב היתר) עלה לכ-85 אלף יחידות דיור. סקר מחירי הדירות, שמפרסמת הלמ"ס, מצביע על ירידת מחירים של 2.0% בכלל הדירות בשנה האחרונה, בעוד שמחירי הדירות החדשות ירדו ב-3.9%.

התפתחויות בכלכלה העולמית

המתרחבות במזרח התיכון נותרה במוקד תשומת הלב של השווקים ברבעון השני לשנת 2026, זאת לצד המלחמה בין אוקראינה לרוסיה שנמשכה בעצימות גבוהה. התפתחויות אלו תרמו לעלייה בתנודתיות בשווקים הפיננסיים ובמחירי האנרגיה, תוך הגברת החשש מפגיעה בסחר ומעלייה מחודשת בסביבת האינפלציה. המצב במפרץ מאופיין בסבבים של הסלמה לצד משא ומתן ובהתאם לתנודתיות בשווקים. מחירי חבית מסוג Brent אשר הגיע בסוף חודש מרץ 2026 אל כ-120 דולר, ירד באופן ניכר במהלך הרבעון השני של השנה, עד לרמה של כ-70 דולר לחבית, אך שב לעלות עם חידוש הלחימה ומחירו עדיין תנודתי.

כלכלת ארצות-הברית צמחה ברבעון השני לשנת 2026 בשיעור של 1.5% במונחים שנתיים, בגוש האירו נרשמה צמיחה בשיעור שנתי של 1.8% ובסין נרשמה צמיחה של 4.3% לעומת הרבעון המקביל אשתקד. הצמיחה מושפעת לחיוב מהשקעות גדולות בטכנולוגיה ובעיקר בתשתיות לבינה מלאכותית. הצמיחה בסין נשענה במידה רבה על יצוא ועודפי סחר, בעוד שהביקוש המקומי, ההשקעות הפרטיות ושוק הנדל"ן נותרו חלשים.

האינפלציה בעולם עלתה במהלך הרבעון השני לשנת 2026, בין היתר בשל העלייה במחירי האנרגיה. ב-12 החודשים שהסתיימו בחודש יוני 2026 הסתכמה האינפלציה בארצות-הברית ב-3.5%. אינפלציית הליבה נותרה בתקופה זו ברמה של כ-2.6%. בגוש האירו קצב האינפלציה השנתי עלה בחודש יוני 2026 לרמה של 2.6%, ואינפלציית הליבה עלתה לרמה של 2.4%.

על רקע העלייה בציפיות האינפלציה בשווקים, חל עדכון בהערכת תוואי המדיניות המוניטרית. בארצות-הברית נותרה ריבית הפד ברמה של 3.75% ואילו ריבית הפיקדונות של ה-ECB האירופאי עלתה ב-25 נקודות בסיס לרמה של 2.25%. נכון לשבוע הראשון של חודש אוגוסט 2026 השווקים מגלמים בשנה הקרובה עלייה של כ-0.50% בריבית בארצות-הברית ובגוש האירו.

המדיניות הפיסקאלית והמוניטרית

הגרעון התקציבי הסתכם במחצית הראשונה של השנה ב-6.8 מיליארד ש"ח, לעומת גירעון של 32.4 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור הגירעון התקציבי מהתמ"ג ב-12 החודשים האחרונים המסתיימים בחודש יוני 2026 התמתן לרמה של 3.3%, זאת לעומת גירעון בשיעור של 4.7% בחודש דצמבר 2025. סך הוצאות הממשלה גדלו בשיעור של 1.9% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. הוצאות המשרדים האזרחיים ירדו ב-1.6% ואילו הוצאות מערכת הביטחון גדלו ב-8.7%. הממשלה פעלה ברבעון השני של השנה עם מסגרת תקציבית מאושרת, לאחר שלקראת סוף חודש מרץ 2026, אושר בכנסת תקציב המדינה לשנת 2026. ההכנסות ממסים הוסיפו לגדול ושיעור הגידול במחצית הראשונה של השנה עומד על 14.4%, בין השאר על רקע תקבולי מסים גבוהים ממספר עסקות מכירה חריגות של חברות טכנולוגיה. יעד הגירעון לשנת 2026 נקבע ל-4.9% מהתוצר. השגת היעד תלויה במידה רבה בהוצאות הביטחון, ככל שאלו לא יגדלו מעבר לרזרבות שהוקצו בתקציב. חריגה בהוצאות הביטחון עשויה להיות מושפעת במידה רבה מסיום הפסקת האש וחדוש המערכה עם איראן ולבנון. המדיניות המוניטרית בישראל הייתה במגמה הפוכה מזו של מרבית המדינות המפותחות בעולם, זאת בהשפעת הייסוף בשער השקל ותרומתו לירידת האינפלציה. בחודש מאי 2026 בנק ישראל הפחית את הריבית לרמה של 3.75% וזו נותרה ללא שינוי בהמשך הרבעון השני של השנה. בתחילת חודש יולי 2026 בוצעה הפחתת ריבית נוספת לרמה של 3.50%. נכון לשבוע הראשון של חודש אוגוסט 2026 שוק ההון מגלם עוד ירידת ריבית אחת השנה לרמה של 3.25%.

3.75%

שיעור ריבית
בנק ישראל

3.75%

שיעור ריבית
ה-FED

אינפלציה ושער חליפין

מדד המחירים לצרכן "הידוע" עלה ברבעון השני לשנת 2026 בשיעור של 1.3%. מדד המחירים לחודש יוני 2026 נותר ללא שינוי. מדד המחירים לצרכן לחודש יוני 2026 גבוה ב-1.6% לעומת מדד חודש יוני אשתקד. הירידה באינפלציה השנתית אל מתחת למרכז היעד הושפעה במידה רבה מהתחזקות השקל בשנה האחרונה, כמו גם מירידה במחירי הנפט בעולם לאחר השגת הסכם להפסקת אש בין ארצות-הברית לבין איראן. מחיר הנפט בעולם תנודתי ובעל השפעה גדולה על האינפלציה בטווח הקצר. עם זאת, קיימים גורמים שעשויים לפעול לעלייה בקצב האינפלציה שאינם בעלי אופי זמני, ובעיקר שוק העבודה ההדוק, והגירעון התקציבי הגבוה. השקל יוסף במהלך הרבעון השני לשנת 2026 בשיעור של 5.9% מול הדולר האמריקני, ומול האירו יוסף ב-6.6%. יחד עם זאת המגמות לא היו אחידות, ובמהלך חודש יוני 2026 התהפכה המגמה והשקל החל להיחלש. בחודשים יוני-יולי 2026 השקל נחלש במצטבר ב-8.8% מול הדולר. בנק ישראל התערב בשוק המטח לצורך שמירה על הפעילות הסדירה של השווקים בחודשים מאי ויוני 2026 ורכש 801 מיליוני דולר בחודש מאי ו-1,027 מיליוני דולר בחודש יוני. יתרות מטבע החוץ בבנק ישראל נכון לסוף חודש יוני 2026 הסתכמו בסך של כ-238 מיליארדי דולרים, המהווים כ-37.2% מהתוצר.

שוקי הכספים וההון

בסיכום הרבעון השני לשנת 2026 נרשמו עליות שערים במרבית שוקי ההון בעולם, שחלו בעיקר בחודשים אפריל ומאי 2026. בארצות-הברית עלה מדד ה-S&P500 בשיעור של 14.9% ומדד הנאסד"ק עלה ב-21.4%. באירופה, מדד היורוסטוקס 50 עלה ב-13.6%. שוק המניות המקומי הושפע הן מההתפתחויות הביטחוניות והמאקרו-כלכליות בישראל והן מהמגמות בשווקים הגלובליים. לאחר פתיחה חזקה של השנה שנמשכה גם בחודשים אפריל ומאי 2026, השתנתה המגמה בחודש יוני 2026, עם החתימה של ארצות-הברית על הסכם ההבנות עם איראן, וירידות שערים חדות של כ-10% נרשמו במדד תל-אביב 125. בסיכום הרבעון השני של השנה נותר מדד תל-אביב 125 בקירוב ללא שינוי, ובסיכום המחצית הראשונה של השנה הוא עלה ב-9.5%. העלייה החדה בפעילות המסחר נמשכה גם ברבעון השני של השנה. מחזורי המסחר היומיים במניות ובמכשירים המיזעריים הגיעו ברבעון השני לשנת 2026 לרמה ממוצעת יומית של 5.8 מיליארד ש"ח, בהמשך לרמה של 5.6 מיליארד ש"ח ברבעון הקודם. העלייה החדה במחזורי המסחר במחצית הראשונה לשנת 2026 בלטה לעומת רמה ממוצעת של 3.04 מיליארד ש"ח במחצית הראשונה של 2025, וייתכן שהושפעה בין היתר משינוי ימי המסחר לשני-שישי בתחילת חודש ינואר 2026.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 ביוני 2026

תשואת אגרת-חוב של ממשלת ארצות-הברית לטווח של עשר שנים עלתה מרמה של 4.32% בסוף הרבעון הראשון לשנת 2026 לרמה של 4.47% בסוף הרבעון השני. בישראל נרשמה בתקופה זו מגמה הפוכה והתשואות ירדו מרמה של 4.11% לרמה של 3.73%. המגמה ההפוכה בהתנהגות התשואות מהווה אינדיקציה נוספת לאמון המשקיעים בשקל חזק לאורך זמן, ובמדיניות מוניטרית מרחיבה יותר בזמן הקרוב ביחס לעולם.

בסיכום הרבעון השני לשנת 2026 מדד אגרות-החוב הממשלתיות השקליות עלה בשיעור של 3.3% ומדד אגרות-החוב הממשלתיות הצמודות עלה ב-2.7%. מדד אגרות-החוב הקונצרניות הכללי עלה בשיעור של 2.5% ומרווחי התשואה לעומת אגרות-החוב הממשלתיות נותרו ברמה נמוכה של כ-1.1%.

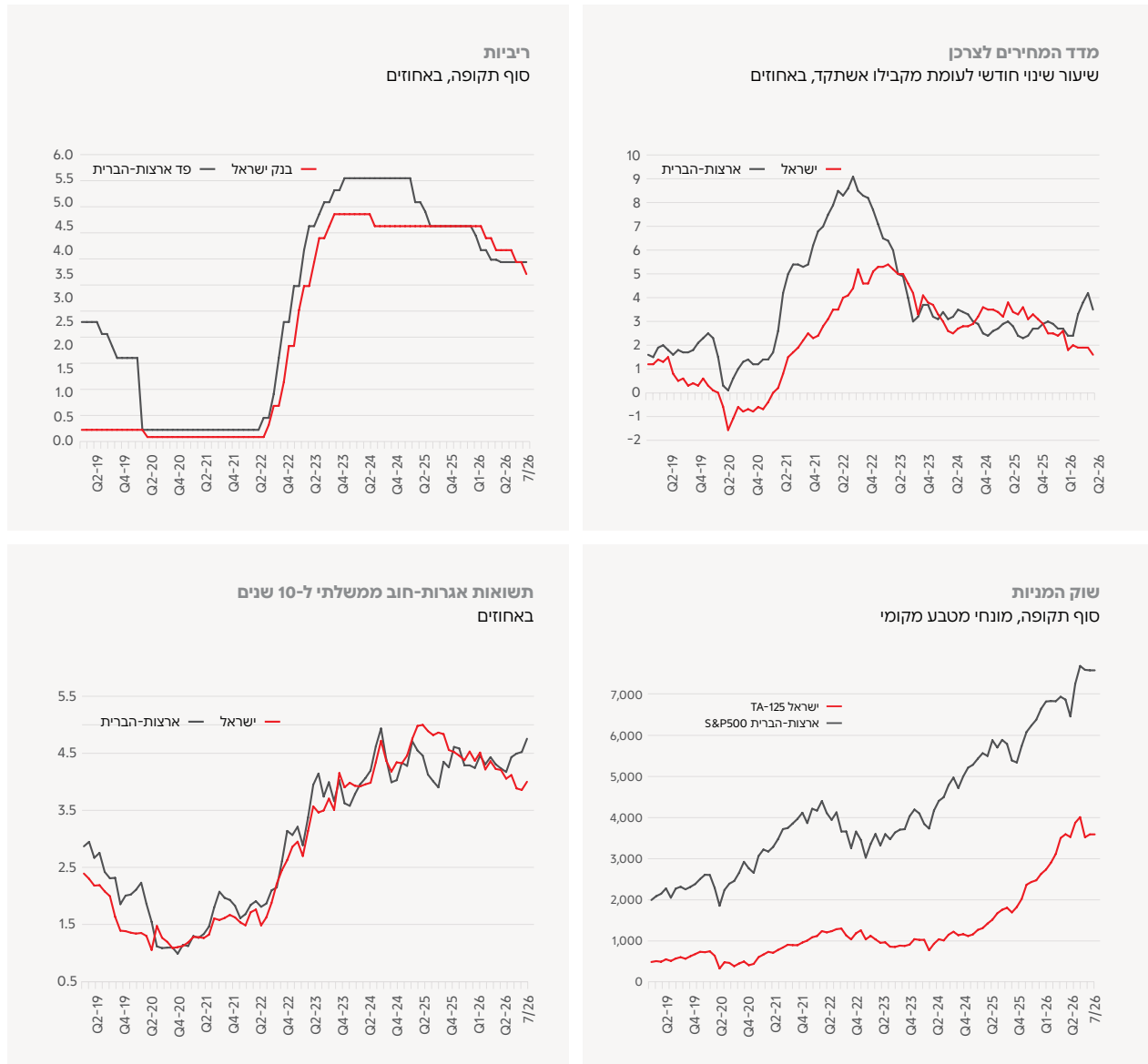
טבלה 1-2: נתונים על השינויים במדד המחירים לצרכן ובשערי החליפין

לשנה שהסתיימה ביום	לשישה חודשים שהסתיימו ביום	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום	
31.12.2025	30.06.2025	30.06.2026	30.06.2025	30.06.2026	
2.4%	1.6%	1.2%	1.3%	1.3%	שיעור עליית (ירידת) מדד המחירים ה"ידוע"
(12.5%)	(7.5%)	(6.6%)	(9.3%)	(5.9%)	שיעור עליית (ירידת) שער הדולר של ארצות-הברית
(1.3%)	4.2%	(9.4%)	(1.7%)	(6.6%)	שיעור עליית (ירידת) שער האירו

נתונים על ריביות בנקים מרכזיים:

30.06.2025	30.09.2025	31.12.2025	31.03.2026	30.06.2026	
4.50%	4.50%	4.25%	4.00%	3.75%	שיעור הריבית בסוף התקופה - בנק ישראל
4.25%-4.50%	4.00%-4.25%	3.50%-3.75%	3.50%-3.75%	3.50%-3.75%	שיעור הריבית בסוף התקופה - פד האמריקני

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

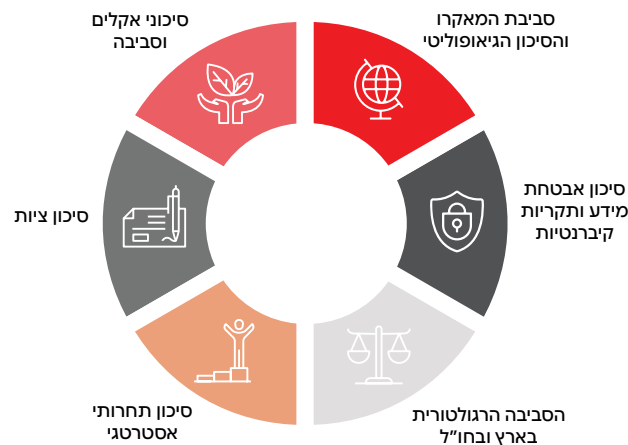


2.1.2. סיכונים מובילים ומתפתחים

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

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

תרשים 2-2: סיכונים מובילים ומתפתחים



סביבת המאקרו והסיכון הגיאופוליטי: פעילות הבנק תלויה במידה רבה במצב המשק בישראל וכן מצב השווקים בעולם. תנודתיות בשווקים, שינויים במדיניות המוניטרית ובעקומי הריביות, תנודות במחירי נכסים פיננסיים ובמחירי נדל"ן, וכן המצב הכלכלי-מדיני-ביטחוני בישראל ובאזור, כולם בעלי פוטנציאל להשפעה על פעילות הבנק ועל תוצאותיו. רמת אי-הוודאות גבוהה, בין היתר על רקע קצב השינויים הגיאופוליטיים והביטחוניים. בחודש יולי פוזרה הכנסת ויצאה לפגרת בחירות, שצפויות להתקיים ב-27 באוקטובר. אלו הבחירות הראשונות מאז פרוץ המלחמה באוקטובר 2023, ומשך הן צפויות להיות מלוות באי ודאות פוליטית משמעותית. התכנית האסטרטגית הרב-שנתית של הבנק מניחה תרחישי מאקרו שונים, תוך איזון בין תשואה לסיכון. שוק הנדל"ן למגורים ממשיך להיות מאופיין בעודפי היצע. היקפי הבנייה למגורים בשנים האחרונות היו גדולים ועמדו על כ-80 אלף יחידות לשנה. בצד הביקוש חלה האטה שמוסברת בין היתר בשינויים הדמוגרפיים, בריבית ובמצב הגיאופוליטי. כתוצאה מכך, נכון לחודש מאי 2026, מלאי הדירות הלא מכורות (משלב ההיתר) עלה לכ-85 אלף יחידות דירה. סקר מחירי הדירות, שמפרסמת הלמ"ס, מצביע על ירידת מחירים של 2.0% בכלל הדירות בשנה האחרונה, בעוד שמחירי הדירות החדשות ירדו ב-3.9%.

השלכות המלחמה והמצב הביטחוני על המשק בישראל: ישראל מתמודדת מאז אוקטובר 2023 עם מצב מלחמה במספר חזיתות בעצימות משתנה. נכון למועד זה, גם אם נראה כי נרשמה רגיעה מסוימת בעוצמת הלחימה, המערכה מול איראן ושלוחותיה טרם הסתיימה, כשאפשרות החזרה ללחימה בעצימות גבוהה קיימת. המערכה המתמשכת הביאה לפגיעה בפעילות הכלכלית, והצמיחה בשנים האחרונות הייתה נמוכה ביחס לפוטנציאל וביחס לשנים שקדמו למלחמה. המצב הפיסקאלי הורע - יחס החוב הממשלתי לתוצר עלה בשנים אלו בכעשר נקודות האחוז, והוצאות הביטחון עלו. התחדשות המלחמה, ככל שתתקרה, עשויה להגביר את הלחצים על תקציב המדינה ואולי גם להגדיל את החוב ויתכנו השפעות ארוכות טווח שליליות על המשק ועל פריון העבודה.

חברת S&P מעניקה לישראל דירוג A עם אופק יציב, לאחר שהעלתה את תחזית הדירוג בנובמבר 2025. גם Moody's הותירה את הדירוג ברמה Baa1, כאשר בינואר 2026 עדכנה את אופק הדירוג משלילי ליציב. Fitch הותירה את הדירוג ברמה A אך עם אופק שלילי, על רקע אי-הוודאות הגבוהה בנוגע למצב הביטחוני והשלכותיו על המצב הפיסקאלי.

החל משנת 2021 משתמש הבנק בדירוג S&P למדיניות כמדרג יחיד לצרכי מדידת הלימות ההון, ובהתאם, להורדות דירוג על-ידי חברות אחרות, שהתרחשו ו/או עלולות להתרחש, אין השפעה ישירה על יחס ההון של הבנק. הורדות דירוג נוספות של מדינת ישראל על-ידי S&P, ככל שיהיו, ישפיעו באופן ישיר על יחסי הלימות ההון של הבנק רק ככל שהדירוג ירד ל-BBB+ ומטה (היינו הורדה של שני נוטצ'ים מהדירוג הנוכחי של A). ככל שתתרחש ירידת דירוג שכזו, הדבר עלול להביא, נכון ליום 30 ביוני 2026, לפגיעה ישירה של 0.34%-0.43% ביחס הון עצמי רוברד 1 וביחס ההון הכולל, בהתאמה.

דירוג הבנקים הישראליים ובכללם הבנק מושפע מדירוג מדינת ישראל. הורדות דירוג הבנקים, ככל שיתרחשו בעתיד, עלולות להשפיע על פעילות מוסדות פיננסיים זרים מול הבנקים הישראליים ועל הפעילות הבנקאית הבינלאומית. אין ביכולת הבנק להעריך בשלב זה כיצד יתפתח המצב הביטחוני, את ההשפעות הכלכליות והפיננסיות שלו ואת משכן, ובהתאם קיים קושי להעריך את ההשפעות העתידיות על מצב לקוחותיו של הבנק והבנק עצמו ועל הסיכונים השונים. הבנק פועל לתמיכה בלקוחותיו. לפרטים ראה [פרק מגזרי פעילות בדוח ממשל תאגיד, פרק השלכות המלחמה והמצב הביטחוני](#) להלן [פרק סקירה כלכלית ופיננסית](#) לעיל.

הכלכלה הגלובלית: המתיחות במזרח התיכון נותרה במוקד תשומת הלב של השווקים, זאת לצד המלחמה בין אוקראינה לרוסיה שנמשכה בעצימות גבוהה. התפתחויות אלו תרמו לעלייה בתנודתיות בשווקים הפיננסיים ובמחירי האנרגיה, תוך הגברת החשש מפגיעה בסחר ומעלייה מחודשת בסביבת האינפלציה. במזרח הלבנות בין ארצות-הברית לאיראן, שנחתם ביוני 2026, סוכם על הפסקת הלחימה ופתיחה מחדש של נתיבי השיט במפרץ הפרסי, תוך יצירת מסגרת למשא ומתן על הסכם מקיף יותר בתוך 60 יום. עם זאת, במהלך יולי, ונכון למועד זה, התחדשה הלחימה בין הצדדים.

האינפלציה בעולם עלתה במהלך הרבעון השני לשנת 2026, בין היתר בשל העלייה במחירי האנרגיה. מרבית הבנקים המרכזיים במדינות המפותחות החלו להעלות את הריבית והשווקים מעריכים שגם הריבית בארצות-הברית ניצבת בפני עלייה. בד בבד, רואים עלייה בתשואות לטווחים הארוכים בארצות-הברית, באירופה ובין. זאת, הן בהשפעת האינפלציה והן בשל החששות מגירעונות תקציביים גדולים.

סיכון אבטחת מידע ותקריות קיברנטיות: איומי הסייבר המתגברים כלפי גופים פיננסיים מביאים להפניית משאבי התעשייה הבנקאית להתמודדות עם הסיכון. הבנק משקיע מאמצים רבים, אנושיים וטכנולוגיים, בכדי לחזק את מערך אבטחת המידע והגנת הסייבר, ומבצע בקורות באופן תדיר בכלל הערוצים על מנת למנוע חדירת פוגענים, הפעלת תוכנות זדוניות ודלף מידע. מעגלי בקרה אלו מורכבים ממספר רב של מערכות אבטחת מידע מתקדמות אשר פרוסות פנימית ברשת הבנק וחיצונית בתור הגנה היקפית. יצוין כי הרחבת היכולת של עבודה מרחוק, המעבר למחשוב ענן, וכן דיגיטיזציה מוגברת בפעילות הבנק ובכללה גידול כאמור בעבודה מרחוק מול לקוחות, במקביל לגידול באיומים ובניסיונות תקיפה על הבנק, על ספקיו ועל לקוחותיו ובפרט, תוך ניצול פוטנציאלי של טכנולוגיות AI, מעצימים את הסיכון. בשנה האחרונה, ובפרט לנוכח המצב הביטחוני, חל גידול בכמות ניסיונות ההונאה, בדגש על הונאות במתווה הנדסה חברתית. כמו-כן, גדל איום הסייבר על מטרות בישראל ובכללן הבנק. כאמור, הבנק משקיע מאמצים רבים ומשתמש במגוון אמצעים במטרה לצמצם את הסיכון, לרבות הערכת בשלות בקורות הסייבר בהתאם לסטנדרטים בינלאומיים. נכון למועד פרסום הדוח, לא נתגלו בבנק אירועי סייבר מהותיים בעלי השפעה על הדוחות הכספיים.

הסביבה הרגולטורית בארץ ובחו"ל: לרפורמות רגולטוריות מקומיות ובינלאומיות קיימת השלכה על פעילותו העסקית של הבנק בארץ ובחו"ל. בישראל גובשו בשנים האחרונות מספר יוזמות רגולטוריות שעיקרן הגברת התחרות במערכת הבנקאית בישראל ולצידן קיימות יוזמות רגולטוריות נוספות הנמצאות בשלבי ייזום, אשר חלקן עוסק בהתערבות ישירה במחירים ובריביות (לרבות על יתרות זכות ופיקדונות) במערכת הבנקאית, בפרט ביחס למשקי הבית. ביום 6 במאי 2026 הודיעה רשות התחרות לבנק כי הממונה על התחרות החליטה כי חמשת הבנקים הגדולים מהווים יחד קבוצת ריכוז בענף סל השירותים הבנקאיים ללקוחות קמעונאיים ופרסמה הוראות בדבר צעדים שעל הבנק לנקוט. הוראות אלו יכנסו לתוקף תוך שנה מיום ההחלטה. לבנק קיימת זכות להגיש ערר על קביעת הממונה על התחרות לבית הדין לתחרות. בין היוזמות והצעדים הרגולטוריים הנוספים נכללים גם: מודל עמלות עו"ש חדש המעדכן את שיטת גביית העמלות בחשבונות העו"ש למודל "שירות ניהול חשבון תשלום", מודל תגמול בניירות-ערך המציע מתווה לשינוי מדורג במודל התגמול בפעילות הציבור בניירות-ערך אשר יצריך תיקון בכללי העמלות על-ידי בנק ישראל ותיקון חקיקה לצורך שינוי מנגנון הגבייה בקרנות נאמנות, רפורמה במכשירי חיסכון והשקעה לטווח קצר ובינוני הממליצה להקים חשבון השקעה ייעודי מוטב במס אשר יאפשר ללקוח לרכז תחת פלטפורמה אחת מגוון נכסים פיננסיים, הומלץ כי בשלב הראשון יתאפשר רק לבנקים קטנים ובינוניים להקים ולתפעל את החשבון ובחלוף שלוש שנים ממועד כניסת החקיקה לתוקף יורחב ההסדר לכלל הבנקים; סיכונים הנובעים מאופן פרשנות רשות התחרות לדיני תחרות, בשילוב המדיניות המסתמנת של רשות התחרות להטיל עיצומים גבוהים כנגד חברות במשק; התערבות חקיקתית ישירה בריביות על פיקדונות, עו"ש ומשכנתאות באמצעות הגשת הצעות חוק פרטיות; פרסום חוק לקידום תחרות בשוק הבנקאות באמצעות מתווה מדורג של רישוי ורגולציה מקלה לגופים חוץ בנקאיים ופרסום הוראת ניהול בנקאית תקין "מסגרת פיקוחית לבנקים קטנים וחדשים" העוסקת בהתאמת הוראות הפיקוח למדרגות פיקוחיות של בנק ישראל לפי מתווה זה; פרסום עקרונות למתווה סיוע ללקוחות לשנים 2025-2026 על-ידי בנק ישראל אשר מיושם החל מהרבעון השני 2025. להרחבה על היוזמות לעיל ויוזמות נוספות ראו פרק יוזמות רגולטוריות בדוח ממשל תאגיד. היוזמות והמגמות הרגולטוריות עלולות להשפיע לרעה על המערכת הבנקאית ובכלל זה על הבנק. בשלב זה לא ניתן להעריך את ההשפעות של חלק משינויים אלה על הבנק, ככל שיתרחשו. כמו-כן, ייתכן כי השפעות אלו לא יהיו מיידיות, אלא השפעות איטיות ומתמשכות לאורך זמן, שתגזרנה מתהליכי השינוי ההדרגתי בסביבת הבנק (לקוחותיו, שחקנים בשוק וכדומה), לצד היערכות הדרגתית של הבנק להתאמות הדרושות בפעילותו.

- **סיכון תחרותי-אסטרטגי:** שינויים רגולטוריים ותחרותיים בזירה המקומית, בדגש על מהלכים להגברת התחרות במערכת הבנקאית ובכללם: ההכרזה על הבנקים כקבוצת ריכוז; אישור החוק לקידום התחרות בשוק הבנקאות (תיקוני חקיקה), התשפ"ו-2025, המבוסס על המלצות 'הצוות לבחינת האמצעים להגברת התחרות במערכת הבנקאית למגזר הקמעונאי'; וכן, הוראת ניהול בנקאי תקין 'מסגרת פיקוחית לבנקים חדשים וקטנים' של בנק ישראל, עלולים להגביר את התחרות מצד גופים מוסדיים וחברות כרטיסי אשראי בתחומי פעילות בנקאיים, כמו גם תחרות במגזר העסקי. כל אלו, עלולים להשפיע על התוצאות העסקיות של הבנק ובכלל זה גם על מרווחי האשראי שלו. לצד זאת, תחרות מצד חברות פינטק, בהן גם חברות שירותי תשלום ובנקים דיגיטליים ופיתוחן של טכנולוגיות חדשות, שינויים בהתנהגות הלקוחות ומודלים עסקיים חדשים בעולם הפיננסי, עלולים להשפיע באופן משמעותי על המערכת הבנקאית בארץ ובעולם בטווח הבינוני-ארוך. במחצית השנייה של שנת 2024, נבחנו והותאמו המיקודים האסטרטגיים של הבנק לשנים 2025-2028. המיקודים האסטרטגיים שגובשו עוסקים בתחום המכירות, השירות וההגנות, הדיגיטל, הדאטה וה-AI, היעילות התפעולית וכן תשתיות ופלטפורמות תומכות, בין היתר, כדי לתת מענה לאיומים תחרותיים אלה (לפרטים ראה [פרק אסטרטגיה עסקית](#) לעיל). במקביל מקיים הבנק תהליך הערכה אסטרטגית הכולל גם התייחסות למיקודים האסטרטגיים שהוגדרו, וגיבוש מסמך אסטרטגי כולל בראיה קדימה.
- **סיכון ציית:** תחת סיכון הציות כלולים, בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 308, גם סיכונים הנובעים מתחום הגנות הבנק כלפי לקוחותיו, ניגוד עניינים, איסור הלבנת הון ומימון טרור (לרבות סנקציות בינלאומיות), מתן ייעוץ ללקוח, הגנה על הפרטיות (למעט היבטים של טכנולוגיית המידע), היבטי מיסוי רלוונטיים למוצרים או שירותים ללקוחות, או הוראות בעלות אופי דומה. התממשות הסיכון בעולם באה לידי ביטוי בהליכים משפטיים הננקטים כנגד בנקים וכן קנסות המוטלים עליהם בקשר להפרות חוק או רגולציה, כגון בדבר סיוע להעלמות מס, מימון טרור, הלבנת הון, חקירת מעשי שחיתות, חוסר הגנות ואי ציות לחקיקה צרכנית. החקיקה הצרכנית מתפתחת ומתעדכנת באופן תדיר ודורשת התאמה במערכות הטכנולוגיות, במוצרים ללקוחות, בתהליכים ובהתנהגות. ציות לחקיקה הצרכנית נמצא בפוקוס רגולטורי. טעות בהתאמה לחקיקה הצרכנית או עדכון שאינו מלא, עלולים להיחשב כאי ציות לחקיקה הצרכנית. גברו סיכוני הציות הקשורים לסיכון ההגנות, ציות לחקיקה צרכנית והיבטי שירות. הבנק אישר תכניות עבודה ופועל לשיפור וקידום השירות, ההגנות והציות לחקיקה צרכנית. התמשכות מלחמת חרבות ברזל ובמהלכה גם המערכה עם איראן, העצימה את סיכוני הציות המובנים הנובעים ממימון טרור והלבנת הון. מערך הציות בבנק העריך את הסיכונים והתאים את פעילותו בשורה של צעדים הממוקדים בין היתר בסיכונים העולים ממצב זה. היקף הסנקציות הבינלאומיות הורחב, בין היתר בשל מלחמת רוסיה אוקראינה ולאחריה מלחמת חרבות ברזל. במהלך 2024-2026 הוטלו סנקציות בינלאומיות על ישראלים יחידים ועמותות בשל פעילות בגדה המערבית. מערך הציות התאים את פעילותו בשורה של צעדים, לרבות ניטור ומעקב לשם צמצום סיכוני הציות הנובעים מאי כיבודן של הסנקציות הבינלאומיות. הבנק מעניק שירותים קורספונדנטים לבנקים פלסטינים תחת כתבי שיפוי וחסיונות שהתקבלו מהמדינה. כתבי השיפוי והחסיונות הוארכו מעת לעת ולאחרונה הוארכו עד ליום 31 בדצמבר 2026. נושא מתן השירותים נמצא בבחינה חוזרת וטרם התקבלה החלטה סופית. בשלב זה ניתנה הודעה לבנקים הפלסטינים על סיום מתן השירותים ביום 1 באוקטובר 2026. הפסקת השירותים דורשת היערכות תפעולית. הבנק נערך לתרחישים אפשריים, ולסיכונים הנלווים.
- **סיכונים אקלים וסביבה:** בשנים האחרונות גברה ההבנה בעולם, כי אפשרות של התממשות סיכונים סביבתיים וסיכונים אקלים תפגע בכלכלה ובמקרים קיצוניים עלולה להביא לפגיעה משמעותית בבנקים ובמערכת הפיננסית כתוצאה מהתממשות סיכונים פיננסיים ולא-פיננסיים בטווח הארוך. השפעות אלו יכולות לבוא לידי ביטוי גם במסגרת הסיכונים האחרים אליהם חשוף התאגיד הבנקאי בפעילותו, כמו סיכון אשראי (בשל ההשפעה על החוסן הפיננסי של לווים ו/או על שווי ביטחונות), סיכון שוק והשקעה, סיכון תפעולי, סיכון משפטי, סיכון מוניטין ועוד. סיכונים אלו, בדגש על סיכונים האקלים והשפעת תהליכי המעבר לכלכלה מעוטת פליטת גזי חממה, מאופיינים במאפיינים ייחודיים של חוסר ודאות. בשלב זה, מוקדם להעריך את פוטנציאל ההשפעות ארוכות הטווח של שינויים אלו על הבנק. לפרטים בדבר היערכות הבנק בנושא ראה [פרק סיכונים אקלים וסביבה בדוח על הסיכונים](#).

לפרטים נוספים בדבר השלכות המלחמה והמצב הביטחוני ראה הפרק להלן.

לפרטים בדבר הליכים משפטיים ראה [ביאור 10](#) בתמצית הדוחות הכספיים.

לפרטים נוספים בדבר יוזמות רגולטוריות מהותיות בעלות השפעה על פעילות הבנק בתקופת הדיווח ראה [דוח ממשל תאגידי](#).

2.1.3 השלכות המלחמה והמצב הביטחוני

ישראל מתמודדת מאז אוקטובר 2023 עם מצב מלחמה במספר חזיתות בעצימות משתנה. בחזית הדרום הושג הסכם הפסקת אש באוקטובר 2025 והושבו החטופים. צה"ל עדיין שווה בתחום הרצועה והחמאס לא פורק מנשקו. בפברואר 2026 ארצות-הברית וישראל פתחו במתקפה משולבת באיראן. העימות הורחב גם מול חיזבאללה בלבנון. בחודש אפריל 2026 הושגה הפסקת אש מול איראן, ומאוחר יותר באותו חודש גם הפסקת אש זמנית מול חיזבאללה בלבנון. גם לאחר ההכרזה, המשיכו חילופי האש באופן מבוזר יחסית עם חיזבאללה. ביום 26 ביוני 2026 נחתם הסכם מסגרת קבוע יותר בין ישראל ולבנון, בתיווך אמריקני. צה"ל מוסיף להחזיק בשטחים בדרום לבנון. הסכם הפסקת האש מול איראן לא החזיק מעמד ובחודש יולי שבו ארצות-הברית ואיראן ללחימה מוגבלת בהיקפה. לעת עתה ישראל אינה מעורבת. המערכה המתמשכת הביאה לפגיעה בפעילות הכלכלית, והצמיחה בשנים האחרונות הייתה נמוכה ביחס לפוטנציאל וביחס לשנים שקדמו למלחמה. המצב הפיסקאלי הורע - יחס החוב הממשלתי לתוצר עלה בשנים אלו כבעשר נקודות אחוז, והוצאות הביטחון עלו מכ-4% מהתוצר לכ-7%. התחדשות המלחמה עשויה להגביר את הלחצים על תקציב המדינה ואולי גם להגדיל את החוב. יש לציין שהשווקים הפיננסיים אינם מגלמים סיכון מוגבר, ופרמיית סיכון המדינה הנמדדת באמצעות תשואות אגרות-חוב מדינה נקובות דולר, נמצאת ברמות שדומות לאלו טרם המלחמה. לפרטים נוספים ולהרחבה ראה [פרק סיכונים מובילים ומפתחים](#) לעיל.

על מנת להקל על לקוחות הבנק להתמודד עם השלכות המצב הביטחוני, הבנק הודיע על סדרת הטבות משמעותיות ללקוחותיו, תוך הבחנה בין לקוחות אשר מושפעים באופן ישיר מהמלחמה לבין שאר האוכלוסייה. לפרטים נוספים ראה [פרק הטבות שניתנו ללקוחות הבנק](#) להלן. בהיבטי סיכון האשראי, הבנק בוחן באופן שוטף את השפעות המצב על פעילותו, לרבות מעקב אחרי מדדי סיכון אשראי שונים תוך בחינה של הסגמנטים השונים וביצוע הערכה עדכנית של ענפי משק וסקטורים שנפגעו או שצפויים להיפגע באופן משמעותי. תיירות החוץ צפויה להתאושש באיטיות לאחר שאי הודאות הביטחונית תתמתן. תיירות הפנים מהווה גורם מפצה, אך עיקר תיירות הפנים מרוכז באזורים ספציפיים וחזרת חברות תעופה בינלאומיות תביא לגידול ביוצאים לנפוש בחו"ל. בתחום הבינוי והנדל"ן כמות העסקות ממשיכה להיות נמוכה במקביל לגידול במלאי הדירות הלא מכורות. יחד עם זאת, קשה לקבוע כי המצב הביטחוני הוא הגורם העיקרי למצב האמור. מפרוץ מלחמת חרבות ברזל הגדיל הבנק את יתרות ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי ויתרות אלה נותרו ברמה גבוהה, על מנת לשקף את רמת אי הודאות והשפעות הסיכון הגיאופוליטי והכלכלי, אשר נותרו ברמה גבוהה עד כה.

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

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

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

הטבות שניתנו ללקוחות הבנק

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

סך ההטבות שהוענקו על-ידי הבנק ונוצלו על-ידי הלקוחות במחצית הראשונה לשנת 2026, כמפורט להלן, מסתכם בכ-133 מיליון ש"ח.

הטבות ותרומויות להתמודדות עם המצב הביטחוני

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

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

הטבות אחרות ללקוחות הבנק

החל מהרבעון השני של שנת 2025 הבנק העניק הקלות כספיות ללקוחותיו בהתאם למתווה הוולונטרי של בנק ישראל, שאומץ על-ידי המערכת הבנקאית לתקופה של שנתיים. בהתאם למתווה זה, נתן הבנק מענקים והטבות ללקוחותיו בתחומי העו"ש, העמלות, ההלוואות, האשראי לדיוור, שוק ההון ותחומים נוספים בהיקף של כ-444 מיליון ש"ח. כחלק ממהלך זה, העניק הבנק ללקוחות זכאים, במחצית הראשונה של שנת 2026, הטבות בצורת מענקים כספיים (לרבות החזרי תשלומי משכנתה), ויתור על עמלות, הפחתת ריבית על יתרות עו"ש בחובה וכן והטבות נוספות, וכל זאת בהתאם למאפיינים שהוגדרו. לפרטים נוספים ראה [ביאור 1.ג](#). בתמצית הדוחות הכספיים דוח ממשל תאגיד, [פרק מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה](#).

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

טבלה 2-2: הטבות שהבנק העניק לציבור

סך ההטבות שנוצלו מתחילת המלחמה	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026				דיוור
			סך-הכל	אחר	עסקים קטנים וזעירים	אנשים פרטיים - אחר	
במיליוני ש"ח							
הטבות אשר נזקפו לדוח רווח והפסד בתקופת הדיווח							
הטבות ריבית באמצעות שינוי בתנאי אשראי ⁽¹⁾							
286	49	32	11	-	1	10	-
הטבות ריבית אחרות על אשראי ⁽²⁾							
71	14	6	1	-	1	-	-
מענקים אחרים							
360	282	78	15	15	-	-	-
ויתור על עמלות ⁽³⁾							
153	45	11	1	-	-	1	-
תרומות							
155	55	6	6	6	-	-	-
1,025	445	133	34	21	2	11	-
הטבות שהוכרו במסגרת מתווה ההקלות של בנק ישראל							
הטבות ריבית באמצעות שינוי בתנאי אשראי ⁽¹⁾							
65	33	32	11	-	1	10	-
הטבות ריבית אחרות על אשראי ⁽²⁾							
7	7	-	-	-	-	-	-
מענקים אחרים							
323	260	63	-	-	-	-	-
ויתור על עמלות ⁽³⁾							
49	38	11	1	-	-	1	-
תרומות ⁽⁴⁾							
21	-	21	21	21	-	-	-
465	338	127	33	21	1	11	-

(1) לרבות באמצעות ויתור על ריבית בגין יתרות חובה ובאמצעות דחיית תשלומי הלוואה.
(2) לרבות באמצעות מתן הלוואות ללא ריבית או בריבית מופחתת ובאמצעות מתן מענקי/החזרי ריבית על אשראי.
(3) לרבות מתן מענקים/החזרים בגין עמלות.
(4) כולל גם תרומות שהוענקו בתקופת הדוח אשר הוצאה בגין נזקפה לדוח רווח והפסד בתקופות קודמות.

טבלה 2-3: מידע נוסף על פעילויות לטובת הלווים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026					דיוור
			סך-הכל	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים	אנשים פרטיים - אחר	
במיליוני ש"ח								
סך האשראי שעבר שינוי בתנאים, במהלך תקופת הדיווח ⁽¹⁾								
שינוי בתנאים ללווים בקשיים פיננסיים (ראה ביאור 14 בתמצית הדוחות הכספיים)								
16	34	13	-	-	6	3	4	
שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים								
3,446	6,043	1,993	-	302	583	337	771	
3,462	6,077	2,006	-	302	589	340	775	סך-הכל אשראי
יתרה ליום								
31 בדצמבר 2025	31 במרץ 2026	30 ביוני 2026					דיוור	
			עסקים גדולים סך-הכל	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים	אנשים פרטיים - אחר		
במיליוני ש"ח								
יתרת האשראי שעבר שינוי בתנאים, ליום הדיווח								
שינוי בתנאים ללווים בקשיים פיננסיים (ראה ביאור 14 בתמצית הדוחות הכספיים)								
72	81	87	-	-	31	22	34	
שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים								
2	1	1	-	-	1	-	-	אשראי עם ויתור על ריבית
אשראי עם דחיית תשלומים ו/או הארכת תקופה, שבו תקופת הדחייה טרם הסתיימה ⁽²⁾								
30	3,853	3,753	184	480	756	394	1,939	
דחיית תשלומים ממוצעת בחודשים ⁽²⁾								
7	3	3	3	3	3	3	3	
104	3,935	3,841	184	480	788	416	1,973	סך-הכל
מידע נוסף על שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים								
יתרת אשראי בו דחיית התשלומים הסתיימה								
20,000	17,085	17,311	1,669	799	2,971	1,117	10,755	
מזה: חובות שכשלו לאחר שעברו שינוי בתנאים								
688	631	538	-	3	49	15	471	

(1) אשראי שעבר שינוי תנאים במהלך תקופת הדיווח כולל גם אשראי שבו ניתנה דחיה חוזרת בתשלומים במהלך תקופת הדיווח.
(2) לרבות דחיית תשלומים ללא ריבית בתקופת הדחייה. במקרה שניתנה לחוב דחיה חוזרת בתשלומים, מוצג משך הדחייה המצטבר. דחיית תשלומים אינה כוללת דחייה שבה נוצלה זכאות, לה הלווה זכאי לפי כל דין.

תשלום מיוחד למדינה לאור המלחמה

לפרטים בדבר הוצאות שנרשמו בסעיף מסים על ההכנסה בגין חוק "תשלום מיוחד לשם השגת יעדי תקציב (הוראת שעה - חרבות ברזל)", התשפ"ד-2024 ראה [ביאור 1.1](#). בתמצית הדוחות הכספיים.

2.1.4. רואי החשבון המבקרים

רואי החשבון זיו האפט (BDO) וסומך חייקין (KPMG) משמשים כרואי החשבון המשותפים של הבנק. לעיתים, מוצא לנכון רואה החשבון המבקר לכלול שינוי מהנוסח האחיד של חוות הדעת או דוח הסקירה על-ידי הוספת פסקת הפניית תשומת לב שנועדה להדגיש עניין מסוים המשפיע באופן משמעותי על הדוחות הכספיים וכלול בביאור לדוחות הכספיים. לעניין זה, רואי החשבון המבקרים הפנו תשומת לב לאמור בביאור 10.ב.ב. בתמצית הדוחות הכספיים בדבר חשיפה לתובענות ייצוגיות שהוגשו כנגד קבוצת הבנק.

2.2. התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר

הרווח הנקי של קבוצת הבנק המיוחס לבעלי מניות הבנק הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2026 ב-4,612 מיליון ש"ח (תשואה של 14.0%), בהשוואה לרווח בסך של 4,966 מיליון ש"ח (תשואה של 16.5%) בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון ברווח נבע בעיקר מעלייה בהפרשה לתשלום המיוחד ומרישום הכנסות מס בתקופה המקבילה אשתקד בסך של כ-0.3 מיליארד ש"ח בגין תחילת פירוק חברת הבת הפועלים שוויץ. מנגד נרשם קיטון בהוצאות הפסדי אשראי. לעניין השפעת סביבת הריבית, ראה פרק 2.2.1 התפתחות הכנסות והוצאות להלן.

טבלה 4-2: תמצית דוח רווח והפסד

השינוי	לשישה חודשים שהסתיימו ביום		השינוי	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		
	30.06.2025	30.06.2026		30.06.2025	30.06.2026	
	במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח		
(0.4%)	18,263	18,190	0.9%	9,565	9,650	הכנסות ריבית
(0.7%)	(9,192)	(9,130)	1.2%	(4,769)	(4,825)	הוצאות ריבית
(0.1%)	9,071	9,060	0.6%	4,796	4,825	הכנסות ריבית, נטו
(6.9%)	822	765	22.5%	497	609	הכנסות מימון שאינן מריבית
(0.7%)	9,893	9,825	2.7%	5,293	5,434	רווח מימוני, נטו ⁽¹⁾
(41.0%)	564	333	(1.3%)	302	298	הוצאות בגין הפסדי אשראי
1.7%	9,329	9,492	2.9%	4,991	5,136	רווח מימוני, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי
2.1%	2,242	2,288	1.5%	1,152	1,169	עמלות והכנסות אחרות ⁽¹⁾
(1.6%)	4,102	4,037	(4.4%)	2,113	2,019	הוצאות תפעוליות ואחרות
3.7%	7,469	7,743	6.4%	4,030	4,286	רווח לפני מסים
26.0%	2,527	3,183	22.6%	1,478	1,812	הפרשה למסים על הרווח
(7.7%)	4,942	4,560	(3.1%)	2,552	2,474	רווח לאחר מסים
-	24	52	-	(10)	14	חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות לאחר מסים
						רווח נקי:
(7.1%)	4,966	4,612	(2.1%)	2,542	2,488	המיוחס לבעלי מניות הבנק
(15.3%)	16.5%	14.0%	(10.0%)	16.7%	15.0%	תשואות הרווח הנקי

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

2.2.1. התפתחות הכנסות והוצאות

הרווח המימוני נטו

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

טבלה 5-2: הרכב הרווח המימוני, נטו

השינוי	לשישה חודשים שהסתיימו ביום		השינוי	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום	
	30.06.2025	30.06.2026		30.06.2025	30.06.2026
	במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח	
הכנסות ריבית	18,263	18,190	0.9%	9,565	9,650
הוצאות ריבית	(9,192)	(9,130)	1.2%	(4,769)	(4,825)
הכנסות ריבית, נטו	9,071	9,060	0.6%	4,796	4,825
הכנסות מימון שאינן מריבית	822	765	22.5%	497	609
סך הרווח המימוני המדווח	9,893	9,825	2.7%	5,293	5,434
בנטרול השפעות שאינן מפעילות שוטפת:					
רווח ממימושי אגרות-חוב זמינות למכירה	118	9	(98.0%)	49	1
רווח מהשקעות במניות	202	269	50.0%	142	213
התאמות לשווי הוגן של מכשירים נגזרים ⁽¹⁾	52	(18)	(77.9%)	68	15
אחרים ⁽²⁾	22	(36)		12	96
סך-הכל השפעות שאינן מפעילות שוטפת	394	224	19.9%	271	325
סך-הכל הכנסות מימון מפעילות שוטפת*	9,499	9,601	1.7%	5,022	5,109
* מזה: בגין שינויים במדד	607	398	(13.1%)	496	431

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

(2) כולל עלויות מימוניות בגין הטבות שהבנק העניק ללקוחותיו במסגרת מתווה ההקלות של בנק ישראל משנת 2025 ובגין אירועי המצב הביטחוני בסך של כ-12 וכ-101 מיליוני ש"ח לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026, בהתאמה (לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025: כ-73 מיליוני ש"ח וכ-79 מיליוני ש"ח, בהתאמה) והשפעות גידור חשיפות מטבע של פריטים לא-כספיים.

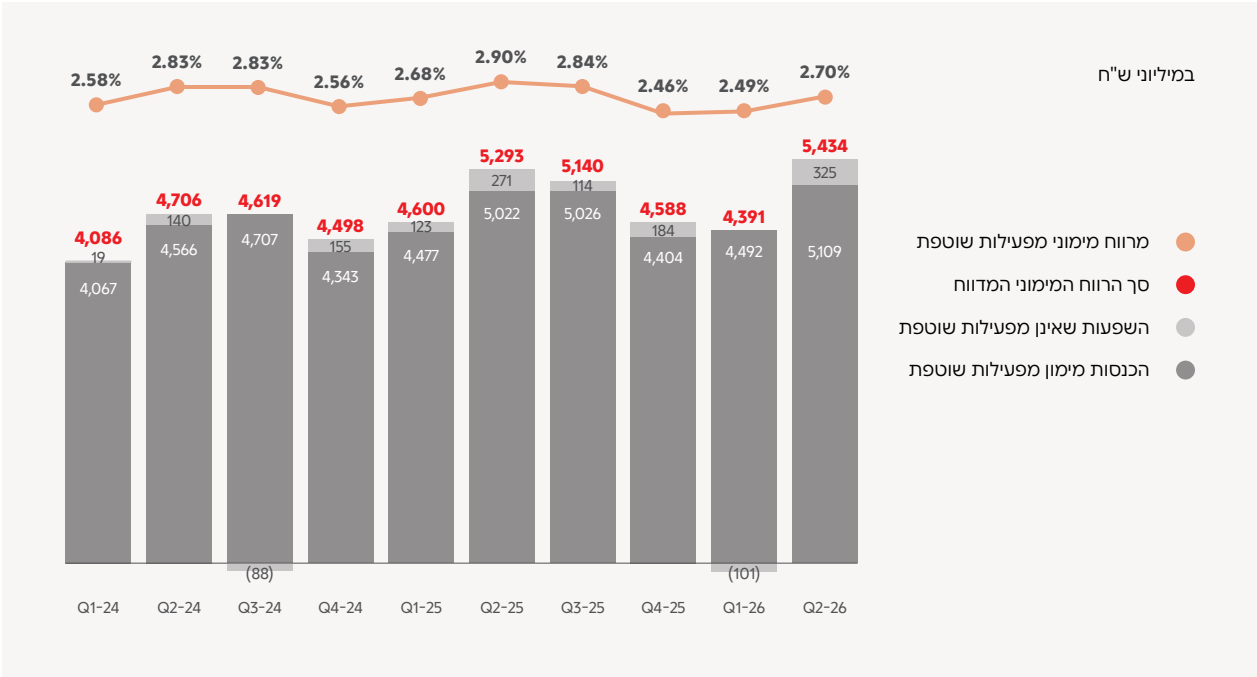
טבלה 5-2: הרכב הרווח המימוני, נטו (המשך)

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

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

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

תרשים 3-2: רווח מימוני, נטו



הרווח המימוני מפעילות שוטפת הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2026 בסך של 9,601 מיליון ש"ח בהשוואה לסך של 9,499 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה נבעה בעיקרה מגידול של כ-12.4% ביתרות האשראי הממוצעות, וקוזה חלקית בשל ירידה בברווזי האשראי, ירידת הריבית במשק וקטון בהכנסות מהפרשי הצמדה בשל השינויים בשיעור המדד הידוע בין התקופות.

סך הרווח המימוני המדווח הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2026 בסך של 9,825 מיליון ש"ח בהשוואה לסך של 9,893 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ירידה בשיעור של כ-0.7%. הירידה נבעה בעיקר מקיטון ברווחים מממושי אגרות-חוב, ומירידה ברווחים הנובעים משינוי בפערים בין השווי ההוגן של נגזרים שהינם חלק מניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק לבין מדידת אותם נכסים על בסיס צבירה. מנגד, חל גידול ברווח ממניות וחלה עלייה ברווח מפעילות שוטפת, כאמור לעיל.

טבלה 6-2: נתונים עיקריים בדבר הכנסות והוצאות ריבית

לשישה חודשים שהסתיימו ביום				לשלושה חודשים שהסתיימו ביום			
30.06.2025		30.06.2026		30.06.2025		30.06.2026	
שיעור הכנסה (הוצאה)*	הכנסות (הוצאות) ריבית	שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) ריבית	שיעור הכנסה (הוצאה)*	הכנסות (הוצאות) ריבית	שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) ריבית
במיליוני ש"ח/באחוזים							
5.71%	18,263	5.28%	18,190	5.90%	9,565	5.50%	9,650
(3.98%)	(9,192)	(3.64%)	(9,130)	(4.04%)	(4,769)	(3.75%)	(4,825)
1.73%	9,071	1.64%	9,060	1.86%	4,796	1.75%	4,825
מזה:							
	4,209		4,404		2,137		2,227
מרווח אשראי							
מרווח פיקדונות ואחר**							
	4,862		4,656		2,659		2,598
יחס בין הכנסות מריבית נטו לבין יתרת הנכסים נושאי הריבית							
2.84%		2.63%		2.96%		2.75%	

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

במחצית הראשונה של שנת 2026 חלה ירידה בהכנסות ריבית נטו וביחס בין הכנסות מריבית נטו לבין יתרת הנכסים נושאי הריבית לעומת התקופה המקבילה אשתקד אשר נבעה בעיקר מקיטון בהכנסות מהפרשי הצמדה בשל השינויים בשיעור המדד הידוע בין התקופות, משחיקה במרווחי האשראי ומירידת הריבית במשק. מנגד, חל גידול ביתרות האשראי.
לפרטים נוספים ראה [פרק שיעורי הכנסות והוצאות ריבית](#) בדוח מממשל תאגידי.
לפרטים נוספים בדבר השפעת מרווחי אשראי ופיקדונות על הכנסות הריבית נטו לפי מגזרי פעילות, ראה [ביאור 13](#) בתמצית הדוחות הכספיים.
לפרטים נוספים בדבר חשיפות לסיכון ריבית ולסיכון מדד המחירים לצרכן ראה [פרק סקירת הסיכונים](#) להלן.

הפסדי אשראי הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2026 בהוצאה בסך של כ-333 מיליון ש"ח, בהשוואה להוצאה בסך של כ-564 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההכנסה בגין ההפרשה הפרטנית, נטו הסתכמה במחצית הראשונה של שנת 2026 בסך של כ-121 מיליון ש"ח ונובעת בעיקר מריקברי במספר מצומצם של לווים, בהשוואה להכנסה בסך של כ-63 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההוצאה בגין הפרשה קבוצתית ומחיקות אוטומטיות, נטו הסתכמה לסך של כ-454 מיליון ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2026, בהשוואה להוצאה בסך של כ-627 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה נובעת מיציבות ואף שיפור בחלק ממדדי הסיכון.

למידע נוסף בדבר התנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי, ראה [פרק סיכון אשראי](#) להלן [וביאור 14](#) בתמצית הדוחות הכספיים.

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

לשישה חודשים שהסתיימו ביום		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום	
30.06.2025	30.06.2026	30.06.2025	30.06.2026
במיליוני ש"ח			
139	190	34	103
הוצאה פרטנית, בגין הפסדי אשראי			
(202)	(311)	(66)	(62)
קיסון בהפרשה פרטנית להפסדי אשראי וגביית חובות שנמחקו חשבונאית			
(63)	(121)	(32)	41
הוצאה (הכנסה) פרטנית, נטו בגין הפסדי אשראי			
627	454	334	257
הוצאה בגין הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי ומחיקות אוטומטיות*, נטו			
564	333	302	298
סך-הכל הוצאה להפסדי אשראי**			
** מזה:			
291	99	254	161
הוצאה (הכנסה) נטו, להפסדי אשראי בגין סיכון אשראי מסחרי			
43	27	(20)	44
הוצאה (הכנסה) נטו, להפסדי אשראי בגין סיכון אשראי לדיור			
212	211	52	96
הוצאה נטו, להפסדי אשראי בגין סיכון אשראי פרטי אחר			
18	(4)	16	(3)
הוצאה (הכנסה) נטו, להפסדי אשראי בגין סיכון אשראי לבנקים וממשלות ואגרות-חוב			
564	333	302	298
סך-הכל הוצאה להפסדי אשראי			
ב-%			
שיעור ההוצאה מסך האשראי לציבור***:			
0.24%	0.13%	0.26%	0.22%
שיעור ההוצאה להפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור ⁽¹⁾			
0.06%	0.07%	0.03%	0.08%
שיעור ההוצאה הפרטנית, ברוטו בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור			
0.33%	0.24%	0.31%	0.27%
שיעור ההוצאה להפסדי אשראי, ברוטו מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור ⁽²⁾			
0.07%	0.06%	0.08%	0.14%
שיעור המחיקות, נטו בגין אשראי לציבור מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור			

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

*** השיעורים להלן הינם מחושבים על בסיס שנתי.

(1) כולל הוצאה בגין בנקים וממשלות.

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

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

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

* מחיקות בגין חובות בפיגור של 150 יום או יותר שלא נבחנו פרטנית.
*** השיעורים להלן הינם מחושבים על בסיס שנתי.
(1) כולל הוצאה בגין בנקים וממשלות.
(2) ההוצאה להפסדי אשראי, ברוטו הינה סך ההוצאה להפסדי אשראי בניטרול הקיטון בהפרשה פרטנית להפסדי אשראי וגביית חובות שנמחקו חשבונאית.

עמלות והכנסות אחרות הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2026 ב-2,288 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-2,242 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההכנסות מעמלות תפעוליות הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2026 ב-2,260 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-2,205 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה נובעת בעיקר מעמלות מפעילות ניירות-ערך והפרשי המרה. מנגד חלה ירידה בעמלות מכרטיסי אשראי עקב הכנסות חד פעמיות שנרשמו בתקופה המקבילה אשתקד.

ההכנסות האחרות הנובעות בעיקרן מרווחים ממכירת נדל"ן וזכויות בנדל"ן הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2026 ב-28 מיליון ש"ח בהשוואה ל-37 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

טבלה 2-8: פירוט עמלות והכנסות אחרות

השינוי	לשישה חודשים שהסתיימו ביום		השינוי	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום	
	30.06.2025	30.06.2026		30.06.2025	30.06.2026
	במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח	
עמלות					
דמי ניהול חשבונות ⁽¹⁾	437	459	8.5%	213	231
פעילות בניירות-ערך ⁽¹⁾	425	499	21.0%	210	254
עמלות הפצת מוצרים פיננסיים	104	133	30.2%	53	69
כרטיסי אשראי, נטו ⁽¹⁾	383	304	(28.8%)	229	163
טיפול באשראי	169	150	(23.5%)	85	65
עמלות מעסקי מימון	416	413	(0.9%)	211	209
הפרשי המרה	189	219	12.9%	101	114
עמלות אחרות	82	83	(9.1%)	44	40
סך-הכל עמלות תפעוליות	2,205	2,260	(0.1%)	1,146	1,145
הכנסות אחרות					
סך-הכל עמלות והכנסות ואחרות	37	28	300.0%	6	24
	2,242	2,288	1.5%	1,152	1,169

(1) כולל השפעת הטבות ללקוחות שהוענקו במסגרת מתווה ההקלות של בנק ישראל משנת 2025 ובמטרה להקל בהתמודדות עם השלכות המלחמה, בסך של כ-1 ו-11 מיליוני ש"ח לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026, בהתאמה (לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025: כ-21 מיליוני ש"ח וכ-25 מיליוני ש"ח, בהתאמה).

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

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

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

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

הוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2026 ב-4,037 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-4,102 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

טבלה 9-2: פירוט של ההוצאות התפעוליות והאחרות

השינוי	לשישה חודשים שהסתיימו ביום		השינוי	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		
	30.06.2025	30.06.2026		30.06.2025	30.06.2026	
	במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח		
(3.6%)	2,280	2,199	(7.3%)	1,165	1,080	שכר
2.7%	705	724	4.4%	360	376	אחזקה ופחת בניינים וציוד
(0.3%)	1,117	1,114	(4.3%)	588	563	הוצאות אחרות
(1.6%)	4,102	4,037	(4.4%)	2,113	2,019	סך-הכל הוצאות תפעוליות ואחרות
2025				2026		
רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון	רבעון שני	
במיליוני ש"ח						
1,115	1,165	1,124	1,267	1,119	1,080	שכר
345	360	355	386	348	376	אחזקה ופחת בניינים וציוד
529	588	573	597	551	563	הוצאות אחרות
1,989	2,113	2,052	2,250	2,018	2,019	סך-הכל הוצאות תפעוליות ואחרות

הוצאות השכר הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2026 ב-2,199 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-2,280 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה נובעת בעיקרה מקיטון בהפרשה למענקים לצד יציבות בהוצאות השכר השוטף.

הוצאות האחזקה ופחת בניינים וציוד הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2026 ב-724 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-705 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההוצאות האחרות הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2026 ב-1,114 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,117 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. **ההפרשה למסים על הרווח** הסתכמה במחצית הראשונה של שנת 2026 בסך של 3,183 מיליון ש"ח, בהשוואה לסך של 2,527 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול הנובע בעיקר מעלייה בהפרשה לתשלום המיוחד ומרישום הכנסות מס בתקופה המקבילה אשתקד בסך של כ-0.3 מיליארד ש"ח בגין תחילת פירוק חברת הבת הפועלים שוויץ.

חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות לאחר מס הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2026 ברווח של 52 מיליון ש"ח, בהשוואה לרווח בסך של 24 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול ברווח נובע עקב הכללת הפרשה לירידת ערך בתקופה המקבילה אשתקד. **הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק** הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2026 בסך של 4,612 מיליון ש"ח, בהשוואה לסך של 4,966 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי הבסיסי למניה, המיוחס לבעלי מניות הבנק, בת 1 ש"ח ערך נקוב הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2026 ב-3.52 ש"ח, בהשוואה ל-3.76 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

2.2.2. התפתחות ברווח הכולל

טבלה 10-2: רווח כולל

לשישה חודשים שהסתיימו ביום		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום	
30.06.2025	30.06.2026	30.06.2025	30.06.2026
במיליוני ש"ח			
4,966	4,612	2,542	2,488
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק			
רווח כולל אחר, לפני מסים:			
801	(224)	555	414
התאמות נטו, בגין אגרות-חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן			
111	423	20	(30)
התאמות של התחייבויות בגין הטבות לעובדים*			
912	199	575	384
רווח כולל אחר, לפני מסים			
(334)	(42)	(209)	(145)
השפעת המס המתייחס			
578	157	366	239
רווח כולל אחר המיוחס לבעלי מניות הבנק, לאחר מסים			
5,544	4,769	2,908	2,727
הרווח הכולל המיוחס לבעלי מניות הבנק			

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

הרווח הכולל הסתכם במהלך המחצית הראשונה של שנת 2026 בסך של 4,769 מיליון ש"ח, בהשוואה לסך של 5,544 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון ברווח הכולל במחצית הראשונה של שנת 2026 הושפע מהקיטון ברווח הנקי. בנוסף, חל קיטון בהתאמות בגין אגרות-חוב זמינות למכירה בעיקר בשל עלייה בשיעורי הריבית הדולרית. ההתאמות האקטואריות של התחייבויות להטבות לעובדים גדלו, בגין עדכון תכניות הפרישה למסלול פיצויים מוגדלים וקיצו חלקית ירידה זו.

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

המאזן המאוחד ליום 30 ביוני 2026 הסתכם ב-809.5 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-766.7 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2025.

טבלה 2-11: ההתפתחות בסעיפי המאזן העיקריים

השינוי	יתרה ליום		
	31.12.2025	30.06.2026	
	במיליוני ש"ח		
(15.3%)	71,892	60,917	מזומנים ופיקדונות בבנקים
7.5%	144,245	155,090	ניירות-ערך
6.6%	502,881	536,175	אשראי לציבור, נטו
4.3%	592,676	618,116	פיקדונות הציבור
12.3%	35,896	40,299	אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים
3.8%	64,677	67,144	הון המיוחס לבעלי המניות של הבנק
5.6%	766,665	809,471	סך-כל הנכסים

2.3.1. מבנה והתפתחות הנכסים וההתחייבויות

אשראי לציבור

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

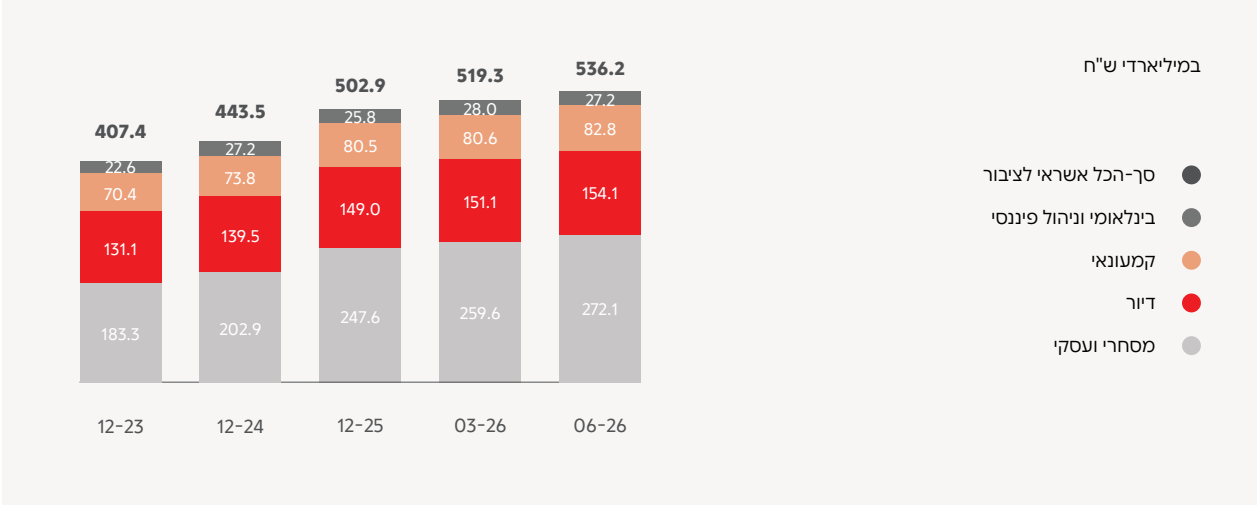
השינוי	יתרה ליום		
	31.12.2025	30.06.2026	
	במיליוני ש"ח		
3.6%	42,002	43,494	לקוחות פרטיים ⁽¹⁾
2.1%	38,480	39,283	עסקים קטנים ⁽¹⁾
3.4%	149,005	154,079	הלוואות לדיור
9.6%	69,857	76,533	מסחרי
10.0%	*177,764	195,566	עסקי
(4.1%)	21,685	20,804	פעילות בינלאומית ⁽²⁾
56.9%	*4,088	6,416	ניהול פיננסי
6.6%	502,881	536,175	סך-הכל**
** מזה:			
66.9%	19,591	32,697	השאלה לא מובטחת של ניירות-ערך
40.1%	7,468	10,459	ביטחונות במזומן שניתנו בגין עסקות בנגזרים

* סווג מחדש.

(1) כולל יתרת חייבים בגין כרטיסי אשראי.

(2) בנטרול השפעת הפרשי השער, היתרה עלתה בכ-2.8%.

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



למידע נוסף בנוגע להתפתחות האשראי וסיכוני האשראי לפי ענפי משק ראה [פרק סיכון אשראי](#) להלן.

חבויות בעייתיות

טבלה 2-13: סיכון אשראי בעייתי⁽¹⁾

31.12.2025			30.06.2026			
מאזני	חופ-מאזני	סך-הכל	מאזני	חופ-מאזני	סך-הכל	
במיליוני ש"ח						
2,837	389	2,448	3,172	427	2,745	סיכון אשראי לא צובר
893	46	847	962	42	920	סיכון אשראי נחות
4,689	439	4,250	3,703	274	3,429	סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת
8,419	874	7,545	7,837	743	7,094	סך סיכון אשראי בעייתי*
7,159	760	6,399	6,511	627	5,884	סיכון אשראי בעייתי, נטו
116	-	116	111	-	111	* מזה חובות צוברים בפיגור של 90 ימים או יותר

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

הערה:

סיכון אשראי מאזני וחופ-מאזני מוצג לפני השפעת הפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת ביטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.

במהלך המחצית הראשונה של שנת 2026 חלה ירידה בשיעור של כ-6.9% בסיכון האשראי הבעייתי, אשר נובעת בעיקר מירידה בסיכון האשראי בהשגחה מיוחדת שקוזה בחלקה בעיקר על-ידי עלייה בסיכון האשראי הלא-צובר בשל מספר מצומצם של לווים. למידע נוסף על ניתוח תיק האשראי וסיכון אשראי בעייתי, לרבות תרחישים וניתוחי רגישות שנבחנו, ראה [פרק סיכון אשראי](#) להלן.

מכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים

טבלה 14-2: ההתפתחות בסעיפים החוץ-מאזניים העיקריים

השינוי	יתרה ליום		
	31.12.2025	30.06.2026	
	במיליוני ש"ח		
מכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים למעט נגזרים			
(2.1%)	86,982	85,171	ערבויות והתחייבויות אחרות ⁽¹⁾
5.2%	52,781	55,507	התחייבויות להוצאת ערבויות
15.0%	79,004	90,872	התחייבויות בלתי חוזרות לתת אשראי שאושר ושעדיין לא ניתן
16.9%	29,855	34,896	מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי דרישה, שלא נוצלו
6.0%	22,346	23,697	מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו
7.1%	270,968	290,143	סך-הכל

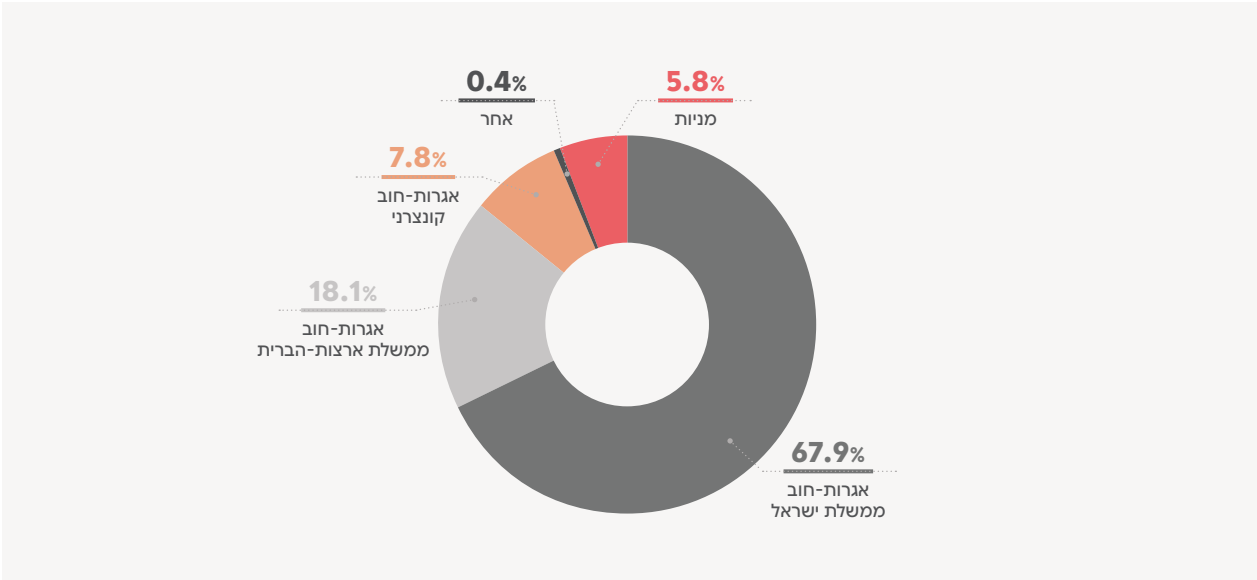
(1) כולל אשראי תעודות וכולל סיכון אשראי חוץ-מאזני בגינו נרכש ביטוח מחברות ביטוח זרות.

במהלך המחצית הראשונה של שנת 2026 חל גידול של כ-19.2 מיליארד ש"ח בהיקף המכשירים הפיננסיים החוץ-מאזניים בהשוואה לסוף שנת 2025, וזאת במקביל לעלייה בהיקפי הפעילות וביתירות האשראי. עיקר הגידול נובע מהתחייבויות בלתי חוזרות לתת אשראי שאושר ושעדיין לא ניתן וממסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי דרישה, שלא נוצלו.

ניירות-ערך

לבנק השקעות באגרות-חוב ממשלתיות וקונצרניות וכן השקעה במניות סחירות (בעיקר זרות) ושיאין סחירות בפיזור נרחב. היקף ההשקעות בניירות הערך הסתכם ביום 30 ביוני 2026 בכ-155.1 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-144.2 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2025, עלייה בשיעור של כ-7.5% שנבעה בעיקר מרכישות של אגרות-חוב ממשלתיות. במחצית הראשונה של שנת 2026 נרשמו הפסדים בסך של כ-69 מיליון ש"ח מממוש ומהתאמות לשווי הוגן של אגרות-חוב שנבעו בעיקר מהתאמות לשווי הוגן של אגרות-חוב למסחר, בהשוואה לרווחים בסך של כ-218 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד שנבעו בעיקר מממוש ברווח של אגרות-חוב קונצרניות וממשלתיות ומהתאמות לשווי הוגן של אגרות-חוב למסחר. במחצית הראשונה של שנת 2026 חלה ירידה של כ-0.2 מיליארד ש"ח ביתרת קרן ההון בגין אגרות-החוב אשר נבעה מעלייה בשיעורי הריבית הדולרית. מנגד, ירידת שיעורי הריבית השקלית קיזזה חלקית את הירידה בקרן ההון. לעניין רגישות קרן ההון לשינויים בשיעורי ריבית, ראה [פרק הלימות הון](#) להלן. תיק המניות של הבנק כולל מניות סחירות (הנמדדות בשווי הוגן) ומניות שאינן סחירות (הנמדדות בעלות או מחיר נצפה, במידה וקיים, בניכוי ירידת-ערך). תיק המניות הכולל של קבוצת הבנק הסתכם לסך של כ-9.0 מיליארד ש"ח בהשוואה לסך של כ-7.0 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2025. תיק המניות כולל יתרת מניות למטרות מסחר, אשר אינה חשופה לשינויים במחירי השוק עקב גידור מלא באמצעות נגזרים. יתרה זו מסתכמת לסך של כ-2.0 מיליארד ש"ח בהשוואה לסך של כ-1.0 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2025. במחצית הראשונה של שנת 2026 נרשם בגין תיק המניות של קבוצת הבנק רווח נטו משערור, דיבידנד וממוש מניות בסך של כ-269 מיליון ש"ח בהשוואה לרווח בסך של כ-202 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

תרשים 2-5: פילוח ניירות-ערך של הבנק



להלן פירוט אודות הפעילות בניירות הערך של קבוצת הבנק:
טבלה 2-15: יתרות ניירות-ערך

מוחזק לפדיון	זמין למכירה	תיק למסחר	סך-הכל	
במיליוני ש"ח				
יתרה ליום 30 ביוני 2026				
13,964	66,655	24,527	105,146	אגרות-חוב ממשלת ישראל
1,591	23,549	2,971	28,111	אגרות-חוב ממשלת ארצות-הברית
-	676	-	676	אגרות-חוב ממשלות - מדינות זרות אחרות
15,555	90,880	27,498	133,933	סך-הכל אגרות-חוב ממשלות
613	196	-	809	אגרות-חוב קונצרניות - בישראל
-	11,319	-	11,319	אגרות-חוב קונצרניות - מחוץ לישראל
613	11,515	-	12,128	סך-הכל אגרות-חוב קונצרניות
-	7,028	2,001	9,029	מניות
16,168	109,423	29,499	155,090	סך-הכל ניירות-ערך
יתרה ליום 31 בדצמבר 2025				
13,905	66,579	17,947	98,431	אגרות-חוב ממשלת ישראל
1,698	19,687	4,775	26,160	אגרות-חוב ממשלת ארצות-הברית
-	991	-	991	אגרות-חוב ממשלות - מדינות זרות אחרות
15,603	87,257	22,722	125,582	סך-הכל אגרות-חוב ממשלות
599	213	-	812	אגרות-חוב קונצרניות - בישראל
-	10,880	-	10,880	אגרות-חוב קונצרניות - מחוץ לישראל
599	11,093	-	11,692	סך-הכל אגרות-חוב קונצרניות
-	5,995	976	6,971	מניות
16,202	104,345	23,698	144,245	סך-הכל ניירות-ערך

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

יתרה ליום			
31.12.2025		30.06.2026	
הערך במאזן	אחוז מסך אגרות-חוב קונצרניות	הערך במאזן	אחוז מסך אגרות-חוב קונצרניות
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח	
0.4%	48	0.4%	45
3.3%	390	3.0%	365
1.7%	193	1.0%	116
1.4%	169	3.2%	393
89.6%	10,480	86.3%	10,462
-	-	1.3%	159
1.1%	130	0.9%	113
2.5%	282	3.9%	475
100.0%	11,692	100.0%	12,128
		סך-הכל אגרות-חוב קונצרניות	

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

פיקדונות

טבלה 2-17: התפתחות ביתרות הפיקדונות

השינוי	יתרה ליום	
	31.12.2025	30.06.2026
	במיליוני ש"ח	
4.3%	592,676	618,116
7.0%	10,367	11,094
(24.7%)	1,531	1,153
4.3%	604,574	630,363
סך-הכל		

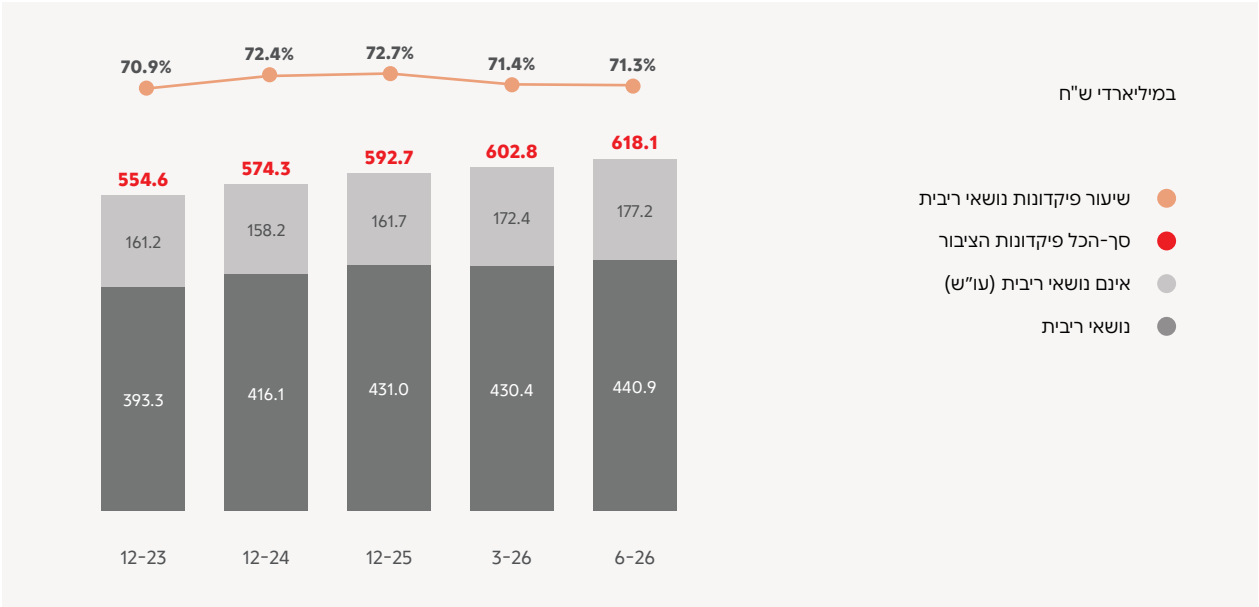
טבלה 2-18: מידע נוסף על פיקדונות הציבור

השינוי	יתרה ליום		לפי דרישה
	31.12.2025	30.06.2026	
	במיליוני ש"ח		
9.6%	161,686	177,168	אינם נושאים ריבית ⁽¹⁾⁽²⁾
1.3%	134,583	136,325	נושאים ריבית ⁽¹⁾
5.8%	296,269	313,493	סך-הכל לפי דרישה
2.8%	296,407	304,623	לזמן קצוב
4.3%	592,676	618,116	סך-כל פיקדונות הציבור*
* מזה:			
44.7%	27,249	39,416	פיקדונות בגין שאילה לא מובטחת של ניירות-ערך
10.6%	5,626	6,223	פיקדונות שהתקבלו בגין עסקות בנגזרים

(1) סווג מחדש לאור סיווג יתרת פיקדונות בגין פעילות שאילה של אגרות-חוב בין לקוחות, כיתרות שאינן נושאות ריבית.
(2) כוללת יתרות בגין פעילות שאילה של ניירות-ערך בין לקוחות בסך של כ-32.9 מיליארד ש"ח (ליום 31.12.2025: 19.0 מיליארד ש"ח).

יתרת הפיקדונות ליום 30 ביוני 2026 הסתכמה בסך של כ-630.4 מיליארד ש"ח בהשוואה לסך של כ-604.6 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2025. העלייה במחצית הראשונה של שנת 2026 נבעה בעיקר מעלייה בפיקדונות מבנקים ובפיקדונות הציבור, גם על רקע גידול בעסקות שאילה של ניירות-ערך.

תרשים 6-2: התפתחות תמהיל פיקדונות הציבור



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

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

השינוי	יתרה ליום	
	31.12.2025	30.06.2026
	במיליוני ש"ח	
5.3%	1,283,477	1,351,777

ניירות-ערך⁽¹⁾

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

הגידול בהיקף ניירות-ערך של לקוחות קבוצת הבנק במחצית הראשונה של שנת 2026 הושפע בעיקר ממעבר לקוחות מפיקדונות ועו"ש לשוק ההון וכן מעלייה בשוויים של ניירות-הערך לאור עליות בשוקי ההון.

אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים

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

ליום 31 בדצמבר 2025		ליום 30 ביוני 2026	
מזה: סחיר*	הערך במאזן	מזה: סחיר*	הערך במאזן
במיליוני ש"ח			
22,408	24,091	28,837	29,737
11,801	11,805	10,558	10,562
34,209	35,896	39,395	40,299

אגרות-חוב**

כתבי התחייבות נדחים

סך-הכל אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים

* כולל אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים הנסחרים ברצף המוסדי.

** כולל יתרת אגרות-חוב צמודות אשראי (CLN) בסך של כ-2,838 מיליוני ש"ח (ליום 31.12.2025: 3,901 מיליוני ש"ח).

ליום 30 ביוני 2026 הסתכמו אגרות-החוב וכתבי ההתחייבות הנדחים בכ-40.3 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-35.9 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2025, עלייה בשיעור של כ-12.3% אשר נבעה מהנפקת אגרות-חוב במהלך המחצית הראשונה של שנת 2026. ביום 14 בינואר 2026 השלים הבנק הנפקה פרטית לגופים מוסדיים של שתי סדרות אגרות-חוב דולריות בשוק הבינלאומי, בהיקף של כ-2 מיליארד דולר. הסדרה הראשונה, עומדת לפירעון בתשלום אחד בחודש יולי 2029, והסדרה השנייה, עומדת לפירעון בתשלום אחד בחודש ינואר 2033. ביום 12 במרץ 2026 השלים הבנק הנפקה בהיקף של כ-2.98 מיליארד ש"ח של שתי סדרות אגרות-חוב, בדרך של הרחבת סדרה צמודת מדד 201 העומדת לפירעון לשיעורין בשנים 2026 עד 2032 בסכום של כ-1.82 מיליארד ש"ח ובהנפקת סדרה חדשה 104 שקלית בסכום של כ-1.16 מיליארד ש"ח. בחודש מרץ 2026 בוצע פדיון של ניירות-ערך מסחריים (סדרה 1) בסך של כ-2 מיליארד ש"ח. כמו-כן, ביום 15 באפריל 2026 השלים הבנק הנפקה בהיקף של כ-1.5 מיליארד ש"ח של שתי סדרות אגרות-חוב, בדרך של הרחבת סדרה שקלית 102 בדרך של הנפקה פרטית למשקיע מסווג בסכום של כ-0.5 מיליארד ש"ח ובהנפקת נייר-ערך מסחרי חדש סדרה 3, בסכום של כ-1 מיליארד ש"ח. ביום 20 במאי 2026 השלים הבנק הנפקה פרטית בדרך של הרחבת סדרה שקלית 102 למשקיעים מסווגים בסכום של כ-0.42 מיליארד ש"ח. בחודש מאי 2026 בוצע פדיון של כתבי ההתחייבות הנדחים (סדרה י') בסך של כ-1.3 מיליארד ש"ח. ביום 2 ביולי 2026 השלים הבנק הנפקה בהיקף של כ-6 מיליארד ש"ח של שתי סדרות אגרות-חוב, בדרך של הנפקת סדרה שקלית 106 חדשה בכ-4.3 מיליארד ש"ח העומדת לפירעון בשישה תשלומים שווים החל מחודש יולי 2031 ועד חודש יולי 2036, ובהנפקת סדרה חדשה 105 שקלית בסכום של כ-1.73 מיליארד ש"ח העומדת לפירעון של קרן וריבית בחודש יולי 2038. הבנק בוחן אפשרות להנפקת אגרות-חוב נוספות סמוך לאחר פרסום הדוחות הכספיים וכן מעת לעת בהתאם לצרכי הנזילות השוטפים. ביום 5 במאי 2026, לאחר קבלת היתר מרשות ניירות-ערך, פרסם הבנק תשקיף מדף אשר יאפשר לבנק להנפיק מניות, ניירות-ערך המירים למניות, אגרות-חוב, כתבי התחייבות נדחים וניירות-ערך אחרים. בחודש יוני 2026 בוצע פדיון של ניירות-ערך מסחריים (סדרה 2') בסך של כ-1.5 מיליארד ש"ח. ביום 6 ביולי 2026 אישר דירקטוריון הבנק פדיון מוקדם מלא שיחול ביום 17 באוגוסט 2026 של כתבי ההתחייבות הנדחים (סדרה ה'). ביום 26 ביולי 2026 התקבל אישור המפקח על הבנקים לפדיון האמור. במועד הפדיון המוקדם תשולם למחזיקים קרן כתבי ההתחייבות הנדחים (סדרה ה') בסך כולל של כ-0.84 מיליארד ש"ח והריבית שתיצבר עד למועד זה ובתוספת הפרשי הצמדה שיצברו עד למועד זה, ככל שייצברו. לפרטים נוספים ראה [פרק הלימות הון](#) להלן.

טבלה 21-2: מכשירים נגזרים

	30.06.2026			31.12.2025		
	שווי הוגן חיובי	שווי הוגן שלילי	ערך נקוב	שווי הוגן חיובי	שווי הוגן שלילי	ערך נקוב
במיליוני ש"ח						
חוזי ריבית	12,736	12,001	2,036,544	8,674	8,309	1,496,161
חוזי מטבע	13,027	15,366	631,680	11,266	13,109	762,511
חוזים בגין מניות	10,451	10,379	555,140	5,101	4,947	515,090
חוזי סחורות ושירותים (כולל נגזרי אשראי)	30	29	1,170	30	31	2,529
סך-הכל	36,244*	37,775*	3,224,534	25,071*	26,396*	2,776,291

* מזה: שווי הוגן נטו של נכסים והתחייבויות בגין נגזרים משובצים בסך של 24 מיליוני ש"ח ו-1 מיליוני ש"ח, בהתאמה אשר נכללו במאזן בסעיף פיקדונות הציבור (31.12.2025: נכסים והתחייבויות בסך של 22 מיליוני ש"ח ו-1 מיליוני ש"ח, בהתאמה).

במחצית הראשונה של שנת 2026 חל גידול ביתרות הערך הנקוב וגידול בשווי ההוגן של המכשירים הנגזרים. עיקר הגידול ביתרות הערך הנקוב נבע מפעילות בחוזי ריבית. עיקר הגידול בשווי ההוגן נבע מחוזים בגין מניות וחוזי ריבית. הגידול נבע בין היתר משינויים בריביות ובמדדי המניות בשווקים. הבנק פועל לרוב עם הצדדים הנגדיים במסגרת הסכמי קיזוז וביטחונות שמטרתם לצמצם את חשיפת האשראי הנובעת מהפעילות במכשירים נגזרים של צדדים אלה.

2.3.2. הון, הלימות הון ומינוף

1. הון

השקעות בהון הבנק ועסקות במניותיו

הון המניות המונפק והנפרע של הבנק ליום 30 ביוני 2026 ולמועד הדוח הינו 1,337,682,310 ש"ח ע.ג. המורכב ממניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כל אחת, מהן למועד הדוח 29,790,988 מניות רדומות המוחזקות באוצר. למועד הדוח, ההון המונפק והנפרע של הבנק בניכוי המניות הרדומות הינו 1,307,891,322 ש"ח ע.ג.

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

לפרטים בדבר תכנית רכישה עצמית של מניות הבנק, ראה [ביאור 9.ב.](#) בתמצית הדוחות הכספיים.

חלוקת רווחים

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

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

במועד אישור הדוחות, אישר הדיסקטוריון, חלוקה כוללת של כ-1,244 מיליון ש"ח (50% מרווחי הרבעון השני לשנת 2026), ממנה סך של 995 מיליון ש"ח אשר ישולם כדיבידנד ביום 27 באוגוסט 2026 וסך של 249 מיליון ש"ח כרכישה עצמית (20% מסך החלוקה) במסגרת שלב ד' של תכנית לרכישה עצמית של מניות הבנק שאושרה בחודש נובמבר 2025. לפרטים בדבר תכנית הרכישה ראה [ביאור 9.ב.](#) בתמצית הדוחות הכספיים.

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

מועד הכרזה	מועד תשלום	דיבידנד במזומן				רכישה עצמית של מניות	שיעור רכישה עצמית של מניות*	סכום חלוקה כולל	שיעור חלוקה כולל*
		דיבידנד למניה	סך הדיבידנד	שיעור חלוקת דיבידנד*					
באגורות									
11.08.2026	27.08.2026	76.077	995	40%	249	1,244	10%	50%	
14.05.2026	02.06.2026	64.886	850	40%	212	1,062	10%	50%	
05.03.2026	23.03.2026	75.465	991	48%	248	1,239	12%	60%	
20.11.2025	08.12.2025	83.809	1,103	40%	276	1,379	10%	50%	
13.08.2025	31.08.2025	96.594	1,271	50%	-	1,271	-	50%	
19.05.2025	03.06.2025	54.563	720	30%	250	970	10%	40%	
03.03.2025	20.03.2025	28.092	372	24%	250	622	16%	40%	
18.11.2024	11.12.2024	38.513	512	27%	250	762	13%	40%	
14.08.2024	09.09.2024	48.302	645	29%	250	895	11%	40%	
20.05.2024	10.06.2024	57.936	775	40%	-	775	-	40%	
07.03.2024	08.04.2024	26.322	352	20%	-	352	-	20%	

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

2. הלימות הון

גישת הבנק להערכת הלימות ההון

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

יעד הלימות ההון ואופן ניהול ותכנון ההון

בהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים, נדרש הבנק בהיותו תאגיד בנקאי משמעותי במיוחד (כזה, שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד מהווה לפחות 24% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית בישראל), לעמוד ביחס הון עצמי רובד 1 מזערי בשיעור של 10.0% וביחס הון כולל מזערי של 13.5%. ליחס הון עצמי רובד 1 מתווספת דרישת הון בשיעור המבטא 1% מיתרת ההלוואות לדירוג לתאריכי הדוחות הכספיים, למעט הלוואות לדירוג לגביהן ניתנה הקלה. בהתאם לכך, יחס הון עצמי רובד 1 המזערי ויחס ההון הכולל המזערי הנדרשים מהבנק על-ידי הפיקוח על הבנקים על בסיס מאוחד, ליום 30 ביוני 2026, הינם 10.23% ו-13.50%, בהתאמה.

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

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

בהתחשב באמור, ביום 19 בנובמבר 2025 עדכן הדירקטוריון את היעד הפנימי של יחס הון עצמי רובד 1 לשיעור שלא יפחת מ-11.0%. הבנק מנהל את יחס הלימות ההון במטרה לעמוד בדרישות ההון המזעריות של הפיקוח על הבנקים וביעד הפנימי האמור, תוך שמירה על שולי ביטחון מהם.

הון הבנק והיקף נכסי הסיכון נתונים לשינויים, בין היתר, בגין הגורמים המפורטים להלן:

- השפעות שינויים בריבית על קרנות ההון מאגרות-חוב זמינות למכירה.
 - השפעות שינויים במדד, בשערי חליפין ובדירוג המדינה על יתרות נכסי הסיכון.
 - שינויים אקטואריים כתוצאה משינויים בשיעור הריבית לחישוב התחייבויות הבנק או הנחות אקטואריות אחרות.
- רגישות קרן ההון בגין אגרות-חוב זמינות למכירה נטו, לאחר השפעת המס, לעלייה תיאורטית של 1% בעקום התשואות חסר הסיכון ובמרווח סיכון האשראי נאמדת בקיטון בסך של כ-1.6 מיליארד ש"ח וכ-0.7 מיליארד ש"ח בהתאמה. מנגד, רגישות קרן ההון הנובעת מהתאמות בגין שינויים אקטואריים, נטו לאחר השפעת המס, לעלייה תיאורטית של 1% בריבית ההיוון נאמדת בגידול בסך של כ-0.2 מיליארד ש"ח.
- דרישות ההון בגין חשיפות הבנק לממשלת ישראל, בנקים ישראלים, גופים מוסדיים ושויות סקטור ציבורי, נגזרות מדירוג מדינת ישראל. הבנק משתמש בדירוג S&P למדינות כמדרג יחיד לצרכי מדידת הלימות ההון. נכון ליום 30 ביוני 2026 דירוג מדינת ישראל על-ידי S&P הינו A. הורדות דירוג של מדינת ישראל על-ידי S&P, ככל שהיה, ישפיעו באופן ישיר על יחסי הלימות ההון של הבנק רק ככל שהדירוג ירד ל-BBB+ ומטה (היינו הורדה של שני נוטצ'ים מהדירוג הנוכחי של A). ככל שתתרחש ירידת דירוג שכזו, הדבר עלול להביא, נכון ליום 30 ביוני 2026, לפגיעה ישירה של 0.34% ו-0.43% ביחס הון עצמי רובד 1 וביחס ההון הכולל, בהתאמה.

שינויים בהון

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

טבלה 2-23: חישוב יחס הלימות ההון

30 ביוני 2026	30 ביוני 2025	31 בדצמבר 2025
במיליוני ש"ח		
1. הון לצורך חישוב יחס ההון לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים		
הון עצמי רובד 1	62,025	64,605
הון רובד 1	62,025	64,605
הון רובד 2	15,871	17,727
סך-הכל הון כולל	77,896	82,332
2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון		
סיכון אשראי	475,091	497,698
סיכונים שוק	5,088	4,656
סיכון תפעולי	36,014	36,876
סך-הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון	516,193	539,230
באחוזים		
3. יחס ההון לרכיבי סיכון		
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון	12.02%	11.98%
יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון	12.02%	11.98%
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון	15.09%	15.27%
יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים ⁽¹⁾	10.23%	10.23%
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים ⁽¹⁾	13.50%	13.50%

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

3. יחס מינוף

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

טבלה 2-24: יחס מינוף

30 ביוני 2026	30 ביוני 2025	31 בדצמבר 2025
במיליוני ש"ח		
בנתוני המאוחד		
הון רובד 1	62,025	64,605
סך החשיפות	828,755	858,555
באחוזים		
יחס מינוף	7.48%	7.52%
יחס מינוף מזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים בתקופת הוראת השעה	5.50%	5.50%
יחס מינוף מזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים לאחר תום הוראת השעה	6.00%	6.00%

2.4. תיאור עסקי קבוצת הבנק לפי מגזרי פעילות פיקוחיים

הדיווח על מגזרי פעילות הינו בהתאם למתכונת ולסיווגים שנקבעו בהוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים. דיווח זה שונה במהותו ממגזרי הפעילות המשמשים את הבנק לפי גישת ההנהלה, אשר מפורטים בסעיף 2.5 להלן ובביאור 13א בתמצית הדוחות הכספיים. מגזרי הפעילות הפיקוחיים מדווחים במתכונת האחידה שקבע הפיקוח על הבנקים לכלל המערכת הבנקאית, והם מבוססים על מאפייני הלקוחות, כגון: היקף תיק הנכסים - בהתייחס ללקוחות פרטיים, או המחזור העסקי - בהתייחס ללקוחות העסקיים. להגדרות המגזרים הפיקוחיים ולפרטים בדבר עיקרי ההנחיות, האומדנים ועקרונות הדיווח, ראה [ביאור 28 בדוחות הכספיים לשנת 2025](#).

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026											
סך-הכל	פעילות חו"ל	פעילות ישראל									
	סך-הכל פעילות חו"ל	סך-הכל פעילות ישראל	אחר	ניהול פיננסי	גופים מוסדיים	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים	בנקאות פרטית	משקי בית	
במיליוני ש"ח											
5,434	285	5,149	6	891	83	944	439	982	97	1,707	רווח מימוני, נטו
1,169	18	1,151	39	38	28	218	111	282	63	372	עמלות והכנסות אחרות
6,603	303	6,300	45	929	111	1,162	550	1,264	160	2,079	סך הכנסות
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי											
298	16	282	-	(3)	(3)	31	60	57	-	140	הוצאות תפעוליות ואחרות
2,019	85	1,934	15	132	53	170	107	483	57	917	רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
2,488	116	2,372	19	484	34	548	217	417	61	592	
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025											
סך-הכל	פעילות חו"ל	פעילות ישראל									
	סך-הכל פעילות חו"ל	סך-הכל פעילות ישראל	אחר	ניהול פיננסי	גופים מוסדיים	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים	בנקאות פרטית	משקי בית	
במיליוני ש"ח											
5,293	300	4,993	6	790	82	870	390	1,021	109	1,725	רווח מימוני, נטו
1,152	19	1,133	14	61	34	210	92	301	46	375	עמלות והכנסות אחרות
6,445	319	6,126	20	851	116	1,080	482	1,322	155	2,100	סך הכנסות
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי											
302	(38)	340	-	16	(1)	81	53	159	-	32	הוצאות תפעוליות ואחרות
2,113	102	2,011	20	134	58	148	97	519	51	984	רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
2,542	152	2,390	5	452	37	536	206	407	65	682	

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

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026											
סך-הכל	פעילות חו"ל	פעילות ישראל									
		משקי בית	בנקאות פרטית	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	גופים מוסדיים	ניהול פיננסי	אחר	סך-הכל פעילות ישראל	
במיליוני ש"ח											
רווח מימוני, נטו	3,287	194	1,983	854	1,842	159	931	12	9,262	563	9,825
עמלות והכנסות אחרות	712	120	573	213	423	57	98	59	2,255	33	2,288
סך הכנסות	3,999	314	2,556	1,067	2,265	216	1,029	71	11,517	596	12,113
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	238	-	83	93	(85)	(2)	(4)	-	323	10	333
הוצאות תפעוליות ואחרות	1,875	113	967	203	336	104	244	26	3,868	169	4,037
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק	1,119	121	894	452	1,178	68	524	14	4,370	242	4,612
לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025											
סך-הכל	פעילות חו"ל	פעילות ישראל									
		משקי בית	בנקאות פרטית	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	גופים מוסדיים	ניהול פיננסי	אחר	סך-הכל פעילות ישראל	
במיליוני ש"ח											
רווח מימוני, נטו	3,458	218	2,055	770	1,697	153	934	11	9,296	597	9,893
עמלות והכנסות אחרות	707	89	583	194	404	67	106	60	2,210	32	2,242
סך הכנסות	4,165	307	2,638	964	2,101	220	1,040	71	11,506	629	12,135
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	255	-	264	37	(9)	(2)	18	-	563	1	564
הוצאות תפעוליות ואחרות	1,927	100	1,013	194	300	120	217	33	3,904	198	4,102
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק	1,229	128	844	449	1,111	63	555	35	4,414	552	4,966

שינויים עיקריים בתוצאות המגזרים

מגזר משקי בית

הרווח הנקי המיוחס למגזר משקי בית במחצית הראשונה של שנת 2026 הסתכם ב-1,119 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,229 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נבע בעיקרו מקיטון ברווח המימוני, נטו וקוּזז בחלקו מקיטון בהוצאות התפעוליות והאחרות.

הרווח המימוני, נטו במחצית הראשונה של שנת 2026 הסתכם ב-3,287 מיליון ש"ח בהשוואה ל-3,458 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נבע בעיקרו מהשפעת ירידה בריביות השקלית והדולרית על מרווחי הפיקדונות ומירידה במרווחי האשראי בהלוואות לדיוור. מנגד חלה עלייה ביתרות האשראי הממוצעות.

העמלות וההכנסות האחרות במחצית הראשונה של שנת 2026 הסתכמו ב-712 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-707 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

במחצית הראשונה של שנת 2026 נרשמו הוצאות בגין הפסדי אשראי בסך של 238 מיליון ש"ח, בהשוואה להוצאות בסך של 255 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נבע בעיקרו מירידה בהוצאה בגין ההפרשה הקבוצתית.

ההוצאות התפעוליות והאחרות של המגזר במחצית הראשונה של שנת 2026 הסתכמו ב-1,875 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,927 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

מגזר בנקאות פרטית

הרווח הנקי המיוחס למגזר הבנקאות הפרטית במחצית הראשונה של שנת 2026 הסתכם ב-121 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-128 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח המימוני, נטו במחצית הראשונה של שנת 2026 הסתכם ב-194 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-218 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נבע בעיקרו מהשפעת ירידה בריביות השקלית והדולרית על מרווחי הפיקדונות. העמלות וההכנסות האחרות במחצית הראשונה של שנת 2026 הסתכמו ב-120 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-89 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקרו מעלייה בעמלות מפעילות בשוק ההון. ההוצאות התפעוליות והאחרות של המגזר במחצית הראשונה של שנת 2026 הסתכמו ב-113 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-100 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

מגזר עסקים קטנים וזעירים

הרווח הנקי המיוחס למגזר עסקים קטנים וזעירים במחצית הראשונה של שנת 2026 הסתכם ב-894 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-844 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקרו מירידה בהוצאות בגין הפסדי אשראי. גידול זה קוזז בחלקו מירידה ברווח המימוני, נטו. במחצית הראשונה של שנת 2026 הרווח המימוני, נטו הסתכם ב-1,983 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-2,055 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נבע בעיקרו מהשפעת ירידה בריביות השקלית והדולרית על מרווחי הפיקדונות. קיטון זה קוזז מעלייה ביתרות הממוצעות של האשראי. העמלות וההכנסות האחרות במחצית הראשונה של שנת 2026 הסתכמו ב-573 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-583 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. במחצית הראשונה של שנת 2026 נרשמו הוצאות בגין הפסדי אשראי בסך של 83 מיליון ש"ח, בהשוואה להוצאות בסך של 264 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נבע בעיקרו מירידה בהוצאה בגין ההפרשה הקבוצתית. ההוצאות התפעוליות והאחרות של המגזר במחצית הראשונה של שנת 2026 הסתכמו ב-967 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,013 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

מגזר עסקים בינוניים

הרווח הנקי המיוחס למגזר עסקים בינוניים במחצית הראשונה של שנת 2026 הסתכם ב-452 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-449 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח המימוני, נטו במחצית הראשונה של שנת 2026 הסתכם ב-854 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-770 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקרו מעלייה ביתרות הממוצעות של האשראי. גידול זה קוזז בחלקו מירידה במרווחי האשראי. העמלות וההכנסות האחרות במחצית הראשונה של שנת 2026 הסתכמו ב-213 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-194 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקרו מעלייה בעמלות מפעילות בשוק ההון. במחצית הראשונה של שנת 2026 נרשמו הוצאות בגין הפסדי אשראי בסך של כ-93 מיליון ש"ח, בהשוואה להוצאות בסך של כ-37 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקרו מעלייה בהוצאה בגין ההפרשה הפרטנית, נטו. ההוצאות התפעוליות והאחרות של המגזר במחצית הראשונה של שנת 2026 הסתכמו בכ-203 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-194 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

מגזר עסקים גדולים

הרווח הנקי המיוחס למגזר עסקים גדולים במחצית הראשונה של שנת 2026 הסתכם ב-1,178 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,111 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקרו מעלייה ברווח המימוני, נטו ומירידה בהוצאות בגין הפסדי אשראי. גידול זה קוזז בחלקו מעלייה בהוצאות התפעוליות והאחרות. הרווח המימוני, נטו במחצית הראשונה של שנת 2026 הסתכם ב-1,842 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,697 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקרו מעלייה ביתרות הממוצעות של האשראי. גידול זה קוזז בחלקו מירידה במרווחי האשראי וכן מהשפעת ירידה בריביות השקלית והדולרית על מרווחי הפיקדונות. העמלות וההכנסות האחרות במחצית הראשונה של שנת 2026 הסתכמו ב-423 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-404 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקרו מעלייה בעמלות מפעילות בשוק ההון. במחצית הראשונה של שנת 2026 נרשמו הכנסות בגין הפסדי אשראי בסך של כ-85 מיליון ש"ח, בהשוואה להכנסות בסך של כ-9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקרו מעלייה בהכנסה בגין ההפרשה הפרטנית, הנובעת בעיקר מריקברי במספר מצומצם של לוויים. ההוצאות התפעוליות והאחרות של המגזר במחצית הראשונה של שנת 2026 הסתכמו ב-336 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-300 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

מגזר מוסדיים

הרווח הנקי המיוחס למגזר גופים מוסדיים במחצית הראשונה של שנת 2026 הסתכם ב-68 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-63 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח המימוני, נטו במחצית הראשונה של שנת 2026 הסתכם ב-159 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-153 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. העמלות וההכנסות האחרות במחצית הראשונה של שנת 2026 הסתכמו ל-57 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-67 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נבע בעיקרו מירידה בעמלות מפעילות בשוק ההון.

מגזר ניהול פיננסי

הרווח הנקי המיוחס למגזר ניהול פיננסי במחצית הראשונה של שנת 2026 הסתכם ב-524 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-555 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נבע בעיקרו מעלייה בהוצאות התפעוליות והאחרות.

הרווח המימוני, נטו במחצית הראשונה של שנת 2026 הסתכם ב-931 מיליון ש"ח, בהשוואה לרווח של 934 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

העמלות וההכנסות האחרות במחצית הראשונה של שנת 2026 הסתכמו ב-98 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-106 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נבע בעיקרו מירידה בעמלות סינדיקציה.

ההוצאות התפעוליות והאחרות במחצית הראשונה של שנת 2026 הסתכמו ב-244 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-217 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

מגזר אחר (פעילות ישראל)

הרווח הנקי המיוחס למגזר אחר במחצית הראשונה של שנת 2026 הסתכם בסך של 14 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-35 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

מגזר הפעילות הבינלאומית

הרווח הנקי המיוחס למגזר הפעילות הבינלאומית במחצית הראשונה של שנת 2026 הסתכם ב-242 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-552 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

להלן השינויים העיקריים בתוצאות הפעילות הבינלאומית:

- הרווח הנקי של סניף ניו-יורק הסתכם בכ-242 מיליון ש"ח במחצית הראשונה של שנת 2026, בהשוואה לרווח נקי של כ-268 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
- בתקופה המקבילה אשתקד נרשמו הכנסות מסים בסך של כ-0.3 מיליארד ש"ח בגין תחילת פירוק הפועלים שווייץ.

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

קבוצת הבנק פועלת בישראל ומחוצה לה, ומספקת מגוון שירותים בנקאיים ופיננסיים ללקוחותיה. החלוקה למגזרי הפעילות לפי גישת ההנהלה מבוססת על סוגי המוצרים והשירותים או על סוגי הלקוחות ושיוכם ליחידה הארגונית המטפלת, שמבוצע בהתאם לקריטריונים שונים שנקבעו על-ידי הנהלת הבנק. חלוקה זו משמשת את הנהלת הבנק לקבלת החלטות ולניתוח התוצאות העסקיות של הקבוצה.

למידע נוסף אודות מגזרי הפעילות וניתוח תוצאות המגזרים, ראה [ביאור 28 בדוחות הכספיים לשנת 2025](#) ופרק [מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה](#) בדוח ממשל תאגידי.

2.6. חברות עיקריות

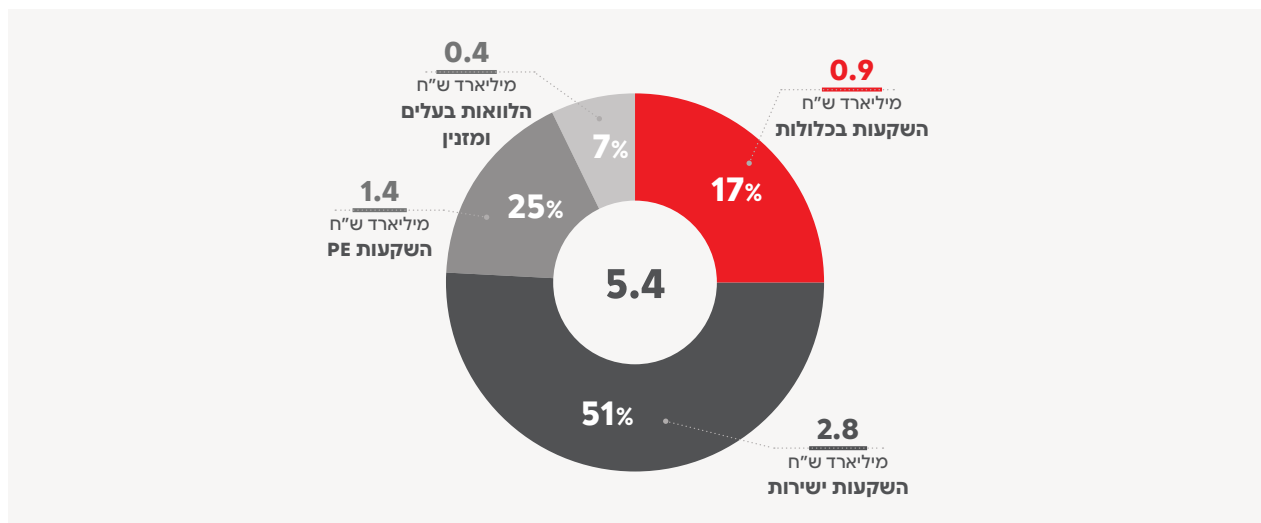
קבוצת פועלים אקוויטי

- קבוצת פועלים אקוויטי, המהווה את זרוע ההשקעות הריאליות של הבנק ומוחזקת על ידו בבעלות מלאה, פועלת בשני תחומים עיקריים:
- פעילות השקעות בארץ ובחו"ל. פעילות זו כוללת השקעות ישירות בהון ובחוב (מזנין) בחברות פרטיות וכן השקעה וייזום קרנות השקעה פרטיות (PE).
 - פעילות בנקאות להשקעות בארץ ובחו"ל.

בנוסף, לפועלים אקוויטי החזקות מיעוט (כ-20%) בחברות בקבוצת לידר העוסקת, בין היתר, בייעוץ, חיתום והפצת ניירות-ערך. יתרת ההשקעות של פועלים אקוויטי ליום 30 ביוני 2026 הסתכמה בסך של כ-5.4 מיליארד ש"ח, בהשוואה לכ-4.8 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2025.

בנוסף, קיימת לפועלים אקוויטי התחייבות להשקעה בסך של כ-1.1 מיליארד ש"ח נכון ליום 30 ביוני 2026, בדומה ליתרה בסוף שנת 2025.

תרשים 2-7: התפלגות השקעות פועלים אקוויטי



הרווח הנקי של פועלים אקוויטי במחצית הראשונה של שנת 2026 הסתכם בסך של כ-195 מיליון ש"ח, לעומת רווח נקי בסך של כ-152 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נבע בעיקר מעלייה ברווחים משערוך ומכירת מניות.

השקעת הבנק בפועלים אקוויטי (בהון ובאמצעים אחרים) הסתכמה ביום 30 ביוני 2026 ב-5.9 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-5.7 מיליארדי ש"ח בסוף שנת 2025.



3. סקירת הסיכונים

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

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

3.1. תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם

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

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

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

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

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

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

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

הסיכון המשפטי נוהל על-ידי עורכת-דין י. אלמוג, היועצת המשפטית הראשית, שפרשה מהבנק והחל מיום 06 במאי 2026 מונתה לתפקיד עורכת-דין מ. פינגר.

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

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

לפרטים והרחבה בדבר ממשל ניהול הסיכונים לרבות תפיסת הבקרה, הגורמים האחראים, ועדות דירקטוריון וצוותי הנהלה בזיקה לניהול

סיכונים ראה [הדוח על הסיכונים ליום 31 בדצמבר 2025](#).

3.2. סיכון אשראי

סיכון האשראי הינו סיכון הנובע מכך שהלווה או החייב לא יעמוד בהתחייבויותיו לבנק על-פי הסכם האשראי. תיק האשראי הינו מרכיב עיקרי בתיק הנכסים של קבוצת הבנק, ולכן הרעה ביציבותם של הלווים השונים עלולה להשפיע לרעה על שווי הנכסים ועל רווחיות הקבוצה.

פעילויות היוצרות סיכון אשראי כוללות:

- **אשראי מאזני -** התחייבויות נוכחיות כלפי הבנק כגון אשראי ומשכנתאות לציבור, אשראי לבנקים ופיקדונות בבנקים, אשראי לממשלות, השקעה באגרות-חוב (קונצרניות ואחרות) וכן החלק המאזני (שווי הוגן חיובי) של נגזרים ומכשירים פיננסיים.
 - **אשראי חוץ-מאזני -** התחייבויות פוטנציאליות (שטרם מומשו) כלפי הבנק כגון ערבויות, התחייבויות לא מנוצלות למתן אשראי, מסגרות לא מנוצלות וכן התחייבויות פוטנציאליות כתוצאה משינוי בשווי עסקות במכשירים פיננסיים נגזרים.
- סיכון האשראי הנובע מעסקות במכשירים פיננסיים נגזרים מוגדר כסיכון צד נגדי, שהינו הסיכון שהצד הנגדי לעסקה ייכנס לכשל לפני הסילוק הסופי של זרמי המזומנים בעסקה בנגזרים. למידע על סיכון אשראי צד נגדי ואופן ניהולו ראה [הדוח על הסיכונים](#).
- סיכון נוסף הנובע מתיק חשיפות אשראי הינו סיכון ריכוזיות. סיכון ריכוזיות נובע מפזור לא אופטימאלי של סיכונים ספציפיים בתיק האשראי, דהיינו כאשר תיק האשראי אינו מפוזר דיו בין גורמי הסיכון השונים. לדוגמה: כאשר תיק האשראי מורכב מכמות קטנה של לוויים (ריכוזיות לווה) או חשוף במידה גבוהה לענף מסוים (ריכוזיות ענפית).

3.2.1. ניתוח איכות האשראי וסיכון אשראי בעייתי

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

יתרה ליום 31 בדצמבר 2025				יתרה ליום 30 ביוני 2026			
מסחרי	דיור	פרטי	סך-הכל	מסחרי	דיור	פרטי	סך-הכל
במיליוני ש"ח							
סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי ⁽¹⁾							
סיכון אשראי מאזני	342,767	152,856	35,614	531,237	316,723	147,736	35,093
סיכון אשראי חוץ-מאזני	199,689	15,844	26,444	241,977	180,129	12,848	25,725
סך סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי	542,456	168,700	62,058	773,214	496,852	160,584	60,818
סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי							
א. לא בעייתי - מאזני	4,264	731	4,240	9,235	4,279	788	3,981
ב. סך-הכל בעייתי ⁽²⁾	5,375	1,116	603	7,094	5,886	1,035	624
מזה: בעייתי צובר	3,976	5	368	4,349	4,745	3	349
מזה: בעייתי לא צובר	1,399	1,111	235	2,745	1,141	1,032	275
סך-הכל סיכון אשראי מאזני שאינו בדירוג ביצוע אשראי	9,639	1,847	4,843	16,329	10,165	1,823	4,605
סיכון אשראי חוץ-מאזני שאינו בדירוג ביצוע אשראי	1,982	30	319	2,331	2,646	24	298
סך סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי	11,621	1,877	5,162	18,660	12,811	1,847	4,903
מזה: חובות שצוברים הכנסות ריבית, בפיגור של 90 ימים או יותר	53	-	65	118	148	-	70
סך-הכל סיכון אשראי כולל של הציבור	554,077	170,577	67,220	791,874	509,663	162,431	65,721
מידע נוסף על סך נכסים שאינם מבצעים							
א. חובות לא צוברים	1,399	1,111	235	2,745	1,141	1,032	275
ב. נכסים שהתקבלו בגין אשראים שסולקו	4	-	-	4	3	-	-
סך-הכל נכסים שאינם מבצעים של הציבור	1,403	1,111	235	2,749	1,144	1,032	275

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

הערה:

א. סיכון אשראי מאזני וחץ-מאזני מוצג לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת ביטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.
ב. למידע נוסף לגבי חובות בדחיית תשלומים של 180 ימים או יותר, אשר אינם מסווגים כבעייתיים ראה [ביאור 14](#) בתמצית הדוחות הכספיים.

ליום 30 ביוני 2026 חלה עלייה בהיקף סיכון האשראי הכולל בדירוג ביצוע אשראי, כאשר שיעורו מסך סיכון האשראי בסך הבנק עלה, בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2025. בחלוקה לסגמנטים ישנו גידול בהיקף סיכון האשראי בדירוג ביצוע אשראי בכל אחד מהסגמנטים. בשיעורי סיכון האשראי בדירוג ביצוע אשראי מסך סיכון האשראי, חלה ירידה בתיק הפרטי, עלייה בתיק המסחרי ויציבות בתיק הדיור.

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

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026			
מסחרי	פרטי*	סך-הכל	
במיליוני ש"ח			
תנועה באשראי לציבור לא צובר			
1,141	1,307	2,448	יתרת חובות לא צוברים לתחילת השנה
813	713	1,526	חובות שסווגו כלא צוברים במהלך התקופה**
(144)	(389)	(533)	חובות שחזרו לצבור הכנסות ריבית במהלך התקופה
(235)	(189)	(424)	חובות שנמחקו חשבונאית
(176)	(96)	(272)	חובות שנפרעו
1,399	1,346	2,745	יתרת חובות לא צוברים לסוף התקופה
לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025			
מסחרי	פרטי*	סך-הכל	
במיליוני ש"ח			
תנועה באשראי לציבור לא צובר			
1,593	1,085	2,678	יתרת חובות לא צוברים לתחילת השנה
305	669	974	חובות שסווגו כלא צוברים במהלך התקופה**
(151)	(320)	(471)	חובות שחזרו לצבור הכנסות ריבית במהלך התקופה
(202)	(157)	(359)	חובות שנמחקו חשבונאית
(345)	(73)	(418)	חובות שנפרעו
1,200	1,204	2,404	יתרת חובות לא צוברים לסוף התקופה

* לרבות הלוואות לדיור.
** מתוך זה חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים במהלך התקופה בסך של כ-287 מיליוני ש"ח (לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025: כ-220 מיליוני ש"ח). לפרטים נוספים בדבר לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאי החוב ראה [ביאור 14](#) בתמצית הדוחות הכספיים.

טבלה 3-3: מדדי סיכון אשראי

ליום							
31 בדצמבר 2025				30 ביוני 2026			
מסחרי	אנשים פרטיים - אחר	אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור	סך-הכל	מסחרי	אנשים פרטיים - אחר	אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור	סך-הכל
ניתוח איכות האשראי לציבור							
שיעור אשראי שאינו צובר מיתרת אשראי לציבור	0.40%	0.72%	0.58%	0.50%	0.36%	0.69%	0.48%
שיעור אשראי לציבור צובר או בפגור של 90 יום או יותר מיתרת אשראי לציבור	0.42%	0.72%	0.74%	0.53%	0.40%	0.69%	0.52%
שיעור אשראי בעייתי מיתרת האשראי לציבור	1.54%	0.72%	1.49%	1.30%	1.83%	0.69%	1.48%
שיעור אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי מיתרת האשראי לציבור	2.76%	1.19%	11.97%	3.00%	3.17%	1.22%	11.60%
ניתוח ההוצאות בגין הפסדי אשראי לתקופת הדיווח							
שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור	0.06%	0.04%	1.05%	0.13%	0.23%	0.06%	0.27%
שיעור המחיקות החשבונאיות נטו מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור	-	-	0.74%	0.06%	0.06%	-	0.08%
ניתוח ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור							
שיעור ההפרשה הכוללת להפסדי אשראי* מיתרת האשראי לציבור	1.86%	0.51%	4.18%	1.65%	1.99%	0.51%	1.72%
שיעור ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת האשראי לציבור	1.57%	0.44%	4.05%	1.43%	1.67%	0.45%	1.49%
שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור שאינו צובר או בפגור של 90 ימים או יותר	391.5%	61.4%	696.6%	284.0%	469.3%	64.6%	573.5%
שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור שאינו צובר או בפגור של 90 ימים או יותר	377.2%	61.4%	545.7%	272.3%	415.4%	64.6%	457.1%
יחס ההפרשה להפסדי אשראי למחיקות חשבונאיות, נטו	547.7	-	5.5	25.5	32.3	-	6.9

* לרבות הפרשה בגין יתרות חוץ-מאזניות.

הערה:

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

ניתוח איכות התיק

בנתוני 30 ביוני 2026 נרשם שיפור במרבית מדדי איכות האשראי לציבור בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2025, אך מנגד האשראי שאינו צובר מיתרת אשראי לציבור ובשיעור האשראי שאינו צובר או בפיגור של 90 יום או יותר מיתרת האשראי לציבור נרשמה הרעה מסוימת בהשפעת גידול בתיק המסחרי ובתיק הדיור. במקביל נרשם שיפור במדד שיעור האשראי הבעייתי מיתרת האשראי לציבור ובשיעור האשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי מיתרת האשראי לציבור.

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

ביחס כסוי ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור נרשמו ירידות בשיעור ההפרשה הכוללת להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור ובשיעור ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת האשראי לציבור, כאשר בחלוקה למגזרים ישנה ירידה בשני השיעורים בתיק המסחרי ועלייה באנשים פרטיים.

השפעות הסביבה הכלכלית והגיאופוליטית

המערכה שפרצה בשלהי חודש פברואר 2026, קטעה מגמת צמיחה מהירה של המשק שהחלה במחצית השנייה של 2025, והביאה לפגיעה כלכלית בפעילות הסדירה של המשק. הפעילות הכלכלית ברבעון השני של השנה הושפעה מהפסקת האש בלחימה עם איראן שנכנסה לתוקפה ביום 8 באפריל 2026, ומאוחר יותר ביום 17 באפריל 2026 גם עם לבנון. האינדיקטורים הכלכליים מצביעים על זינוק בפעילות הכלכלית ברבעון זה, לאחר התכווצות בשיעור של 3.8% במונחים שנתיים ברבעון הראשון של השנה. הרכישות בכרטיסי האשראי אשר הצביעו על ירידה חדה בצריכה הפרטית בתחילת המערכה התאוששו ברבעון השני. ישראל מנהלת מלחמה בעצימות משתנה מזה שנתיים וחצי, והמשק צבר בתקופה זו ניסיון יכולות להמשיך בשגרה כלכלית גם תחת איום טילים. על אף שהכלכלה המשיכה לצמוח בתקופה הזו, והשווקים היו יציבים, יתכנו השפעות ארוכות טווח שליליות על המשק ועל פרוין העבודה. שיעור האבטלה נותר יציב ברמה ממוצעת של 2.9% בקירוב. הגרעון התקציבי הסתכם במחצית הראשונה של השנה ב-6.8 מיליארדי ש"ח, לעומת גרעון של 32.4 מיליארד בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור הגרעון התקציבי מהתמ"ג ב-12 החודשים האחרונים המסתיימים בחודש יוני 2026 התמתן לרמה של 3.3%, זאת לעומת גרעון בשיעור של 4.7% בחודש דצמבר 2025. חברות דירוג האשראי הותירו את דירוג האשראי ללא שינוי, כשהן מציינות את המצב הגיאופוליטי ואת ההתפתחויות הפיסקאליות כגורמי סיכון. בחודש יולי 2026 פוזרה הכנסת ויצאה לפגרת בחירות, שצפויות להתקיים ביום 27 באוקטובר 2026. אלו הבחירות הראשונות מאז פרוץ המלחמה בחודש אוקטובר 2023, ומשך הן מלוות באי ודאות פוליטית משמעותית. השקל יוסף במהלך הרבעון השני לשנת 2026 בשיעור של 5.9% מול הדולר האמריקאי, ומול האירו יוסף ב-6.6%. יחד עם זאת המגמות לא היו אחידות, ובמהלך חודש יוני 2026 התהפכה המגמה והשקל החל להיחלש. תנודתיות מהותית בשערי החליפין עשויה להשפיע על חלק מלקוחות הבנק.

לפרטים בדבר השפעות הסביבה הכלכלית על שוק הנדל"ן ראה [פרק בינוי ונדל"ן](#) להלן.

הפרשה הקבוצתית

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

במסגרת חישוב ההפרשה הקבוצתית, הבנק משקלל תוצאות של שלוש תחזיות כלכליות (אופטימית, תרחיש בסיס ופסימית), המתארות תוואי התפתחות כלכלית פיננסית שונה למשך בטווח הזמן הקצר והבינוני, ואת השפעותיהן על סיכון האשראי. התחזית הפסימית כוללת הנחה כי המלחמה מול איראן ובגזרת לבנון מתחדשת ונמשכת עד סוף 2026 בעצימות גבוהה, עלייה בשיעור האינפלציה וחזרה לעליות ריבית בישראל ובעולם. התרחיש האופטימי מניח סיום של המלחמה באיראן ובלבנון המביא להרחבת הסכמי אברהם ושיפור בהשקעות וצמיחה מהירה יחסית.

לצורך ניתוח רגישות ההפרשה הקבוצתית להנחות שונות, חישוב ההפרשה הקבוצתית בגין התיק בישראל על בסיס התחזית הפסימית בלבד היה מביא לגידול של כ-1.4 מיליארד ש"ח מעבר להפרשה שנכללה בדוחות כספיים אלה ואילו חישוב ההפרשה הקבוצתית על בסיס התחזית האופטימית בלבד היה מביא לקטון של כ-1.0 מיליארד ש"ח בהפרשה הקבוצתית. מנעד זה מעיד על ההשפעה הפוטנציאלית של רמת אי הוודאות על תיק האשראי של הבנק. יודגש כי התחזית הפסימית אינה מהווה תרחיש קיצון.

3.2.2. מיון וניתוח סיכון האשראי לפי ענפי משק
טבלה 3-4: סיכון אשראי לפי ענפי משק

ליום 30 ביוני 2026 ולתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך						
הפסדי אשראי ⁽⁴⁾						
סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾	מזה: דירוג ביצוע אשראי ⁽⁵⁾	מזה: סיכון אשראי בעייתי ⁽⁶⁾	מזה: סיכון אשראי לא צובר	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות, נטו	יתרת ההפרשה להפסדי אשראי
במיליוני ש"ח						
תעשייה	31,845	30,809	726	154	98	8
בינוי ונדל"ן - בינוי	150,013	147,877	1,411	358	142	(23)
בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן	50,756	49,707	842	332	(47)	(45)
מסחר	46,415	45,076	382	134	(9)	32
שירותים פיננסיים	105,001	104,882	3	-	61	-
שירותים עסקיים אחרים	20,949	19,888	163	60	31	36
שירותים ציבוריים וקהילתיים	11,806	11,352	239	140	(16)	6
אספקת חשמל ומים	18,941	18,798	88	9	(12)	2
ענפים אחרים	44,797	42,111	673	225	(164)	(104)
סך-הכל מסחרי	480,523	470,500	4,527	1,412	84	(88)
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	169,446	167,588	1,108	1,103	27	-
אנשים פרטיים - אחר	66,921	61,768	602	235	209	148
סך-הכל ציבור - פעילות בישראל	716,890	699,856	6,237	2,750	320	60
סך-הכל בנקים בישראל וממשלת ישראל	108,072	108,072	-	-	-	-
סך-הכל פעילות בישראל	824,962	807,928	6,237	2,750	320	60
סך-הכל ציבור - פעילות בחו"ל	74,984	73,358	1,600	422	22	93
בנקים וממשלות בחו"ל	53,173	53,090	-	-	(9)	-
סך-הכל פעילות בחו"ל	128,157	126,448	1,600	422	13	93
סך-הכל פעילות בישראל ובחו"ל	953,119	934,376	7,837	3,172	333	153

(1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ-מאזני⁽³⁾, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות⁽²⁾, אגרות-חוב, ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה בסך של 546,733; 146,096; 5,631; 3,984 ו-250,675 מיליוני ש"ח בהתאמה.

(2) אשראי לציבור, אשראי לממשלות ופיקדונות בבנקים (למעט פיקדונות בבנק ישראל), למעט אגרות-חוב, ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.

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

(4) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ-מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף "התחייבויות אחרות").

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

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

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

ליום 30 ביוני 2025 ולתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך						
הפסדי אשראי ⁽⁴⁾						
סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾	מזה: דירוג ביצוע אשראי ⁽⁵⁾	מזה: סיכון אשראי בעייתי ⁽⁶⁾	מזה: סיכון אשראי לא צובר	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות, נטו	יתרת ההפרשה להפסדי אשראי
במיליוני ש"ח						
תעשייה	32,126	31,147	646	63	18	414
בינוי ונדל"ן - בינוי	130,392	128,490	1,266	338	54	1,349
בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן	47,469	46,306	691	112	(34)	967
מסחר	43,458	41,421	1,023	352	31	538
שירותים פיננסיים	68,175	67,875	4	1	2	200
שירותים עסקיים אחרים	19,175	18,173	180	58	35	325
שירותים ציבוריים וקהילתיים	9,708	9,350	170	145	(5)	136
ענפים אחרים	56,247	53,269	1,299	211	94	1,385
סך-הכל מסחרי	406,750	396,031	5,279	1,280	195	5,314
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	157,053	155,317	936	935	43	710
אנשים פרטיים - אחר	62,571	58,230	615	257	213	1,462
סך-הכל ציבור - פעילות בישראל	626,374	609,578	6,830	2,472	451	7,486
סך-הכל בנקים בישראל וממשלת ישראל	100,320	100,320	-	-	-	2
סך-הכל פעילות בישראל	726,694	709,898	6,830	2,472	451	7,488
סך-הכל ציבור - פעילות בחו"ל	57,560	55,598	1,642	337	104	815
בנקים וממשלות בחו"ל	64,736	64,627	-	-	9	29
סך-הכל פעילות בחו"ל	122,296	120,225	1,642	337	113	844
סך-הכל פעילות בישראל ובחו"ל	848,990	830,123	8,472	2,809	564	8,332

(1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ-מאזני⁽³⁾, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות⁽²⁾, אגרות-חוב, ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה בסך של 482,569; 144,832; 6,221 ו-212,541 מיליוני ש"ח בהתאמה.

(2) אשראי לציבור, אשראי לממשלות ופיקדונות בבנקים (למעט פיקדונות בבנק ישראל), למעט אגרות-חוב, ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.

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

(4) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ-מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף "התחייבויות אחרות").

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

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

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

ליום 31 בדצמבר 2025 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך						
הפסדי אשראי ⁽⁴⁾						
סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾	מזה: דירוג ביצוע אשראי ⁽⁵⁾	מזה: סיכון אשראי בעייתי ⁽⁶⁾	מזה: סיכון אשראי לא צובר	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות, נטו	יתרת ההפרשה להפסדי אשראי
במיליוני ש"ח						
תעשייה	32,067	30,995	659	93	35	26
409						
בינוי ונדל"ן - בינוי	140,288	137,958	1,379	280	175	23
1,439						
בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן	48,953	47,889	825	97	(72)	10
947						
מסחר	45,646	43,728	927	285	166	118
581						
שירותים פיננסיים	89,086	88,835	9	2	57	3
255						
שירותים עסקיים אחרים	20,207	19,129	163	56	121	45
387						
שירותים ציבוריים וקהילתיים	11,434	10,992	230	141	36	9
153						
ענפים אחרים	58,244	55,439	940	216	44	(145)
1,456						
סך-הכל מסחרי	445,925	434,965	5,132	1,170	562	89
5,627						
אנשים פרטיים - הלוואות לדיר	161,415	159,593	1,027	1,024	85	-
751						
אנשים פרטיים - אחר	65,427	60,532	624	275	516	226
1,627						
סך-הכל ציבור - פעילות בישראל	672,767	655,090	6,783	2,469	1,163	315
8,005						
סך-הכל בנקים בישראל וממשלת ישראל	101,784	101,784	-	-	(1)	-
1						
סך-הכל פעילות בישראל	774,551	756,874	6,783	2,469	1,162	315
8,006						
סך-הכל ציבור - פעילות בחו"ל	65,048	63,164	1,636	368	132	80
809						
בנקים וממשלות בחו"ל	51,118	51,117	-	-	5	-
25						
סך-הכל פעילות בחו"ל	116,166	114,281	1,636	368	137	80
834						
סך-הכל פעילות בישראל ובחו"ל	890,717	871,155	8,419	2,837	1,299	395
8,840						

(1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ-מאזני⁽³⁾, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות⁽²⁾, אגרות-חוב, ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה בסך של 515,774; 137,304; 7,419 ו-2,581 מיליוני ש"ח בהתאמה.

(2) אשראי לציבור, אשראי לממשלות ופיקדונות בבנקים (למעט פיקדונות בבנק ישראל), למעט אגרות-חוב, ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.

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

(4) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ-מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף "התחייבויות אחרות").

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

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

3.2.3. חשיפת אשראי לבינוי ונדל"ן בישראל

שוק הנדל"ן למגורים ממשיך להיות מאופיין בעודפי היצע. היקפי הבנייה למגורים בשנים האחרונות היו גדולים ועמדו על כ-80 אלף יחידות לשנה. בצד הביקוש חלה האטה שיתכן שהיא מוסברת בשינויים הדמוגרפיים, בריבית ו/או במצב הגיאופוליטי. כתוצאה מכך, נכון לחודש מאי - מלאי הדירות הלא מכורות (משלב ההיתר) עלה לכ-85 אלף יחידות דיוור. סקר מחירי הדירות, שמפרסמת הלמ"ס, מצביע על ירידת מחירים של 2.0% בכלל הדירות בשנה האחרונה, בעוד שמחירי הדירות החדשות ירדו ב-3.9%.

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

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

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

יתרה ליום 30 ביוני 2026				
סיכון אשראי כולל	אשראי חוץ-מאזני		סיכון אשראי מאזני	
	מסגרות לא מנוצלות	ערבויות	הלוואות ⁽¹⁾	
במיליוני ש"ח				
חטיבה עסקית				
נכסים מניבים	33,969	9,205	1,157	44,331
בנייה למגורים	49,527	29,053	19,711 ⁽¹⁾	98,291
בנייה למסחר ושירותים	3,180	1,144	331	4,655
בנייה לתעשייה	484	282	61	827
אחר	17,485	16,374	5,914	39,773
סך-הכל חטיבה עסקית	104,645	56,058	27,174	187,877
חטיבה קמעונאית ואחר	10,206	2,033	653	12,892
סך-הכל פעילות בישראל	114,851	58,091	27,827	200,769
יתרה ליום 31 בדצמבר 2025				
סיכון אשראי כולל	אשראי חוץ-מאזני		סיכון אשראי מאזני	
	מסגרות לא מנוצלות	ערבויות	הלוואות ⁽¹⁾	
במיליוני ש"ח				
חטיבה עסקית				
נכסים מניבים	33,133	8,312	1,482	42,927
בנייה למגורים	44,220	26,971	21,670 ⁽¹⁾	92,861
בנייה למסחר ושירותים	3,319	939	297	4,555
בנייה לתעשייה	377	165	61	603
אחר	16,040	13,562	6,165	35,767
סך-הכל חטיבה עסקית	97,089	49,949	29,675	176,713
חטיבה קמעונאית	9,618	2,220	690	12,528
סך-הכל פעילות בישראל	106,707	52,169	30,365	189,241

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

ליום 30 ביוני 2026 סיכון האשראי הכולל בענפי הבינוי והנדל"ן בישראל הסתכם בכ-201 מיליארד ש"ח. סך יתרת סיכון האשראי לציבור בענפי הבינוי והנדל"ן בישראל עלתה במחצית הראשונה של שנת 2026 בכ-6.1%. מרבית החשיפה הינה בחטיבה העסקית (לקוחות בינוניים וגדולים), כ-93.6% מסך סיכון האשראי בענפי בינוי ונדל"ן בישראל.

החשיפה לחברות שעיקר פעילותן בענף הבנייה לדירור בחטיבה העסקית מהווה כ-52% מחשיפת החטיבה לענף הבינוי והנדל"ן. עיקר המימונים לחברות בענף כוללים ליווי פרויקטים של בנייה למגורים ומימוני קרקעות למגורים ברחבי הארץ. החשיפה לחברות הפועלות בענפים של הקמת מבנים למסחר ושירותים, בנייה לתעשייה וכן נכסים מניבים להשכרה בחטיבה העסקית מהווה כ-27% מחשיפת החטיבה לענף הבינוי והנדל"ן.

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

השינוי	יתרה ליום	
	31 בדצמבר 2025	30 ביוני 2026
	במיליוני ש"ח	
סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי		
6.3%	185,847	197,584
סיכון אשראי שאינו בעייתי		
סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי		
(14.4%)	1,827	1,563
83.0%	377	690
בעייתי צובר		
לא צובר		
2.2%	2,204	2,253
סיכון אשראי בעייתי שאינו בדירוג ביצוע		
(21.7%)	1,190	932
סיכון אשראי שאינו בעייתי בדירוג ביצוע		
(6.2%)	3,394	3,185
סך-הכל סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי		
6.1%	189,241	200,769
סך-הכל		

סך סיכון האשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי ירד במחצית הראשונה של שנת 2026 ב-6.2%. שיעור סך סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי מתוך סך-הכל סיכון האשראי ירד מ-1.79% בתום 2025 ל-1.59% ליום 30 ביוני 2026, שיעור סיכון האשראי הבעייתי מתוך סך סיכון האשראי ירד מ-1.16% בתום 2025 ל-1.12% ליום 30 ביוני 2026. שיעור סיכון האשראי הלא צובר מתוך סך סיכון האשראי עלה מ-0.2% בתום שנת 2025 ל-0.34% ליום 30 ביוני 2026, הגידול נובע ממספר מצומצם של לווים.

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

יתרה ליום 30 ביוני 2026			
קרקעות	נדל"ן למגורים בתהליכי בנייה ⁽²⁾	נכסים שבנייתם הושלמה	סך-הכל
במיליוני ש"ח			
שיעור מימון LTV ⁽³⁾			
עד 45%	4,776	-	5,616
מעל 45% ועד 65%	6,815	-	10,832
מעל 65% ועד 80%	21,412	-	10,055
מעל 80%	80	-	168
סך-הכל			
10,392			
17,647			
31,467			
248			
כושר ספיגה ⁽⁴⁾			
עד 25%	-	1,682	-
מעל 25% ועד 50%	-	29,853	-
מעל 50% ועד 75%	-	9,193	-
מעל 75%	-	15,331	-
פרויקטים שטרם החלו	-	13,644	-
סך-הכל	33,083	69,703	26,671
סך-הכל סיכון אשראי חטיבה עסקית			
אחר ⁽⁵⁾			
58,420			
187,877			

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

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

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

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

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

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

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

* סווג מחדש.

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

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

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

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

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

נכון ליום 30 ביוני 2026 שיעור האשראי בגין קרקעות במימון מעל 80% מהווה כ-0.2% מסך יתרת הקרקעות בחטיבה העסקית וזאת לעומת 1.2% ליום 31 בדצמבר 2025. שיעור האשראי בגין נכסים שבנייתם הושלמה במימון מעל 80% מהווה כ-0.6% מסך היתרה של נכסים שבנייתם הושלמה ליום 30 ביוני 2026 לעומת 0.9% ליום 31 בדצמבר 2025. שיעור האשראי בכושר ספיגה עד 25% לנדל"ן למגורים בתהליכי בנייה עלה ל-2.41% מסך היתרה של נדל"ן למגורים בתהליכי בנייה בחטיבה העסקית ליום 30 ביוני 2026 וזאת לעומת 2.29% ליום 31 בדצמבר 2025.

ניהול סיכון האשראי בענפי הבינוי והנדל"ן

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

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

הבנק משתמש בכלים לניהול החשיפה לענף לרבות שימוש באמצעי גידור שונים המפחיתים את סיכון האשראי אליו חשוף הבנק, כגון פוליסות ביטוח מקרקעין המבטיחות את הבנק מהפסדי אשראי בגין תיק הלוואות אשר הועמדו ללקוחות החטיבה העסקית של הבנק והמבטוחות בשעבוד קרקע, פוליסות ביטוח ערבויות חוק מכר ("עח"מ") המבטיחות את הבנק מהפסדים בגין עח"מ המונפקות במסגרת פרויקטי נדל"ן של לקוחות החטיבה העסקית המלווים על-ידי הבנק, הנפקת אגרות-חוב צמודות אשראי אשר נושאות חלק מסיכון האשראי שהעניק הבנק ללווים בתחום הנדל"ן ואמצעים נוספים. אמצעים אלו מאפשרים לבנק להקטין את החשיפה לענף הבינוי והנדל"ן (לפרטים נוספים ראה [ביאור 4.10](#)). בתמצית הדוחות הכספיים). הבנק עשוי לנקוט בצעדים נוספים בעתיד להמשיך ניהול המגבלה והחשיפה לענף זה. תהליך החיתום לאשראי חדש בענף נעשה תוך שימוש במדיניות אשראי סדורה לסוגי המימון השונים בענף כדוגמת מימון קרקעות, מימון בנייה למגורים, מימון בנייה והנבדה של נכסים מניבים. המדיניות כוללת קריטריונים איכותיים וכמותיים כגון שיעור הון עצמי, LTV מקסימלי, יחס יסוסי מינימלי וכושר ספיגה. קריטריונים אלו מותאמים לסוג הנכס הממומן ומגדרים את תיאבון הסיכון בענף. חיתום אשראי חדש נעשה תוך קביעת רוחויות מתואמת סיכון.

במסגרת ניטור התיק נבחנים שינויים ומגמות במדדי סיכון שונים גם בהשוואה לנתונים המתפרסמים ביחס לכלל המערכת הבנקאית. הבנק עוקב אחר התנאים והשינויים המאקרו-כלכליים בכלל ובסביבה העסקית בענף בפרט, כולל נתוני מלאי הדירות הלא מכורות והיקף העסקות. הוגדרו אירועים בגינם נדרשת בחינה מחודשת של המדיניות כגון עלייה חדה בריבית, בשיעור האינפלציה, עלייה ברמת האבטלה במשק, שינוי מהותי במחירי הדירה. הבנק ממשיך לבחון את ההתפתחויות במשק ובוחן התאמות בהתאם. הבנק עושה שימוש במודל המודד את ההסתברות לכשל ואת ההפסד החזוי בתיק. בנוסף, במסגרת בחינת תרחישי קיצון נבחנת ההשפעה גם על האשראי לבינוי ונדל"ן. יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין ענפי הבינוי והנדל"ן בישראל הסתכמה בסך של 2,532 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2026 בהשוואה לסך של 2,386 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2025. שיעור סך יתרת ההפרשה להפסדי אשראי מתוך יתרת החובות בענף בינוי ונדל"ן בישראל ליום 30 ביוני 2026 הינו 2.21% בהשוואה ל-2.24% ליום 31 בדצמבר 2025.

3.2.4. חשיפת אשראי לשירותים פיננסיים בישראל

חשיפת האשראי לענף שירותים פיננסיים

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

האשראי לענף ניתן במסגרת מדיניות האשראי הכוללת של הבנק ובהתאם לתיאבון הסיכון שנקבעים על-ידי הדירקטוריון והנהלת הבנק. מדיניות האשראי לענף שירותים פיננסיים נקבעת כחלק ממדיניות האשראי הכוללת של הבנק, ומבוססת על עקרונות של פיזור סיכונים, התאמת מבנה האשראי למאפייני הפעילות של הלקוח, וקביעת מגבלות חשיפה בהתאם לרמת הסיכון. אישורי אשראי ללקוחות בענף ניתנים בהתאם למדרג סמכויות האשראי בבנק, תוך התאמה להיקף החשיפה, רמת הסיכון, מורכבות העסקה ומאפייני הלקוח. עסקות מהותיות או עסקות בעלות מאפייני סיכון ייחודיים מובאות לדיון בפורומים המתאימים בבנק.

ניהול סיכונים, מדידה ובקרה

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

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

מאפייני הלקוחות העיקריים בענף

1. מוסדות פיננסיים שאינם בנקים - קבוצה זו כוללת גופים פיננסיים כגון: חברות ביטוח, חברות כרטיסי אשראי, חברות ניהול של קרנות נאמנות פנסיה וגמל, חברות ניהול תיקי השקעות וגופים נוספים המספקים שירותים פיננסיים. האשראי לקבוצה זו ניתן לאחר בחינת איתנות פיננסית, איכות תיק הנכסים, רמת ההון, מבנה ההתחייבויות, ניהול הסיכונים הפנימי, איכות הממשל התאגידי והפיקוח הרגולטורי החל על הלקוח.

2. פעילי שוק ההון - קבוצה זו כוללת לקוחות שפעילותם קשורה לשוק ההון, ברוקרים, גופים העוסקים בפעילות נוסטרו ובמסחר בשוק ההון, מנהלי השקעות ופעילים פיננסיים נוספים. פעילותם של לקוחות אלה עשויה להיות רגישה לתנודתיות בשווקים, לשינויים במחזורי המסחר, לשווי ביטוחנות פיננסיים ולתנאי נזילות.

3. נותני שירותי אשראי - קבוצה זו כוללת גופים העוסקים במתן אשראי חוץ-בנקאי, לרבות חברות מימון, חברות ניכיון, גופים המספקים אשראי לעסקים או ללקוחות פרטיים וגופים נוספים הפועלים בתחום האשראי. מאפייני הסיכון בקבוצה זו כוללים איכות תיקי האשראי של הלקוחות, שיעורי פיגור והפסד, ריכוזיות לווים, תלות במקורות מימון, יכולת מחזור התחייבויות, רגישות לעליית ריבית, וכן השפעות רגולטוריות ותחרותיות.
4. חברות החזקה - קבוצה זו כוללת חברות החזקה בתחום השירותים הפיננסיים. יכולת ההחזר של חברות אלה עשויה להיות מושפעת, בין היתר, מתזרימי דיבידנדים מחברות מוחזקות, משווי החזקות, ממבנה החוב, מיכולת מימוש נכסים, ממחזור חוב ומגישה לשוקי ההון.
5. אחר - קבוצה זו כוללת נותני שירותי מטבע, סוכנויות ביטוח, חכירה פיננסית (ליסינג מימוני), קרנות הון סיכון, חברות בעלות פעילות רב ענפית בענף שירותים פיננסיים וגופים נוספים.

התפתחות חשיפת האשראי לענף

להלן פירוט חשיפת האשראי המאזנית והחוץ-מאזנית לענף שירותים פיננסיים בישראל לפי סוגי הלקוחות.

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

ליום 30 ביוני 2026			
סיכון אשראי מאזני	סיכון אשראי חוץ-מאזני	סך סיכון אשראי	
			סוג לקוח
7,216	20,990	28,206	מוסדות פיננסיים שאינם בנקים
40,637	6,534	47,171	פעילי שוק ההון
17,531	4,448	21,979	נותני שירותי אשראי
934	765	1,699	חברות החזקה
2,677	3,269	5,946	אחר
68,995	36,006	105,001	סך-הכל

סך סיכון האשראי לענף הסתכמה בכ-105.0 מיליארד ש"ח ליום 30 ביוני 2026, בהשוואה לכ-89.1 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2025.

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

השינוי	יתרה ליום		
	31 בדצמבר 2025	30 ביוני 2026	
			במיליוני ש"ח
			סיכון אשראי מאזני
14.5%	58,509	66,985	אשראי לציבור*
73.0%	17,060	29,511	* מזה: השאלה לא מובטחת של ניירות-ערך
2.9%	629	647	אגרות-חוב
(13.0%)	1,567	1,363	סיכון אשראי מאזני בגין מכשירים נגזרים
13.7%	60,705	68,995	סך סיכון אשראי מאזני

איכות אשראי והפרשות להפסדי אשראי

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

השינוי	יתרה ליום	
	31 בדצמבר 2025	30 ביוני 2026
	במיליוני ש"ח	
סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי		
סיכון אשראי שאינו בעייתי	88,835	104,882
18.1%		
סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי		
בעייתי צובר	7	3
(57.1%)		
לא צובר	2	-
(100.0%)		
סיכון אשראי בעייתי שאינו בדירוג ביצוע	9	3
(66.7%)		
סיכון אשראי שאינו בעייתי בדירוג ביצוע	242	116
(52.1%)		
סך-הכל סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי	251	119
(52.6%)		
סך-הכל	89,086	105,001
17.9%		

היקף סיכון האשראי שאינו בדירוג ביצוע ירד במחצית הראשונה של 2026 באופן משמעותי ושיעורו ירד מ-0.28% בתום שנת 2025 ל-0.11% ליום 30 ביוני 2026. שיעור סיכון האשראי הבעייתי הינו אפסי. לפרטים נוספים בדבר סיכון אשראי, סיווג חובות, הפרשה להפסדי אשראי, חשיפות אשראי לענפי משק וריכוזיות אשראי, ראה [ביאור 14](#) בתמצית הדוחות הכספיים, [וכן הדוח על הסיכונים ליום 30 ביוני 2026](#).

3.2.5. חשיפת אשראי למדינות זרות

חשיפת אשראי למדינות זרות מבטאת את הסיכון שאירוע כלכלי, פוליטי או אירוע אחר במדינה זרה ישפיע באופן שלילי על יכולת החייבים לסוגיהם (ממשלה, בנקים ואחרים), לעמוד בהתחייבויותיהם כלפי קבוצת הבנק או יפגע בשווי נכסי הקבוצה, ובכלל זה, שפעולות שיינקטו על-ידי ממשלות זרות ימנעו את היכולת להמיר מטבע ו/או להעביר כספים אל מחוץ למדינה (Transfer Risk). ניהול סיכון החשיפה למדינות זרות בבנק מתבצע על-ידי בחינה פרטנית של הסיכונים הנובעים מהמדינות השונות, תוך הסתייעות בדירוגי המדינות של המדרגים הבינלאומיים - S&P, Moody's, Fitch. סך החשיפה למדינות זרות כולל את החשיפות המאזניות בגין יתרות חוב מאזניות בניכוי התחייבויות מקומיות, ניירות-ערך והשקעות אחרות המיוחסות למדינות שאינן ישראל. החשיפה המאזנית הותאמה על בסיס הסיכון הסופי, תוך התחשבות בחיזוקי אשראי הכוללים ערבויות, ביטחונות מוחשיים ונזילים, חוזי ביטוח, השתתפויות בסיכון ונגזרי אשראי. הבנק מבצע בקרה ומעקב שוטפים אחרי המצב המקרו כלכלי של המדינות מולן קיימת פעילות.

להלן מידע בדבר סך-כל החשיפות למדינות זרות ובדבר חשיפות למדינות שסך סכום החשיפה לכל אחת מהן הוא מעל 1% מסך נכסי המאזן המאוחד או מעל 20% מההון, לפי הנמוך:
טבלה 11-3: חשיפות עיקריות למדינות זרות⁽¹⁾

ליום 31 בדצמבר 2025			ליום 30 ביוני 2026		
חשיפה					
מאזנית	חוץ-מאזנית ⁽²⁾⁽³⁾	סך-הכל	מאזנית	חוץ-מאזנית ⁽²⁾⁽³⁾	סך-הכל
במיליוני ש"ח					
המדינה					
ארצות-הברית	41,213	12,816	54,029	39,472	11,586
אנגליה	11,928	12,109	24,037	9,199	6,904
גרמניה	2,916	6,256	9,172	1,734	6,351
אחרות	37,236	9,562	46,798	36,584	8,610
סך-הכל החשיפות למדינות זרות	93,293	40,743	134,036	86,989	33,451
מזה: סך החשיפות למדינות LDC	263	58	321	312	196
מזה: סך החשיפות למדינות עם בעיות נזילות*	3,110	41	3,151	150	46

שורת "סך-הכל מדינות LDC" כוללת את סך החשיפה למדינות המוגדרות כמדינות פחות מפותחות (LDC) בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 315 בדבר "הפרשה נוספת לחובות מסופקים".

חשיפה מאזנית למדינה זרה כוללת חשיפה מאזנית מעבר לגבול וחשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד הבנקאי במדינה זרה לתושבים מקומיים. חשיפה מאזנית מעבר לגבול כוללת חשיפה מאזנית של משרדי התאגיד הבנקאי בישראל לתושבי המדינה הזרה וחשיפה מאזנית של שלוחות בחו"ל של התאגיד הבנקאי לתושבים שאינם תושבי המדינה שבה ממוקמת השלוחה.

חשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד הבנקאי במדינה זרה לתושבים מקומיים כוללת חשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד הבנקאי באותה מדינה זרה לתושביה, בניכוי התחייבויות אותן שלוחות (הניכוי מבוצע עד לגובה החשיפה).

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

(1) על בסיס סיכון סופי, לאחר השפעת ערבויות, ביטחונות נזילים ונגזרי אשראי אשר כשירים כמפחיתי סיכון אשראי לפי הוראת ניהול בנקאי תקין 203.

(2) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווא, בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 313.

(3) ממשלות, מוסדות רשמיים ובנקים מרכזיים.

הגידול בחשיפה למדינות זרות נובע מגידול בחשיפה החוץ-מאזנית לאנגליה לאור גידול ביתרות הנגזרים החוץ-מאזניות של מוסדות פיננסיים באנגליה. הגידול בחשיפה המאזנית נובע בעיקר מגידול ביתרות ניירות-הערך שנשאלו או שנרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר וביתרות אשראי של מוסדות פיננסיים באנגליה. כמו-כן, חלה עלייה ביתרות אגרות-חוב של ממשלת ארצות-הברית.

3.2.6 חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים

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

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

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

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

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

3.2.7. סיכונים בתיק הלוואות לדיור

טבלה 12-3: סיכונים בתיק הלוואות לדיור

יתרה ליום			
31.12.2025	30.06.2025	30.06.2026	
במיליוני ש"ח			
יתרות אשראי			
149,672	145,275	154,761	הלוואות מכספי הבנק
825	844	813	הלוואות מכספי האוצר ⁽¹⁾
276	291	259	מענקים מכספי האוצר ⁽¹⁾
150,773	146,410	155,833	סך-הכל
לשנה שהסתיימה ביום	לשישה חודשים שהסתיימו ביום		
31.12.2025	30.06.2025	30.06.2026	
במיליוני ש"ח			
ביצוע			
24,077	12,255	12,690	סך-הכל הלוואות מכספי הבנק
הלוואות מכספי האוצר			
77	41	39	הלוואות
29	15	15	מענקים
106	56	54	סך-הכל מכספי האוצר
24,183	12,311	12,744	סך-הכל הלוואות חדשות
5,526	*2,561	3,186	הלוואות ישנות שמוחזרו, מכספי הבנק
29,709	14,872	15,930	סך-הכל הלוואות שניתנו

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

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

יתרת חוב רשומה	חוב בעייתי	הפרשה להפסדי אשראי בגין הלוואות לדיור	שיעור ההפרשה להפסדי אשראי בגין הלוואות לדיור	שיעור חוב בעייתי
במיליוני ש"ח/באחוזים				
154,761	1,116	789	0.51%	0.72%
149,672	1,035	763	0.51%	0.69%
140,139	844	711	0.51%	0.60%

נכון ליום 30 ביוני 2026 ישנה עלייה בשיעור החוב הבעייתי. הגידול בשיעור החוב הבעייתי נובע מגידול ביתרות בהן יש חוב בפיגור מעל 90 יום ומבטא את ההשפעה המצטברת של התמשכות המלחמה לצד סיום דחיות התשלומים בתיק לדיור שניתנו ללקוחות בעבר.

התפתחות יתרות אשראי לדיור

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

סך-הכל		מגזר מטבע-חוץ		מגזר צמוד מדד				מגזר לא-צמוד				
		ריבית משתנה		ריבית משתנה		ריבית קבועה		ריבית משתנה		ריבית קבועה		
יתרת חוב	שיעור	יתרה	שיעור	יתרה	שיעור	יתרה	שיעור	יתרה	שיעור	יתרה	שיעור	
רשומה	ב-%	במיליוני ש"ח	ב-%	במיליוני ש"ח	ב-%	במיליוני ש"ח	ב-%	במיליוני ש"ח	ב-%	במיליוני ש"ח	ב-%	
בתקופה ש"ח												
3.4%	154,761	0.1%	42	16.4%	25,441	9.7%	15,011	44.7%	69,196	29.1%	45,071	30.06.2026
6.8%	149,672	0.1%	53	18.0%	26,886	10.2%	15,297	43.1%	64,475	28.6%	42,961	31.12.2025
6.4%	140,139	0.1%	74	21.1%	29,519	11.4%	15,971	40.4%	56,566	27.1%	38,009	31.12.2024

כימות ומדידת הסיכון - תיק אשראי לדיור

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

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

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

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

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

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

שוק הנדל"ן למגורים ממשיך להיות מאופיין בעודפי היצע. היקפי הבנייה למגורים בשנים האחרונות היו גדולים ועמדו על כ-80 אלף יחידות לשנה. בצד הביקוש חלה האטה שיתכן שהיא מוסברת בשינויים הדמוגרפיים, ריבית ו/או במצב הגיאופוליטי. כתוצאה מכך, נכון לחודש מאי - מלאי הדירות הלא מכורות (משלב ההיתר) עלה לכ-85 אלף יחידות דיור. סקר מחירי הדירות, שמפרסמת הלמ"ס, מצביע על ירידת מחירים של 2.0% בכלל הדירות בשנה האחרונה, בעוד שמחירי הדירות החדשות ירדו ב-3.9%.

עדכון הוראת ניהול בנקאי תקין 203 באפריל 2025, אשר העלה את הקצאת ההון בגין פרויקטים עם שיעור רכישות בתשלומים לא לינאריים מעל הסף המוגדר בהוראה, תרם ככל הנראה גם הוא לירידה במכירות.

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

	2025			2026	
	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון	רבעון שני
במיליוני ש"ח/באחוזים					
יתרות לסוף תקופה	145,275	148,243	149,672	151,712	154,761
שינוי ביתרות	1.6%	2.0%	1.0%	1.4%	2.0%
ביצוע הלוואות חדשות	5,649	6,341	5,531	6,158	6,586

ברבעון השני של שנת 2026 נרשמה עלייה בביצועים החדשים ועלייה של 2.0% ביתרות האשראי לדיור ביחס לרבעון הראשון של שנת 2026.

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום					
30.06.2025	30.09.2025	31.12.2025	31.03.2026	30.06.2026	
					מאפיינים
42.1%	46.1%	46.1%	46.9%	47.5%	שיעור מימון מעל 60%
0.8%	0.7%	0.6%	0.4%	0.9%	שיעור החזר מהכנסה מעל 40% (לרכישה ובהחזר חודשי)
54.1%	55.4%	55.8%	57.2%	56.8%	שיעור בריבית משתנה

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

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

לפרטים בדבר הטבות שהבנק העניק ללקוחותיו להתמודדות עם השפעות המלחמה, ראה [דוח ממשל תאגידי, מגזר הלוואות לדיור](#).

3.2.8. אשראי ללקוחות פרטיים (ללא דיור)

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

ללקוחות הפרטיים בחטיבה הקמעונאית מוצע בין היתר, אשראי מקוון באמצעות מודל חיתום אוטומטי. סכום ההלוואה המירבי אותו יכול הלקוח לקבל ותנאי ההלוואה נקבעים על-פי קריטריונים שונים בהתאם לנתוני הלקוח וחשבוניותיו ולמאפייני הסיכון שלו. פנייה יזומה למתן אשראי ללקוחות פרטיים מתבצעת לאוכלוסייה מוגדרת לאחר הפעלת סננים רלוונטיים בהתאם לכללי הוגנות, ציות והגנת הצרכן. מתן האשראי מותאם לצרכי הלקוח ויכולת ההחזר שלו, ומבוצע רק לאחר שניתן ללקוח גילוי נאות בדבר תנאי ההלוואה ונתוניה. תכניות הבנק לצמיחה במוצרים הבנקאיים, ובין היתר בתחום האשראי, מתבססות על בחינת היבטי פוטנציאל צמיחה לצד היבטי הסיכון, ביניהם, הצמיחה הצפויה במשק, עדכוני ריבית צפויים, יכולת ההחזר של הלקוחות, היקף הפירעונות הצפוי ועוד. הבנק מבצע מעקב שוטף אחר ביצועי האשראי ורמת הסיכון.

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

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

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

טבלה 3-17: יתרת האשראי לאנשים פרטיים

השינוי	יתרה ליום			במיליוני ש"ח
	31.12.2025	30.06.2026		
מאזני				
עו"ש חובה	(1.8%)	(48)	2,647	2,599
הלוואות ⁽¹⁾	3.0%	884	29,579	30,463
מזה: הלוואות בולט ובלון	(7.4%)	(2)	27	25
אשראי לרכישת כלי רכב ⁽²⁾	(9.9%)	(185)	1,873	1,688
חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	1.9%	108	5,597	5,705
סך-הכל אשראי מאזני	1.9%	759	39,696	40,455
חוץ-מאזני				
סיכון אשראי חוץ-מאזני	2.9%	742	26,017	26,759
סך-הכל סיכון אשראי כולל	2.3%	1,501	65,713	67,214

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

נכון ליום 30 ביוני 2026 נרשמה עלייה בירתת ההלוואות לאנשים פרטיים בישראל, וירידה בירתת האשראי לרכישת כלי רכב, לעומת 31 בדצמבר 2025. סך האשראי המאזני עלה בכ-1.9% וסך סיכון האשראי החוץ-מאזני עלה בכ-2.9%.

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

ליום 31 בדצמבר 2025					ליום 30 ביוני 2026					
סך-הכל	הכנסה ממוצעת לחשבון				סך-הכל	הכנסה ממוצעת לחשבון				
	מעל 20 אלפי ש"ח	מ-10 עד 20 אלפי ש"ח	עד 10 אלפי ש"ח	חשבונות ללא הכנסה קבועה		מעל 20 אלפי ש"ח	מ-10 עד 20 אלפי ש"ח	עד 10 אלפי ש"ח	חשבונות ללא הכנסה קבועה	
במיליוני ש"ח										
אשראי ללווה באלפי ש"ח										
עד 20	3,828	1,463	1,172	1,144	49	3,832	1,496	1,172	1,116	48
מ-20 עד 40	2,887	1,293	827	706	61	2,866	1,332	821	660	53
מ-40 עד 80	5,102	1,932	1,774	1,212	184	4,955	1,962	1,702	1,143	148
מ-80 עד 150	8,582	3,651	3,224	1,419	288	8,483	3,664	3,158	1,388	273
מ-150 עד 300	12,564	7,575	3,980	831	178	13,092	7,875	4,184	866	167
מעל 300	6,733	5,937	600	147	49	7,227	6,319	725	131	52
סך-הכל	39,696	21,851	11,577	5,459	809	40,455	22,648	11,762	5,304	741

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

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

ליום 31 בדצמבר 2025	ליום 30 ביוני 2026	
אשראי מאזני		
במיליוני ש"ח		
גודל תיק נכסים פיננסיים באלפי ש"ח		
20,684	20,823	עד 10
7,620	7,980	מ-10 עד 50
5,718	6,009	מ-50 עד 200
2,296	2,406	מ-200 עד 500
3,378	3,237	מעל 500
39,696	40,455	סך-הכל

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

ליום 31 בדצמבר 2025			ליום 30 ביוני 2026			
סך-הכל	הלוואות בריבית קבועה	הלוואות בריבית משתנה	סך-הכל	הלוואות בריבית קבועה	הלוואות בריבית משתנה	
במיליוני ש"ח						
תקופה לפירעון						
10,479	7,153	3,326	10,318	7,111	3,207	עד שנה
5,213	81	5,132	5,079	73	5,006	משנה עד 3 שנים
8,123	96	8,027	7,821	103	7,718	מ-3 עד 5 שנים
15,881	187	15,694	17,237	199	17,038	מעל 5 שנים
39,696	7,517	32,179	40,455	7,486	32,969	סך-הכל

לפרטים בדבר חובות בעייתיים בגין אנשים פרטיים בישראל ראה [ביאור 14](#) בתמצית הדוחות הכספיים.

3.2.9. מימון ממונף

הבנק מעמיד מעת לעת מימון ממונף ללקוחותיו. מימון ממונף מנוהל ומוגדר בבנק בהתאם להוראות בנק ישראל, ובפרט הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 311 (ניהול סיכון אשראי), הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 323 (מגבלות על מימון עסקות הוניות) וכן הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 327 (ניהול הלוואות ממונפות). מימון ממונף כולל, בין היתר, חשיפות בגין עסקות הוניות (עסקה למטרת רכישת זכות הונית בתאגיד אחר, רכישה של כלל הנכסים או חלק משמעותי מהנכסים בתאגיד אחר, רכישה עצמית של הון עצמי מונפק, חלוקת הון - תשלום דיבידנד או עסקה אחרת שמטרתה להגדיל את הערך לבעלי המניות - כמוגדר בהוראת ניהול בנקאי תקין 323) וכן מימון ללווים בסגמנטים השונים של ענפי המשק שהוגדרו, המאופייין בערכים חריגים של פרמטרים מסוימים ביחס לנורמות המקובלות בענפי המשק השונים כגון: שיעור מימון גבוה וחורג מהמדיניות הענפית או מימון חוב נחות (Mezzanine). הבנק קבע מגבלה פנימית למימון ממונף ביחס להון רובד 1 של הבנק. התפתחות המימון הממונף והעמידה במגבלה שנקבעה מנוטרים ומדווחים אחת לרבעון להנהלת הבנק ולדיקטוריון, וזאת לצורך מעקב אחר הסיכונים הגלומים במימון מסוג זה. להלן נתונים אודות סיכוני האשראי בגין מימון ממונף. הגילוי מתמקד בחשיפות בגין לוויים ממונפים או עסקות ממונפות אשר יתרת האשראי בגין עולה על סך של 0.5% מהון רובד 1.

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

ליום 30 ביוני 2026			
מספר לווים	יתרת אשראי מאזני	יתרת אשראי חוץ-מאזני	סך-הכל
במיליוני ש"ח			
ענף המשק של הלווה			
אספקת חשמל	1	781	-
בינוי ונדל"ן - בינוי	1	523	-
בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן	3	963	929
סך-הכל	5	2,267	929
ליום 31 בדצמבר 2025			
מספר לווים	יתרת אשראי מאזני	יתרת אשראי חוץ-מאזני	סך-הכל
במיליוני ש"ח			
ענף המשק של הלווה			
בינוי ונדל"ן - בינוי	1	562	3
בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן	3	991	971
מידע ותקשורת	1	332	333
סך-הכל	5	1,885	1,307

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

3.2.10. סיכון אשראי בגין חשיפות ללווים גדולים

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

ליום 30 ביוני 2026			
מספר לווים	סיכון אשראי מאזני	סיכון אשראי חוץ-מאזני	סך-הכל
במיליוני ש"ח			
ענף המשק של הלווה			
אספקת חשמל	3	3,136	1,737
בינוי ונדל"ן - בינוי	10	8,467	8,349
בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן	2	2,262	495
בינוי ונדל"ן - הנדסה אזרחית	5	3,784	10,110
מידע ותקשורת	1	1,489	51
שירותים פיננסיים	24	42,304	21,601
תעשייה	3	713	3,884
מסחר בכלי רכב	3	2,961	1,154
סך-הכל	51	65,116	47,381

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

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

3.2.11. סיכון אשראי בגין חשיפות לקבוצות לווים

נכון ליום 30 ביוני 2026 קיימת קבוצת לווים אחת אשר חבותה נטו על בסיס מאוחד, בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 313 בדבר "מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים" (להלן: "הוראה 313"), עולה על 15% מהון התאגיד הבנקאי (כהגדרתו בהוראה 313). הבנק מקיים תהליכי מעקב ובקרה כדי לבדוק עמידה במגבלות הוראה 313 לעניין חשיפה לחבות קבוצות לווים. נכון למועד הדוח הבנק אינו חורג מהמגבלות.

ב-4 בפברואר 2025 פרסם בנק ישראל חוזר הכולל עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין 313 "מסגרת פיקוחית למדידה ובקרה של חשיפות גדולות" שמהותה שינוי באופן חישוב החבות בגין חשיפות גדולות. השינויים בהוראה החדשה כוללים, בין היתר, התאמות בשיעורי המגבלות לצדדים נגדיים וקבוצת צדדים נגדיים, קביעת מגבלה מקלה לצד נגדי מסוג מבטח או בנק בחו"ל בדירוג גבוה או בעל רישיון נותן שירותי תשלום יציבותי (25% במקום 15%), שינויים באופן מדידת החשיפה, הכרה מלאה במפחיתי סיכון האשראי על-פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203, ובמקביל דרישה להכיר בסכום שהופחת כחשיפה לספק ההגנה. ההוראה נכנסה לתוקף ב-1 ביולי 2026. לעמידה בדרישות ההוראה אין השפעה מהותית על הבנק.

טבלה 23-3: יתרות סיכון האשראי⁽¹⁾ לכל קבוצת לווים אשר חבותה נטו על בסיס מאוחד עולה על 15% מהון התאגיד הבנקאי (כהגדרתו בהוראה 313)

ליום 30 ביוני 2026						
סיכון אשראי מאזני	סיכון אשראי חוץ-מאזני	מזה: סיכון אשראי חוץ-מאזני בגין מכשירים נגזרים ⁽²⁾	חבות ברוטו ⁽³⁾	ניכויים ⁽⁴⁾	חבות נטו ⁽¹⁾	שיעור מההון הרגולטורי
במיליוני ש"ח						
6,473	6,323	5,068	13,822	3,982	9,840	15.04%
קבוצת לווים א'						
ליום 31 בדצמבר 2025						
במיליוני ש"ח						
4,064	6,133	4,708	11,371	1,164	10,207	16.03%
קבוצת לווים א'						

- (1) הנתונים המוצגים להלן מייצגים חשיפה לקבוצות לווים והינם לאחר הפחתת הניכויים המותרים בהוראה 313. נתונים אלה אינם ברי השוואה לנתונים בדבר חבות לווים המפורטים בגילויים אחרים בדוח.
- (2) סיכון האשראי החוץ-מאזני בגין מכשירים נגזרים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה ושל קבוצת לווים.
- (3) הסכום כולל ערבויות צד ג' מחוץ לקבוצה.
- (4) ניכויים המותרים בהתאם להוראה 313, הכוללים בעיקר פיקדונות המופקדים בבנק, אגרות-חוב שהונפקו על-ידי מדינת ישראל, כתבי שיפוי של מדינת ישראל או גופים פיננסיים המותרים בניכוי.

3.3. סיכון שוק

סיכון שוק הינו סיכון להפסד או לירידת-ערך כתוצאה משינוי בשווי כלכלי של מכשיר פיננסי או של תיק נכסים/מכשירים עקב שינויים במחירים, שערים, תשואות, מרווחים ופרמטרים אחרים בשווקים. מלחמת "שאגת הארי" והאירועים הבטחוניים של המחצית הראשונה של 2026 לא השפיעו באופן משמעותי על השווקים בהם הבנק סוחר ומכאן שההשפעה על סיכוני השוק הייתה זמנית. יחד עם זאת יצוין כי אי הוודאות במצב הגיאופוליטי לא התמתנה ולא ניתן לדעת איך יתפתח המצב ומה תהיה השפעתו על השווקים ועל סיכוני השוק.

3.3.1. סיכון ריבית

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

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

31 בדצמבר 2025			30 ביוני 2026		
שקל	מטבע-חוץ	סך-הכל	שקל	מטבע-חוץ	סך-הכל
במיליוני ש"ח					
55,826	(1,612)	54,214	54,737	(2,029)	52,708
66,558	2,611	69,169	66,667	1,548	68,215
66,698	2,504	69,202	66,284	1,749	68,033
12,571	3,932	16,503	14,682	3,772	18,454
(270)	-	(270)	(92)	-	(92)

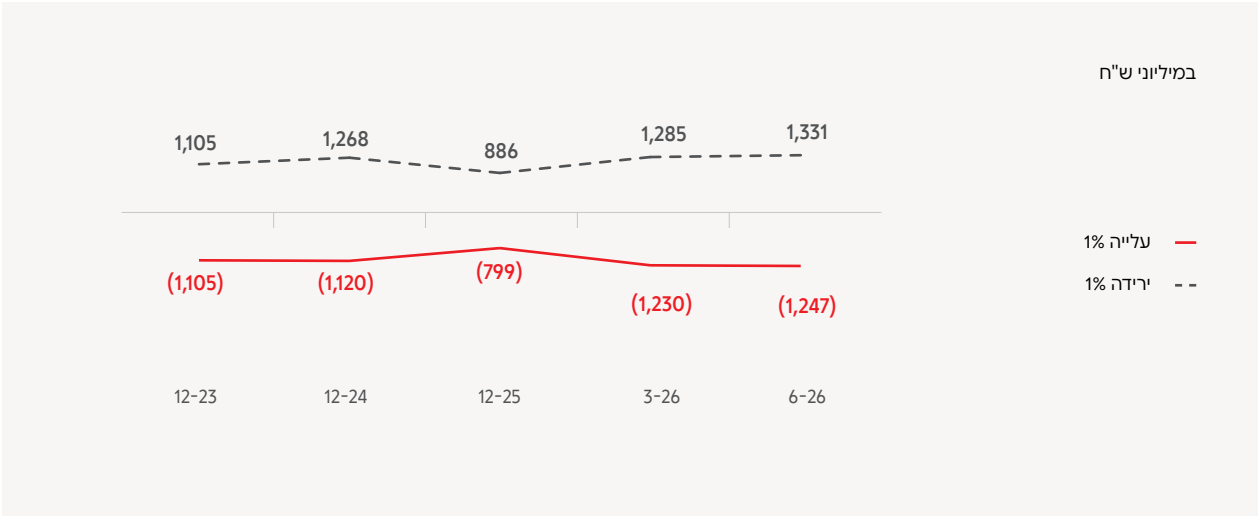
(1) יתרה מאזנית ושווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים, בתוספת התחייבויות לזכויות עובדים ופריסה לתקופות של העו"ש זכות לפי מודל, למעט פריטים לא-כספיים (כגון רכוש קבוע, השקעות בכלולות, השקעות במניות, מסים נדחים ועוד). המונח נטו מתייחס לנכסים בניכוי התחייבויות ולא להשפעות המס הנגזרות.

טבלה 25-3: השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו מותאם⁽¹⁾ של הבנק וחברות מאוחדות שלו
בטבלה זו מוצג השינוי בשווי ההוגן נטו המותאם של כל המכשירים הפיננסיים, בהנחה שהשינוי שמצוין חל על כל שיעורי הריבית במגזרי
ההצמדה השונים.

31 בדצמבר 2025			30 ביוני 2026		
שקל	מטבע-חוץ	סך-הכל	שקל	מטבע-חוץ	סך-הכל
במיליוני ש"ח					
שינויים מקבילים					
עלייה במקביל של 1%	(809)	(438)	(1,247)	(618)	(799)
מזה: תיק בנקאי	(793)	(431)	(1,224)	(581)	(770)
מזה: השפעת ייחוס לתקופות של פיקדונות ללא מועד פירעון	2,949	677	3,626	3,105	685
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור	431	-	431	355	-
ירידה במקביל של 1%	986	345	1,331	666	886
מזה: תיק בנקאי	891	336	1,227	602	235
מזה: השפעת ייחוס לתקופות של פיקדונות לפי דרישה	(3,181)	(727)	(3,908)	(3,323)	(731)
מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור	(615)	-	(615)	(516)	-

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

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



במהלך המחצית הראשונה של שנת 2026 עלתה הרגישות לעליית ריבית בעיקר כתוצאה מרכישות אגרות-חוב ופריסה מחדש של יתרות העו"ש היציב בהתאם למודל שעודכן ברבעון הראשון לשנת 2026.

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

31 בדצמבר 2025			30 ביוני 2026		
סך-הכל	הכנסות מימון שאינן מריבית	הכנסות מריבית	סך-הכל	הכנסות מימון שאינן מריבית	הכנסות מריבית
במיליוני ש"ח					
שינויים במקביל					
554	43	511	393	50	343
עלייה במקביל של 1%					
576	65	511	410	67	343
מזה: תיק בנקאי					
(831)	(9)	(822)	(640)	45	(685)
ירידה במקביל של 1%					
(887)	(65)	(822)	(751)	(66)	(685)
מזה: תיק בנקאי					
(831)	(9)	(822)	(640)	45	(685)
מקסימום					
(887)	(65)	(822)	(751)	(66)	(685)
מזה: תיק בנקאי					

רגישות ההכנסה בטבלה לעיל חושבה על-ידי שינוי עקומי התשואות תוך שימוש בהנחות התנהגותיות לגבי שינויים במרווחי פיקדונות ולגבי מעבר כספים מעו"ש לפיקדונות נושאי ריבית במקרה של עליית ריבית. ההנחות נבחנות ומתעדכנות תקופתית בהתאם להתפתחויות בסביבת הריבית. רגישות ההכנסה ירדה במחצית הראשונה של 2026 בשל גיוס מקורות לטווח קצר.

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

31 בדצמבר 2025	30 ביוני 2026
במיליוני ש"ח	
(1,084)	(1,574)
עלייה במקביל של 1%	
1,119	1,677
ירידה במקביל של 1%	

3.3.2. סיכון שער חליפין

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

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

31 בדצמבר 2025		30 ביוני 2026	
עלייה 10%	ירידה 10%	עלייה 10%	ירידה 10%
במיליוני ש"ח			
204	(206)	210	(192)
דולר ארצות-הברית			
6	8	7	33
אירו			
עלייה 3%	ירידה 3%	עלייה 3%	ירידה 3%
(947)	764	(955)	790
מדד המחירים לצרכן			

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

3.4. סיוון נזילות ומימון

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

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

3.4.1. ניהול הסיוון

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

ככלל, ומעצם אופי הפעילות הבנקאית, לבנק עודף התחייבויות (פיקדונות) על נכסים בתקופות הקצרות, כמפורט בביאור 16 בתמצית הדוחות הכספיים, העומד על 245.6 מיליארד ש"ח בתקופה של יום אחד ועל 232.2 מיליארד ש"ח בתקופה מצטברת של 30 יום, בהשוואה לכ-234.9 מיליארד ש"ח וכ-221.2 מיליארד ש"ח בהתאמה, בסוף שנת 2025. עם זאת, במהלך עסקים רגיל, שיעורי המיחזור של הפיקדונות, בדגש על פיקדונות קמעונאיים, הינם גבוהים מאוד, יציבות זו מוכחת לאורך זמן וכך מתייחסת אליהם גם הרגולציה. יתרת הנכסים הנזילים הממוצעת של הבנק המשמשת לצורך ניהול סיוון הנזילות עומדת ברבעון השני של שנת 2026 על 154.1 מיליארד ש"ח בהשוואה לכ-154.7 מיליארד ש"ח ברבעון הרביעי של שנת 2025. יתרת הנכסים הנזילים (על-פי הגדרתה בהוראת ניהול בנקאי תקין 221) הממוצעת נותרה דומה לזו של הרבעון הרביעי של שנת 2025. יתרה זו מחושבת בהתאם לדרישות הוראות ניהול בנקאי תקין 221 בדבר יחס כיסוי נזילות ומטרתה לוודא שלבנק ישנם מספיק נכסים נזילים בכדי לעמוד בתרחיש ההוראה. עוד יצוין כי הבנק בוחן באופן שוטף תרחיש קיצון נוספים ומחזיק מולם נכסים נזילים נאותים וכן לבנק נכסים נזילים נוספים שאינם מוכרים כנכסים נזילים על-פי ההוראה, אותם הוא יוכל לממש בהתאם לצורך. בנוסף, הבנק מיישם תרחיש נוספים במטרה לבחון את מקורות המימון היציבים מול צרכי המימון בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 222 בדבר יחס מימון יציב (NSFR). במסגרת התכנון הפיננסי השנתי, במהלכו בוחן הבנק את יכולת המימון על-פי תכניות העבודה על בסיס שיעורי הצמיחה של ההתחייבויות והנכסים המתוכננים, נבחנת יכולת המימון של הבנק לרבות הפעילות הנדרשת כדי לעמוד במגבלות הרגולטוריות והפנימיות לצורך ניהול הנזילות וסיוון הנזילות. במסגרת זו, ובשוטף, הבנק מוודא כי גידול המקורות בפועל ובתכנון מייצר נזילות בשיעור התומך בגידול בשימושים תוך שמירה על יחסי נזילות נאותים.

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

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

דירקטוריון הבנק אימץ מגבלות פנימיות מחמירות מהדרישות הרגולטוריות כמפורט להלן:

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

בנוסף נקבעו מגבלות ההנהלה ויעדים לניהול השוטף ברמות מחמירות יותר מהאמור לעיל על מנת לשמור על מרווחי ביטחון. הבנק שומר נכסים נזילים למצבי לחץ, שומר על מבנה מאזן ובפרט על מבנה מקורות המביא את סיכון הנזילות לרמה הרצויה, מפעיל מערכת התרעות כדי לזהות מצבי לחץ בסביבת הנזילות מוקדם ככל האפשר ומחזיק תכנית פעולה למקרי משבר, הכוללת התכנסות צוותים, דרישות דיווח וסדרת פעולות להתמודדות בהתאם לתרחיש.

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

3.4.2. יחסי נזילות הרגולטוריים

טבלה 29-3: יחס כיסוי הנזילות (LCR)*

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2025
באחוזים				
א. בנתוני המאוחד				
יחס כיסוי נזילות	126%	125%	130%	
יחס כיסוי נזילות המזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים	100%	100%	100%	
ב. בנתוני הבנק				
יחס כיסוי נזילות	125%	124%	130%	
יחס כיסוי נזילות המזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים	100%	100%	100%	

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

יחס כיסוי הנזילות שבהוראת ניהול בנקאי תקין 221 הינו תוצאה של חלוקת היקף הנכסים הנזילים (המוגדרים בהוראה) שלרשות הבנק, לאחר הפעלת מקדמי כיסוח (haircut), לבין התזרים היוצא נטו בתרחיש לחץ, בהתאם להוראה, ל-30 יום, כך שיחס הגבוה מ-100% משמעותו כי ביכולת הבנק לעמוד בתרחיש שבהוראה. בהתאם להוראה לכל סוג לקוח ולכל מוצר בבנק יש מקדם חזוי של יציאת/כניסת כספים צפויים ו/או מקדם כיסוח (haircut) בתרחיש לחץ ב 30 הימים הקרובים. נכון ליום 30 ביוני 2026 יחס כיסוי הנזילות הרבעוני הממוצע עמד על 126%, גבוה מהדרישה הרגולטורית (100%). היחס הממוצע של הרבעון השני של שנת 2026 ירד יחסית ליחס כיסוי הנזילות ברבעון הרביעי של שנת 2025 על רקע גידול באשראי ושינוי בתמהיל המקורות.

התזרים היוצא נטו (תזרים יוצא בניכוי תזרים נכנס) בחישוב יחס ה-LCR מחושב על-פי הוראת ניהול בנקאי תקין 221, באמצעות הכפלת סכומי הפיקדונות והאשראי בבנק במקדמי היציאה והכניסה שנקבעו בהוראה, בהתאם למועדי הפירעון שלהם. לכן מתווספים רכיבים נוספים היוצרים צורכי נזילות כגון ניצול מסגרות אשראי, צרכי נזילות הנובעים מפעילות נגזרים ועוד, כמפורט בהוראה. ממוצע התזרים היוצא נטו במהלך הרבעון השני של שנת 2026 הסתכם בכ-122.7 מיליארד ש"ח, עלייה של 3.9 מיליארד ש"ח לעומת תזרים יוצא נטו ממוצע במהלך הרבעון הרביעי של שנת 2025 שהסתכם ב-118.8 מיליארד ש"ח. ממוצע התזרים היוצא (ערך משוקלל - לאחר הכפלה במקדמים) ברבעון השני של שנת 2026 עלה לעומת התזרים היוצא הממוצע ברבעון הרביעי של שנת 2025 בכ-89.1 מיליארד ש"ח. ממוצע התזרים הנכנס עלה בכ-85.2 מיליארד ש"ח לעומת ממוצע התזרים הנכנס ברבעון הרביעי לשנת 2025. עיקר הגידול הן בתזרים היוצא והן בתזרים הנכנס נבע מהצגת תזרים בגין עסקות בנגזרים (גם היוצא וגם הנכנס) בברוטו לעומת הצגה בנטו בדוחות הכספיים לרבעון הרביעי של שנת 2025. יצוין שאין השפעה על יחס LCR שכן העלייה בהיקף דומה גם בתזרים היוצא וגם בתזרים הנכנס. כאמור וכמפורט להלן, הבנק מחזיק נכסים נזילים בהיקף גבוה מהתזרים היוצא נטו, על מנת להיות ערוך להתמודדות עם אירוע המשבר המבוטא בהוראה.

טבלה 30-3: יחס מימון יציב, נטו (NSFR)

ליום 30 ביוני 2026	ליום 30 ביוני 2025	ליום 31 בדצמבר 2025
באחוזים		
114%	117%	116%
בנתוני המאוחד		
יחס מימון יציב נטו		
100%	100%	100%
יחס מימון יציב נטו המזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים		

יחס המימון היציב נטו (NSFR) בוחן את היציבות של מבנה המאזן של הבנק בהיבט הנזילות בטווח ארוך מ-30 יום. יחס המימון היציב נטו הוא תוצאה של חלוקת שני מרכיבים: מימון יציב זמין - מקורות (מונה) ומימון יציב נדרש - שימושים (מכנה). "מימון יציב זמין" כולל את ההון וההתחייבויות, שניתן להסתמך עליהם. סכום המימון היציב הינו פונקציה של מאפייני הנזילות והתקופות הנותרות לפירעון של הנכסים השונים המוחזקים על-ידי התאגיד, וכן של חשיפותיו החוץ-מאזניות, כאשר סכומים אלו נקבעים בהתאם לסוג הנכס וסוג הלקוח על-פי פילוחי ומקדמי המחזור שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין 222. נכון ליום 30 ביוני 2026 יחס המימון היציב עמד על 114% גבוה מהדרישה הרגולטורית (100%). יחס המימון היציב נטו עלה בהשוואה ליחס ביום 31 במרץ 2026, בעיקר על רקע ירידה בצרכי המימון היציב הנדרש בגין פעילות בנגזרים כתוצאה מעדכון סיווג ביטחונות המוכרים לצורך חישוב היחס בהתאם להוראה. בהשוואה ליחס ביום 31 לדצמבר 2025 נרשמה בו ירידה בעיקר על רקע גידול באשראי מעבר לגידול במקורות המימון היציבים.

3.4.3. מקורות מימון

לבנק מקורות מימון מגוונים, שעיקרם פיקדונות מהציבור. הפיקדונות מגויסים ממספר רב מאוד של מפקידים וללא תלות במפקיד בודד או בקבוצת מפקידים. עיקר גיוס המקורות של הבנק מתבצע מהציבור הרחב בארץ כשחלקם של הלקוחות הפרטיים מהווה כ-34% מכלל הפיקדונות. מקורות בשקלים לא-צמודים מגיעים ברובם מלקוחות אלה, ובמידה מסוימת גם מלקוחות מוסדיים ועסקיים גדולים (שחלקם פועלים ישירות מול מגזר ניהול פיננסי). נציין כי ככלל פיקדונות מלקוחות מוסדיים ועסקיים גדולים מהווים כ-39%, הינם תנודתיים יותר מפיקדונות קמעונאיים ובהתאם (הן בהוראת ניהול בנקאי תקין 221 והן במודלים הפנימיים) נשמרים מולם נכסים נזילים בהיקף גדול יותר. מקורות בשקלים צמודים מגויסים הן מהציבור הרחב והן מלקוחות מוסדיים. המקורות במטבע-חוץ כוללים, בין היתר, פיקדונות מלקוחות פרטיים ולקוחות עסקיים בארץ תושבי חוץ, חברות ישראליות בחו"ל, עסקות רכש חוזר (REPO), הנפקת CDs, מכשירים אחרים המבוטחים על-ידי ה-FDIC בארצות-הברית והנפקות בחו"ל. כמו-כן, מגייס הבנק מקורות באמצעות הנפקת אגרות-חוב, ניירות-ערך מסחריים (נע"מ) וכתבי התחייבות נדחים (הון רובד 2). הבנק מייחס חשיבות רבה לגיוס מקורות יציבים בעלי פיזור גבוה, מנהל מעקב אחר ריכוזיות מקורות המימון בחתכים שונים, הן בשקלים והן במטבע-חוץ. כנגזר מאופי פעילותו, הבנק בעל פיזור גאוגרפי רחב ועל פני ענפי משק רבים, ובהתאם הדגש בריכוזיות הפיקדונות הינו על ריכוזיות לפי גודל הפקדון, כך שקבוצת מפקידים מצומצמת לא תחזיק שיעור משמעותי מהיקף הפיקדונות או הנכסים הנזילים. הבנק עומד במגבלות הפנימיות בנושא ושומר על מבנה מאזן ובפרט על מבנה מקורות המביא את סיכון הנזילות לרמה הרצויה. הבנק אינו מסתמך על מימון משוק ההון כמקור מימון עיקרי. שיעור ההנפקות מסך המקורות (פיקדונות והנפקות כתבי אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים (COCO), לרבות CLN) הינו כ-5.9%. בנוסף, הבנק יכול לקבל הלוואות מהבנקים המרכזיים, בנק ישראל וה-FED, כנגד שיעבוד נכסים שברשותו ובפרט אגרות-חוב של ממשלות ישראל וארצות-הברית.

על פי הוראת ניהול בנקאי תקין 221, פיקדונות לצרכים תפעוליים הנוצרים מפעילויות סליקה, קסטודי וניהול מזומנים, יכולים לקבל שיעור משיכה מופחת בהתקיים תנאים מסוימים. הבנק מיישם את המתודולוגיה שאושרה על-ידי בנק ישראל לצורך הכרה בחלק מהפיקדונות המוסדיים כפיקדונות תפעוליים ומבצע בקורות מקיפות בנושא. במהלך הרבעון לא נצפתה חריגה בפרמטרים שבגינה נדרשות התאמות של המודל. במהלך הרבעון השני של שנת 2026 חל גידול בסך הפיקדונות, בעיקר במגזר עסקיים של עסקים גדולים, מוסדיים וניהול פיננסי שקוזז בחלקו בירידה במגזר אנשים פרטיים ועסקים קטנים וזעירים. השינוי בתמהיל הפיקדונות נבע, בין השאר, ממעבר לקוחות קמעונאים לפעילות בשוק ההון. במהלך הרבעון השני של שנת 2026 הנפיק הבנק ניירות-ערך מסחריים, אגרות-חוב וכתבי התחייבות בהיקף של 7.9 מיליארד ש"ח (כולל 6.0 מיליארד ש"ח אגרות-חוב שהתקבלו בגין התחייבויות מוקדמות מהלקוחות המוסדיים בתום הרבעון השני אך הניירות נרשמו למסחר בתחילת יולי 2026).

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

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

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

30 ביוני 2026			31 בדצמבר 2025		
יתרת פיקדונות הציבור	יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור	שיעור ריבית ממוצעת	יתרת פיקדונות הציבור	יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור	שיעור ריבית ממוצעת
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח		
208,268	207,091	1.96%	209,390	210,831	2.21%
96,029	97,618	1.91%	104,352	102,474	2.25%
41,868	36,275	3.09%	33,425	31,495	3.33%
110,807	103,124	3.64%	102,939	85,543	3.99%
129,513	121,217	2.86%	111,704	108,657	3.30%
31,631	31,080	3.58%	30,866	31,740	3.99%
618,116	596,405	2.58%	592,676	570,740	2.85%

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

טבלה 32-3: מקורות מימון נוספים שאינם פיקדונות הציבור

30 ביוני 2026			31 בדצמבר 2025		
יתרה	יתרה ממוצעת	שיעור הוצאות ריבית*	יתרה	יתרה ממוצעת	שיעור הוצאות ריבית*
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח		
17,793	17,433	3.96%	17,413	19,125	4.69%
40,299	40,786	4.76%	35,896	26,637	4.07%
1,027	2,536	3.86%	3,614	2,458	4.52%

* שיעורי ההוצאה כוללים השפעות מדד.

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

טבלה 33-3: יתרת סך הפיקדונות של שלוש קבוצות* המפקידים הגדולות**

יתרה ליום		
31.12.2025	30.06.2026	
במיליוני ש"ח		
23,071	23,365	קבוצה א
12,457	12,973	קבוצה ב
11,634	10,737	קבוצה ג

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

שיעור יתרת הפיקדונות של שלוש קבוצות המפקידים הגדולות מסך פיקדונות הציבור ליום 30 ביוני 2026 הינו כ-7.6% בהשוואה ל-8.2% בסוף שנת 2025. שיעור זה מצביע על פיזור המקורות הרחב של הבנק.

3.4.4. נכסים נזילים

נכון ליום 30 ביוני 2026 הבנק מחזיק (במאוחד) נכסים נזילים (בעיקר פיקדונות בבנקים מרכזיים, אגרות-חוב ומק"מ סחירים של ממשלות ובנקים מרכזיים, וכן מטבעות ושטרי כסף) לזמן משבר בסך של 145.9 מיליארד ש"ח, לאחר הפעלת מקדמי ביטחון בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 221, בנוסף לאגרות-חוב נזילות ומניות שאינן מוכרות לצרכי חישוב הנכסים הנזילים. היקף הנכסים הנזילים ליום 30 ביוני 2026 ירד יחסית ליום 31 בדצמבר 2025 בכ-3.4 מיליארד ש"ח. עיקר הירידה נבעה מגידול באשראי מעבר לגידול במקורות תוך שמירה על יחסי הנזילות ברמה גבוהה הן מהדרישה הרגולטורית והן מהמגבלות הפנימיות. נציין כי מקדמי הביטחון במודלים הפנימיים עשויים להיות שונים ממקדמי הביטחון שנקבעו בהוראה, יחד עם זאת, הניהול מתבצע לפי הנכסים ובהתאם למקדמים שנקבעו בהוראה. לדוגמה, לפי ההוראה לא ניתן להכיר באגרות-חוב בנקים זרים כנכס נזיל, ואילו במודל פנימי ההנחה היא שהפגיעה בשווי אגרות-חוב זרות בעת משבר בישראל היא מצומצמת.

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

ליום 30 ביוני 2026			
לכנס, מרכזי ⁽¹⁾	לברסות ולמסלקות	בעסקות השאלת ניירות-ערך, רכש חוזר ונגזרים ⁽²⁾	סך-הכל
נכסים משועבדים			
-	2,548	568	3,116
מזומנים ופיקדונות בבנקים			
455	913	17,215	18,583
אגרות-חוב של ממשלת ישראל			
-	-	3,915	3,915
אגרות-חוב של ממשלות זרות			
-	-	6,061	6,061
אגרות-חוב של מוסדות פיננסיים			
-	-	513	513
אגרות-חוב של אחרים			
-	-	-	-
מניות			
455	913	27,704	29,072
סך-הכל ניירות-ערך			
7,004	-	10,459	17,463
אשראי לציבור			
7,459	3,461	38,731	49,651
סך-הכל נכסים			
סכום ההתחייבויות כנגדן משועבדים הנכסים			
1,848	-	-	1,848
התחייבויות לבנק המרכזי			
-	-	11,679	11,679
התחייבויות בגין נגזרים			
-	-	17,793	17,793
ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר			
1,848	-	29,472	31,320
סך-הכל התחייבויות			

(2) ראה **פירוט נוסף בביאור 11.11 י"א** בתמצית הדוחות הכספיים, לעניין עסקות השאלת ניירות-ערך ורכש חוזר. ראה **פירוט נוסף בביאור 12.1** בתמצית הדוחות הכספיים בדבר מכשירים פיננסיים שניתנו כביטחון וביטחון במזמן ששועבד כנגד התחייבויות בנגזרים.

בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 222, נכון ליום 30 ביוני 2026 הבנק מחזיק במאוחד מקורות מימון יציבים (בעיקר הון, פיקדונות ארוכים ופיקדונות קצרים של לקוחות הפרטיים) בסך של כ-457 מיליארד ש"ח.

3.4.5. דירוג הבנק

בעקבות המלחמה, חברות דירוג האשראי מודי'ס, פיץ' ו-S&P הורידו את דירוג האשראי של המדינה, חלקן במספר נוטצ'ים, לרבות אופק דירוג שלילי בכל החברות. דירוג הבנקים הישראליים ובכללם הבנק מושפע מדירוג מדינת ישראל. בהמשך להורדות דירוג מדינת ישראל, הורידו חברות אלו את דירוג האשראי ואת אופק הדירוג של הבנק. בחודשים מאי ואוקטובר 2025 העלו S&P ופיץ' בחזרה את אופק הדירוג של הבנק משלילי ליציב, ובחודש נובמבר העלתה חברת S&P את אופק הדירוג של מדינת ישראל ליציב. לפרטים אודות דירוג הבנק ראה [פרק דירוג הבנק](#) בדוח ממשל תאגידי. הורדות דירוג הבנקים, שהתרחשו ושעלולות להתרחש בעתיד, עלולות להשפיע על פעילות מוסדות פיננסיים זרים מול הבנקים הישראליים ועל הפעילות הבנקאית הבינלאומית. נדגיש כי עיקר מקורות המימון של הבנק הינם מהמשק הישראלי, ועלותם לא הושפעה משינוי דירוג אלו.

לפירוט והרחבה בנושא סיכון הנזילות ראה [הדוח על הסיכונים - גילוי בהתאם לנדבך 3 ומידע נוסף על הסיכונים ליום 30 ביוני 2026](#).

3.5. סיכון תפעולי

סיכון תפעולי מוגדר כסיכון להפסד העלול להיגרם מתהליכים פנימיים כושלים או לקויים, מפעולות אנוש, מכשלים במערכות וכן מאירועים חיצוניים. ההגדרה כוללת סיכון משפטי, אך אינה כוללת סיכון אסטרטגי וסיכון מוניטין. כשל הקשור לאחד הגורמים האמורים עלול להביא לפגיעה אפשרית ברווחיות. הבנק מפעיל יחידות בקרה ו/או נהלים ומערכות בנושאים הקשורים לפעילות בנקאית, לרבות יחידות אבטחת מערכות מידע והגנת הסייבר, ניהול המשכיות עסקית, ביטחון, קצין ציות ראשי, ניהול משאבי אנוש, בקורות תהליכים ועוד. במהלך התקופה שהחלה ביום ה-7 באוקטובר 2023 ונמשכה דרך מבצע "עם כלביא" (שהחל ב-13 ביוני 2025) ומבצע "שאגת הארי" (שהחל ב-28 בפברואר 2026), נוקט הבנק בשורה של תהליכים ואמצעים לאפשר פעילות מיטבית במצבי החירום. צעדים אלו כוללים, בין היתר, כינוס של צוותי החירום, העברת עובדי המטה לעבודה מרחוק בהתאם לצורך, סגירת סניפים בודדים באזורי הלחימה תוך הסתת לקוחות ועובדים לפעילות מרחוק או למתקנים חלופיים, ביצוע התאמות בשעות הפעילות של הסניפים, הפעלת סניפים ניידים ומתן הנחיות שוטפות לחיזוק המוכנות בהתאם לצרכים המשתנים - וכל זאת ללא פגיעה מהותית בפעילות השוטפת. הבנק ממשיך לבחון באופן רציף את המצב ואת הסיכונים התפעוליים הרלוונטיים, מבצע התאמות תפעוליות בהתאם לצורך, מכנס את צוותי החירום בעת הצורך ונערך לתרחישים נוספים כחלק מהמשך הלחימה. בנוסף, מבצע הבנק ניסויים ותרגולים תקופתיים, הכוללים תרחישים תפעוליים טכנולוגיים ועסקיים מורכבים, בהשתתפות היחידות השונות.

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

בתחום מניעת הונאות, פועל הבנק לחיזוק התמודדות עם הסיכון, תוך הפעלת שורה של מהלכים אסטרטגיים, תהליכיים וטכנולוגיים. סכסוך עבודה - בספטמבר 2025 הכריז ארגון העובדים של הבנק על סכסוך עבודה. נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים המשא ומתן בין הצדדים מוסיף להתנהל. לפרטים נוספים ראה [פירוט נוסף בביאור 1.8](#) בתמצית הדוחות הכספיים.

למידע נוסף בנושא סיכון תפעולי ואופן ניהולו ובכלל זה סיכונים טכנולוגיים ומידע, סיכונים אבטחת מידע וסייבר, סיכונים מחשוב ענן, היערכות לחירום וביטוח ראה [הדוח על הסיכונים - גילוי בהתאם לנדבך 3 ומידע נוסף על הסיכונים ליום 31 בדצמבר 2025](#).

3.6. סיכונים אחרים

לפירוט והרחבה בנושא סיכון ציות בישראל ובפעילות הבינלאומית, סיכון משפטי, סיכון מוניטין, סיכון רגולציה וחקיקה, סיכון כלכלי, סיכון אסטרטגי, סיכונים אקלים וסביבה וסיכון מודל ראה [דוח על הסיכונים - גילוי בהתאם לנדבך 3 ומידע נוסף על הסיכונים ליום 31 בדצמבר 2025](#) [ליום 30 ביוני 2026](#).



4. מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים, בקורות ונהלים

4.1. מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים

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

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

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

4.2. בקורות ונהלים

בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים, המחילות את הוראות סעיפים 302 ו-404 לחוק הפדרלי האמריקאי הידוע בשם "חוק Sarbanes Oxley" על תאגידים בנקאיים בישראל, חתמו מנכ"ל הבנק והחשבונאי הראשי, כל אחד בנפרד, על הצהרה על אחריותם לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי, לרבות הערכת האפקטיביות של בקורות אלו. במסגרת יישום ההוראות, קבע הבנק נהלים לקיום הוראות הגילוי לפי סעיף 302 לחוק בתדירות רבעונית, ולצורך יישום סעיף 404 לחוק הבנק ביצע מיפוי ותייעוד של כל תהליכי הבקרה המהותיים בהתבסס על הוראות ה-SEC (רשות ניירות-ערך בארצות-הברית) ועל-פי המתודולוגיות המקובלות, תוך התבססות על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על-ידי ה-COSO (Committee of Sponsoring Organization of the Treadway Commission) 2013. כמו-כן, הבנק ביצע, על-פי הדרישות, בחינה של אפקטיביות נוהלי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי באמצעות בדיקה בפועל של אפקטיביות הבקורות העיקריות. כמדי שנה, על-פי המתודולוגיות המקובלות, מבצע הבנק עבור שנת 2026 עדכון לתייעוד של תהליכי הבקרה המהותיים, וכן בחינת אפקטיביות של נוהלי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי, באמצעות בדיקה מחודשת של הבקורות העיקריות עבור השנה השוטפת.

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

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

שינויים בבקרה הפנימית

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


ידן ענתבי
המנהל הכללי


נעם הנגבי
יו"ר הדירקטוריון

תל-אביב, 10 באוגוסט 2026



בנק הפועלים

הצהרות בקרה פנימית על הדיווח הכספי

הצהרת המנכ"ל

אני, ידן ענתבי, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק הפועלים בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2026 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי (כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון") וכן:
א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על-ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, הוראות אלו מאמצות בעיקרן את כללי החשבונאות המקובלים בארצות-הברית (US GAAP) כמפורט בביאור 1 בדוחות הכספיים;
ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי; וכן
5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואי החשבון המבקרים, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתו של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.

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


ידן ענתבי
המנהל הכללי

תל-אביב, 10 באוגוסט 2026

הצהרת החשבונאי הראשי

אני, גיא כליף, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק הפועלים בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2026 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי (כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון") וכן:
א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על-ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, הוראות אלו מאמצות בעיקרן את כללי החשבונאות המקובלים בארצות-הברית (US GAAP) כמפורט בביאור 1 בדוחות הכספיים;
ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי; וכן
5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואי החשבון המבקרים, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתו של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.

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

גיא כליף

משנה למנהל כללי, חשבונאי ראשי

תל-אביב, 10 באוגוסט 2026



בנק הפועלים

תמצית דוחות כספיים

116	ביאור 7 פיקדונות הציבור
117	ביאור 8 זכויות עובדים
123	ביאור 9 הון, הלימות הון, מינוף ונזילות
128	ביאור 10 התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות
130	ביאור 11 שיעבודים, תנאים מגבילים וביטחונות
	ביאור 12 פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכונים אשראי
133	ומועדי פירעון
142	ביאור 13 מגזרי פעילות פיקוחיים
162	ביאור 14 מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה
	ביאור 15 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור
167	והפרשה להפסדי אשראי
193	ביאור 16 נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה
196	ביאור 17 תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי
200	ביאור 18 יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

89	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של בנק הפועלים בע"מ
90	תמצית דוח רווח והפסד מאוחד
91	תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל
92	תמצית מאזן מאוחד
93	תמצית דוח על השינויים בהון
96	תמצית דוח מאוחד על תזרימי מזומנים
98	ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים
98	ביאור 1 עיקרי מדיניות חשבונאית
100	ביאור 2 הכנסות והוצאות ריבית
101	ביאור 3 הכנסות מימון שאינן מריבית
103	ביאור 4 רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר
106	ביאור 5 ניירות-ערך
112	ביאור 6 סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של בנק הפועלים בע"מ וחברות בנות שלו (להלן: "הבנק"), הכולל את מאזן הביניים התמציתי המאוחד ליום 30 ביוני 2026 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים זו בהתאם להוראות שנקבעו על-ידי המפקח על הבנקים והנחיותיו (להלן: "הוראות המפקח על הבנקים"). אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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

מסקנה

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

הדגש עניין

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

סומך חייקין

רואי חשבון

זיו האפט

רואי חשבון

תל אביב, 10 באוגוסט 2026

תמצית דוחות כספיים

ליום 30 ביוני 2026

במיליוני ש"ח

תמצית דוח רווח והפסד מאוחד לתקופות שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
2025	2025	2026	2025	2026	
מבוקר	בלתי מבוקר		ביאור		
36,788	18,263	18,190	9,565	9,650	2 הכנסות ריבית
(18,685)	(9,192)	(9,130)	(4,769)	(4,825)	2 הוצאות ריבית
18,103	9,071	9,060	4,796	4,825	הכנסות ריבית, נטו
1,299	564	333	302	298	14, 6 הוצאות בגין הפסדי אשראי
16,804	8,507	8,727	4,494	4,527	הכנסות ריבית, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי
הכנסות שאינן מריבית					
1,518	822	765	497	609	3 הכנסות מימון שאינן מריבית
4,431	2,205	2,260	1,146	1,145	עמלות
504	37	28	6	24	הכנסות אחרות
6,453	3,064	3,053	1,649	1,778	סך-כל ההכנסות שאינן מריבית
הוצאות תפעוליות ואחרות					
4,671	2,280	2,199	1,165	1,080	משכורות והוצאות נלוות
1,446	705	724	360	376	אחזקה ופחת בניינים וציוד
2,287	1,117	1,114	588	563	הוצאות אחרות
8,404	4,102	4,037	2,113	2,019	סך-כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
14,853	7,469	7,743	4,030	4,286	רווח לפני מסים
5,093	2,527	3,183	1,478	1,812	הפרשה למסים על הרווח ד.1
9,760	4,942	4,560	2,552	2,474	רווח לאחר מסים
42	24	52	(10)	14	חלקו של הבנק ברווחים (הפסדים) של חברות כלולות לאחר מסים
רווח נקי					
9,802	4,966	4,612	2,542	2,488	המיוחס לבעלי מניות הבנק
רווח למניה רגילה בשקלים חדשים					
רווח בסיסי					
7.43	3.76	3.52	1.93	1.90	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
רווח מדולל					
7.42	3.75	3.52	1.92	1.90	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק

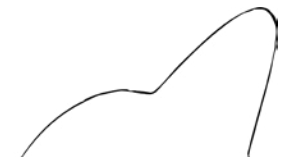
הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



גיא כליף
משנה למנהל כללי,
חשבונאי ראשי



ידין ענתבי
המנהל הכללי



נעם הנגבי
יו"ר הדירקטוריון

תל-אביב, 10 באוגוסט 2026

תמצית דוחות כספיים

ליום 30 ביוני 2026

במיליוני ש"ח

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2025	2026	2025	2026	
מבוקר	בלתי מבוקר				ביאור
9,802	4,966	4,612	2,542	2,488	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
					רווח כולל אחר, לפני מסים: 4
1,257	801	(224)	555	414	התאמות נטו, בגין אגרות-חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן
162	111	423	20	(30)	התאמות של התחייבויות בגין הטבות לעובדים ⁽¹⁾
1,419	912	199	575	384	רווח כולל אחר, לפני מסים
(529)	(334)	(42)	(209)	(145)	השפעת המס המתייחס
890	578	157	366	239	רווח כולל אחר המיוחס לבעלי מניות הבנק, לאחר מסים
10,692	5,544	4,769	2,908	2,727	הרווח הכולל המיוחס לבעלי מניות הבנק

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

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות כספיים

ליום 30 ביוני 2026

במיליוני ש"ח

תמצית מאזן מאוחד
ליום 30 ביוני 2026

31 בדצמבר	30 ביוני		ביאור
2025	2025	2026	
מבוקר	בלתי מבוקר		
נכסים			
71,892	80,569	60,917	מזומנים ופיקדונות בבנקים
144,245	150,255	155,090	5 ניירות-ערך ⁽¹⁾⁽²⁾
7,419	6,221	5,631	ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
510,480	476,208	543,971	אשראי לציבור
(7,599)	(7,156)	(7,796)	הפרשה להפסדי אשראי
502,881	469,052	536,175	14,6 אשראי לציבור, נטו
2,481	2,396	2,402	אשראי לממשלות
989	1,528	939	השקעות בחברות כלולות
4,192	3,926	4,186	בניינים וציוד
25,049	37,470	36,220	12 נכסים בגין מכשירים נגזרים
7,517	6,668	7,911	נכסים אחרים ⁽¹⁾
766,665	758,085	809,471	סך-כל הנכסים
התחייבויות והון			
592,676	576,888	618,116	7 פיקדונות הציבור
10,367	15,388	11,094	פיקדונות מבנקים
1,531	1,901	1,153	פיקדונות הממשלה
17,413	20,004	17,793	ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
35,896	26,637	40,299	אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים
26,395	39,416	37,774	12 התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
17,710	15,728	16,098	התחייבויות אחרות (מזה: 1,174; 1,129; 1,189 בהתאמה, הפרשה להפסדי אשראי בגין מכשירי אשראי חוץ-מאזניים) ⁽¹⁾
701,988	695,962	742,327	סך-כל ההתחייבויות
סך-כל ההון			
64,677	62,123	67,144	9
766,665	758,085	809,471	סך-כל ההתחייבויות וההון

(1) לגבי סכומים הנמדדים בשווי הוגן, ראה [ביאור 17.ב](#).
(2) לפרטים בדבר ניירות-ערך ששועבדו למלווים ראה [ביאור 5](#).
הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות כספיים

ליום 30 ביוני 2026

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

תמצית דוח על השינויים בהון

לתקופות שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026							
הון מניות ופרמיה*	קרנות הון מהטבה בשל עסקות תשלום מבוסס מניות	סך הון וקרנות הון	רווח כולל אחר מצטבר	עודפים	סך-הכל הון המיוחס לבעלי המניות של הבנק	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך-הכל הון
6,873	40	6,913	(461)	59,095	65,547	-	65,547
-	-	-	-	2,488	2,488	-	2,488
-	-	-	-	(850)	(850)	-	(850)
(293)	-	(293)	-	-	(293)	-	(293)
יתרה ליום 31 במרץ 2026							
רווח נקי בתקופה							
דיבידנד							
רכישה עצמית של מניות							
התאמות ושינויים הנובעים מ:							
הטבה בשל עסקות תשלום מבוסס מניות							
-	13	13	-	-	13	-	13
29	(29)	-	-	-	-	-	-
מימוש תגמול הוני למניות							
רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס							
-	-	-	239	-	239	-	239
6,609	24	6,633	(222)	60,733	67,144	-	67,144
יתרה ליום 30 ביוני 2026							

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025							
הון מניות ופרמיה**	קרנות הון מהטבה בשל עסקות תשלום מבוסס מניות	סך הון וקרנות הון	רווח כולל אחר מצטבר	עודפים	סך-הכל הון המיוחס לבעלי המניות של הבנק	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך-הכל הון
7,581	22	7,603	(1,057)	53,678	60,224	-	60,224
-	-	-	-	2,542	2,542	-	2,542
-	-	-	-	(720)	(720)	-	(720)
(295)	-	(295)	-	-	(295)	-	(295)
יתרה ליום 31 במרץ 2025							
רווח נקי בתקופה							
דיבידנד							
רכישה עצמית של מניות							
התאמות ושינויים הנובעים מ:							
הטבה בשל עסקות תשלום מבוסס מניות							
-	6	6	-	-	6	-	6
רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס							
-	-	-	366	-	366	-	366
7,286	28	7,314	(691)	55,500	62,123	-	62,123
יתרה ליום 30 ביוני 2025							

* היתרה ליום 30 ביוני 2026 בניכוי 29,790,988 יתרת מניות באוצר.

** היתרה ליום 30 ביוני 2025 בניכוי 21,127,081 יתרת מניות באוצר.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

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

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026							
הון מניות ופרמיה*	קרנות הון מהטבה בשל עסקות תשלום מבוסס מניות	סך הון וקרנות הון	רווח כולל אחר מצטבר	עודפים	סך-הכל הון המיוחס לבעלי המניות של הבנק	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך-הכל הון
7,058	36	7,094	(379)	57,962	64,677	-	64,677
-	-	-	-	4,612	4,612	-	4,612
-	-	-	-	(1,841)	(1,841)	-	(1,841)
(478)	-	(478)	-	-	(478)	-	(478)
התאמות ושינויים הנובעים מ:							
-	17	17	-	-	17	-	17
29	(29)	-	-	-	-	-	-
-	-	-	157	-	157	-	157
6,609	24	6,633	(222)	60,733	67,144	-	67,144

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025							
הון מניות ופרמיה**	קרנות הון מהטבה בשל עסקות תשלום מבוסס מניות	סך הון וקרנות הון	רווח כולל אחר מצטבר	עודפים	סך-הכל הון המיוחס לבעלי המניות של הבנק	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך-הכל הון
7,775	18	7,793	(1,269)	51,626	58,150	-	58,150
-	-	-	-	4,966	4,966	-	4,966
-	-	-	-	(1,092)	(1,092)	-	(1,092)
(489)	-	(489)	-	-	(489)	-	(489)
התאמות ושינויים הנובעים מ:							
-	10	10	-	-	10	-	10
-	-	-	578	-	578	-	578
7,286	28	7,314	(691)	55,500	62,123	-	62,123

* היתרה ליום 30 ביוני 2026 בניכוי 29,790,988 יתרת מניות באוצר.
** היתרה ליום 30 ביוני 2025 בניכוי 21,127,081 יתרת מניות באוצר.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

מבוקר
במיליוני ש"ח

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

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

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

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

במיליוני ש"ח

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2025	2026	2025	2026
מבוקר	בלתי מבוקר			
תזרימי מזומנים מפעילות (לפעילות) שוטפת				
רווח נקי לתקופה	9,802	4,966	2,542	2,488
התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת				
חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות	(42)	(24)	10	(14)
פחת על בניינים וציוד (לרבות ירידת-ערך)	764	372	191	205
הוצאות בגין הפסדי אשראי	1,299	564	302	298
הפסד (רווח) ממכירת ומירידת-ערך של אגרות-חוב זמינות למכירה	(194)	(118)	(49)	(1)
הפסד (רווח) שמומש ושטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של אגרות-חוב למסחר	(15)	(100)	(124)	(27)
רווח שמומש ושטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של מניות שאינן למסחר	(377)	(184)	(129)	(152)
רווח ממכירת מניות של השקעה בחברה מוחזקת	(116)	-	-	-
רווח ממימוש בניינים וציוד	(23)	(18)	(2)	(15)
שינוי בהטבה בשל עסקות תשלום מבוסס מניות	18	10	6	13
הנפקת מניות ללקוחות	77	-	-	-
שינוי בהתחייבויות, נטו, בגין זכויות עובדים	43	58	35	2
מסים נדחים, נטו	(271)	(131)	(54)	5
רווח ממכירות תיקי אשראי	-	-	-	(9)
דיבידנדים שהתקבלו מחברות כלולות	126	49	16	27
התאמות בגין הפרשי שער	1,982	633	1,127	967
הפרשי צבירה	684	6	(178)	40
שינוי נטו בנכסים שוטפים				
נכסים בגין מכשירים נגזרים	(2,899)	(15,321)	(11,356)	(6,721)
ניירות-ערך למסחר	(14,739)	(13,559)	(7,406)	(6,018)
נכסים אחרים	(416)	325	(35)	(202)
שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות				
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	5,480	18,501	14,912	8,070
התחייבויות אחרות	(250)	(2,069)	(574)	(5,844)
מזומנים, נטו, מפעילות (לפעילות) שוטפת	933	(6,040)	(766)	(6,888)

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

במיליוני ש"ח

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני
2025	2026	2025	2026	2026
מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר
תזרימי מזומנים לפעילות השקעה				
109	24	103	32	49
(53,052)	(20,964)	(19,011)	(11,381)	(11,506)
(605)	(517)	74	(291)	(150)
(5,192)	(3,994)	1,788	(5,583)	829
(778)	(622)	(2,141)	(585)	(2,141)
2,644	1,227	2,017	1,152	8
(78,160)	(53,800)	(43,368)	(36,802)	(24,290)
44,456	27,293	32,817	22,274	20,780
18,769	10,122	4,536	6,181	673
-	-	411	-	308
(118)	(103)	(69)	(73)	(12)
504	10	-	10	-
(1,074)	(415)	(379)	(217)	(224)
24	19	15	-	15
(72,473)	(41,720)	(23,207)	(25,283)	(15,661)
תזרימי מזומנים מפעילות (לפעילות) מימון				
(470)	4,551	726	8,372	638
18,453	(327)	14,860	7,850	11,380
599	969	(378)	(688)	294
(788)	1,803	380	529	(5,378)
19,578	9,083	11,225	4,661	1,945
(4,644)	(2,565)	(7,266)	(2,482)	(4,759)
(3,466)	(1,092)	(1,841)	(720)	(850)
(794)	(489)	(478)	(295)	(293)
28,468	11,933	17,228	17,227	2,977
(43,072)	(35,827)	(9,822)	(8,822)	(19,572)
116,532	116,532	71,478	90,021	81,143
(1,982)	(633)	(1,052)	(1,127)	(967)
71,478	80,072	60,604	80,072	60,604
ריבית ומסים ששולמו ו/או התקבלו ודיבידנדים שהתקבלו				
28,064	13,698	13,770	7,224	7,341
(16,844)	(8,467)	(8,173)	(4,473)	(4,261)
49	18	91	13	61
(6,839)	(4,459)	(3,357)	(1,236)	(1,582)

- (1) כולל פעילות שוטפת של רכישת ניכיון חייבים.
- (2) סכום המסים ששולמו (נטו מהחזרים שהתקבלו) בחלוקה לפי מס מקומי וזר, לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2026, הינם בסך של כ-1,448 מיליוני ש"ח וכ-134 מיליוני ש"ח, בהתאמה.
- סכום המסים ששולמו (נטו מהחזרים שהתקבלו) בחלוקה לפי מס מקומי וזר, לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2026, הינם בסך של כ-3,216 מיליוני ש"ח וכ-141 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ביאור 1 עיקרי מדיניות חשבונאית

א. כללי

תמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2026 נערכה בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. הוראות אלו מאמצות בעיקרן את כללי החשבונאות המקובלים בארצות-הברית (US GAAP). כללי החשבונאות שלפיהם נערכה תמצית דוחות כספיים אלה יושמו בעקביות לכללים שלפיהם נערכו הדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2025. תמצית הדוחות הכספיים אינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות הכספיים השנתיים לעיל ויש לעיין בדוחות אלה ביחד עם הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2025 והביאורים הנלווים להם. תמצית הדוחות הכספיים אושרה לפרסום על-ידי דירקטוריון הבנק ביום 10 באוגוסט 2026.

ב. שימוש באומדנים

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים, משתמשת הנהלת הבנק בהנחות, בהערכות ובאומדנים שונים, המשפיעים על יישום המדיניות, על הסכומים המדווחים של נכסים והתחייבויות (לרבות התחייבויות תלויות) ועל התוצאות המדווחות של הבנק. יתכן, שאופן התממשותם בעתיד של ההערכות והאומדנים כאמור, יהיה שונה מכפי שהוערך בעת עריכת הדוחות הכספיים. שיקול הדעת והאומדנים של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של הבנק וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי ודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2025. זאת למעט, עדכון הנחות אקטואריות נוכח מודל פרישה חדש (ביחס לעובדים הקבועים במסגרת ההסכם הקיבוצי) שאושר בחודש פברואר 2026 וכן, נוכח עדכון הנחות במודל בדבר גידול צפוי בשכר ושינויים באומדן שיעורי העזיבה (בהתבסס על מחקר מעודכן שבוצע על-ידי האקטואר). לפרטים נוספים ראה [ביאור 8](#) להלן. האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף, שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה עודכנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

ג. סדרת מענקים והטבות ללקוחות בהתאם למתווה ההקלות של בנק ישראל

1. מתווה ההקלות של בנק ישראל מחודש פברואר 2025

בהמשך לאמור בביאור 3.1 ה.3 (ט) בדוחות הכספיים לשנת 2025, גם במחצית הראשונה לשנת 2026 העניק הבנק הטבות ללקוחותיו בהתאם למתווה בנק ישראל מחודש פברואר 2025. להלן פירוט עיקרי ההטבות והטיפול החשבונאי שיושם, עלות ההטבות הוכרה כהוצאה במחצית הראשונה של שנת 2026.

- מענקים (לרבות החזר תשלומי משכנתה) בהתאם למאפיינים וקריטריונים שהוגדרו - עלות ההטבה הוכרה בסעיף הוצאות מימון שאינן מריבית.
- החזר עמלות ללקוחות בהתאם לקריטריונים שהוגדרו - עלות ההטבה הוכרה כקישון בהכנסות מעמלות.
- הפחתת ריבית על יתרות עו"ש בחובה - עלות ההטבה הוכרה כקישון בהכנסות ריבית.

2. מתווה הטבות והקלות ללקוחות על רקע מבצע "שאגת הארי"

ביום 28 בפברואר 2026 פרסם בנק ישראל מתווה סיוע ללקוחות על רקע מבצע "שאגת הארי". בהמשך לאמור, ביום 1 במרץ 2026 הודיע הבנק על סדרת הטבות והקלות ללקוחות פרטיים ועסקים קטנים אשר מרחיבה את מתווה בנק ישראל. להלן פירוט עיקרי ההקלות שעלותן הוכרה כקישון בהכנסות ריבית במחצית הראשונה של שנת 2026.

- משקי בית שנפגעו כתוצאה מהמבצע - דחייה של תשלום משכנתאות ללא הגבלת סכום, ודחיית החזרי הלוואות צרכניות בסכום מצטבר של עד 100 אלפי ש"ח. זאת לתקופה של שלושה חודשים וללא חיוב בריבית ועמלות.
- עסקים זעירים וקטנים שנפגעו בעקבות מבצע "שאגת הארי" - דחיית הלוואות לחודשיים בסכום מצטבר עד 2 מיליון ש"ח ללא חיוב בריבית ועמלות. כמו-כן, אפשרות להלוואה בריבית מוטבת בסכום של עד 100 אלף ש"ח, לתקופה של שנתיים עם אפשרות לגרייס של עד חצי שנה.
- משרתי מילואים בעלי עסקים - פטור לחודשיים מחיוב ריבית על יתרת החובה בעו"ש בחשבון העסקי עד 30 אלף ש"ח. כמו-כן, הלוואות בריבית מוטבת בסכום של עד 50 אלף ש"ח לתקופה של עד 5 שנים עם אפשרות לגרייס של עד חצי שנה.

ביאור 1 עיקרי מדיניות חשבונאית (המשך)

ד. מסים

1. ביום 30 במרץ 2026 אושרה בכנסת בקריאה שנייה ושלישית חקיקת התקציב לשנת 2026. במסגרת החקיקה, יחול על חמשת הבנקים הגדולים תשלום מיוחד בשנים 2026 ו-2027 בלבד.
התשלום המיוחד בגין שנת 2026 יהיה לפי 12% מהרווח מהפעילות בישראל (9% בגין חלקיות התקופה) ובגין שנת 2027 לפי 0.5% מהרווח מהפעילות בישראל, בכפוף לתקרה עבור חמשת הבנקים הגדולים. בהתאם לתקרה שנקבעה, היקף התשלום המיוחד לחמשת הבנקים הגדולים יעמוד בשנת 2026 על סך של עד 3 מיליארד ש"ח ובשנת 2027 על סך של עד 125 מיליון ש"ח. חלקו של כל בנק בסך התשלום יהיה דומה לחלקו בסך הרווח (כהגדרתו בחוק מס ערך מוסף על פעילותו בישראל) של חמשת הבנקים הגדולים לאותה שנה. במסגרת האמור ניתנה הבהרה למערכת הבנקאית על-ידי שר האוצר ואגף התקציבים במשרד האוצר כי חקיקה זו מחליפה את הצעת החקיקה המקורית שהציעה להטיל על הבנקים מס מיוחד למשך 5 שנים עד שנת 2030. לצד חקיקת התשלום המיוחד, הוסכם כי המערכת הבנקאית תפעל להקים ממקורותיה קרן בסך כולל של 175 מיליון ש"ח (מהם 50 מיליון ש"ח בשנת 2026 ו-125 מיליון ש"ח בשנת 2027) לטובת סיוע לעסקים קטנים בצפון.
בהמשך לאמור לעיל, ההפרשה למסים ליום 30 ביוני 2026 כוללת הפרשה בגין התשלום המיוחד.
להערכת הבנק, השפעת האמור לעיל צפויה להתבטא בתשלום מיוחד בסך של כ-950 מיליון ש"ח בשנת 2026 וכ-40 מיליון ש"ח בשנת 2027.
2. בהמשך לאמור בביאור 8.1 בדוחות הכספיים לשנת 2025, הבנק קיבל את החלטת המיסוי בהסכם ("החלטת המיסוי") מהחטיבה המקצועית של רשות המסים בעניין פטור ממס בשינוי מבנה ("שינוי המבנה"), בהתאם ובכפוף להוראות סעיף 103 לפקודת מס הכנסה והסכים לתנאיה.
בהתאם להחלטת המיסוי, מוזגו החברות ביתן - חברה להשקעות ולמשכנתאות בע"מ, עלצור-חברה לפתוח נכסים בע"מ, רבדים (נכסים) בע"מ, רמח"ל פועלים בע"מ, פועלים החזקות פיננסיות (1993) בע"מ ופועלים אקוויטי-בית השקעות בע"מ ("החברות המעבירות") עם ולתוך בנק הפועלים בע"מ ("החברה הקולטת"), וזאת ביום 31 בדצמבר 2025.
להלן המגבלות העיקריות שנקבעו בהחלטת המיסוי:
 - רוב הנכסים שהועברו במסגרת המיזוג מהחברות המעבירות ורוב הנכסים שהיו ברשות החברה הקולטת ערב המיזוג, לא ימכרו בתקופה של שנתיים ממועד המיזוג, ויעשה בהם שימוש מקובל, בנסיבות העניין, במהלך עסקי החברה הקולטת.
 - במהלך שנתיים ממועד המיזוג תימשך בחברה הקולטת הפעילות הכלכלית העיקרית שהייתה בכל אחת מהחברות המעבירות ערב המיזוג.
 - לא ניתנה ולא תינתן לחברות המעבירות ו/או לבעלי המניות בחברות המעבירות ו/או לכל צד קשור להן, תמורה כלשהי, בין במישרין ובין בעקיפין, בכסף ו/או בשוה כסף, למעט כמצוין במפורש בהחלטת המיסוי כאמור.
 - לולא המיזוג כאמור, כל הפעילות העסקית אצל כל אחת מהחברות המעבירות, הייתה נמשכת ולא הייתה כל כוונה להפסיק את פעילותן אילולא ביצוע שינוי המבנה.
 - לא ישוערכו נכסים ו/או התחייבויות ולא יבוצע Step-Up לנכסים ו/או התחייבויות לצרכי מס בישראל.המיזוג הושלם ברבעון השני של שנת 2026.

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

חוזר בנושא עדכון הגילוי בדוח רווח והפסד ובנושאים נוספים בדוחות לציבור

ביום 9 ביוני 2026 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא עדכון הגילוי בדוח רווח והפסד ובנושאים נוספים בדוחות לציבור. החוזר כולל, בין השאר, עדכון והרחבה של מתכונת דוח רווח והפסד והביאורים הקשורים, הוספת גילוי על יתרות בגין פעילות השאלה ושאלה של ניירות-ערך, הרחבת הגילוי בביאור שעבודים ודרישה להכליל גם בדוחות לתקופות ביניים, הוספת גילוי בביאור מגזרי פעילות פיקוחיים על פעילות עם גופים מוסדיים ופעילי שוק הון אחרים.
דרישות הגילוי החדשות בקשר לפעילות השאלה ושאלה של ניירות-ערך וביאור שעבודים מיושמות החל מהדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2026, ובהתאם לכך הביאורים בדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2026 עודכנו בהתאם לדרישות החדשות. שאר דרישות הגילוי יחולו החל מהדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2026. מעבר לעדכון והרחבה של מתכונת דוח רווח והפסד והביאורים כמפורט לעיל, ליישום החוזר לא צפויה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

ביאור 1 עיקרי מדיניות חשבונאית (המשך)

א. תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של הפיקוח על הבנקים בתקופה שלפני יישומן
דיווח של בנקים לפי הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים והנחיותיו ולפי כללי החשבונאות המקובלים בארצות-הברית (US GAAP)

ביום 9 באוגוסט 2026 פרסם הפיקוח על הבנקים הנחיה המאפשרת לתאגידי בנקאיים לציין בדוחותיהם הכספיים הערוכים בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים והנחיותיו, כי הם גם ערוכים לפי כללי החשבונאות מקובלים בארצות-הברית (US GAAP), תוך הפסקת יישום מספר הוראות מעבר ייחודיות שנקבעו בעבר על-ידי בנק ישראל. הבנק בוחן את הנושא ואופן יישומו.

ביאור 2 הכנסות והוצאות ריבית

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
2025	2026	2025	2026
א. הכנסות ריבית ⁽¹⁾			
13,920	14,325	7,348	7,627
מאשראי לציבור ⁽²⁾			
48	44	24	21
מאשראי לממשלות			
295	222	170	116
מפיקדונות בבנקים			
1,219	689	540	353
מפיקדונות בבנק ישראל וממזומנים			
55	126	34	62
מניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר			
2,726	2,784	1,449	1,471
מאגרות-חוב			
18,263	18,190	9,565	9,650
סך-כל הכנסות ריבית			

ב. הוצאות ריבית ⁽¹⁾			
(8,056)	(7,620)	(4,091)	(3,910)
על פיקדונות הציבור			
(30)	(12)	(20)	(3)
על פיקדונות הממשלה			
(130)	(162)	(59)	(87)
על פיקדונות מבנקים			
(486)	(345)	(274)	(186)
על ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר			
(477)	(971)	(318)	(627)
על אגרות-חוב וכתבי התחייבויות נדחים			
(13)	(20)	(7)	(12)
על התחייבויות אחרות			
(9,192)	(9,130)	(4,769)	(4,825)
סך-כל הוצאות ריבית			
9,071	9,060	4,796	4,825
סך הכנסות ריבית, נטו			

ג. פירוט השפעה נטו של מכשירים נגזרים			
מגדרים על הכנסות והוצאות ריבית ⁽³⁾			
1	(10)	(1)	5
הכנסות ריבית			
5	6	-	2
הוצאות ריבית			

ד. פירוט הכנסות ריבית על בסיס צבירה מאגרות-חוב			
297	246	146	121
מוחזקות לפדיון			
1,951	2,053	1,015	1,098
זמינות למכירה			
478	485	288	252
למסחר			
2,726	2,784	1,449	1,471
סך-הכל כלול בהכנסות ריבית			

(1) כולל השפעת יחסי גידור.
(2) מוצג בניכוי הטבות ללקוחות שהוענקו, בסך של כ-12 וכ-38 מיליוני ש"ח לתקופות של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026, בהתאמה לתקופות של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025: כ-42 וכ-48 מיליוני ש"ח, בהתאמה).
(3) פירוט של השפעת מכשירים נגזרים מגדרים על סעיפי משנה א ו-ב.

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

ביאור 3 הכנסות מימון שאינן מריבית

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

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
2025	2026	2025	2026	
1. מפעילות במכשירים נגזרים				
(3,008)	(2,627)	(3,865)	(2,812)	סך-הכל מפעילות במכשירים נגזרים ⁽¹⁾
2. מהשקעה באגרות-חוב				
253	42	76	16	רווחים ממכירת אגרות-חוב זמינות למכירה
(135)	(33)	(27)	(15)	הפסדים ממכירת אגרות-חוב זמינות למכירה ⁽²⁾
118	9	49	1	סך-הכל מהשקעה באגרות-חוב
3. הפרשי שער, נטו				
3,308	3,204	4,032	3,105	
4. רווחים מהשקעה במניות				
184	178	129	152	רווחים שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של מניות שאינן למסחר, נטו ⁽³⁾⁽⁴⁾
18	91	13	61	דיבידנד ממניות שאינן למסחר
202	269	142	213	סך-הכל מהשקעה במניות
5. אחר⁽⁵⁾				
(143)	(125)	(103)	(9)	
סך-הכל הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר				
477	730	255	498	

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

(2) לרבות הפרשות לירידת-ערך בסך של כ-0 וכ-0 מיליוני ש"ח לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026, בהתאמה (לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025: כ-0 וכ-0 מיליוני ש"ח, בהתאמה).

(3) לרבות הפרשות לירידת-ערך בסך של כ-80 וכ-92 מיליוני ש"ח לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026, בהתאמה (לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025: כ-5 וכ-9 מיליוני ש"ח, בהתאמה).

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

(5) כולל הטבות שהוענקו ללקוחות, בסך של כ-0 וכ-63 מיליוני ש"ח לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026, בהתאמה (לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025: כ-49 וכ-49 מיליוני ש"ח, בהתאמה).

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2026

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

ביאור 3 הכנסות מימון שאינן מריבית (המשך)

ב. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרות מסחר*

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
2025	2026	2025	2026	
245	237	118	84	הכנסות נטו בגין מכשירים נגזרים למסחר
100	(78)	124	22	רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות-חוב למסחר, נטו ⁽¹⁾
-	(124)	-	5	רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של מניות למסחר, נטו
345	35	242	111	סך-הכל הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית בגין פעילויות מסחר ⁽²⁾
822	765	497	609	סך-הכל הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית
פירוט על הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרת מסחר, לפי חשיפת סיכון:				
39	(39)	37	(90)	חשיפת ריבית
264	15	184	165	חשיפת מטבע-חוץ
42	53	21	34	חשיפה למניות
-	6	-	2	חשיפה לסחורות ואחרים
345	35	242	111	סך-הכל

* כולל הפרשי שער שנבעו מפעילות מסחר.

(1) מזה: חלק הרווחים (ההפסדים) הקשורים לאגרות-חוב למסחר שעדיין מוחזקות ליום המאזן בסך של כ-132 וכ-23 מיליוני ש"ח לתקופות של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026, בהתאמה (לתקופות של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025: כ-193 מיליוני ש"ח וכ-153 מיליוני ש"ח, בהתאמה).

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

במיליוני ש"ח

ביאור 4 רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר

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

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

רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026 ו-2025	רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	
			התאמות בגין אגרות-חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן	התאמות בגין אקטואריות בגין הטבות לעובדים
			סך-הכל	
יתרה ליום 31 במרץ 2026	109	(570)	(461)	-
שינוי נטו במהלך התקופה	259	(20)	239	-
יתרה ליום 30 ביוני 2026	368	(590)	(222)	-
יתרה ליום 31 במרץ 2025	(143)	(914)	(1,057)	-
שינוי נטו במהלך התקופה	353	13	366	-
יתרה ליום 30 ביוני 2025	210	(901)	(691)	-

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

רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	
			התאמות בגין אגרות-חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן	התאמות בגין אקטואריות בגין הטבות לעובדים
			סך-הכל	
יתרה ליום 1 בינואר 2026	487	(866)	(379)	-
שינוי נטו במהלך התקופה	(119)	276	157	-
יתרה ליום 30 ביוני 2026	368	(590)	(222)	-
יתרה ליום 1 בינואר 2025	(296)	(973)	(1,269)	-
שינוי נטו במהלך התקופה	506	72	578	-
יתרה ליום 30 ביוני 2025	210	(901)	(691)	-

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

רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	
			התאמות בגין אגרות-חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן	התאמות בגין אקטואריות בגין הטבות לעובדים
			סך-הכל	
יתרה ליום 1 בינואר 2025	(296)	(973)	(1,269)	-
שינוי נטו במהלך השנה	783	107	890	-
יתרה ליום 31 בדצמבר 2025	487	(866)	(379)	-

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

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

ב. השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר, לפני השפעת מס ואחרי השפעת מס
1. שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני בשנת 2026 ובשנת 2025

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום					
30 ביוני 2025			30 ביוני 2026		
לפני מס	השפעת מס	לאחר מס	לפני מס	השפעת מס	לאחר מס
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה					
התאמות בגין הצגת אגרות-חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן					
רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	415	(156)	259	604	(220)
רווחים (הפסדים) בגין אגרות-חוב זמינות למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד ⁽¹⁾	(1)	1	-	(49)	18
שינוי נטו במהלך התקופה	414	(155)	259	555	(202)
הטבות לעובדים					
רווח (הפסד) אקטוארי נטו במהלך התקופה	(45)	15	(30)	(6)	2
רווחים (הפסדים) נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד ⁽²⁾	15	(5)	10	26	(9)
שינוי נטו במהלך התקופה	(30)	10	(20)	20	(7)
סך-הכל השינוי נטו במהלך התקופה	384	(145)	239	575	(209)

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

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

לשישה חודשים שהסתיימו ביום					
30 ביוני 2025			30 ביוני 2026		
לפני מס	השפעת מס	לאחר מס	לפני מס	השפעת מס	לאחר מס
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה					
התאמות בגין הצגת אגרות-חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן					
רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	(215)	101	(114)	919	(340)
רווחים (הפסדים) בגין אגרות-חוב זמינות למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד ⁽¹⁾	(9)	4	(5)	(118)	45
שינוי נטו במהלך התקופה	(224)	105	(119)	801	(295)
הטבות לעובדים					
רווח (הפסד) אקטוארי נטו במהלך התקופה	383	(133)	250	57	(20)
רווחים (הפסדים) נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד ⁽²⁾	40	(14)	26	54	(19)
שינוי נטו במהלך התקופה	423	(147)	276	111	(39)
סך-הכל השינוי נטו במהלך התקופה	199	(42)	157	912	(334)

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

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2026

מבוקר
במיליוני ש"ח

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

ב. השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר, לפני השפעת מס ואחרי השפעת מס (המשך)
3. שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר לשנת 2025

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025		
לפני מס	השפעת מס	לאחר מס
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה		
התאמות בגין הצגת אגרות-חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן		
רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	1,451	(549)
902		
רווחים (הפסדים) בגין אגרות-חוב זמינות למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד ⁽¹⁾	(194)	75
(119)		
שינוי נטו במהלך השנה	1,257	(474)
783		
הטבות לעובדים		
רווח (הפסד) אקטוארי נטו במהלך השנה	57	(19)
38		
רווחים (הפסדים) נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד ⁽²⁾	105	(36)
69		
שינוי נטו במהלך השנה	162	(55)
107		
סך-הכל השינוי נטו במהלך השנה	1,419	(529)
890		

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

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2026

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

ביאור 5 ניירות-ערך

ליום 30 ביוני 2026					
הערך במאזן	עלות מופחתת	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים מצטברים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים מצטברים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן*
(1) אגרות-חוב המוחזקות לפדיון					
אגרות-חוב ומלוות					
של ממשלת ישראל	13,964	-	51	-	14,015
של ממשלות זרות	1,591	-	-	(116)	1,475
של מוסדות פיננסיים בישראל	613	(35)	21	-	634
סך-כל אגרות-החוב המוחזקות לפדיון	16,168	(35)	72	(116)	16,124
(2) אגרות-חוב זמינות למכירה					
אגרות-חוב ומלוות					
של ממשלת ישראל	66,655	-	935	(178)	66,655
של ממשלות זרות	24,225	-	58	(120)	24,225
של מוסדות פיננסיים בישראל	196	-	3	-	196
של מוסדות פיננסיים זרים	9,616	-	83	(12)	9,616
של אחרים זרים	1,703	-	13	(3)	1,703
סך-כל אגרות-חוב ומלוות זמינים למכירה	102,395	-	1,092 ⁽¹⁾	(313) ⁽¹⁾	102,395
(3) השקעות במניות שאינן למסחר					
הערך במאזן					
עלות מופחתת (במניות-עלות)	עלות מופחתת	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים מצטברים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים מצטברים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן*
מניות שאינן למסחר					
מזה: מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין ⁽³⁾	3,980	-	347	(392)	3,980
סך-הכל ניירות הערך שאינן למסחר	125,591	(35)	1,956	(797)	125,547

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

(1) כלולים בהון בסעיף "התאמות בגין הצגת אגרות-חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן" במסגרת רווח כולל אחר.

(2) נזקפו לדוח רווח והפסד.

(3) מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין - מוצגות לפי עלות בניכוי ירידת-ערך מותאמת, מעלה או מטה, למחירים נצפים בעסקות רגילות בהשקעות דומות או זהות של אותו מנפיק. לפירוט נוסף ראה [ביאור 17.ג.](#)

הערות:

א. לפירוט תוצאות הפעילות בהשקעות באגרות-חוב וכן במניות - ראה [ביאור 2](#) ו**ביאור 3**.

ב. ההבחנה בין אגרות-חוב של ישראל לבין אגרות-חוב של זרים נערכה בהתאם למדינת התושבות של הישות המנפיקה.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2026

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

ביאור 5 ניירות-ערך (המשך)

ליום 30 ביוני 2026					
הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות- עלות)	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים מצטברים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים מצטברים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן*
(4) ניירות-ערך למסחר					
אגרות-חוב ומלוות					
של ממשלת ישראל	24,527	24,438	-	144	(55) 24,527
של ממשלות זרות	2,971	3,010	-	-	(39) 2,971
סך-כל אגרות-חוב למסחר	27,498	27,448	-	144 ⁽¹⁾	(94) ⁽¹⁾ **27,498
מניות למסחר	2,001	2,007	-	1	(7) 2,001
סך-כל ניירות-ערך למסחר	29,499	29,455	-	145	(101) 29,499
סך-כל ניירות הערך ⁽²⁾⁽³⁾	155,090	153,878	(35)	2,101	(898) 155,046

פחות מ-12 חודשים			12 חודשים ומעלה		
שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו	סך-הכל	שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו	סך-הכל
	0-20%	20-40%		0-20%	20-40%

(5) שווי הוגן והפסדים שטרם מומשו, לפי משך זמן ושיעור ירידת הערך, של אגרות-חוב זמינות למכירה הנמצאות בפוזיציית הפסד שטרם מומש, ללא הפסדי אשראי

אגרות-חוב ומלוות					
של ממשלת ישראל	3,204	(40)	-	(40)	(138)
של ממשלות זרות	15,487	(119)	-	(119)	(1)
של מוסדות פיננסיים בישראל	51	-	-	-	-
של מוסדות פיננסיים זרים	2,553	(12)	-	(12)	-
של אחרים זרים	436	(3)	-	(3)	-
סך-כל אגרות-חוב ומלוות זמינים למכירה	21,731	(174)	-	(174)	(139)

* נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך-כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות-ערך בהיקפים גדולים.
** מזה: ניירות-ערך בסך 7,077 מיליוני ש"ח שסווגו כניירות-ערך למסחר משום שהבנק בחר למדוד אותם בהתאם לחלופת השווי הוגן, למרות שהם לא נרכשו למטרות מסחר.
(1) נזקפו לדוח רווח והפסד.
(2) מזה: ניירות-ערך בסך של כ-29.1 מיליארד ש"ח ששועבדו למלווים.
(3) ניירות-ערך שהושאלו בסך של כ-3,362 מיליוני ש"ח מוצגים במסגרת סעיף אשראי לציבור.

הערות:

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

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2026

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

ביאור 5 ניירות-ערך (המשך)

ליום 30 ביוני 2025					
הערך במאזן	עלות מופחתת	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים מצטברים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים מצטברים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן*
(1) אגרות-חוב המוחזקות לפדיון					
אגרות-חוב ומלוות					
של ממשלת ישראל	15,043	-	-	(195)	14,848
של ממשלות זרות	1,788	-	-	(144)	1,644
של מוסדות פיננסיים בישראל	536	(20)	16	-	552
סך-כל אגרות-החוב המוחזקות לפדיון	17,367	(20)	16	(339)	17,044
הערך במאזן	עלות מופחתת	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווח כולל אחר מצטבר	הפסדים	שווי הוגן*
(2) אגרות-חוב זמינות למכירה					
אגרות-חוב ומלוות					
של ממשלת ישראל	59,006	-	469	(286)	59,006
של ממשלות זרות	27,533	-	282	(4)	27,533
של מוסדות פיננסיים בישראל	222	-	4	-	222
של מוסדות פיננסיים זרים	12,124	-	144	(6)	12,124
של אחרים זרים	1,660	-	20	(1)	1,660
סך-כל אגרות-חוב ומלוות זמינים למכירה	100,545	-	919 ⁽¹⁾	(297) ⁽¹⁾	100,545
הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים מצטברים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים מצטברים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן*
(3) השקעות במניות שאינן למסחר					
מניות שאינן למסחר	5,443	-	556 ⁽²⁾	(262) ⁽²⁾	5,443
מזה: מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין ⁽³⁾	3,603	-	289	(306)	3,603
סך-הכל ניירות הערך שאינם למסחר	123,355	(20)	1,491	(898)	123,032

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

(1) כלולים בהון בסעיף "התאמות בגין הצגת אגרות-חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן" במסגרת רווח כולל אחר.

(2) נזקפו לדוח רווח והפסד.

(3) מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין - מוצגות לפי עלות בניכוי ירידת-ערך מותאמת, מעלה או מטה, למחירים נצפים בעסקות רגילות בהשקעות דומות או זהות של אותו מנפיק. לפירוט נוסף ראה [ביאור 17.ג.](#)

הערות:

א. לפירוט תוצאות הפעילות בהשקעות באגרות-חוב וכן במניות - ראה [ביאור 2](#) ו**ביאור 3**.

ב. ההבחנה בין אגרות-חוב של ישראל לבין אגרות-חוב של זרים נערכה בהתאם למדינת התושבות של הישות המנפיקה.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2026

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

ביאור 5 ניירות-ערך (המשך)

ליום 30 ביוני 2025					
הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות- עלות)	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים מצטברים שטרם מומשו לשווי הוגן	הפסדים מצטברים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן*
(4) ניירות-ערך למסחר					
אגרות-חוב ומלוות					
של ממשלת ישראל	22,954	-	123	(49)	22,954
של ממשלות זרות	3,738	-	34	(5)	3,738
של מוסדות פיננסיים זרים	104	-	-	-	104
של אחרים זרים	104	-	-	-	104
סך-כל ניירות-הערך למסחר	26,900	-	157 ⁽¹⁾	(54) ⁽¹⁾	26,900**
סך-כל ניירות הערך ⁽²⁾⁽³⁾	150,255	(20)	1,648	(952)	149,932

פחות מ-12 חודשים		12 חודשים ומעלה		שווי הוגן
הפסדים שטרם מומשו	סך-הכל	הפסדים שטרם מומשו	סך-הכל	
0-20%	20-40%	0-20%	20-40%	

(5) שווי הוגן והפסדים שטרם מומשו, לפי משך זמן ושיעור ירידת הערך, של אגרות-חוב זמינות למכירה הנמצאות בפוזיציית הפסד שטרם מומש, ללא הפסדי אשראי

אגרות-חוב ומלוות					
של ממשלת ישראל	4,031	(111)	-	(111)	(175)
של ממשלות זרות	12,063	(2)	-	(2)	(2)
של מוסדות פיננסיים זרים	1,025	(5)	-	(5)	(1)
של אחרים זרים	15	(1)	-	(1)	-
סך-כל אגרות-חוב ומלוות זמינים למכירה	17,134	(119)	-	(119)	(178)

* נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך-כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות-ערך בהיקפים גדולים.
** מזה: ניירות-ערך בסך 3,635 מיליוני ש"ח שסווגו כניירות-ערך למסחר משום שהבנק בחר למדוד אותם בהתאם לחלופת השווי ההוגן, למרות שהם לא נרכשו למטרות מסחר.
(1) נזקפו לדוח רווח והפסד.
(2) מזה: ניירות-ערך בסך של כ-37.9 מיליארד ש"ח ששועבדו למלווים.
(3) ניירות-ערך שהושאלו בסך של כ-1,359 מיליוני ש"ח מוצגים במסגרת סעיף אשראי לציבור.

הערות:

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

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2026

מבוקר
במיליוני ש"ח

ביאור 5 ניירות-ערך (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2025					
הערך במאזן	עלות מופחתת	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים מצטברים שטרם הוכרו לשווי הוגן	הפסדים מצטברים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן*
(1) אגרות-חוב המוחזקות לפדיון					
אגרות-חוב ומלוות					
של ממשלת ישראל	13,905	-	-	(90)	13,815
של ממשלות זרות	1,698	-	-	(110)	1,588
של מוסדות פיננסיים בישראל	599	(30)	17	-	616
סך-כל אגרות-החוב המוחזקות לפדיון	16,202	(30)	17	(200)	16,019
הערך במאזן	עלות מופחתת	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווח כולל אחר מצטבר	הפסדים	שווי הוגן*
(2) אגרות-חוב זמינות למכירה					
אגרות-חוב ומלוות					
של ממשלת ישראל	66,579	-	734	(155)	66,579
של ממשלות זרות	20,678	-	283	(2)	20,678
של מוסדות פיננסיים בישראל	213	-	3	-	213
של מוסדות פיננסיים זרים	9,668	-	165	(2)	9,668
של אחרים זרים	1,212	-	20	-	1,212
סך-כל אגרות-חוב ומלוות זמינים למכירה	97,304	-	1,205 ⁽¹⁾	(159) ⁽¹⁾	98,350
הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים מצטברים שטרם מומשו לשווי הוגן	הפסדים מצטברים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן*
(3) השקעות במניות שאינן למסחר					
מניות שאינן למסחר	5,995	-	758 ⁽²⁾	(359) ⁽²⁾	5,995
מזה: מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין ⁽³⁾	3,662	-	301	(331)	3,662
סך-הכל ניירות הערך שאינן למסחר	120,547	(30)	1,980	(718)	120,364

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

(1) כלולים בהון בסעיף "התאמות בגין הצגת אגרות-חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן" במסגרת רווח כולל אחר.

(2) נזקפו לדוח רווח והפסד.

(3) מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין - מוצגות לפי עלות בניכוי ירידת-ערך מותאמת, מעלה או מטה, למחירים נצפים בעסקות רגילות בהשקעות דומות או זהות של אותו מנפיק. לפירוט נוסף ראה [ביאור 17.ג.](#)

הערות:

א. לפירוט תוצאות הפעילות בהשקעות באגרות-חוב וכן במניות - ראה [ביאור 2](#) ו**ביאור 3**.

ב. ההבחנה בין אגרות-חוב של ישראל לבין אגרות-חוב של זרים נערכה בהתאם למדינת התושבות של הישות המנפיקה.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2026

מבוקר
במיליוני ש"ח

ביאור 5 ניירות-ערך (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2025					
הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות- עלות)	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים מצטברים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים מצטברים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן*
(4) ניירות-ערך למסחר					
אגרות-חוב ומלוות					
של ממשלת ישראל	17,947	-	78	(45)	17,947
של ממשלות זרות	4,775	-	15	-	4,775
סך-כל אגרות-חוב למסחר	22,722	-	93 ⁽¹⁾	(45) ⁽¹⁾	22,722**
מניות למסחר	976	-	7	-	976
סך-כל ניירות הערך למסחר	23,698	-	100	(45)	23,698
סך-כל ניירות הערך ⁽²⁾⁽³⁾	144,245	(30)	2,080	(763)	144,062

פחות מ-12 חודשים		12 חודשים ומעלה		שווי הוגן
הפסדים שטרם מומשו	סך-הכל	הפסדים שטרם מומשו	סך-הכל	
0-20%	20-40%	0-20%	20-40%	

(5) שווי הוגן והפסדים שטרם מומשו, לפי משך זמן ושיעור ירידת הערך, של אגרות-חוב זמינות למכירה הנמצאות בפוזיציית הפסד שטרם מומש, ללא הפסדי אשראי

אגרות-חוב ומלוות					
של ממשלת ישראל	3,241	(66)	-	(66)	(89)
של ממשלות זרות	4,834	(1)	-	(1)	(1)
של מוסדות פיננסיים בישראל	131	-	-	-	-
של מוסדות פיננסיים זרים	593	(2)	-	(2)	-
של אחרים זרים	47	-	-	-	-
סך-כל אגרות-חוב ומלוות זמינים למכירה	8,846	(69)	-	(69)	(90)

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

הערות:

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

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2026

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

ביאור 6 סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

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

ליום 30 ביוני 2026					
סך-הכל	בנקים, ממשלות ואגרות-חוב	אשראי לציבור			
		סך-הכל	פרטי אחר	לדיור	מסחרי ⁽¹⁾
יתרת חוב רשומה					
440,386	132,287	308,099	-	-	308,099
235,872	-	235,872	40,455	154,703	40,714
676,258	132,287	⁽³⁾⁽²⁾ 543,971	40,455	154,703	348,813
סך-הכל*					
מזה:					
2,745	-	2,745	235	1,111	1,399
111	-	111	65	-	46
4,237	-	4,237	303	5	3,929
7,093	-	7,093	603	1,116	5,374
יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות					
4,514	50	4,464	-	-	4,464
3,332	-	3,332	1,637	682	1,013
7,846	50	7,796	1,637	682	5,477
640	-	640	169	91	380
570	-	570	88	-	482

- (1) יתרת החובות המסחריים כוללת יתרת הלוואות לדיור בסך של כ-58 מיליוני ש"ח, של לווים מסחריים או שהועמדו לקבוצות רכישה הנמצאות בהליכי בנייה.
(2) מזה: בגין השאלה לא מובטחת של ניירות-ערך בסך של כ-32,697 מיליון ש"ח.
(3) מזה: בגין ביטחונות במזומן שניתנו בגין עסקות בנגזרים בסך של כ-10,459 מיליון ש"ח.

ליום 30 ביוני 2025						
סך-הכל	בנקים, ממשלות ואגרות-חוב	אשראי לציבור			מסחרי ⁽¹⁾	
		סך-הכל	פרטי אחר	לדיור		
יתרת חוב רשומה						
394,115	134,323	259,792	-	-	259,792	חובות שנבדקו על בסיס פרטני
216,416	-	216,416	36,989	145,094	34,333	חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי
610,531	134,323	⁽³⁾⁽²⁾ 476,208	36,989	145,094	294,125	סך-הכל*
* מזה:						
2,404	-	2,404	257	947	1,200	חובות לא צוברים
130	-	130	63	-	67	חובות בפיקוד 90 ימים או יותר
5,006	-	5,006	294	1	4,711	חובות בעייתיים אחרים
7,540	-	7,540	614	948	5,978	סך-הכל חובות בעייתיים
יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות						
4,282	47	4,235	-	-	4,235	חובות שנבדקו על בסיס פרטני
2,921	-	2,921	1,416	625	880	חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי
7,203	47	7,156	1,416	625	5,115	סך-הכל הפרשה להפסדי אשראי**
667	-	667	174	86	407	** מזה: הפרשה בגין חובות לא צוברים
549	-	549	89	-	460	מזה: הפרשה בגין חובות בעייתיים אחרים

- (1) יתרת החובות המסחריים כוללת יתרת הלוואות לדיור בסך של כ-181 מיליון ש"ח, של לווים מסחריים או שהועמדו לקבוצות רכישה הנמצאות בהליכי בנייה.
(2) מזה: בגין השאלה לא מובטחת של ניירות-ערך בסך של כ-16,174 מיליון ש"ח.
(3) מזה: בגין ביטחונות במזומן שניתנו בגין עסקות בנגזרים בסך של כ-8,982 מיליון ש"ח.

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

מבוקר
במיליוני ש"ח

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

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

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

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2026

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

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

2. תנועה ביתרת הפרשה להפסדי אשראי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026					
סך-הכל	בנקים, ממשלות ואגרות-חוב	אשראי לציבור			
		סך-הכל	פרטי אחר	לדיור	מסחרי
8,911	55	8,856	1,674	743	6,439
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרץ 2026					
298	(3)	301	96	44	161
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי					
(394)	-	(394)	(184)	-	(210)
מחיקות חשבונאיות					
205	-	205	107	-	98
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות					
(189)	-	(189)	(77)	-	(112)
מחיקות חשבונאיות, נטו					
9,020	52	8,968	1,693	787	6,488
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2026 ⁽¹⁾					
1,174	2	1,172	56	105	1,011
(1) מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ-מאזניים					
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025					
סך-הכל	בנקים, ממשלות ואגרות-חוב	אשראי לציבור			
		סך-הכל	פרטי אחר	לדיור	מסחרי
8,119	35	8,084	1,447	738	5,899
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרץ 2025					
302	16	286	52	(20)	254
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי					
(300)	-	(300)	(144)	-	(156)
מחיקות חשבונאיות					
211	-	211	108	-	103
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות					
(89)	-	(89)	(36)	-	(53)
מחיקות חשבונאיות, נטו					
8,332	51	8,281	1,463	718	6,100
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2025 ⁽¹⁾					
1,129	4	1,125	47	93	985
(1) מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ-מאזניים					

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2026

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

במיליוני ש"ח

2. תנועה ביתרת הפרשה להפסדי אשראי (המשך)

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026					
סך-הכל	בנקים, ממשלות ואגרות-חוב	אשראי לציבור			
		סך-הכל	פרטי אחר	לדיור	מסחרי
8,840	56	8,784	1,630	760	6,394
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת השנה (מבוקר)					
333	(4)	337	211	27	99
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי מחיקות חשבונאיות					
(736)	-	(736)	(369)	-	(367)
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות					
583	-	583	221	-	362
מחיקות חשבונאיות, נטו					
(153)	-	(153)	(148)	-	(5)
9,020	52	8,968	1,693	787	6,488
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2026 ⁽¹⁾ (בלתי מבוקר)					
1,174	2	1,172	56	105	1,011
(1) מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ-מאזניים					
לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025					
סך-הכל	בנקים, ממשלות ואגרות-חוב	אשראי לציבור			
		סך-הכל	פרטי אחר	לדיור	מסחרי
7,936	33	7,903	1,343	675	5,885
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת השנה (מבוקר)					
564	18	546	212	43	291
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי מחיקות חשבונאיות					
(616)	-	(616)	(310)	-	(306)
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות					
448	-	448	218	-	230
מחיקות חשבונאיות, נטו					
(168)	-	(168)	(92)	-	(76)
8,332	51	8,281	1,463	718	6,100
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2025 ⁽¹⁾ (בלתי מבוקר)					
1,129	4	1,125	47	93	985
(1) מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ-מאזניים					

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2026

במיליוני ש"ח

ביאור 7 פיקדונות הציבור

א. סוגי פיקדונות לפי מקום הגיוס ולפי סוג המפקיד

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
	2025	2026	
מבוקר	בלתי מבוקר		
בישראל			
לפי דרישה			
160,329	158,153	175,932	אינם נושאים ריבית ⁽¹⁾⁽²⁾
124,621	130,958	126,975	נושאים ריבית ⁽¹⁾
284,950	289,111	302,907	סך-הכל לפי דרישה
276,860	256,691	283,578	לזמן קצוב
561,810	545,802	586,485	סך-כל פיקדונות הציבור בישראל*
מחוץ לישראל			
לפי דרישה			
1,357	1,687	1,236	אינם נושאים ריבית
9,962	10,332	9,350	נושאים ריבית
11,319	12,019	10,586	סך-הכל לפי דרישה
19,547	19,067	21,045	לזמן קצוב
30,866	31,086	31,631	סך-כל פיקדונות הציבור מחוץ לישראל
592,676	576,888	618,116	סך-כל פיקדונות הציבור**
* מזה:			
209,390	213,338	208,268	פיקדונות של אנשים פרטיים
107,795	110,627	125,058	פיקדונות של גופים מוסדיים
244,625	221,837	253,159	פיקדונות של תאגידים ואחרים
** מזה:			
27,249	28,189	39,416	פיקדונות בגין שאילה לא מובטחת של ניירות-ערך
5,626	5,885	6,223	פיקדונות שהתקבלו בגין עסקות בנגזרים

(1) סווג מחדש לאור סיווג יתרת פיקדונות בגין פעילות שאילה של אגרות-חוב בין לקוחות, כיתרות שאינן נושאות ריבית.
(2) כוללת יתרות בגין פעילות שאילה של ניירות-ערך בין לקוחות בסך של כ-32.9 מיליארד ש"ח (ליום 30.06.2025: 17.7 מיליארד ש"ח, ליום 31.12.2025: 19.0 מיליארד ש"ח).

ב. פיקדונות הציבור לפי גודל

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
	2025	2026	
מבוקר	בלתי מבוקר		
תקרת הפיקדון (במיליוני ש"ח)			
159,798	162,693	162,530	עד 1
130,563	131,078	129,983	מעל 1 עד 10
78,088	74,933	72,003	מעל 10 עד 100
52,477	48,923	58,050	מעל 100 עד 500
171,750	159,261	195,550	מעל 500
592,676	576,888	618,116	סך-הכל

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2026

במיליוני ש"ח

ביאור 8 זכויות עובדים

א. התחייבות בגין הטבות לעובדים

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
	2025	2026	
מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	
פרישה מוקדמת ופיצויים			
8,225	8,131	8,174	סכום ההתחייבות
(4,370)	(4,265)	(4,679)	השווי ההוגן של נכסי התכנית
3,855	3,866	3,495	עודף ההתחייבות על נכסי התכנית (כלול בהתחייבויות אחרות)
מענק אי ניצול ימי מחלה			
334	342	312	סכום ההתחייבות
-	-	-	השווי ההוגן של נכסי התכנית
334	342	312	עודף ההתחייבות על נכסי התכנית (כלול בהתחייבויות אחרות)
מענק יובל			
28	28	27	סכום ההתחייבות
-	-	-	השווי ההוגן של נכסי התכנית
28	28	27	עודף ההתחייבות על נכסי התכנית (כלול בהתחייבויות אחרות)
הטבות אחרות בסיום ולאחר העסקה			
492	501	465	סכום ההתחייבות
-	-	-	השווי ההוגן של נכסי התכנית
492	501	465	עודף ההתחייבות על נכסי התכנית (כלול בהתחייבויות אחרות)
סך-הכל			
4,709	4,737	4,299	עודף ההתחייבויות בגין הטבות לעובדים על נכסי תכנית שנכללו בסעיף "התחייבויות אחרות"*
(25)	(27)	(25)	* מזה: בגין הטבות לעובדים בחו"ל

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2026

במיליוני ש"ח

ביאור 8 זכויות עובדים (המשך)

ב. תכנית הטבות לאחר פרישה

1. מחויבויות ומצב המימון

א. שינוי במחויבות בגין הטבה חזויה, נטו***

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני
2025	2025	2026	2025	2025	2026
מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר
4,787	4,787	4,681	4,726	4,255	מחויבות בגין הטבה חזויה, נטו בתחילת התקופה
115	58	53	28	25	עלות שירות
184	93	80	47	41	עלות ריבית
(57)	(57)	(382)	7	46	הפסד (רווח) אקטוארי***
-	-	(1)	(1)	(1)	שינויים בשערי החליפין של מטבע-חוץ
(348)	(172)	(159)	(98)	(94)	הטבות ששולמו
4,681	4,709	4,272	4,709	4,272	מחויבות בגין הטבה חזויה, נטו בסוף התקופה
4,440	4,446	4,197	4,446	4,197	מחויבות בגין הטבה מצטברת, נטו בסוף התקופה

* כולל הטבות לאחר פרישה, לרבות מענק אי ניצול ימי מחלה אשר משולם במועד הפרישה.

** הסכומים המוצגים הינם בנטו מנכסי תכנית. לפירוט נוסף, ראה [סעיף ד. להלן](#).

*** לפרטים נוספים ראה [סעיף ה. להלן](#).

ב. סכומים שהוכרו במאזן המאוחד

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	ליום 30 ביוני
2025	2025	2026
מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר
4,681	4,709	4,272
פרישה מוקדמת ופיצויים		
סכומים שהוכרו בסעיף התחייבויות אחרות		

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	ליום 30 ביוני
2025	2025	2026
מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר
1,312	1,363	889
1,312	1,363	889
הפסד אקטוארי נטו		
יתרת סגירה ברווח כולל אחר מצטבר		

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	ליום 30 ביוני
2025	2025	2026
מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר
9,051	8,974	8,951
8,810	8,711	8,876
(4,370)	(4,265)	(4,679)
מחויבות בגין הטבה חזויה		
מחויבות בגין הטבה מצטברת		
שווי הוגן של נכסי התכנית		

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2026

במיליוני ש"ח

ביאור 8 זכויות עובדים (המשך)

ב. תכנית הטבות לאחר פרישה (המשך)

2. הוצאה לתקופה

א. רכיבי עלות ההטבה נטו שהוכרו ברווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2025	2026	2025	2026	
מבוקר	בלתי מבוקר				
115	58	53	28	25	עלות שירות
184	93	80	47	41	עלות ריבית
הפחתה של סכומים שלא הוכרו:					
105	54	40	26	15	הפסד (רווח) אקטוארי נטו
105	54	40	26	15	סך-הכל הפחתות של סכומים שלא הוכרו
404	205	173	101	81	סך עלות ההטבה, נטו

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2025	2026	2025	2026	
מבוקר	בלתי מבוקר				
(57)	(57)	(382)	7	46	הפסד (רווח) אקטוארי נטו בתקופה
(105)	(54)	(40)	(26)	(15)	הפחתה של רווח (הפסד) אקטוארי
-	-	(1)	(1)	(1)	שינויים בשערי החליפין של מטבע-חוץ
(162)	(111)	(423)	(20)	30	סך-הכל הוכר בהפסד (רווח) כולל אחר
404	205	173	101	81	סך עלות ההטבה נטו
242	94	(250)	81	111	סך-הכל הוכר בעלות ההטבה, נטו לתקופה ובהפסד (רווח) כולל אחר

ביאור 8 זכויות עובדים (המשך)

ב. תכנית הטבות לאחר פרישה (המשך)

3. הנחות* (המשך)

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

1. ההנחות העיקריות המשמשות לקביעת המחויבות בגין הטבה

ליום 30 ביוני		ליום 31 בדצמבר
2026	2025	2025
בלתי מבוקר		מבוקר
2.38%	2.48%	2.38%
שיעור היוון		
(0.5%)-9.0%		1.1%-8.2%
שיעור גידול ריאלי בתגמול ⁽¹⁾		1.1%-8.2%

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

2. ההנחות העיקריות המשמשות למדידת עלות ההטבה נטו לתקופה

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

* ההנחות מתייחסות לנתוני הבנק בלבד.

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

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

גידול בנקודת אחוז אחת		קיטון בנקודת אחוז אחת	
ליום 30 ביוני		ליום 30 ביוני	
2026	2025	2026	2025
בלתי מבוקר		מבוקר	
(239)	(318)	272	374
שיעור היוון			
169		(152)	
שיעור גידול בתגמול			
241		(185)	

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2026

במיליוני ש"ח

ביאור 8 זכויות עובדים (המשך)

ב. תכנית הטבות לאחר פרישה (המשך)

4. נכסי תכנית

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

להלן יתרות ההתחייבות לפיצויי פיטורין והיעודות לפיצויי פיטורין:

ליום 30 ביוני			ליום 31 בדצמבר
2026			2025
בלתי מבוקר			מבוקר
4,499			4,185
(4,492)			(4,171)
7			14
התחייבות לפיצויים			
יעודות לפיצויים			
התחייבות נטו			

ג. תזרימי מזומנים

1. הפקדות

תחזית				הפקדות בפועל	
				לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני
				לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
*2026				2026	2025
				בלתי מבוקר	מבוקר
71				35	149
הפקדות				39	76
71				71	149

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

2. הטבות שהבנק צופה לשלם בעתיד

שנה	
2026	185
2027	381
2028	373
2029	446
2030-2034	1,847
2035 ואילך	1,912
סך-הכל	5,144

ביאור 8 זכויות עובדים (המשך)

ד. הענקת אופציות לחברי הנהלה ומנהלים בכירים

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

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

ה. פרישה מוקדמת

בהמשך לאמור בביאור 22.ח. לדוחות הכספיים לשנת 2025 בקשר עם החלטת הבנק לעבור לפרישה מוקדמת במסלול של פיצויים מוגדלים בלבד, חלף אפשרות בחירה בפנסיה מוקדמת, בחודש פברואר 2026 אישר הבנק מודל פרישה חדש (ביחס לעובדים הקבועים במסגרת ההסכם הקיבוצי). המודל החדש יכנס לתוקף לפי המוקדם מבין סיומה של תכנית ההתייעלות הנוכחית או ביום 1 בינואר 2029 והוא יחול על עובדים בגילאי 53 ומעלה עם מעל 20 שנות ותק. בהתאם למודל, נקבע כי אם תחול הסכמה הדדית בין הצדדים, העובד יהיה זכאי לפרוש במסלול פיצויים מוגדלים בו יקבל מענק חד פעמי, שמגלם בתוכו את כלל הזכויות לפרישה מוקדמת, בהתבסס על ותק וגיל העובד. המעבר למודל החדש מלווה בקביעת תנאים ייעודיים הכוללים פיצויים מוגדלים בשיעור של 180%-170% עבור אוכלוסיות עובדים בעלות גיל וותק משמעותיים, במטרה להבטיח הליך מעבר הוגן ומאוזן התואם את צורכי העובדים ואת מדיניות הבנק. מהלך זה נועד לתמוך בניהול המשאב האנושי בבנק ולהתאים את מערך התגמול לצרכים ולתנאים המשתנים במשק. לאור האמור לעיל, בחישוב ההתחייבות האקטוארית ליום 31 במרץ 2026 עודכנו ההנחות האקטואריות כדי לשקף את מודל הפרישה החדש. עדכון ההנחות הביא לקיטון בהתחייבות בסך כ-260 מיליון ש"ח בנוסף, בוצע עדכון להנחת שיעור עליית השכר, שהביא לקיטון בהתחייבות בסך כ-100 מיליון ש"ח ברבעון הראשון 2026.

ו. סכסוך עבודה

ביום 2 בספטמבר 2025 הכריזה ואישרה הסתדרות העובדים הכללית החדשה - הסתדרות המעו"ף ("ההסתדרות") סכסוך עבודה בבנק, כולל הודעה על שביתה או השבתה. העניינים שבסכסוך כוללים, בין היתר, יישום שינויים ארגוניים בבנק לרבות ניד עובדים, תכנית התייעלות וסוגיות הנוגעות לנושא מיקור חוץ והסדרתו במסגרת ההסכם הקיבוצי. הליך שהתנהל בבית הדין האזורי לעבודה, בו פתחו ההסתדרות וארגון העובדים בנוגע למהלכי משב והערכה ותשלום המענק השנתי לעובדי הבנק בגין שנת 2025, הסתיים בהסכמה בין הצדדים באופן שאיפשר את השלמת המהלכים האמורים. לאחרונה העלה ארגון העובדים טענות גם בנושאים נוספים, לרבות בנוגע לתנאי הפרישה המוקדמת וביום 14 במאי 2026 ארגון העובדים פתח בשביתה בת יום אחד. למועד פרסום הדוחות הכספיים המשא ומתן בין הצדדים מוסיף להתנהל.

ביאור 9 הון, הלימות הון, מינוף ונזילות

א. חלוקת רווחים

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

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

במועד אישור הדוחות, אישר הדירקטוריון, חלוקה כוללת של כ-1,244 מיליון ש"ח (50% מרווחי הרבעון השני לשנת 2026), ממנה סך של 995 מיליון ש"ח אשר ישולם כדיבידנד ביום 27 באוגוסט 2026 וסך של 249 מיליון ש"ח כרכישה עצמית (20% מסך החלוקה) במסגרת שלב ד' של תכנית לרכישה עצמית של מניות הבנק שאושרה בחודש נובמבר 2025. לפרטים בדבר תכנית הרכישה ראה להלן.

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

מועד הכרזה	מועד תשלום	דיבידנד במזומן			רכישה עצמית של מניות	שיעור רכישה עצמית של מניות* סכום חלוקה כולל	שיעור חלוקה כולל* חלוקה כולל
		דיבידנד למניה	סך הדיבידנד	שיעור חלוקת דיבידנד*			
		באגורות	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח		
11.08.2026	27.08.2026	76.077	995	40%	249	10%	1,244
14.05.2026	02.06.2026	64.886	850	40%	212	10%	1,062
05.03.2026	23.03.2026	75.465	991	48%	248	12%	1,239
20.11.2025	08.12.2025	83.809	1,103	40%	276	10%	1,379
13.08.2025	31.08.2025	96.594	1,271	50%	-	-	1,271
19.05.2025	03.06.2025	54.563	720	30%	250	10%	970
03.03.2025	20.03.2025	28.092	372	24%	250	16%	622
18.11.2024	11.12.2024	38.513	512	27%	250	13%	762
14.08.2024	09.09.2024	48.302	645	29%	250	11%	895
20.05.2024	10.06.2024	57.936	775	40%	-	-	775
07.03.2024	08.04.2024	26.322	352	20%	-	-	352

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

ב. תכנית לרכישה עצמית של מניות הבנק

ביום 19 בנובמבר 2025 אישר דירקטוריון הבנק תכנית לרכישה עצמית של מניות הבנק בהיקף שלא יעלה על 1 מיליארד ש"ח, החל מיום 23 בנובמבר 2025 ועד ליום 5 בנובמבר 2026 או עד לרכישת כל סכום התכנית, המוקדם מביניהם.

תכנית הרכישה תבוצע במסגרת המסחר בבורסה ו/או בעסקות מחוץ לבורסה באמצעות חבר בורסה חיצוני ובלתי תלוי שיפעל בהתאם למנגנון הגנת נמל מבטחים שפרסמה רשות ניירות-ערך. תכנית הרכישה תתבצע בארבעה שלבים נפרדים, שכל אחד מהם, אם יוחלט על ביצועו והוא יאושר בדירקטוריון, יהיה בלתי הדיר, בהתאם לתנאי מנגנון נמל מבטחים, כמפורט להלן.

ביצוע שלב א' החל ביום 23 בנובמבר 2025 והושלם ביום 5 בינואר 2026 במסגרתו רכש הבנק במצטבר 3,743,579 מניות רגילות של הבנק המהוות כ-0.28% מהון המונפק והנפרע בעלות כוללת של 276 מיליון ש"ח (20% מסכום החלוקה השוטף לרבעון שאישר הדירקטוריון במועד אישור הדוחות הכספיים לרבעון השלישי 2025).

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

במועד אישור הדוחות הכספיים לשנת 2025 אישר הדירקטוריון יציאה לביצוע שלב ב' של תכנית הרכישה. ביצוע שלב ב' החל ביום 6 במרץ 2026 והושלם ביום 16 באפריל 2026 במסגרתו רכש הבנק במצטבר 3,212,423 מניות רגילות של הבנק המהוות כ-0.24% מההון המונפק והנפרע של הבנק בעלות כוללת של כ-248 מיליון ש"ח. במועד אישור הדוחות הכספיים לרבעון הראשון 2026 אישר הדירקטוריון יציאה לביצוע שלב ג' של תכנית הרכישה. ביצוע שלב ג' החל ביום 15 במאי 2026 והושלם ביום 23 ביוני 2026 במסגרתו רכש הבנק במצטבר 3,003,703 מניות רגילות של הבנק המהוות כ-0.22% מההון המונפק והנפרע של הבנק בעלות כוללת של כ-212 מיליון ש"ח. במועד אישור דוחות כספים אלה, אישר הדירקטוריון לצאת לביצוע שלב ד' של תכנית הרכישה והבנק נתן לחבר הבורסה הבלתי תלוי הוראה בלתי הדירה לתחילת ביצוע שלב ד'. ביצוע שלב ד' יחל בחלוף יום מסחר אחד לאחר פרסום הדוחות הכספיים ויסתיים במועד המוקדם מבין יום 5 בנובמבר 2026 או השלמת רכישת מניות הבנק בהיקף של 249 מיליון ש"ח.

אישור הפיקוח על הבנקים לביצוע תכנית הרכישה, כנדרש בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 332, התקבל ביום 17 בנובמבר 2025 בכפוף לכך שהיקף החלוקה (רכישה עצמית ודיבידנד במזומן) בכל אחד מהרבעונים ייקבע בשים לב למצב הגיאופוליטי ולעמדת הפיקוח בקשר אליו, מצבו הפיננסי של הבנק, יחסי ההון בפועל של הבנק והכריות ההוניות הנדרשות בתרחישים שונים. האישור הינו גם בכפוף לאישור תכנית הרכישה בדירקטוריון הבנק (אושרה כאמור ביום 19 בנובמבר 2025), בכפוף לעמידה במגבלות ובתנאים שפורטו בתכנית הרכישה ובכפוף לעמידה בכל דין. כל שלב משלבי התכנית היה כפוף לאישור נפרד ועצמאי של הבנק, לפי שיקול דעת דירקטוריון הבנק. בין יתר שיקוליו טרם אישור כל אחד משלבי התכנית, בחן הדירקטוריון גם את יחס ההון העצמי רובד 1 בדוחות האחרונים שפורסמו/עומדים להתפרסם, והוא לא היה מאושר יציאה לשלב הבא בתכנית אם היחס האמור לא היה משקף שולי ביטחון מיעד ההון הפנימי (11%). בעת אישור תכנית הרכישה הביא הדירקטוריון בחשבון, בין היתר, גם את הגורמים הבאים: מצבו הפיננסי האיתן של הבנק אל מול דרישות ההון השונות ועודפי ההון המשמעותיים; העדפות משקיעים ביחס לחלוקת דיבידנד, רכישה עצמית ושילוב ביניהם; וכל זאת בשים לב להנחיות הפיקוח על הבנקים בנוגע לשיעור החלוקה הכולל על רקע הנסיבות הגיאופוליטיות. הדירקטוריון התחשב בגורמים אלה גם בעת שהובאו לדיון השלבים בתכנית והיקפם.

ג. הלימות הון בנתוני המאוחד

30 ביוני 2026	30 ביוני 2025	31 בדצמבר 2025
בלתי מבוקר	מבוקר	מבוקר
במיליוני ש"ח		
1. הון לצורך חישוב יחס ההון לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים		
הון עצמי רובד 1	67,093	62,025
הון רובד 1	67,093	64,605
הון רובד 2	16,933	15,871
סך-הכל הון כולל	84,026	82,332
2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון		
סיכון אשראי	527,231	475,091
סיכונים שוק	3,895	5,088
סיכון תפעולי	36,210	36,876
סך-הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון	567,336	516,193
3. יחס ההון לרכיבי סיכון		
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון	11.83%	12.02%
יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון	11.83%	12.02%
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון	14.81%	15.09%
יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים ⁽¹⁾	10.23%	10.23%
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים ⁽¹⁾	13.50%	13.50%

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

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

ד. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון

30 ביוני 2026	30 ביוני 2025	31 בדצמבר 2025
מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר
במיליוני ש"ח		
הון עצמי רובד 1		
סך ההון	67,144	64,677
הבדלים בין סך ההון לבין הון עצמי רובד 1	-	-
סך הון עצמי רובד 1, לפני התאמות פיקוחיות וניכויים	67,144	64,677
התאמות פיקוחיות וניכויים:		
מסים נדחים לקבל	(4)	(5)
התאמות פיקוחיות וניכויים אחרים - הון עצמי רובד 1	(47)	(67)
סך-הכל התאמות פיקוחיות וניכויים - הון עצמי רובד 1	(51)	(72)
סך-הכל הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים	67,093	64,605
סך-הכל הון רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים	67,093	64,605
הון רובד 2		
הון רובד 2 - מכשירים, לפני ניכויים	10,356	11,690
הון רובד 2 - הפרשות להפסדי אשראי, לפני ניכויים	6,616	6,250
הון רובד 2 - ניכויים:		
השקעות בהון של תאגידים פיננסיים - הון רובד 2	39	213
סך-הכל הון רובד 2	16,933	17,727
סך-הכל הון כולל	84,026	82,332

ה. רכיבי הון ונכסי סיכון הנתונים לתנודתיות

הבנק מנהל את יחס הלימות ההון במטרה לעמוד בדרישות ההון המזעריות של הפיקוח על הבנקים. הון הבנק והיקף נכסי הסיכון נתונים לשינויים, בין היתר, בגין הגורמים המפורטים להלן:

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

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

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

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

1. יעד הלימות ההון ואופן ניהול ותכנון ההון

בהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים, נדרש הבנק בהיותו תאגיד בנקאי משמעותי במיוחד (כזה, שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד מהווה לפחות 24% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית בישראל), לעמוד ביחס הון עצמי רובד 1 מזערי בשיעור של 10.0% וביחס הון כולל מזערי של 13.5%. ליחס הון עצמי רובד 1 מתווספת דרישת הון בשיעור המבטא 1% מיתרת ההלוואות לדיור לתאריכי הדוחות הכספיים, למעט הלוואות לדיור לגביהן ניתנה הקלה. בהתאם לכך, יחס הון עצמי רובד 1 המזערי ויחס ההון הכולל המזערי הנדרשים מהבנק על-ידי הפיקוח על הבנקים על בסיס מאוחד, ליום 30 ביוני 2026, הינם 10.23%- ו-13.50%, בהתאמה.

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

יעד הון עצמי רובד 1 מביא בחשבון את תוצאות הדיונים שהתקיימו עם הפיקוח על הבנקים לגבי מאפייני הסיכון הספציפיים בבנק במסגרת תהליך הסקירה הפיקוחי (SREP) האחרון שבוצע ואי הוודאות ביחס למצב הגיאופוליטי. בהתחשב באמור, ביום 19 בנובמבר 2025 עדכן הדירקטוריון את היעד הפנימי של יחס הון עצמי רובד 1 לשיעור שלא יפחת מ-11.0%.

2. השפעת הורדת דירוג מדינת ישראל

דרישות ההון בגין חשיפות הבנק לממשלת ישראל, בנקים ישראלים, גופים מוסדיים וישויות סקטור ציבורי, נגזרות מדירוג מדינת ישראל. הבנק משתמש בדירוג S&P למדינות כמדרג יחיד לצרכי מדידת הלימות ההון. נכון ליום 30 ביוני 2026 דירוג מדינת ישראל על-ידי S&P הינו A. הורדות דירוג של מדינת ישראל על-ידי S&P, ככל שיהיו, ישפיעו באופן ישיר על יחסי הלימות ההון של הבנק רק ככל שהדירוג ירד ל-BBB+ ומטה (היינו הורדה של שני נוטצ'ים מהדירוג הנוכחי של A). ככל שתתרחש ירידת דירוג שכזו, הדבר עלול להביא, נכון ליום 30 ביוני 2026, לפגיעה ישירה של 0.34%- ו-0.43% ביחס הון עצמי רובד 1 וביחס ההון הכולל, בהתאמה.

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

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

ט. יחס מינוף

הבנק מיישם את הוראת ניהול בנקאי תקין 218 בנושא "יחס מינוף" (להלן: "ההוראה"). ההוראה קובעת יחס מינוף פשוט ושקוף שאינו מבוסס סיכון, אשר יפעל כמדידה משלימה לדרישות ההון מבוססות הסיכון, ואשר נועד להגביל את צבירת המינוף בתאגיד הבנקאי. יחס המינוף מוגדר כיחס בין מדידת ההון למדידת החשיפה. ההון לצורך מדידת יחס המינוף הוא הון רובד 1 כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין 202. סך החשיפה היא סכום החשיפות המאזניות, חשיפות לנגזרים ולעסקות מימון ניירות-ערך ופריטים חוץ-מאזניים. בחודש נובמבר 2020 הפיקוח על הבנקים פרסם כהוראת שעה חוזר לעדכון הוראת ניהול בנקאי תקין 250 בדבר יחס המינוף. תאגיד בנקאי יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-4.5% על בסיס מאוחד. תאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד הוא 24% או יותר מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית (הבנק הינו תאגיד בנקאי כזה), יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-5.5% (במקום 6.0% לפני ההקלה). ביום 14 בספטמבר 2025 הוארך תוקף ההקלה עד ליום 30 ביוני 2027 והובהר כי שיעור יחס המינוף לא יפחת מהשיעור ביום 31 בדצמבר 2026 או משיעור יחס המינוף הנדרש מהתאגיד הבנקאי, כנמון מביניהם.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2026

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

31 בדצמבר 2025	30 ביוני 2025	30 ביוני 2026	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	במיליוני ש"ח		
א. בנתוני המאוחד			
64,605	62,025	67,093	הון רובד 1
858,555	828,755	900,852	סך החשיפות
באחוזים			
7.52%	7.48%	7.45%	יחס מינוף
5.50%	5.50%	5.50%	יחס מינוף מזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים בתקופת הוראת השעה
6.00%	6.00%	6.00%	יחס מינוף מזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים לאחר תום הוראת השעה
השפעת גידול			
1-1 מיליארד ש"ח	100 מיליוני ש"ח	השפעת קיטון	
בסך החשיפות	בהון רובד 1		
בלתי מבוקר			
באחוזים			
ב. להלן השפעות על יחס המינוף ליום 30 ביוני 2026:			
(0.01%)	(0.01%)		יחס מינוף

י. יחס כיסוי הנזילות (LCR)

הבנק מחשב את יחס הנזילות "סולו" ובמאוחד מדי יום, בחלוקה לשקלים ומטבע-חוץ, ועוקב אחר היחס בחברות הבנות (אשר נדרשות לעמוד במגבלות נזילות פנימיות המותאמות לאופי פעילותן). היחסים מדווחים כממוצע התצפיות היומיות. מספר התצפיות ששימשו בחישוב הממוצעים ברבעון המדווח הינו 60.

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2025	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	באחוזים		
א. בנתוני המאוחד			
130%	125%	126%	יחס כיסוי נזילות
100%	100%	100%	יחס כיסוי נזילות המזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים
ב. בנתוני הבנק			
130%	124%	125%	יחס כיסוי נזילות
100%	100%	100%	יחס כיסוי נזילות המזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים

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

יא. יחס מימון יציב נטו (NSFR)

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

ליום 30 ביוני 2026	ליום 30 ביוני 2025	ליום 31 בדצמבר 2025
בלתי מבוקר	מבוקר	מבוקר
באחוזים		
114%	117%	116%
יחס מימון יציב נטו		
100%	100%	100%
יחס מימון יציב נטו המזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים		

ביאור 10 התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

א. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות

30 ביוני 2025	31 בדצמבר 2025	2026
בלתי מבוקר	מבוקר	מבוקר
במיליוני ש"ח		
1,212	1,184	1,191
719	600	82
התחייבויות לרכישת ניירות-ערך		
הקמה של בניינים וציוד ורכישתם		

3. פעילות מכירת אשראי

הטבלה שלהלן מסכמת את פעילות מכירת האשראי של הבנק:

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025
בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	מבוקר
במיליוני ש"ח				
299	402	-	-	-
308	411	-	-	-
9	9	-	-	-
הערך בספרים של האשראי שנמכר				
תמורה שהתקבלה במזומן				
סך-הכל רווח (הפסד) נטו ממכירת אשראי				

4. בהמשך לאמור בביאור 10.ב.25 לדוחות לשנת 2025, הסכומים המבוטחים בפוליסות ביטוח מקרקעין, פוליסות ביטוח ערבויות חוק מכר ופוליסות ביטוח להלוואות דיור הסתכמו בכ-57.6 מיליארד ש"ח ליום 30 ביוני 2026 בהשוואה לסך של כ-58.4 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2025.
5. בהמשך לאמור בביאור 11.ב.25 לדוחות לשנת 2025, בדבר התקשרויות עם חברות כרטיסי אשראי והארגונים הבינלאומיים. ביום 31 במרץ 2026 פורסם תיקון מס' 6 לחוק לפיו בתקופה של ארבע שנים החל מחודש אפריל 2027 יידרש תפעול באמצעות שלוש חברות כרטיסי האשראי המתפעלות כאשר חלקו של מתפעל כלשהו לא יעלה על 40%.

ביאור 10 התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ב. הליכים משפטיים

קבוצת הבנק (הבנק וחברות מאוחדות שלו) הינה צד להליכים משפטיים, לרבות בקשות לאישור תובענות ייצוגיות, שנקטו נגדה לקוחותיה, לקוחותיה בעבר וכן צדדים שלישיים. עילות התביעות נגד קבוצת הבנק שונות ומגוונות. בהסתמך על חוות דעת משפטיות באשר לסיכויי תביעות תלויות, לרבות בקשות לאישור תובענות ייצוגיות, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים לכיסוי נזקים אפשריים עקב כל התובענות, במקום בו נדרשה הפרשה. סכום החשיפה הנוספת בשל תביעות שהוגשו נגד הבנק בנושאים שונים, שאפשרות התממשותן הינה אפשרית (Reasonably Possible) (ולכן לא קיימת בגיבוי הפרשה), מסתכם ליום 30 ביוני 2026 בכ-1,018 מיליוני ש"ח.

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

- 1.** באשר לתביעות של מפרק קרן מאדוף ושל מפרק קרן פיירפילד, המתוארות בביאור ג.25.1 בדוחות הכספיים לשנת 2025, הבנק והפועלים שווייץ (בפירוק) חתמו על הסכמי פשרה עם המפרקים של הקרנות האמורות, שלפיהם, הבנק ישלם למפרק קרן מאדוף סך של 9.5 מיליון דולר, ותביעות מפרק קרן מאדוף ומפרק קרן פיירפילד נגד קבוצת הבנק (שעניין השקעות היסטוריות של לקוחות קבוצת הבנק בקרן פיירפילד, אשר השקיעה בתורה בקרן מאדוף) יידחו. הסכמי הפשרה אושרו על-ידי בתי המשפט הרלוונטיים, וההליכים הסתיימו.
- 2.** באשר לתביעה ייצוגית המתוארת בביאור ג.25.2 בדוחות הכספיים לשנת 2025, בה נטען, בין היתר, כי לקוחות הבנק אשר היו זכאים לחסות תחת הגדרת "עסק קטן", שילמו עמלות שלא בהתאם לתעריפון החל על עסק קטן, ומבלי שהבנק יידע לקוחות אלו כי קיימת האפשרות לסווגם כעסק קטן, ובדבר הסדר הפשרה שהוגש לאישור לבית המשפט במסגרת זו - ביום 23 באפריל 2026 אישר בית המשפט את הסדר הפשרה.
- 3.** באשר לתביעה ייצוגית המתוארת בביאור ג.25.6 בדוחות הכספיים לשנת 2025, בה נטען, בין היתר, כי משיכת כספים במכשירים אוטומטיים חוץ בנקאיים/פרטיים משיטה על הלקוחות חיוב כפול - תשלום שמשלם הלקוח לחברה הפרטית ותשלום עמלת פעולה בערוץ ישיר, וזאת מבלי שניתן על כך גילוי כדון - ביום 1 ביולי 2026 הגישה המבקשת בקשה להסתלקות מהתביעה הייצוגית.
- 4.** באשר לתביעה ייצוגית המתוארת בביאור ג.25.10 בדוחות הכספיים לשנת 2025 בה נטען, בין היתר, כי הבנק מפחית את הריבית (או לא מעלה אותה כפי הצורך) לאחר ההפקדה או במהלך חידוש של פיקדונות מסוגים שונים - ביום 3 למאי 2026 הוגשה בתיק עמדת מאסדר, ביחס להוראות ניהול בנקאי תקין 421 ולמנגנוני גילוי נאות.
- 5.** באשר לתביעה ייצוגית המתוארת בביאור ג.25.11 בדוחות הכספיים לשנת 2025, שהוגשה נגד הבנק וארבעה בנקים נוספים בנושא הפקדת פיקדונות באמצעים מרוחקים, ביום 28 באפריל 2026 ניתן פסק דין הדוחה את בקשת האישור.

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

- 1.** בחודש ספטמבר 2025 הוגשה נגד הבנק תביעה ובקשה לאישורה כייצוגית בבית המשפט המחוזי בחיפה, בטענה, כי בניגוד לפרסומי הבנק, מערכות המסחר בשוק ההון של הבנק אינן מספקות נתונים בזמן אמת של ניירות-ערך. בתובענה התבקש בית המשפט לכלול בהגדרת חברי הקבוצה את לקוחות הבנק ב-7 השנים האחרונות, אשר נחשפו לפרסומי הבנק בנושא. הבקשה אינה נוקבת בסכום נזק קבוצתי.
- 2.** ביום 27 באוקטובר 2025 הומצאה לבנק תביעה ובקשה להכיר בה כתובענה ייצוגית בבית המשפט המחוזי בתל-אביב, בה נטען, כי במסגרת הליכי גביית הלוואות בפיגור, יוצר הבנק מצג לפיו הוא העמיד את ההלוואה לפירעון מיידי, בעוד שהוא אינו עושה כן בספריו המוצגים לרגולטורים ולציבור. לטענת המבקש במצב כזה היה הבנק זכאי לגבות ריבית פיגורים רק על סכום ההלוואה שבפיגור ולא על כל יתרת ההלוואה במקרה בו הועמדה ההלוואה לפירעון מיידי. בתובענה התבקש בית המשפט לכלול בקבוצה המיוצגת לקוחות ב-20 השנים האחרונות כנגדם ניהל הבנק הליכי גביה בגין מלוא יתרת ההלוואה מבלי שההלוואה הועמדה לפירעון מיידי בספרי הבנק. המבקש מעריך את סכום הנזק הקבוצתי ב-3.6 מיליארד ש"ח.
- 3.** ביום 16 בנובמבר 2025 הומצאה לבנק תביעה ובקשה להכיר בה כתובענה ייצוגית שהוגשה נגד הבנק ושלושה בנקים נוספים לבית המשפט המחוזי - מחוז מרכז. עניינה של הבקשה בשיקים בנקאיים שהונפקו על-ידי הבנקים הנתבעים. נטען, כי כאשר שיק בנקאי כאמור מוחזר לבנק המנפיק על-ידי הלקוח, או פוקע בחלוף שבע שנים ממועד הפקתו, הבנק המנפיק מחזיר ללקוח את סכום השיק בערכו הנומינלי, ללא שיערוך ומבלי שניתן על כך גילוי. בתובענה התבקש בית המשפט לכלול בקבוצה המיוצגת לקוחות להם הונפק שיק בנקאי, השיק הוחזר לבנק או פוקע, וסכומו הושב לחשבון הלקוח בערכו הנקוב ללא ריבית והצמדה.

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

ביאור 10 התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ב. הליכים משפטיים (המשך)

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

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

ג. הליכים אחרים ובקשות לאישור תביעות נגזרות

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

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

ביאור 11 שיעבודים, תנאים מגבילים וביטחונות

נכסים משועבדים והתחייבויות כנגדן הם משועבדים

ליום 30 ביוני 2026			
לכונן מרכזי ⁽¹⁾	לבורסות ולמסלקות	בעסקאות השאלת ניירות-ערך, רכש חוזר ונגזרים ⁽²⁾	סך-הכל
נכסים משועבדים			
-	2,548	568	3,116
מזומנים ופיקדונות בבנקים			
455	913	17,215	18,583
-	-	3,915	3,915
-	-	6,061	6,061
-	-	513	513
-	-	-	-
455	913	27,704	29,072
7,004	-	10,459	17,463
7,459	3,461	38,731	49,651
סכום ההתחייבויות כנגדן משועבדים הנכסים			
1,848	-	-	1,848
-	-	11,679	11,679
-	-	17,793	17,793
1,848	-	29,472	31,320

- (1) היתרות המוצגות כוללות סכומים אשר נכון ליום הדיווח משועבדים לבנק מרכזי והתאגיד הבנקאי נדרש לקבל אישור מראש מהבנק המרכזי כדי למשוך אותם או לקבל כנגדם מכשירים נזילים.
- (2) ראה [פירוט נוסף בסעיף י' י"א'](#) להלן, לעניין עסקאות השאלת ניירות-ערך ורכש חוזר. ראה [פירוט נוסף בביאור ג.25.ג](#). להלן בדבר מכשירים פיננסיים שניתנו כביטחון וביטחון במזמן ששועבד כנגד התחייבויות בנגזרים.

ביאור 11 שיעבודים, תנאים מגבילים וביטחונות (המשך)

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

א. לצרכי פעילות הבנק בחו"ל, בעיקר להבטחת פיקדונות הציבור ומסגרות אשראי לצרכי נזילות, באמצעות ה-FDIC וה-FRB, שיעבד הבנק ניירות-ערך במטבע-חוץ, המוחזקים על-ידיו בחו"ל, שיתרתם ליום 30 ביוני 2026 מסתכמת ב-1,082 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2025: 1,113 מיליון ש"ח).

ב. הבנק חבר במסלקת EUROCLEAR שהינה מערכת סליקה לניירות-ערך הנסחרים בשווקים הבינלאומיים. לצורך פעילות בניירות-ערך באמצעות המסלקה הנ"ל וכבטוחה לקו אשראי שהעמיד מפעיל המסלקה לטובת הבנק, שיעבד הבנק מזומנים וניירות-ערך שיתרתם ליום 30 ביוני 2026 הסתכמה ב-50 מיליון דולר (149 מיליון ש"ח) (31 בדצמבר 2025: כ-50 מיליון דולר (160 מיליון ש"ח)).

ג. הבנק חבר במסלקת הבורסה ובמסלקת המעו"ף של הבורסה. לצורך פעילות המסלקות להבטחת עסקות שהבנק אחראי להן, שיעבד הבנק אגרות-חוב בחשבונות שנפתחו לשם כך בשתי מסלקות אלה. יתרת אגרות-החוב המשועבדות ליום 30 ביוני 2026 הסתכמה ב-913 מיליון ש"ח (יתרה מקסימלית במהלך שנת 2026 - 1,360 מיליון ש"ח). יתרת אגרות-החוב המשועבדות ליום 31 בדצמבר 2025 הסתכמה ב-912 מיליון ש"ח (יתרה מקסימלית במהלך שנת 2025 - 915 מיליון ש"ח). בנוסף לביטחונות המפורטים לעיל, הבנק הפקיד ביטחונות במזומן בסך של 306 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2025: 405 מיליון ש"ח) לטובת קרן הסיכונים של מסלקת הבורסה וסך של 718 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2025: 775 מיליון ש"ח) לטובת הדרישה השוטפת וקרן הסיכונים של מסלקת מעו"ף. סכום הבטוחות שנדרשים חברי המסלקות להפקיד מתעדכן מעת לעת על-פי תקנוני המסלקות.

ד. במסגרת גיוס מקורות וניהול נזילות מקבל הבנק פיקדונות, בעסקות מכירה של נכסים בתנאי רכישה חוזרת (Repurchase Agreements), שלהבטחתם הועברו אגרות-חוב, שיתרתן ליום 30 ביוני 2026 הסתכמה ב-19,432 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2025: 19,625 מיליון ש"ח), בהתאם להיקף הפעילות. בנוסף, בגין התחשבנות יומית מול כל צד נגדי לעסקה כזו, הבנק מעביר/מקבל ל/מצד נגדי זה, מזומנים לתיחום חשיפה. סך הפקדונות הבנק אצל צדדים נגדיים כאלו ליום 30 ביוני 2026 הסתכמו ב-65 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2025: 54 מיליון ש"ח).

ה. הבנק מתקשר עם צדדים נגדיים בהסכמים שנועדו למזער את סיכוני האשראי ההדדיים הנוצרים בין בנקים במסחר בנגזרים. על-פי ההסכמים, מבוצעת מדידה תקופתית של השווי ההוגן של התחייבויות וזכויות הצדדים בנוגע לעסקות בנגזרים, ואם החשיפה נטו של אחד הצדדים עוברת סף שנקבע מראש, אזי אותו צד יעביר לצד השני העברה לתיחום החשיפה עד למועד המדידה הבא. ישנם הסכמים בהם נדרש להעביר ביטחונות נוספים לאלו המתוארים לעיל.

ליום 30 ביוני 2026 העמיד הבנק לטובת צדדים נגדיים פיקדונות בשווי של 3,679 מיליון דולר (10,962 מיליון ש"ח) (31 בדצמבר 2025: 2,492 מיליון דולר (7,949 מיליון ש"ח)) והעביר ניירות-ערך בסך 937 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2025: 589 מיליון ש"ח).

ו. בשנים 2021-2026 רשם הבנק שעבודים מסוג שיעבוד קבוע ראשון בדרגה, על כל ניירות הערך והכספים שמופקדים ואשר יהיו מופקדים, מעת לעת, בחשבונותיו המשועבדים לטובת צדדים נגדיים, ואשר מתנהלים אצל EUROCLEAR BANK SA/NV, לצורך הבטחת התחייבויות הבנק כלפי צדדים נגדיים, בקשר לדרישות INITIAL MARGIN על-פי ISDA MASTER AGREEMENT. סך השעבודים ליום 30 ביוני 2026: 6,708 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2025: 7,527 מיליון ש"ח).

במיליוני ש"ח

ביאור 11 שיעבודים, תנאים מגבילים וביטחונות (המשך)

ז. 1. בחודש יולי 2008 נחתם הסכם בין הבנק לבין בנק ישראל, במסגרתו התחייב בנק ישראל לתת לבנק מסגרת הלוואות עד לסך כולל של 1,000 מיליון ש"ח, וזאת, לצורך מילוי התחייבויות הבנק כספק נזילות בש"ח של ה-CLS BANK INTERNATIONAL. כתנאי להעמדת הלוואות, הבנק חתם על אגרת-חוב על-פיה שיעבד בשעבוד צף ראשון בדרגה, לטובת בנק ישראל, את זכויותיו לקבלת סכומים וחייבים כספיים בש"ח, המגיעים ו/או שיגיעו לבנק מפעם לפעם מלקוחותיו, שהינם תאגידים, שהתאגדו לפי דיני מדינת ישראל ("הלקוחות החייבים") ואשר אינם מפגרים בהחזר לבנק של אשראים כלשהם שקיבלו מהבנק, בגין אשראים בש"ח, שמשך החיים הממוצע של כל אשראי לא עולה על 3 שנים, שניתנו ו/או שיינתנו על-ידי הבנק ללקוחות החייבים, וזאת, עד לסך כולל של 1,100 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2026 (31 בדצמבר 2025: 1,100 מיליון ש"ח).

2. בשנת 2025 אורגנו מחדש בטוחות הבנק מול בנק ישראל, שהועמדו במסגרת הסדרה רוחבית משנת 2021 של הליך קבלת אשראי והבטחתו. בהתאם, נרשמו שעבודים של כל הנכסים והזכויות של הבנק בקשר עם בטוחות תיקי הלוואות לדיור מסוימות וכן שעבוד של כל הנכסים והזכויות של הבנק בחשבון תקבולים בגין.

כמו-כן, נרשם שעבוד צף בדרגה ראשונה, ללא הגבלה בסכום על כל הנכסים המשועבדים שבחשבון הבטוחות ב-Euroclear Bank או בכל חשבון בטוחות אחר המתנהל במסלוקה מחוץ לישראל.

לאחר מהלך זה, הלוואות לדיור, שיתרתן ליום 30 ביוני 2026 הסתכמה ב-5,904 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2025: 7,536 מיליון ש"ח) ואגרות-חוב, שיתרתן ליום 30 ביוני 2026 הסתכמה ב-1.0 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2025: 0.6 מיליון ש"ח), שועבדו להבטחת הלוואות מבנק ישראל.

ח. בהתאם לנהלי כשל סליקה שפרסם בנק ישראל בתחילת שנת 2023 (במקום הסדרי כשל סליקה הקודמים שנעשו באמצעותו), במטרה להסדיר הבטחה ישירה של הבנקים למצבי כשל סליקה במערכות סליקת התשלומים העצמאיות מס"ב ושב"א (כרטיסי חיוב ובנקטים), לרבות מנגנוני ערבות הדדית למקרה כשל של אחד הבנקים, כסולק תשלומים וחייבים שונים באמצעות המסלוקות מס"ב ושב"א, ולהבטחת כיסוי כשל סליקה ביחס לצפי הסליקה שלו, מול כל מסלוקה בנפרד - הפקיד הבנק כספים, המנוהלים כפיקדונות נושאי ריבית, שיתרותיהם המשוערכות כאמור, ליום 30 ביוני 2026 הסתכמו ב-1,258 מיליון ש"ח בחשבון מס"ב בבנק ישראל (31 בדצמבר 2025: 1,051 מיליון ש"ח) וב-117 מיליון ש"ח בחשבון שב"א בבנק ישראל (31 בדצמבר 2025: 100 מיליון ש"ח).

ט. כל ניירות הערך המשועבדים המפורטים בסעיפים א-ח לעיל נכללים בתיק הזמין למכירה ובתיק למסחר והמלווים אינם רשאים למוכרן או לשעבדן.

31.12.2025	30.06.2026	
מבוקר	בלתי מבוקר	
א. המקורות של ניירות-ערך שהתקבלו ואשר הבנק רשאי למכור או לשעבד, לפי שווי הוגן, לפני השפעת הקיזוזים:		
7,419	5,631	ניירות-ערך שנרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
א. השימושים בניירות-ערך שהתקבלו כביטחון וניירות-הערך של הבנק, לפי שווי הוגן, לפני השפעת הקיזוזים:		
17,413	17,793	ניירות-ערך שנמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
ב. יתרות בגין עסקות השאלה ושאלה לא מובטחת של ניירות-ערך:		
6,906	4,537	ניירות-ערך למסחר שהתקבלו בעסקות שאלה לא מובטחת של ניירות-ערך
19,591	32,697	אשראי לציבור בגין עסקות השאלה לא מובטחת של ניירות-ערך
1,992	3,520	פיקדונות בבנקים בגין עסקות השאלה לא מובטחת של ניירות-ערך
27,249	39,416	פיקדונות הציבור בגין עסקות שאלה לא מובטחת של ניירות-ערך

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2026

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

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

א. סכום נקוב של מכשירים נגזרים

30 ביוני 2026			
סך-הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	
חוזי ריבית			
38,944	36,736	2,208	חוזי Forward-I Futures
25,821	25,821	-	אופציות שנכתבו
28,921	28,921	-	אופציות שנקנו
1,942,858	1,870,019	72,839	Swaps ⁽¹⁾
2,036,544	1,961,497	75,047	סך-הכל ⁽²⁾
25,410	-	25,410	מזה: נגזרים מגדרים
חוזי מטבע-חוץ			
530,747	506,622	24,125	חוזי Forward-I Futures
24,633	24,633	-	אופציות שנכתבו
24,424	23,986	438	אופציות שנקנו
51,876	51,659	217	Swaps
631,680	606,900	24,780	סך-הכל ⁽³⁾
-	-	-	מזה: נגזרים מגדרים
חוזים בגין מניות			
99,820	99,820	-	חוזי Forward-I Futures
35,736	35,732	4	אופציות שנכתבו
35,785	35,781	4	אופציות שנקנו ⁽⁴⁾
383,799	383,697	102	Swaps
555,140	555,030	110	סך-הכל
חוזי סחורות ואחרים			
915	915	-	חוזי Forward-I Futures
127	127	-	אופציות שנכתבו
128	128	-	אופציות שנקנו
1,170	1,170	-	סך-הכל
3,224,534	3,124,597	99,937	סך-הכל סכום נקוב

(1) מזה: swaps בהם הבנק משלם שיעור ריבית קבוע בסך 945,913 מיליוני ש"ח.
(2) מזה: חוזי החלפת שקל-מדד בסך 43,677 מיליוני ש"ח.
(3) מזה: חוזי החלפת מטבע-חוץ ספוט בסך 30,221 מיליוני ש"ח.
(4) מזה: נסחרים בבורסה בסך 35,781 מיליוני ש"ח.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2026

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

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

א. סכום נקוב של מכשירים נגזרים (המשך)

30 ביוני 2025			
סך-הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	
חוזי ריבית			
30,712	27,452	3,260	חוזי Forward-I Futures
7,100	7,100	-	אופציות שנכתבו
7,750	7,750	-	אופציות שנקנו
1,218,529	1,160,899	57,630	Swaps ⁽¹⁾
1,264,091	1,203,201	60,890	סך-הכל ⁽²⁾
29,567	-	29,567	מזה: נגזרים מגדרים
חוזי מטבע-חוץ			
532,981	502,943	30,038	חוזי Forward-I Futures
36,178	36,178	-	אופציות שנכתבו
33,370	32,778	592	אופציות שנקנו
49,202	49,202	-	Swaps
651,731	621,101	30,630	סך-הכל ⁽³⁾
-	-	-	מזה: נגזרים מגדרים
חוזים בגין מניות			
45,248	45,248	-	חוזי Forward-I Futures
45,333	45,283	50	אופציות שנכתבו
45,333	45,283	50	אופציות שנקנו ⁽⁴⁾
264,829	264,793	36	Swaps
400,743	400,607	136	סך-הכל
חוזי סחורות ואחרים			
215	215	-	חוזי Forward-I Futures
148	148	-	אופציות שנכתבו
148	148	-	אופציות שנקנו
7	7	-	Swaps
518	518	-	סך-הכל
2,317,083	2,225,427	91,656	סך-הכל סכום נקוב

(1) מזה: swaps בהם הבנק משלם שיעור ריבית קבוע בסך 593,109 מיליוני ש"ח.
(2) מזה: חוזי החלפת שקל-מדד בסך 35,272 מיליוני ש"ח.
(3) מזה: חוזי החלפת מטבע-חוץ ספוט בסך 25,474 מיליוני ש"ח.
(4) מזה: נסחרים בבורסה בסך 45,283 מיליוני ש"ח.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2026

מבוקר
במיליוני ש"ח

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

א. סכום נקוב של מכשירים נגזרים (המשך)

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

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

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2026

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

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

ב. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים

30 ביוני 2026					
התחייבויות בגין נגזרים ברוטו			נכסים בגין נגזרים ברוטו		
סך-הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	סך-הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר
12,001	11,407	594	12,736	11,987	749
חוזי ריבית					
51	-	51	197	-	197
מזה: נגזרים מגדרים					
חוזי מטבע-חוץ					
15,366	15,239	127	13,027	12,709	318
חוזים בגין מניות					
10,379	10,378	1	10,451	10,444	7
חוזי סחורות ואחרים					
29	29	-	30	30	-
37,775	37,053	722	36,244	35,170	1,074 ⁽¹⁾
סך-הכל נכסים (התחייבויות) בגין נגזרים ברוטו ⁽¹⁾					
-	-	-	-	-	-
סכומים שקוזזו במאזן					
37,775	37,053	722	36,244	35,170	1,074
יתרה מאזנית					
מזה: שאינם כפופים להסדר התחשבנות נטו או הסדרים דומים					
2,041	1,867	174	1,548	1,405	143
30 ביוני 2025					
התחייבויות בגין נגזרים ברוטו			נכסים בגין נגזרים ברוטו		
סך-הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	סך-הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר
9,057	8,295	762	9,372	8,693	679
חוזי ריבית					
224	-	224	313	-	313
מזה: נגזרים מגדרים					
חוזי מטבע-חוץ					
17,248	16,713	535	14,830	14,664	166
חוזים בגין מניות					
13,106	13,101	5	13,297	13,293	4
חוזי סחורות ואחרים					
9	9	-	10	10	-
39,420	38,118	1,302	37,509	36,660	849 ⁽²⁾
סך-הכל נכסים (התחייבויות) בגין נגזרים ברוטו ⁽²⁾					
-	-	-	-	-	-
סכומים שקוזזו במאזן					
39,420	38,118	1,302	37,509	36,660	849
יתרה מאזנית					
מזה: שאינם כפופים להסדר התחשבנות נטו או הסדרים דומים					
2,354	2,188	166	1,625	1,469	156

(1) מזה: שווי הוגן ברוטו של נכסים בגין נגזרים משובצים בסך 24 מיליוני ש"ח ושווי הוגן ברוטו של התחייבויות בגין נגזרים משובצים בסך 1 מיליוני ש"ח.
(2) מזה: שווי הוגן ברוטו של נכסים בגין נגזרים משובצים בסך 39 מיליוני ש"ח ושווי הוגן ברוטו של התחייבויות בגין נגזרים משובצים בסך 4 מיליוני ש"ח.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2026

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

במיליוני ש"ח

ב. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים (המשך)

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

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

ג. גידור חשבונאי

1. ההשפעה של גידור חשבונאי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
2026	2025	2026	2025	2025
הכנסות (הוצאות) ריבית				
בלתי מבוקר		מבוקר		
רווח (הפסד) מגידורי שווי הוגן				
(35)	85	(55)	424	407
36	(87)	58	(437)	(420)

2. פריטים מגודרים בגידור שווי הוגן

יתרה ליום 31 בדצמבר 2025		יתרה ליום 30 ביוני 2025		יתרה ליום 30 ביוני 2026	
הערך בספרים	התאמות שווי הוגן מצטבר שהגדילו (הקטינו) את הערך בספרים	הערך בספרים	התאמות שווי הוגן מצטבר שהגדילו (הקטינו) את הערך בספרים	הערך בספרים	התאמות שווי הוגן מצטבר שהגדילו (הקטינו) את הערך בספרים
מבוקר		בלתי מבוקר			
(139)	10,665	(175)	12,842	(185)	8,354
(76)	3,160	(129)	3,292	-	-
30	14,840	30	14,140	(37)	17,070

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

במיליוני ש"ח

ג. גידור חשבונאי (המשך)

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני
2025	2025	2026	2025	2026
רווח (הפסד) שהוכר בהכנסות (הוצאות) מפעילות במכשירים נגזרים ⁽¹⁾				
מבוקר				
16	(26)	266	(16)	120
(4,533)	(2,781)	(3,027)	(3,753)	(3,075)
91	43	365	22	225
7	1	6	-	2
(4,419)	(2,763)	(2,390)	(3,747)	(2,728)

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

ד. סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה

30 ביוני 2026						
בורסות	בנקים	דילרים/ ברוקרים	ממשלות ובנקים מרכזיים	גופים מוסדיים	אחרים	סך-הכל
בלתי מבוקר						
יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים ⁽¹⁾	599	21,755	4,047	381	4,102	36,244
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:						
הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים	-	(14,907)	(1,848)	(13)	(2,508)	(22,442)
הפחתת סיכון אשראי בגין ביטחון במזומן שהתקבל ⁽²⁾	(304)	(5,285)	(2,159)	(367)	(1,261)	(9,818)
סיכון אשראי מאזני בגין מכשירים נגזרים	295	1,563	40	1	333	3,984
סיכון אשראי חוץ-מאזני בגין מכשירים נגזרים ⁽³⁾	762	11,753	2,485	71	15,399	34,085
סך-הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים	1,057	13,316	2,525	72	15,732	38,069
יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים ⁽¹⁾	431	15,318	1,862	13	14,940	37,775
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:						
מכשירים פיננסיים	-	(14,907)	(1,848)	(13)	(2,508)	(22,442)
ביטחון במזומן ששועבד ⁽⁴⁾	-	(125)	-	-	(74)	(7,980)
סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	431	286	14	-	4,651	7,353

(1) מתוך זה, שווי הוגן ברוטו של נכסים בגין נגזרים משובצים בסך של 24 מיליון ש"ח ושווי הוגן ברוטו של התחייבויות בגין מכשירים פיננסיים נגזרים משובצים בסך של 1 מיליון ש"ח (30.06.25: שווי הוגן ברוטו בגין נכסים בסך של 39 מיליון ש"ח ושווי הוגן ברוטו בגין התחייבויות 4 מיליון ש"ח, 31.12.25: שווי הוגן ברוטו בגין נכסים בסך של 22 מיליון ש"ח ושווי הוגן ברוטו בגין התחייבויות 1 מיליון ש"ח).

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

(3) סיכון אשראי חוץ-מאזני בגין מכשירים נגזרים (לרבות בגין מכשירים נגזרים עם שווי הוגן שלילי), כפי שחושב לצורך מגבלות על חבות של לווה.

(4) יתרות בגין ביטחונות במזומן ששועבדו מוצגות בסעיפים מזומנים ופיקדונות בבנקים ואשראי לציבור.

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

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

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

30 ביוני 2025						
בורסות	בנקים	דילרים/ ברוקרים	ממשלות ובנקים מרכזיים	גופים מוסדיים	אחרים	סך-הכל
יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים ⁽¹⁾	582	23,557	3,480	189	5,451	37,509
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:						
הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים	-	(14,283)	(1,690)	(13)	(3,288)	(21,197)
הפחתת סיכון אשראי בגין ביטחון במזומן שהתקבל ⁽²⁾	(213)	(8,473)	(1,710)	(64)	(2,044)	(13,485)
סיכון אשראי מאזני בגין מכשירים נגזרים	369	801	80	112	119	2,827
סיכון אשראי חוץ-מאזני בגין מכשירים נגזרים ⁽³⁾	472	7,716	1,512	112	11,311	25,135
סך-הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים	841	8,517	1,592	224	11,430	27,962
יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים ⁽¹⁾	548	14,956	1,887	13	17,380	39,420
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:						
מכשירים פיננסיים	-	(14,283)	(1,690)	(13)	(3,288)	(21,197)
ביטחון במזומן ששועבד ⁽⁴⁾	-	(477)	(47)	-	(6,917)	(7,841)
סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	548	196	150	-	7,175	10,382

(1) מתוך זה, שווי הוגן ברוטו של נכסים בגין נגזרים משובצים בסך של 24 מיליון ש"ח ושווי הוגן ברוטו של התחייבויות בגין מכשירים פיננסיים נגזרים משובצים בסך של 1 מיליון ש"ח (30.06.25: שווי הוגן ברוטו בגין נכסים בסך של 39 מיליון ש"ח ושווי הוגן ברוטו של התחייבויות 4 מיליון ש"ח, 31.12.25: שווי הוגן ברוטו בגין נכסים בסך של 22 מיליון ש"ח ושווי הוגן ברוטו של התחייבויות 1 מיליון ש"ח).

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

(3) סיכון אשראי חוץ-מאזני בגין מכשירים נגזרים (לרבות בגין מכשירים נגזרים עם שווי הוגן שלילי), כפי שחושב לצורך מגבלות על חבות של לווא.

(4) יתרות בגין ביטחונות במזומן ששועבדו מוצגות בסעיפים מזומנים ופיקדונות בבנקים ואשראי לציבור.

מבוקר
במיליוני ש"ח

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

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

31 בדצמבר 2025						
סך-הכל	אחרים	גופים מוסדיים	ממשלות ובנקים מרכזיים	דילרים/ ברוקרים	בנקים	ברוסות
יתרה מאזנית של נכסים						
25,071	3,465	4,440	233	2,389	14,042	502
בגין מכשירים נגזרים ⁽¹⁾						
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:						
הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים						
(16,258)	(1,577)	(2,587)	-	(1,049)	(11,045)	-
הפחתת סיכון אשראי בגין ביטחון במזומן שהתקבל ⁽²⁾						
(6,232)	(241)	(1,520)	(218)	(1,208)	(2,864)	(181)
סיכון אשראי מאזני מכשירים נגזרים						
2,581	1,647	333	15	132	133	321
סיכון אשראי חוץ-מאזני בגין מכשירים נגזרים ⁽³⁾						
27,537	3,489	14,347	65	1,763	7,370	503
סך-הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים						
30,118	5,136	14,680	80	1,895	7,503	824
יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים ⁽¹⁾						
26,396	3,447	9,966	-	1,086	11,341	556
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:						
מכשירים פיננסיים						
(16,258)	(1,577)	(2,587)	-	(1,049)	(11,045)	-
ביטחון במזומן ששועבד ⁽⁴⁾						
(6,109)	(168)	(5,675)	-	-	(266)	-
סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים						
4,029	1,702	1,704	-	37	30	556

(1) מתוך זה, שווי הוגן ברוטו של נכסים בגין נגזרים משובצים בסך של 24 מיליון ש"ח ושווי הוגן ברוטו של התחייבויות בגין מכשירים פיננסיים נגזרים משובצים בסך של 1 מיליון ש"ח (30.06.25: שווי הוגן ברוטו בגין נכסים בסך של 39 מיליון ש"ח ושווי הוגן ברוטו בגין התחייבויות 4 מיליון ש"ח, 31.12.25: שווי הוגן ברוטו בגין נכסים בסך של 22 מיליון ש"ח ושווי הוגן ברוטו בגין התחייבויות 1 מיליון ש"ח).

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

(3) סיכון אשראי חוץ-מאזני בגין מכשירים נגזרים (לרבות בגין מכשירים נגזרים עם שווי הוגן שלילי), כפי שחושב לצורך מגבלות על חבות של לווא.

(4) יתרות בגין ביטחונות במזומן ששועבדו מוצגות בסעיפים מזומנים ופיקדונות בבנקים ואשראי לציבור.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2026

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

במיליוני ש"ח

ה. פירוט מועדי פירעון (סכומי ערך נקוב)

30 ביוני 2026					
עד 3 חודשים	מעל 3 חודשים ועד שנה	מעל שנה ועד 5 שנים	מעל 5 שנים	סך-הכל	
בלתי מבוקר					
					חוזי ריבית
7,565	13,386	16,420	6,306	43,677	שקל-מזד
547,095	421,813	742,003	281,956	1,992,867	אחר
338,699	222,494	61,029	9,458	631,680	חוזי מטבע-חוצ
302,091	243,091	9,958	-	555,140	חוזים בגין מניות
868	268	34	-	1,170	חוזי סחורות ואחרים
1,196,318	901,052	829,444	297,720	3,224,534	סך-הכל
30 ביוני 2025					
בלתי מבוקר					
994,011	667,751	485,606	169,715	2,317,083	סך-הכל
31 בדצמבר 2025					
מבוקר					
1,228,555	780,547	544,571	222,618	2,776,291	סך-הכל

ביאור 13 מגזרי פעילות פיקוחיים

שיוך לקוחות למגזרי הפעילות הפיקוחיים

הדיווח על מגזרי פעילות הינו בהתאם למתכונת ולסיווגים שנקבעו בהוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים, כמפורט בביאור 28 בדוחות הכספיים לשנת 2025.

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026				
פעילות ישראל				
סך-הכל	מזה: הלוואות לדיור	מזה: קרטיסי אשראי	משקי בית	בנקאות פרטית
2,816	2,095	-	12	הכנסות ריבית מחיצוניים
(693)	-	-	(321)	הוצאות ריבית לחיצוניים
				הכנסות ריבית, נטו:
2,123	2,095	-	(309)	מחיצוניים
(428)	(1,673)	6	405	בינמגזרי
1,695	422	6	96	סך הכנסות ריבית, נטו
				הכנסות שאינן מריבית:
12	(6)	-	1	הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית
372	6	107	63	עמלות והכנסות אחרות
384	-	107	64	סך הכנסות שאינן מריבית
2,079	422	113	160	סך הכנסות
140	44	-	-	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
				הוצאות תפעוליות ואחרות:
917	131	66	57	לחיצוניים
-	-	-	-	בינמגזרי
917	131	66	57	סך הוצאות תפעוליות ואחרות
1,022	247	47	103	רווח (הפסד) לפני מסים
430	104	21	42	הפרשה למסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד)
592	143	26	61	רווח (הפסד) לאחר מסים
-	-	-	-	חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות
592	143	26	61	רווח (הפסד) נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	-	הפסד (רווח) המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
592	143	26	61	רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2026

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026								
סך-הכל	פעילות חו"ל	פעילות ישראל						
	סך-הכל פעילות חו"ל	סך-הכל פעילות בישראל	אחר	ניהול פיננסי	גופים מוסדיים	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים
9,650	510	9,140	-	1,933	141	2,296	836	1,106
(4,825)	(262)	(4,563)	-	(931)	(900)	(977)	(295)	(446)
4,825	248	4,577	-	1,002	(759)	1,319	541	660
-	34	(34)	6	(658)	821	(391)	(105)	316
4,825	282	4,543	6	344	62	928	436	976
609	3	606	-	547	21	16	3	6
1,169	18	1,151	39	38	28	218	111	282
1,778	21	1,757	39	585	49	234	114	288
6,603	303	6,300	45	929	111	1,162	550	1,264
298	16	282	-	(3)	(3)	31	60	57
2,019	85	1,934	18	129	53	170	107	483
-	-	-	(3)	3	-	-	-	-
2,019	85	1,934	15	132	53	170	107	483
4,286	202	4,084	30	800	61	961	383	724
1,812	86	1,726	11	330	27	413	166	307
2,474	116	2,358	19	470	34	548	217	417
14	-	14	-	14	-	-	-	-
2,488	116	2,372	19	484	34	548	217	417
-	-	-	-	-	-	-	-	-
2,488	116	2,372	19	484	34	548	217	417

ביאור 13 מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026			
פעילות ישראל			
סך-הכל	משקי בית		בנקאות פרטית
	מזה: הלוואות לדיור ⁽⁴⁾	מזה: כרטיסי אשראי	
187,750	151,707	3,892	1,067
יתרה ממוצעת של נכסים ⁽¹⁾			
-	-	-	-
מזה: השקעות בחברות כלולות ⁽¹⁾			
191,291	152,368	3,892	1,072
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור, ברוטו ⁽¹⁾			
194,035	153,888	5,475	1,181
יתרת האשראי לציבור, ברוטו, לסוף תקופת הדיווח			
1,411	1,112	-	-
יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור של 90 ימים או יותר			
308	5	-	-
יתרת חובות בעייתיים אחרים			
2,475	784	-	5
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח			
77	-	-	-
מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח			
165,482	-	-	42,024
יתרה ממוצעת של התחייבויות ⁽¹⁾			
165,447	-	-	42,017
מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור ⁽¹⁾			
166,294	-	-	41,974
יתרת פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח			
135,389	88,567	5,930	2,129
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון ⁽²⁾⁽¹⁾			
136,830	89,425	6,096	2,189
יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח ⁽²⁾			
97,043	-	-	103,079
יתרה ממוצעת של נכסים בניהול ⁽¹⁾⁽³⁾			
פיצול הכנסות ריבית, נטו:			
664	319	-	2
מרווח מפעילות מתן אשראי			
876	-	-	93
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות			
155	103	6	1
אחר			
1,695	422	6	96
סך-הכל הכנסות ריבית, נטו			

(1) יתרות ממוצעות מחושבות על בסיס יתרה לתחילת רבעון או לתחילת חודש.
(2) נכסים משוקללים בסיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון (הוראת ניהול בנקאי תקין 201).
(3) נכסים בניהול - לרבות נכסי קופות-גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות-ערך של לקוחות.
(4) כולל הלוואות לדיור בסך של 30.2 מיליארד ש"ח ליחידים, אשר פעילותם העסקית מסווגת למגזר עסקים קטנים וזעירים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2026

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026								
סך-הכל	פעילות חו"ל	פעילות ישראל						
	סך-הכל פעילות חו"ל	סך-הכל פעילות בישראל	אחר	ניהול פיננסי	גופים מוסדיים	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים
815,373	29,642	785,731	(13)	286,271	14,034	171,892	61,847	62,883
975	-	975	-	975	-	-	-	-
534,604	24,168	510,436	-	3,778	13,413	169,981	62,914	67,987
543,971	25,813	518,158	-	5,246	10,456	177,258	64,719	65,263
2,856	407	2,449	-	-	-	104	577	357
4,237	1,139	3,098	-	-	-	1,691	732	367
9,020	534	8,486	-	52	8	3,028	1,107	1,811
189	66	123	-	-	-	(45)	23	68
749,786	31,503	718,283	1	141,068	128,033	107,129	39,622	94,924
609,329	31,017	578,312	-	3,455	128,026	105,649	38,919	94,799
618,116	31,631	586,485	-	4,455	125,058	110,807	41,868	96,029
561,202	33,943	527,259	4,471	30,719	13,630	196,699	69,187	75,035
567,336	34,423	532,913	4,626	30,748	13,820	198,897	68,993	76,810
1,230,681	-	1,230,681	4,364	163,442	554,503	181,371	43,245	83,634
2,227	174	2,053	-	-	4	637	292	454
1,649	25	1,624	-	-	41	96	80	438
949	83	866	6	344	17	195	64	84
4,825	282	4,543	6	344	62	928	436	976

ביאור 13 מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025			
פעילות ישראל			
סך-הכל	משקי בית		בנקאות פרטית
	מזה: הלוואות לדיור	מזה: כרטיסי אשראי	
2,740	2,049	-	10
(802)	-	-	(374)
הכנסות ריבית, נטו:			
1,938	2,049	-	(364)
(153)	(1,610)	6	473
1,785	439	6	109
הכנסות שאינן מריבית:			
(60)	(18)	-	-
375	8	148	46
315	(10)	148	46
2,100	429	154	155
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי			
הוצאות תפעוליות ואחרות:			
984	129	78	51
-	-	-	-
984	129	78	51
רווח (הפסד) לפני מסים			
402	120	28	39
682	200	48	65
-	-	-	-
682	200	48	65
-	-	-	-
682	200	48	65

* סווג מחדש.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2026

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025								
סך-הכל	פעילות חו"ל	פעילות ישראל						
	סך-הכל פעילות חו"ל	סך-הכל פעילות בישראל	אחר	ניהול פיננסי	גופים מוסדיים	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים
9,565	593	8,972	-	*2,139	*29	*2,162	790	1,102
(4,769)	(316)	(4,453)	-	*(733)	*(878)	(831)	(241)	(594)
4,796	277	4,519	-	*1,406	*(849)	*1,331	549	508
-	36	(36)	6	*(1,152)	*907	*(477)	(154)	514
4,796	313	4,483	6	254	58	854	395	1,022
497	(13)	510	-	536	24	16	(5)	(1)
1,152	19	1,133	14	61	34	210	92	301
1,649	6	1,643	14	597	58	226	87	300
6,445	319	6,126	20	851	116	1,080	482	1,322
302	(38)	340	-	16	(1)	81	53	159
2,113	102	2,011	28	126	58	148	97	519
-	-	-	(8)	8	-	-	-	-
2,113	102	2,011	20	134	58	148	97	519
4,030	255	3,775	-	701	59	851	332	644
1,478	103	1,375	(5)	239	22	315	126	237
2,552	152	2,400	5	462	37	536	206	407
(10)	-	(10)	-	(10)	-	-	-	-
2,542	152	2,390	5	452	37	536	206	407
-	-	-	-	-	-	-	-	-
2,542	152	2,390	5	452	37	536	206	407

ביאור 13 מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025			
פעילות ישראל			
סך-הכל	משקי בית		בנקאות פרטית
	מזה: הלוואות לדיור ⁽⁴⁾	מזה: כרטיסי אשראי	
175,347	142,842	3,422	835
יתרה ממוצעת של נכסים ⁽¹⁾			
-	-	-	-
מזה: השקעות בחברות כלולות ⁽¹⁾			
177,281	143,477	3,422	839
יתרת ממוצעת של אשראי לציבור, ברטון, לסוף תקופת הדיווח			
181,352	144,493	4,696	912
יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור של 90 ימים או יותר			
1,264	945	-	3
יתרת חובות בעייתיים אחרים			
295	1	-	-
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח			
2,178	716	-	3
מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח			
37	-	-	(1)
יתרה ממוצעת של התחייבויות ⁽¹⁾			
169,942	-	-	43,663
מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור ⁽¹⁾			
169,910	-	-	43,656
יתרת פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח			
170,192	-	-	43,146
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון ⁽¹⁾⁽²⁾			
124,521	82,359	4,760	1,767
יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח ⁽²⁾			
125,858	83,366	4,676	1,772
יתרה ממוצעת של נכסים בניהול ⁽¹⁾⁽³⁾			
84,157	-	-	79,136
פיצול הכנסות ריבית, נטו:			
מרווח מפעילות מתן אשראי			
657	340	-	2
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות			
993	-	-	106
אחר			
135	99	6	1
סך-הכל הכנסות ריבית, נטו			
1,785	439	6	109

(1) יתרות ממוצעות מחושבות על בסיס יתרה לתחילת רבעון או לתחילת חודש.
(2) נכסים משוקללים בסיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון (הוראת ניהול בנקאי תקין 201).
(3) נכסים בניהול - לרבות נכסי קופות-גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות-ערך של לקוחות.
(4) כולל הלוואות לדיור בסך של 28.3 מיליארד ש"ח ליחידים, אשר פעילותם העסקית מסווגת למגזר עסקים קטנים וזעירים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2026

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025								
סך-הכל	פעילות חו"ל	פעילות ישראל						
	סך-הכל פעילות חו"ל	סך-הכל פעילות בישראל	אחר	ניהול פיננסי	גופים מוסדיים	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים
732,243	31,146	701,097	372	273,303	4,817	141,091	47,641	57,691
1,516	-	1,516	-	1,516	-	-	-	-
464,919	26,180	438,739	-	5,565	4,312	143,105	48,488	59,149
476,208	25,180	451,028	-	3,604	9,232	143,963	51,088	60,877
2,534	322	2,212	-	-	-	128	315	502
5,006	1,179	3,827	-	-	-	2,384	504	644
8,332	577	7,755	-	51	12	2,661	996	1,854
89	41	48	-	-	-	(26)	12	26
671,332	33,806	637,526	4	103,262	102,394	83,587	30,706	103,968
569,306	33,149	536,157	-	2,773	102,385	83,236	30,445	103,752
576,888	31,086	545,802	-	4,078	110,627	81,153	31,915	104,691
511,585	31,626	479,959	3,391	30,681	11,798	172,511	61,371	73,919
516,193	31,073	485,120	3,373	31,092	11,264	174,875	62,118	74,768
975,911	-	975,911	4,048	113,552	466,061	121,435	29,731	77,791
2,137	200	1,937	-	-	3	572	255	448
1,860	31	1,829	-	-	38	104	76	512
799	82	717	6	254	17	178	64	62
4,796	313	4,483	6	254	58	854	395	1,022

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2026

ביאור 13 מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026			
פעילות ישראל			
סך-הכל	משקי בית		בנקאות פרטית
	מזה: הלוואות לדיור	מזה: כרטיסי אשראי	
5,048	3,632	-	21
(1,367)	-	-	(641)
הכנסות ריבית מחיצוניים			
הוצאות ריבית לחיצוניים			
הכנסות ריבית, נטו:			
3,681	3,632	-	(620)
מחיצוניים			
(322)	(2,790)	12	813
בימגזרי			
3,359	842	12	193
סך הכנסות ריבית, נטו			
הכנסות שאינן מריבית:			
(72)	(23)	-	1
הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית			
712	12	198	120
עמלות והכנסות אחרות			
640	(11)	198	121
סך הכנסות שאינן מריבית			
3,999	831	210	314
סך הכנסות			
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי			
238	27	-	-
הוצאות תפעוליות ואחרות:			
1,875	256	130	113
לחיצוניים			
-	-	-	-
בימגזרי			
1,875	256	130	113
סך הוצאות תפעוליות ואחרות			
1,886	548	80	201
רווח (הפסד) לפני מסים			
767	222	33	80
הפרשה למסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד)			
1,119	326	47	121
רווח (הפסד) לאחר מסים			
-	-	-	-
חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות			
1,119	326	47	121
רווח (הפסד) נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה			
-	-	-	-
הפסד (רווח) המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה			
1,119	326	47	121
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק			

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2026

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026								
סך-הכל	פעילות חו"ל	פעילות ישראל						
	סך-הכל פעילות חו"ל	סך-הכל פעילות בישראל	אחר	ניהול פיננסי	גופים מוסדיים	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים
18,190	1,042	17,148	-	3,719	218	4,323	1,630	2,189
(9,130)	(551)	(8,579)	-	(1,538)	(1,692)	(1,861)	(556)	(924)
9,060	491	8,569	-	2,181	(1,474)	2,462	1,074	1,265
-	68	(68)	12	(1,992)	1,591	(660)	(220)	710
9,060	559	8,501	12	189	117	1,802	854	1,975
765	4	761	-	742	42	40	-	8
2,288	33	2,255	59	98	57	423	213	573
3,053	37	3,016	59	840	99	463	213	581
12,113	596	11,517	71	1,029	216	2,265	1,067	2,556
333	10	323	-	(4)	(2)	(85)	93	83
4,037	169	3,868	32	238	104	336	203	967
-	-	-	(6)	6	-	-	-	-
4,037	169	3,868	26	244	104	336	203	967
7,743	417	7,326	45	789	114	2,014	771	1,506
3,183	175	3,008	31	317	46	836	319	612
4,560	242	4,318	14	472	68	1,178	452	894
52	-	52	-	52	-	-	-	-
4,612	242	4,370	14	524	68	1,178	452	894
-	-	-	-	-	-	-	-	-
4,612	242	4,370	14	524	68	1,178	452	894

ביאור 13 מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026			
פעילות ישראל			
סך-הכל	משקי בית		בנקאות פרטית
	מזה: הלוואות לדיור ⁽⁴⁾	מזה: כרטיסי אשראי	
186,808	150,887	3,920	1,041
יתרה ממוצעת של נכסים ⁽¹⁾			
-	-	-	-
מזה: השקעות בחברות כלולות ⁽¹⁾			
189,537	151,552	3,920	1,045
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור, ברוטו ⁽¹⁾			
194,035	153,888	5,475	1,181
יתרת האשראי לציבור, ברוטו, לסוף תקופת הדיווח			
1,411	1,112	-	-
יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור של 90 ימים או יותר			
308	5	-	-
יתרת חובות בעייתיים אחרים			
2,475	784	-	5
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח			
148	-	-	-
מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח			
164,926	-	-	42,209
יתרה ממוצעת של התחייבויות ⁽¹⁾			
164,890	-	-	42,201
מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור ⁽¹⁾			
166,294	-	-	41,974
יתרת פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח			
133,855	87,712	5,764	2,074
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון ⁽¹⁾⁽²⁾			
136,830	89,425	6,096	2,189
יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח ⁽²⁾			
95,744	-	-	101,078
יתרה ממוצעת של נכסים בניהול ⁽¹⁾⁽³⁾			
פיצול הכנסות ריבית, נטו:			
1,313	636	-	4
מרווח מפעילות מתן אשראי			
1,745	-	-	187
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות			
301	206	12	2
אחר			
3,359	842	12	193
סך-הכל הכנסות ריבית, נטו			

(1) יתרות ממוצעות מחושבות על בסיס יתרה לתחילת רבעון או לתחילת חודש.
(2) נכסים משוקללים בסיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון (הוראת ניהול בנקאי תקין 201).
(3) נכסים בניהול - לרבות נכסי קופות-גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות-ערך של לקוחות.
(4) כולל הלוואות לדיור בסך של 30.2 מיליארד ש"ח ליחידים, אשר פעילותם העסקית מסווגת למגזר עסקים קטנים וזעירים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2026

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026								
סך-הכל	פעילות חו"ל	פעילות ישראל						
	סך-הכל פעילות חו"ל	סך-הכל פעילות בישראל	אחר	ניהול פיננסי	גופים מוסדיים	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים
790,530	29,806	760,724	117	273,290	12,354	166,842	58,713	61,559
1,002	-	1,002	-	1,002	-	-	-	-
522,572	24,435	498,137	-	4,211	11,738	167,182	59,628	64,796
543,971	25,813	518,158	-	5,246	10,456	177,258	64,719	65,263
2,856	407	2,449	-	-	-	104	577	357
4,237	1,139	3,098	-	-	-	1,691	732	367
9,020	534	8,486	-	52	8	3,028	1,107	1,811
153	94	59	-	-	-	(169)	(34)	114
725,605	31,573	694,032	2	129,543	117,851	104,725	37,004	97,772
596,405	31,080	565,325	-	3,373	117,844	103,124	36,275	97,618
618,116	31,631	586,485	-	4,455	125,058	110,807	41,868	96,029
555,071	33,465	521,606	4,318	30,732	13,438	192,672	66,962	77,555
567,336	34,423	532,913	4,626	30,748	13,820	198,897	68,993	76,810
1,207,191	-	1,207,191	4,302	154,802	550,184	172,703	40,072	88,306
4,404	354	4,050	-	-	9	1,237	574	913
3,293	50	3,243	-	-	74	186	155	896
1,363	155	1,208	12	189	34	379	125	166
9,060	559	8,501	12	189	117	1,802	854	1,975

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2026

ביאור 13 מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025			
פעילות ישראל			
סך-הכל	משקי בית		בנקאות פרטית
	מזה: הלוואות לדיור	מזה: כרטיסי אשראי	
4,994	3,630	-	18
(1,602)	-	-	(759)
הכנסות ריבית מחיצוניים			
הוצאות ריבית לחיצוניים			
הכנסות ריבית, נטו:			
3,392	3,630	-	(741)
מחיצוניים			
131	(2,764)	11	959
בימגזרי			
3,523	866	11	218
סך הכנסות ריבית, נטו			
הכנסות שאינן מריבית:			
(65)	(24)	-	-
הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית			
707	15	248	89
עמלות והכנסות אחרות			
642	(9)	248	89
סך הכנסות שאינן מריבית			
4,165	857	259	307
סך הכנסות			
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי			
הוצאות תפעוליות ואחרות:			
1,927	250	151	100
לחיצוניים			
-	-	-	-
בימגזרי			
1,927	250	151	100
סך הוצאות תפעוליות ואחרות			
1,983	564	108	207
רווח (הפסד) לפני מסים			
754	215	41	79
הפרשה למסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד)			
1,229	349	67	128
רווח (הפסד) לאחר מסים			
חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות			
-	-	-	-
1,229	349	67	128
רווח (הפסד) נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה			
-	-	-	-
הפסד (רווח) המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה			
1,229	349	67	128
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק			

* סווג מחדש.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2026

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025								
סך-הכל	פעילות חו"ל	פעילות ישראל						
	סך-הכל פעילות חו"ל	סך-הכל פעילות בישראל	אחר	ניהול פיננסי	גופים מוסדיים	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים
18,263	1,190	17,073	-	*4,184	*68	4,079	1,536	2,194
(9,192)	(655)	(8,537)	-	*(1,200)	*(1,688)	(1,582)	(516)	(1,190)
9,071	535	8,536	-	*2,984	*(1,620)	2,497	1,020	1,004
-	74	(74)	11	*(2,892)	*1,731	(824)	(237)	1,047
9,071	609	8,462	11	92	111	1,673	783	2,051
822	(12)	834	-	842	42	24	(13)	4
2,242	32	2,210	60	106	67	404	194	583
3,064	20	3,044	60	948	109	428	181	587
12,135	629	11,506	71	1,040	220	2,101	964	2,638
564	1	563	-	18	(2)	(9)	37	264
4,102	198	3,904	43	207	120	300	194	1,013
-	-	-	(10)	10	-	-	-	-
4,102	198	3,904	33	217	120	300	194	1,013
7,469	430	7,039	38	805	102	1,810	733	1,361
2,527	(122)	2,649	3	274	39	699	284	517
4,942	552	4,390	35	531	63	1,111	449	844
24	-	24	-	24	-	-	-	-
4,966	552	4,414	35	555	63	1,111	449	844
-	-	-	-	-	-	-	-	-
4,966	552	4,414	35	555	63	1,111	449	844

ביאור 13 מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025			
פעילות ישראל			
סך-הכל	משקי בית		בנקאות פרטית
	מזה: הלוואות לדיור ⁽⁴⁾	מזה: כרטיסי אשראי	
174,271	141,427	3,581	826
יתרה ממוצעת של נכסים ⁽¹⁾			
-	-	-	-
מזה: השקעות בחברות כלולות ⁽¹⁾			
176,127	142,042	3,581	830
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור, ברוטו ⁽¹⁾			
181,352	144,493	4,696	912
יתרת האשראי לציבור, ברוטו, לסוף תקופת הדיווח			
1,264	945	-	3
יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור של 90 ימים או יותר			
295	1	-	-
יתרת חובות בעייתיים אחרים			
2,178	716	-	3
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח			
93	-	-	(1)
מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח			
169,517	-	-	43,410
יתרה ממוצעת של התחייבויות ⁽¹⁾			
169,485	-	-	43,404
מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור ⁽¹⁾			
170,192	-	-	43,146
יתרת פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח			
123,180	81,351	4,844	1,764
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון ⁽¹⁾⁽²⁾			
125,858	83,366	4,676	1,772
יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח ⁽²⁾			
82,951	-	-	78,183
יתרה ממוצעת של נכסים בניהול ⁽¹⁾⁽³⁾			
פיצול הכנסות ריבית, נטו:			
1,298	676	-	4
מרווח מפעילות מתן אשראי			
1,956	-	-	213
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות			
269	190	11	1
אחר			
3,523	866	11	218
סך-הכל הכנסות ריבית, נטו			

(1) יתרות ממוצעות מחושבות על בסיס יתרה לתחילת רבעון או לתחילת חודש.
(2) נכסים משוקללים בסיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון (הוראת ניהול בנקאי תקין 201).
(3) נכסים בניהול - לרבות נכסי קופות-גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות-ערך של לקוחות.
(4) כולל הלוואות לדיור בסך של 28.3 מיליארד ש"ח ליחידים, אשר פעילותם העסקית מסווגת למגזר עסקים קטנים וזעירים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2026

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025								
סך-הכל	פעילות חו"ל	פעילות ישראל						
	סך-הכל פעילות חו"ל	סך-הכל פעילות בישראל	אחר	ניהול פיננסי	גופים מוסדיים	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים
717,201	31,819	685,382	351	263,340	4,705	138,408	46,434	57,047
1,496	-	1,496	-	1,496	-	-	-	-
457,514	25,734	431,780	-	4,611	4,251	140,253	47,268	58,440
476,208	25,180	451,028	-	3,604	9,232	143,963	51,088	60,877
2,534	322	2,212	-	-	-	128	315	502
5,006	1,179	3,827	-	-	-	2,384	504	644
8,332	577	7,755	-	51	12	2,661	996	1,854
168	41	127	-	-	-	(60)	6	89
657,196	33,237	623,959	4	94,783	100,838	80,196	31,821	103,390
564,022	32,624	531,398	-	3,186	100,829	79,768	31,551	103,175
576,888	31,086	545,802	-	4,078	110,627	81,153	31,915	104,691
506,978	32,180	474,798	3,408	30,270	12,333	170,143	60,626	73,074
516,193	31,073	485,120	3,373	31,092	11,264	174,875	62,118	74,768
979,558	-	979,558	3,977	108,415	478,879	121,429	30,157	75,567
4,209	388	3,821	-	-	6	1,122	505	886
3,688	62	3,626	-	-	73	204	154	1,026
1,174	159	1,015	11	92	32	347	124	139
9,071	609	8,462	11	92	111	1,673	783	2,051

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2026

ביאור 13 מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025			
פעילות ישראל			
סך-הכל	משקי בית		בנקאות פרטית
	מזה: הלוואות לדיור	מזה: כרטיסי אשראי	
הכנסות ריבית מחיצוניים	9,946	7,113	-
הוצאות ריבית לחיצוניים	(3,164)	-	(1,492)
הכנסות ריבית, נטו:	6,782	7,113	(1,455)
מחיצוניים	347	(5,375)	1,888
בינמגזרי	7,129	1,738	23
סך הכנסות ריבית, נטו	8,250	1,745	462
הכנסות שאינן מריבית:	(297)	(25)	-
הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית	1,418	32	439
עמלות והכנסות אחרות	1,121	7	439
סך הכנסות שאינן מריבית	8,250	1,745	462
סך הכנסות	601	85	-
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	3,934	508	300
הוצאות תפעוליות ואחרות:	-	-	-
לחיצוניים	3,934	508	300
בינמגזרי	-	-	-
סך הוצאות תפעוליות ואחרות	3,934	508	300
רווח (הפסד) לפני מסים	3,715	1,152	162
הפרשה למסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד)	1,365	424	58
רווח (הפסד) לאחר מסים	2,350	728	104
חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות	-	-	-
רווח (הפסד) נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	2,350	728	104
הפסד (רווח) המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק	2,350	728	104

* סווג מחדש.
** כולל הכנסות בסך של כ-432 מיליון ש"ח בשל סכומים שהתקבלו ממבטחים ומנושאי משרה בקשר עם הסדר הפרשה בתביעה נגזרת בקשר עם חקירת המס האמריקאית. לפרטים נוספים ראה [ביאור 1.ג.ג.25 בדוחות הכספיים לשנת 2025](#).

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2026

מבוקר
במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025								
סך-הכל	פעילות חו"ל	פעילות ישראל						
	סך-הכל פעילות חו"ל	סך-הכל פעילות בישראל	אחר	ניהול פיננסי	גופים מוסדיים	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים
36,788	2,310	34,478	-	*8,250	*156	*8,401	3,210	4,478
(18,685)	(1,278)	(17,407)	-	*(2,533)	*(3,457)	(3,410)	(1,049)	(2,302)
18,103	1,032	17,071	-	*5,717	*(3,301)	*4,991	2,161	2,176
-	154	(154)	23	*(5,829)	*3,516	*(1,553)	(550)	2,004
18,103	1,186	16,917	23	(112)	215	3,438	1,611	4,180
1,518	(10)	1,528	-	1,745	72	28	(31)	11
4,935	**493	4,442	122	201	124	822	393	1,171
6,453	483	5,970	122	1,946	196	850	362	1,182
24,556	1,669	22,887	145	1,834	411	4,288	1,973	5,362
1,299	79	1,220	-	23	(4)	(38)	121	517
8,404	444	7,960	90	415	228	652	391	2,032
-	-	-	(25)	25	-	-	-	-
8,404	444	7,960	65	440	228	652	391	2,032
14,853	1,146	13,707	80	1,371	187	3,674	1,461	2,813
5,093	50	5,043	2	497	68	1,381	548	1,033
9,760	1,096	8,664	78	874	119	2,293	913	1,780
42	-	42	-	42	-	-	-	-
9,802	1,096	8,706	78	916	119	2,293	913	1,780
-	-	-	-	-	-	-	-	-
9,802	1,096	8,706	78	916	119	2,293	913	1,780

ביאור 13 מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025			
פעילות ישראל			
סך-הכל	משקי בית		בנקאות פרטית
	מזה: הלוואות לדיור ⁽⁴⁾	מזה: כרטיסי אשראי	
177,874	143,933	3,853	895
יתרה ממוצעת של נכסים ⁽¹⁾			
-	-	-	-
מזה: השקעות בחברות כלולות ⁽¹⁾			
179,804	144,574	3,853	899
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור, ברוטו ⁽¹⁾			
188,295	148,852	5,377	1,073
יתרת האשראי לציבור, ברוטו, לסוף תקופת הדיווח			
1,374	1,030	-	3
יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור של 90 ימים או יותר			
282	3	-	-
יתרת חובות בעייתיים אחרים			
2,379	758	-	11
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח			
230	-	-	(1)
מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח			
167,822	-	-	43,047
יתרה ממוצעת של התחייבויות ⁽¹⁾			
167,790	-	-	43,041
מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור ⁽¹⁾			
166,380	-	-	43,010
יתרת פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח			
125,777	83,084	5,031	1,815
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון ⁽¹⁾⁽²⁾			
130,588	86,178	5,372	1,883
יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח ⁽²⁾			
86,861	-	-	84,227
יתרה ממוצעת של נכסים בניהול ⁽¹⁾⁽³⁾			
פיצול הכנסות ריבית, נטו:			
2,629	1,337	-	11
מרווח מפעילות מתן אשראי			
3,925	-	-	422
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות			
575	401	23	-
אחר			
7,129	1,738	23	433
סך-הכל הכנסות ריבית, נטו			

(1) יתרות ממוצעות מחושבות על בסיס יתרה לתחילת רבעון או לתחילת חודש.
(2) נכסים משוקללים בסיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון (הוראת ניהול בנקאי תקין 201).
(3) נכסים בניהול - לרבות נכסי קופות-גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות-ערך של לקוחות.
(4) כולל הלוואות לדיור בסך של 29.2 מיליארד ש"ח ליחידים, אשר פעילותם העסקית מסווגת למגזר עסקים קטנים וזעירים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2026

מבוקר
במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025								
סך-הכל	פעילות חו"ל	פעילות ישראל						
	סך-הכל פעילות חו"ל	סך-הכל פעילות בישראל	אחר	ניהול פיננסי	גופים מוסדיים	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים
736,440	30,729	705,711	310	269,007	7,255	144,004	48,941	57,425
1,390	-	1,390	-	1,390	-	-	-	-
471,308	25,102	446,206	-	4,453	6,741	145,698	49,774	58,837
510,480	25,765	484,715	-	3,607	8,998	164,142	55,776	62,824
2,564	353	2,211	-	-	-	125	188	521
4,981	1,173	3,808	-	-	-	1,980	892	654
8,840	618	8,222	-	56	10	2,692	1,018	2,056
395	76	319	-	-	-	(233)	61	262
675,184	32,299	642,885	4	105,174	105,438	86,715	32,011	102,674
570,740	31,740	539,000	-	3,227	105,430	85,543	31,495	102,474
592,676	30,866	561,810	-	3,909	107,795	102,939	33,425	104,352
517,735	31,968	485,767	3,554	30,347	12,633	175,053	61,741	74,847
539,230	32,488	506,742	3,837	29,550	13,399	184,743	62,966	79,776
1,044,571	-	1,044,571	4,015	119,614	501,828	134,311	31,092	82,623
8,605	757	7,848	-	-	15	2,337	1,062	1,794
7,355	119	7,236	-	-	135	384	299	2,071
2,143	310	1,833	23	(112)	65	717	250	315
18,103	1,186	16,917	23	(112)	215	3,438	1,611	4,180

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2026

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

ביאור 13 מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה

קבוצת הבנק פועלת בישראל ומחוצה לה ומספקת מגוון שירותים בנקאיים ופיננסיים ללקוחותיה. החלוקה למגזרי הפעילות לפי גישת ההנהלה מבוססת על סוגי המוצרים והשירותים או על סוגי הלקוחות. חלוקה זו משמשת את מקבל ההחלטות התפעולי הראשי בבנק (CODM, שהינו הנהלת הבנק) לצורך קבלת החלטות ולניתוח התוצאות העסקיות של הקבוצה. לפרטים בדבר שיוך הלקוחות למגזרים לפי גישת ההנהלה העיקריים שיושמו בחלוקת תוצאות הפעילות בין המגזרים השונים, ראה [ביאור 28א](#) [דוחות הכספיים לשנת 2025](#).

מידע על מגזרי פעילות

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026								
הכנסות ריבית, נטו:	מחיצוניים	בינמגזרי	הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית	סך-הכל רווח מימוני, נטו	עמלות והכנסות אחרות	סך ההכנסות	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	הוצאות תפעוליות ואחרות:
פעילות קמעונאית	פעילות עסקית	מסחרי	עסקי ⁽¹⁾	ניהול פיננסי ⁽²⁾	התאמות ⁽³⁾	סך-הכל		
לקוחות פרטיים	עסקים קטנים	הלוואות לדיוור						
363	2,104	846	1,491	177	277	4,825	(433)	
329	(1,682)	(224)	(560)	74	83	-	1,970	
2	(6)	2	44	3	563	609	1	
694	416	624	975	254	923	5,434	1,538	
190	7	134	245	12	52	1,169	493	
884	423	758	1,220	266	975	6,603	2,031	
85	44	97	(81)	19	7	298	127	
290	124	155	167	80	237	2,019	948	
50	8	3	56	-	(121)	(3)	7	
459	247	503	1,078	167	852	4,286	949	
194	106	214	463	73	352	1,812	399	
265	141	289	615	94	500	2,474	550	
-	-	-	-	-	14	-	-	
265	141	289	615	94	514	2,488	550	
-	-	-	-	-	-	-	-	
265	141	289	615	94	514	2,488	550	
39,283	154,079	76,533	195,566	20,804	6,416	536,175	43,494	
74,002	-	47,732	146,668	31,631	73,584	618,116	244,499	

(1) כולל יתרת אשראי בגין פעילות שאילות והשאלות של ניירות-ערך ובגין תיחום חשיפה בנגזרים בסך של כ-37,962 מיליוני ש"ח.
(2) מגזר ניהול פיננסי כולל, בין היתר, פעילות מול גופים מוסדיים אשר מרביתם מוצגים במסגרת המידע על מגזרי פעילות פיקוחיים כמגזר נפרד. במסגרת זו נכללות גם תוצאות של פעילויות בהיקפים לא מהותיים של קבוצת הבנק, אשר כל אחת מהן אינה מגיעה לכדי מגזר בר דיווח.
(3)

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2026

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

ביאור 13 מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה (המשך)

מידע על מגזרי פעילות (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025								
סך-הכל	התאמות ⁽³⁾	ניהול פיננסי ⁽²⁾⁽⁴⁾	פעילות בינלאומית	פעילות עסקית		פעילות קמעונאית		
				עסקי ⁽¹⁾⁽⁴⁾	מסחרי	הלוואות לדיור	עסקים קטנים	לקוחות פרטיים
הכנסות ריבית, נטו:								
4,796	-	723	218	1,370	799	2,057	302	(673)
מחיצוניים								
-	18	(489)	73	(481)	(217)	(1,616)	389	2,323
הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית								
497	-	528	(13)	53	(6)	(18)	(4)	(43)
סך-הכל רווח מימוני, נטו								
5,293	18	762	278	942	576	423	687	1,607
עמלות והכנסות אחרות								
1,152	17	17	16	266	138	7	202	489
סך ההכנסות								
6,445	35	779	294	1,208	714	430	889	2,096
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי								
302	-	1	(28)	151	84	(19)	43	70
הוצאות תפעוליות ואחרות:								
מחיצוניים								
2,113	13	191	98	191	168	117	271	1,064
בינמגזרי								
-	8	(98)	-	49	(6)	13	78	(44)
רווח (הפסד) לפני מסים								
4,030	14	685	224	817	468	319	497	1,006
הפרשה למסים על הרווח (הפסד)								
1,478	-	235	92	309	172	118	183	369
רווח (הפסד) לאחר מסים								
2,552	14	450	132	508	296	201	314	637
חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות לאחר מסים								
(10)	-	(10)	-	-	-	-	-	-
רווח (הפסד) נקי:								
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה								
2,542	14	440	132	508	296	201	314	637
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה								
-	-	-	-	-	-	-	-	-
המיוחס לבעלי מניות הבנק								
2,542	14	440	132	508	296	201	314	637
אשראי לציבור, נטו, לסוף תקופת הדיווח								
469,052	-	3,040	21,399	157,828	66,322	144,650	35,688	40,125
פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח								
576,888	-	52,553	31,086	130,624	40,587	-	69,948	252,090

(1) כולל יתרת אשראי בגין פעילות שאלות והשאלות של ניירות-ערך ובגין תיחום חשיפה בנגזרים בסך של כ-21,990 מיליוני ש"ח.
(2) מגזר ניהול פיננסי כולל, בין היתר, פעילות מול גופים מוסדיים אשר מרביתם מוצגים במסגרת המידע על מגזרי פעילות פיקוחיים כמגזר נפרד.
(3) במסגרת זו נכללות גם תוצאות של פעילויות בהיקפים לא מהותיים של קבוצת הבנק, אשר כל אחת מהן אינה מגיעה לכדי מגזר בר דיווח.
(4) סווג מחדש.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2026

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

ביאור 13 מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה (המשך)

מידע על מגזרי פעילות (המשך)

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026								
סך-הכל	התאמות ⁽³⁾	ניהול פיננסי ⁽²⁾	פעילות בינלאומית	פעילות עסקית		פעילות קמעונאית		
				עסקי ⁽¹⁾	מסחרי	הלוואות לדיור	עסקים קטנים	לקוחות פרטיים
הכנסות ריבית, נטו:								
9,060	-	711	356	2,862	1,634	3,646	721	(870)
מחיצוניים								
-	22	(516)	145	(1,025)	(402)	(2,804)	662	3,918
הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית								
765	-	753	4	96	(2)	(23)	4	(67)
סך-הכל רווח מימוני, נטו								
9,825	22	948	505	1,933	1,230	819	1,387	2,981
עמלות והכנסות אחרות								
2,288	59	95	23	508	268	14	386	935
סך ההכנסות								
12,113	81	1,043	528	2,441	1,498	833	1,773	3,916
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי								
333	-	11	(3)	(177)	168	26	72	236
הוצאות תפעוליות ואחרות:								
מחיצוניים								
4,037	32	452	160	334	306	242	579	1,932
בינמגזרי								
-	(6)	(237)	-	113	6	15	100	9
רווח (הפסד) לפני מסים								
7,743	55	817	371	2,171	1,018	550	1,022	1,739
הפרשה למסים על הרווח (הפסד)								
3,183	34	329	158	897	419	224	415	707
רווח (הפסד) לאחר מסים								
4,560	21	488	213	1,274	599	326	607	1,032
חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות לאחר מסים								
52	-	52	-	-	-	-	-	-
רווח (הפסד) נקי:								
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה								
4,612	21	540	213	1,274	599	326	607	1,032
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה								
-	-	-	-	-	-	-	-	-
המיוחס לבעלי מניות הבנק								
4,612	21	540	213	1,274	599	326	607	1,032
אשראי לציבור, נטו, לסוף תקופת הדיווח								
536,175	-	6,416	20,804	195,566	76,533	154,079	39,283	43,494
פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח								
618,116	-	73,584	31,631	146,668	47,732	-	74,002	244,499

(1) כולל יתרת אשראי בגין פעילות שאלות והשאלות של ניירות-ערך ובגין תיחום חשיפה בנגזרים בסך של כ-37,962 מיליוני ש"ח.
(2) מגזר ניהול פיננסי כולל, בין היתר, פעילות מול גופים מוסדיים אשר מרביתם מוצגים במסגרת המידע על מגזרי פעילות פיקוחיים כמגזר נפרד.
(3) במסגרת זו נכללות גם תוצאות של פעילויות בהיקפים לא מהותיים של קבוצת הבנק, אשר כל אחת מהן אינה מגיעה לכדי מגזר בר דיווח.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2026

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

ביאור 13 מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה (המשך)

מידע על מגזרי פעילות (המשך)

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025								
סך-הכל	התאמות ⁽³⁾	ניהול פיננסי ⁽²⁾⁽⁴⁾	פעילות בינלאומית	פעילות עסקית		פעילות קמעונאית		
				עסקי ⁽¹⁾⁽⁴⁾	מסחרי	הלוואות לדיור	עסקים קטנים	לקוחות פרטיים
הכנסות ריבית, נטו:								
9,071	-	1,750	421	2,469	1,555	3,642	607	(1,373)
מחיצוניים								
-	28	(1,689)	144	(738)	(395)	(2,775)	786	4,639
הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית								
822	-	837	(12)	80	(15)	(24)	(3)	(41)
סך-הכל רווח מימוני, נטו								
9,893	28	898	553	1,811	1,145	843	1,390	3,225
עמלות והכנסות אחרות								
2,242	63	65	26	502	277	16	382	911
סך ההכנסות								
12,135	91	963	579	2,313	1,422	859	1,772	4,136
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי								
564	-	2	(15)	150	28	46	119	234
הוצאות תפעוליות ואחרות:								
מחיצוניים								
4,102	40	389	190	359	311	237	589	1,987
בינמגזרי								
-	(12)	(204)	-	110	6	14	91	(5)
רווח (הפסד) לפני מסים								
7,469	63	776	404	1,694	1,077	562	973	1,920
הפרשה למסים על הרווח (הפסד)								
2,527	12	265	(131)	658	415	214	369	725
רווח (הפסד) לאחר מסים								
4,942	51	511	535	1,036	662	348	604	1,195
חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות לאחר מסים								
24	-	24	-	-	-	-	-	-
רווח (הפסד) נקי:								
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה								
4,966	51	535	535	1,036	662	348	604	1,195
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה								
-	-	-	-	-	-	-	-	-
המיוחס לבעלי זכויות הבנק								
4,966	51	535	535	1,036	662	348	604	1,195
אשראי לציבור, נטו, לסוף תקופת הדיווח								
469,052	-	3,040	21,399	157,828	66,322	144,650	35,688	40,125
פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח								
576,888	-	52,553	31,086	130,624	40,587	-	69,948	252,090

(1) כולל יתרת אשראי בגין פעילות שאלות והשאלות של ניירות-ערך ובגין תיחום חשיפה בנגזרים בסך של כ-21,990 מיליוני ש"ח.
(2) מגזר ניהול פיננסי כולל, בין היתר, פעילות מול גופים מוסדיים אשר מרביתם מוצגים במסגרת המידע על מגזרי פעילות פיקוחיים כמגזר נפרד.
(3) במסגרת זו נכללות גם תוצאות של פעילויות בהיקפים לא מהותיים של קבוצת הבנק, אשר כל אחת מהן אינה מגיעה לכדי מגזר בר דיווח.
(4) סוג מחדש.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2026

מבוקר
במיליוני ש"ח

ביאור 13 מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה (המשך)

מידע על מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025								
סך-הכל	התאמות ⁽³⁾	ניהול פיננסי ⁽²⁾⁽⁴⁾	פעילות בינלאומית	פעילות עסקית		פעילות קמעונאית		
				עסקי ⁽¹⁾⁽⁴⁾	מסחרי	הלוואות לדיור	עסקים קטנים	לקוחות פרטיים
הכנסות ריבית, נטו:								
מחיצוניים	18,103	-	3,165	794	4,991	3,236	7,138	1,324 (2,545)
בינמגזרי	-	47	(3,330)	299	(1,438)	(868)	(5,398)	1,549 9,139
הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית								
סך-הכל רווח מימוני, נטו	1,518	-	1,714	(10)	143	(34)	(25)	- (270)
עמלות והכנסות אחרות	19,621	47	1,549	1,083	3,696	2,334	1,715	2,873 6,324
סך ההכנסות	4,935	122	154	*481	991	554	34	770 1,829
	24,556	169	1,703	1,564	4,687	2,888	1,749	3,643 8,153
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי								
הוצאות תפעוליות ואחרות:	1,299	-	(1)	81	94	119	52	364 590
מחיצוניים	8,404	89	807	428	703	630	477	1,206 4,064
בינמגזרי	-	(27)	(438)	-	231	15	32	198 (11)
רווח (הפסד) לפני מסים								
הפרשה למסים על הרווח (הפסד)	14,853	107	1,335	1,055	3,659	2,124	1,188	1,875 3,510
רווח (הפסד) לאחר מסים	5,093	13	486	19	1,369	795	438	687 1,286
חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות לאחר מסים	9,760	94	849	1,036	2,290	1,329	750	1,188 2,224
רווח (הפסד) נקי:	42	-	42	-	-	-	-	- -
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה								
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	9,802	94	891	1,036	2,290	1,329	750	1,188 2,224
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-	-	-	- -
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	9,802	94	891	1,036	2,290	1,329	750	1,188 2,224
אשראי לציבור, נטו, לסוף תקופת הדיווח								
פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	502,881	-	4,088	21,685	177,764	69,857	149,005	38,480 42,002
פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	592,676	-	61,089	30,865	132,445	48,042	-	74,011 246,224

* כולל הכנסות בסך של כ-432 מיליון ש"ח בשל סכומים שהתקבלו ממבטחים ומנושאי משרה בקשר עם הסדר הפשרה בתביעה נגזרת בקשר עם חקירת המס האמריקאית. לפרטים נוספים ראה [ביאור 1.ג.ג.1 בדוחות הכספיים לשנת 2025](#).

(1) כולל יתרת אשראי בגין פעילות שאילות והשאלות של ניירות-ערך ובגין תיחום חשיפה בנגזרים בסך של כ-23,678 מיליון ש"ח.

(2) מגזר ניהול פיננסי כולל, בין היתר, פעילות מול גופים מוסדיים אשר מרביתם מוצגים במסגרת המידע על מגזרי פעילות פיקוחיים כמגזר נפרד.

(3) במסגרת זו נכללות גם תוצאות של פעילויות בהיקפים לא מהותיים של קבוצת הבנק, אשר כל אחת מהן אינה מגיעה לכדי מגזר בר דיווח.

(4) סווג מחדש.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2026

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

ביאור 14 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

א. חובות, אגרות-חוב לפדיון, אגרות-חוב זמינות למכירה ומכשירי אשראי חוץ-מאזניים

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026					
סך-הכל	בנקים, ממשלות ואגרות-חוב	אשראי לציבור			
		סך-הכל	פרטי אחר	לדיור	מסחרי
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרץ 2026					
8,911	55	8,856	1,674	743	6,439
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי					
298	(3)	301	96	44	161
מחיקות חשבונאיות					
(394)	-	(394)	(184)	-	(210)
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות					
205	-	205	107	-	98
מחיקות חשבונאיות, נטו					
(189)	-	(189)	(77)	-	(112)
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2026 ⁽¹⁾					
9,020	52	8,968	1,693	787	6,488
(1) מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ-מאזניים					
1,174	2	1,172	56	105	1,011

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025					
סך-הכל	בנקים, ממשלות ואגרות-חוב	אשראי לציבור			
		סך-הכל	פרטי אחר	לדיור	מסחרי
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרץ 2025					
8,119	35	8,084	1,447	738	5,899
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי					
302	16	286	52	(20)	254
מחיקות חשבונאיות					
(300)	-	(300)	(144)	-	(156)
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות					
211	-	211	108	-	103
מחיקות חשבונאיות, נטו					
(89)	-	(89)	(36)	-	(53)
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2025 ⁽¹⁾					
8,332	51	8,281	1,463	718	6,100
(1) מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ-מאזניים					
1,129	4	1,125	47	93	985

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2026

ביאור 14 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

במיליוני ש"ח

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

1. תנועה ביתרת הפרשה להפסדי אשראי (המשך)

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026					
סך-הכל	בנקים, ממשלות ואגרות-חוב	אשראי לציבור			
		סך-הכל	פרטי אחר	לדיור	מסחרי
8,840	56	8,784	1,630	760	6,394
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת השנה (מבוקר)					
333	(4)	337	211	27	99
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי					
(736)	-	(736)	(369)	-	(367)
מחיקות חשבונאיות					
583	-	583	221	-	362
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות					
(153)	-	(153)	(148)	-	(5)
מחיקות חשבונאיות, נטו					
9,020	52	8,968	1,693	787	6,488
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2026 ⁽¹⁾ (בלתי מבוקר)					
1,174	2	1,172	56	105	1,011
(1) מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ-מאזניים					
לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025					
סך-הכל	בנקים, ממשלות ואגרות-חוב	אשראי לציבור			
		סך-הכל	פרטי אחר	לדיור	מסחרי
7,936	33	7,903	1,343	675	5,885
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת השנה (מבוקר)					
564	18	546	212	43	291
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי					
(616)	-	(616)	(310)	-	(306)
מחיקות חשבונאיות					
448	-	448	218	-	230
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות					
(168)	-	(168)	(92)	-	(76)
מחיקות חשבונאיות, נטו					
8,332	51	8,281	1,463	718	6,100
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2025 ⁽¹⁾ (בלתי מבוקר)					
1,129	4	1,125	47	93	985
(1) מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ-מאזניים					

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2026

ביאור 14 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך) במיליוני ש"ח

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

2. מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות, אגרות-חוב לפדיון ואגרות-חוב זמינות למכירה

30 ביוני 2026					
סך-הכל	בנקים, ממשלות ואגרות-חוב	אשראי לציבור			מסחרי ⁽¹⁾
		סך-הכל	פרטי אחר	לדיוור	
בלתי מבוקר					
יתרת חוב רשומה של חובות:					
440,386	132,287	308,099	-	-	308,099
שנבדקו על בסיס פרטי					
235,872	-	235,872	40,455	154,703	40,714
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
676,258	132,287	⁽³⁾⁽²⁾ 543,971	40,455	154,703	348,813
סך-הכל חובות					
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות:					
4,514	50	4,464	-	-	4,464
שנבדקו על בסיס פרטי					
3,332	-	3,332	1,637	682	1,013
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
7,846	50	7,796	1,637	682	5,477
סך-הכל הפרשה להפסדי אשראי					
30 ביוני 2025					
סך-הכל	בנקים, ממשלות ואגרות-חוב	אשראי לציבור			מסחרי ⁽¹⁾
		סך-הכל	פרטי אחר	לדיוור	
בלתי מבוקר					
יתרת חוב רשומה של חובות:					
394,115	134,323	259,792	-	-	259,792
שנבדקו על בסיס פרטי					
216,416	-	216,416	36,989	145,094	34,333
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
610,531	134,323	⁽³⁾⁽²⁾ 476,208	36,989	145,094	294,125
סך-הכל חובות					
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות:					
4,282	47	4,235	-	-	4,235
שנבדקו על בסיס פרטי					
2,921	-	2,921	1,416	625	880
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
7,203	47	7,156	1,416	625	5,115
סך-הכל הפרשה להפסדי אשראי					
31 בדצמבר 2025					
סך-הכל	בנקים, ממשלות ואגרות-חוב	אשראי לציבור			מסחרי ⁽¹⁾
		סך-הכל	פרטי אחר	לדיוור	
מבוקר					
יתרת חוב רשומה של חובות:					
416,577	127,800	288,777	-	-	288,777
שנבדקו על בסיס פרטי					
221,703	-	221,703	39,696	149,559	32,448
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
638,280	127,800	⁽³⁾⁽²⁾ 510,480	39,696	149,559	321,225
סך-הכל חובות					
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות:					
4,413	52	4,361	-	-	4,361
שנבדקו על בסיס פרטי					
3,238	-	3,238	1,577	667	994
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
7,651	52	7,599	1,577	667	5,355
סך-הכל הפרשה להפסדי אשראי					

(1) יתרת החובות המסחריים כוללת יתרת הלוואות לדיוור בסך של כ-58 מיליון ש"ח, של לווים מסחריים או שהועמדו לקבוצות רכישה הנמצאות בהליכי בנייה (ליום 30.06.25: 181 מיליוני ש"ח, ליום 31.12.25: 113 מיליוני ש"ח).

(2) מזה: בגין השאלה לא מובטחת של ניירות-ערך בסך של כ-32,697 מיליון ש"ח (ליום 30.06.25: 16,174 מיליוני ש"ח, ליום 31.12.25: 19,591 מיליוני ש"ח).

(3) מזה: בגין ביטחונות במזומן שניתנו בגין עסקות בנגזרים בסך של כ-10,459 מיליון ש"ח (ליום 30.06.25: 8,982 מיליוני ש"ח, ליום 31.12.25: 7,468 מיליוני ש"ח).

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2026

ביאור 14 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור

1. איכות אשראי ופיגורים

30 ביוני 2026						
תקנים*	בעייתיים ⁽¹⁾		סך-הכל	חובות צוברים - מידע נוסף		
	לא צוברים	צוברים		בפיגור של 90 ימים או יותר ⁽²⁾	בפיגור של 30 ועד 89 ימים	
פעילות לווים בישראל						
ציבור - מסחרי						
בינוי ונדל"ן - בינוי	74,003	977	98	75,078	13	
בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן	38,826	510	314	39,650	2	
שירותים פיננסיים	74,785	3	-	74,788	-	
מסחרי - אחר	114,082	1,347	579	116,008	38	
סך-הכל מסחרי	301,696	2,837	991	305,524	53	
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור ⁽³⁾	152,589	5	1,100	153,694	-	
אנשים פרטיים - אחר	39,790	366	234	40,390	64	
סך-הכל ציבור - פעילות בישראל	494,075	3,208	2,325	499,608	117	
פעילות לווים בחו"ל						
ציבור - מסחרי						
בינוי ונדל"ן	15,933	312	45	16,290	-	
מסחרי אחר	25,810	826	363	26,999	-	
סך-הכל מסחרי	41,743	1,138	408	43,289	-	
אנשים פרטיים	1,060	2	12	1,074	1	
סך-הכל ציבור - פעילות בחו"ל	42,803	1,140	420	44,363	1	
סך-הכל ציבור	536,878	4,348	2,745	543,971	118	

* חובות תקינים כוללים חובות שאינם מסווגים כבעייתיים, עם דחיית תשלומים של 180 ימים או יותר, שניתנה בתקופת המלחמה ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים, בסך של כ-7 מיליוני ש"ח ליום 30.06.2026 (מסחרי בסך של כ-7 מיליוני ש"ח, הלוואות לדיור בסך של כ-0 מיליוני ש"ח, אנשים פרטיים אחר בסך של כ-0 מיליוני ש"ח).

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

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

(2) חובות בפיגור של 30 ועד 89 ימים בסך של כ-101 מיליוני ש"ח (ליום 30.06.2025: 104 מיליוני ש"ח, ליום 31.12.2025: 102 מיליוני ש"ח) סווגו כחובות בעייתיים.

(3) כולל יתרת הלוואות לדיור שהוסדרה במסגרת הסדר עם הלווה בסך של כ-46 מיליוני ש"ח (ליום 30.06.2025: 52 מיליוני ש"ח, ליום 31.12.2025: 50 מיליוני ש"ח).

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2026

ביאור 14 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

1. איכות אשראי ופיגורים (המשך)

30 ביוני 2025						
חובות צוברים - מידע נוסף		סך-הכל	בעייתיים ⁽¹⁾		תקינים*	
בפיגור של 90 ימים או יותר ⁽²⁾	בפיגור של 30 ועד 89 ימים ⁽²⁾		לא צוברים	צוברים		
פעילות לווים בישראל						
ציבור - מסחרי						
19	7	62,959	120	802	62,037	בינוי ונדל"ן - בינוי
8	21	37,869	93	551	37,225	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
-	-	49,465	1	3	49,461	שירותים פיננסיים
86	44	106,099	664	2,242	103,193	מסחרי - אחר
113	72	256,392	878	3,598	251,916	סך-הכל מסחרי
1,084	-	144,264	935	1	143,328	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור ⁽³⁾
154	63	36,931	256	357	36,318	אנשים פרטיים - אחר
1,351	135	437,587	2,069	3,956	431,562	סך-הכל ציבור - פעילות בישראל
פעילות לווים בחו"ל						
ציבור - מסחרי						
-	-	14,379	126	465	13,788	בינוי ונדל"ן
-	1	23,354	196	715	22,443	מסחרי אחר
-	1	37,733	322	1,180	36,231	סך-הכל מסחרי
27	-	888	13	-	875	אנשים פרטיים
27	1	38,621	335	1,180	37,106	סך-הכל ציבור - פעילות בחו"ל
1,378	136	476,208	2,404	5,136	468,668	סך-הכל ציבור

* חובות תקינים כוללים חובות שאינם מסווגים כבעייתיים, עם דחיית תשלומים של 180 ימים או יותר, שניתנה בתקופת המלחמה ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים, בסך של כ-17 מיליוני ש"ח ליום 30.06.2025 (מסחרי בסך של כ-15 מיליוני ש"ח, הלוואות לדיור בסך של כ-0 מיליוני ש"ח, אנשים פרטיים אחר בסך של כ-2 מיליוני ש"ח).

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

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

(2) חובות בפיגור של 30 ועד 89 ימים בסך של כ-101 מיליוני ש"ח (ליום 30.06.2025: 104 מיליוני ש"ח, ליום 31.12.2025: 102 מיליוני ש"ח) סווגו כחובות בעייתיים.

(3) כולל יתרת הלוואות לדיור שהוסדרה במסגרת הסדר עם הלווה בסך של כ-46 מיליוני ש"ח (ליום 30.06.2025: 52 מיליוני ש"ח, ליום 31.12.2025: 50 מיליוני ש"ח).

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2026

מבוקר
במיליוני ש"ח

ביאור 14 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. אשראי לציבור (המשך)
1. איכות אשראי ופיגורים (המשך)

31 בדצמבר 2025						
חובות צוברים - מידע נוסף		סך-הכל	בעייתיים ⁽¹⁾		תקינים*	
בפיגור של 90 ימים או יותר ⁽²⁾	בפיגור של 30 ועד 89 ימים ⁽²⁾		לא צוברים	צוברים		
פעילות לווים בישראל						
ציבור - מסחרי						
6	23	68,269	76	985	67,208	בינוי ונדל"ן - בינוי
5	5	38,358	81	706	37,571	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
-	1	64,369	2	6	64,361	שירותים פיננסיים
40	87	111,117	629	1,874	108,614	מסחרי - אחר
51	116	282,113	788	3,571	277,754	סך-הכל מסחרי
-	1,113	148,676	1,021	3	147,652	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור ⁽³⁾
70	166	39,629	274	349	39,006	אנשים פרטיים - אחר
121	1,395	470,418	2,083	3,923	464,412	סך-הכל ציבור - פעילות בישראל
פעילות לווים בחו"ל						
ציבור - מסחרי						
-	-	15,165	52	456	14,657	בינוי ונדל"ן
97	-	23,947	301	718	22,928	מסחרי אחר
97	-	39,112	353	1,174	37,585	סך-הכל מסחרי
-	23	950	12	-	938	אנשים פרטיים
97	23	40,062	365	1,174	38,523	סך-הכל ציבור - פעילות בחו"ל
218	1,418	510,480	2,448	5,097	502,935	סך-הכל ציבור

* חובות תקינים כוללים חובות שאינם מסווגים כבעייתיים, עם דחיית תשלומים של 180 ימים או יותר, שניתנה בתקופת המלחמה ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים, בסך של כ-4 מיליוני ש"ח ליום 31.12.2025 (מסחרי בסך של כ-4 מיליוני ש"ח, הלוואות לדיור בסך של כ-0 מיליוני ש"ח, אנשים פרטיים אחר בסך של כ-0 מיליוני ש"ח).

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

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

(2) חובות בפיגור של 30 ועד 89 ימים בסך של כ-101 מיליוני ש"ח (ליום 30.06.2025: 104 מיליוני ש"ח, ליום 31.12.2025: 102 מיליוני ש"ח) סווגו כחובות בעייתיים.

(3) כולל יתרת הלוואות לדיור שהוסדרה במסגרת הסדר עם הלווה בסך של כ-46 מיליוני ש"ח (ליום 30.06.2025: 52 מיליוני ש"ח, ליום 31.12.2025: 50 מיליוני ש"ח).

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2026

ביאור 14 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

2. איכות אשראי לפי שנות העמדת האשראי

סך-הכל	יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות*	30 ביוני 2026						
		יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב שהועמדה בשנת					2026	
		קודם	2022	2023	2024	2025		
פעילות לווים בישראל								
ציבור - מסחרי								
114,728	60,522	5,044	1,605	3,172	5,907	10,749	27,729	בינוי ונדל"ן - סך-הכל
112,182	59,518	5,004	1,499	3,090	5,734	9,912	27,425	אשראי בדירוג ביצוע
647	132	14	34	50	149	95	173	אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי
1,487	558	9	66	13	8	716	117	אשראי בעייתי צובר
412	314	17	6	19	16	26	14	אשראי שאינו צובר
47	13	5	3	6	9	11	-	מחיקות חשבונאיות ברוטו
190,796	61,305	10,149	4,300	6,918	16,027	25,291	66,806	מסחרי - אחר - סך-הכל
185,262	60,049	9,880	3,860	6,399	15,215	24,275	65,584	אשראי בדירוג ביצוע
3,605	708	71	140	250	604	749	1,083	אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי
1,350	472	160	121	218	147	166	66	אשראי בעייתי צובר
579	76	38	179	51	61	101	73	אשראי שאינו צובר
225	57	16	19	42	49	39	3	מחיקות חשבונאיות ברוטו
153,694	-	66,922	16,658	10,893	18,445	26,456	14,320	אנשים פרטיים - הלוואות לדירור - סך-הכל
93,504	-	43,455	10,095	6,400	10,770	14,955	7,829	LTV עד 60%**
57,974	-	22,097	6,333	4,314	7,524	11,276	6,430	LTV מעל 60% ועד 75%**
2,216	-	1,370	230	179	151	225	61	LTV מעל 75%**
151,390	-	65,622	16,348	10,670	18,228	26,266	14,256	אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע
343	-	199	37	27	28	31	21	אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע
861	-	418	112	87	96	106	42	בפיגור 30-89 יום
1,100	-	683	161	109	93	53	1	אשראי שאינו צובר
-	-	-	-	-	-	-	-	מחיקות חשבונאיות ברוטו
40,390	2,620	1,047	1,293	2,835	5,768	11,253	15,574	אנשים פרטיים - אחר - סך-הכל
35,554	1,979	816	1,046	2,282	4,847	9,781	14,803	אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע
4,390	582	200	214	488	830	1,345	731	אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע
148	41	5	6	16	25	45	10	בפיגור 30-89 יום
64	17	2	3	6	12	22	2	בפיגור של 90 יום או יותר
234	1	24	24	43	54	60	28	אשראי שאינו צובר
369	58	22	27	64	94	98	6	מחיקות חשבונאיות ברוטו
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל								
499,608	124,447	83,162	23,856	23,818	46,147	73,749	124,429	

* ליום 30 ביוני 2026 לא קיימות הלוואות מתחדשות שהומרו להלוואות לזמן קצוב.
** היחס בין המסגרת המאושרת בעת העמדת המסגרת לבין שווי הנכס, כפי שאושר על-ידי הבנק בעת העמדת המסגרת.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2026

ביאור 14 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

2. איכות אשראי לפי שנות העמדת האשראי (המשך)

סך-הכל	יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות*	30 ביוני 2026					
		יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב שהועמדה בשנת					
		קודם	2022	2023	2024	2025	
פעילות לווים בחו"ל							
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל							
44,363	2,009	3,087	2,872	3,955	6,169	11,005	15,266
אשראי לא בעייתי							
42,803	2,008	3,046	2,474	3,200	5,940	10,900	15,235
אשראי בעייתי צובר							
1,140	1	8	358	532	142	68	31
אשראי שאינו צובר מחיקות חשבונאיות ברוטו							
420	-	33	40	223	87	37	-
95	-	-	53	-	-	42	-
543,971	126,456	86,249	26,728	27,773	52,316	84,754	139,695
סך-הכל אשראי לציבור							

* ליום 30 ביוני 2026 לא קיימות הלוואות מתחדשות שהומרו להלוואות לזמן קצוב.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2026

ביאור 14 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

2. איכות אשראי לפי שנות העמדת האשראי (המשך)

סך-הכל	יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות*	30 ביוני 2025						
		יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב שהועמדה בשנת					2025	
		2021	2022	2023	2024	קודם		
פעילות לווים בישראל								
ציבור - מסחרי								
בינוי ונדל"ן - סך-הכל	100,828	46,378	3,367	4,893	2,775	6,642	13,058	23,715
אשראי בדירוג ביצוע	98,422	45,907	3,256	4,833	2,697	6,506	12,294	22,929
אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי	840	310	13	38	59	94	94	232
אשראי בעייתי צובר	1,353	84	78	7	7	7	635	535
אשראי שאינו צובר	213	77	20	15	12	35	35	19
מחיקות חשבונאיות ברוטו	72	20	9	16	5	8	13	1
מסחרי - אחר - סך-הכל	155,564	49,229	8,540	7,132	6,787	11,879	27,521	44,476
אשראי בדירוג ביצוע	149,344	47,356	7,987	6,873	6,234	11,059	26,614	43,221
אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי	3,310	872	90	128	271	476	702	771
אשראי בעייתי צובר	2,245	878	374	58	89	256	138	452
אשראי שאינו צובר	665	123	89	73	193	88	67	32
מחיקות חשבונאיות ברוטו	190	41	23	15	26	41	25	19
אנשים פרטיים - הלוואות לדירור - סך-הכל	144,264	-	56,255	22,270	19,039	12,508	20,478	13,714
LTV עד 60%**	88,335	-	36,452	13,473	11,342	7,323	11,972	7,773
LTV מעל 60% ועד 75%**	53,301	-	18,374	8,443	7,409	4,958	8,306	5,811
LTV מעל 75%**	2,628	-	1,429	354	288	227	200	130
אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע	141,906	-	54,965	21,986	18,702	12,298	20,296	13,659
אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע	339	-	193	27	30	16	65	8
בפיגור 30-89 יום	1,084	-	515	137	183	115	91	43
אשראי שאינו צובר	935	-	582	120	124	79	26	4
מחיקות חשבונאיות ברוטו	-	-	-	-	-	-	-	-
אנשים פרטיים - אחר - סך-הכל	36,931	2,560	842	1,214	2,551	5,234	10,364	14,166
אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע	32,836	1,978	610	991	2,137	4,403	9,162	13,555
אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע	3,622	524	191	181	344	718	1,088	576
בפיגור 30-89 יום	154	40	7	7	15	34	42	9
בפיגור של 90 יום או יותר	63	16	3	3	6	15	19	1
אשראי שאינו צובר	256	2	31	32	49	64	53	25
מחיקות חשבונאיות ברוטו	310	50	21	25	46	90	74	4
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	437,587	98,167	69,004	35,509	31,152	36,263	71,421	96,071

* ליום 30 ביוני 2025 לא קיימות הלוואות מתחדשות שהומרו להלוואות לזמן קצוב.
** היחס בין המסגרת המאושרת בעת העמדת המסגרת לבין שווי הנכס, כפי שאושר על-ידי הבנק בעת העמדת המסגרת.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2026

ביאור 14 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

2. איכות אשראי לפי שנות העמדת האשראי (המשך)

סך-הכל	יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות*	30 ביוני 2025					
		יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב שהועמדה בשנת					2025
		קודם	2021	2022	2023	2024	
פעילות לווים בחו"ל							
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל							
38,621	2,638	1,172	1,219	4,486	7,157	11,124	10,825
אשראי לא בעייתי							
37,106	2,637	1,053	1,219	4,116	6,504	10,855	10,722
אשראי בעייתי צובר							
1,180	1	9	-	294	509	264	103
אשראי שאינו צובר מחיקות חשבונאיות ברוטו							
335	-	110	-	76	144	5	-
44	2	-	-	41	-	1	-
סך-הכל אשראי לציבור							
476,208	100,805	70,176	36,728	35,638	43,420	82,545	106,896

* ליום 30 ביוני 2025 לא קיימות הלוואות מתחדשות שהומרו להלוואות לזמן קצוב.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2026

ביאור 14 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

מבוקר
במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

2. איכות אשראי לפי שנות העמדת האשראי (המשך)

סך-הכל	יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות*	31 בדצמבר 2025						
		יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב שהועמדה בשנת					2025	
		קודם	2021	2022	2023	2024		
פעילות לווים בישראל								
ציבור - מסחרי								
106,627	51,252	2,271	4,247	2,078	4,171	7,390	35,218	בינוי ונדל"ן - סך-הכל
104,020	50,299	2,231	4,216	1,980	3,977	7,142	34,175	אשראי בדירוג ביצוע
759	146	10	24	85	76	176	242	אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי
1,691	745	10	2	7	95	46	786	אשראי בעייתי צובר
157	62	20	5	6	23	26	15	אשראי שאינו צובר
135	44	14	19	10	22	17	9	מחיקות חשבונאיות ברוטו
175,486	52,012	7,136	5,773	5,361	9,526	19,773	75,905	מסחרי - אחר - סך-הכל
169,673	50,351	6,652	5,589	4,894	8,843	18,918	74,426	אשראי בדירוג ביצוע
3,302	785	49	80	201	347	657	1,183	אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי
1,880	780	380	55	79	244	137	205	אשראי בעייתי צובר
631	96	55	49	187	92	61	91	אשראי שאינו צובר
479	136	36	34	61	83	83	46	מחיקות חשבונאיות ברוטו
148,676	-	51,568	21,018	17,804	11,674	19,633	26,979	אנשים פרטיים - הלוואות לדירור - סך-הכל
90,928	-	33,892	12,800	10,719	6,839	11,502	15,176	LTV עד 60%**
55,304	-	16,433	7,907	6,828	4,628	7,954	11,554	LTV מעל 60% ועד 75%**
2,444	-	1,243	311	257	207	177	249	LTV מעל 75%**
146,216	-	50,350	20,706	17,472	11,433	19,429	26,826	אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע
326	-	172	42	25	25	23	39	אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע
1,113	-	476	145	159	118	121	94	בפיגור 89-30 יום
1,021	-	570	125	148	98	60	20	אשראי שאינו צובר
-	-	-	-	-	-	-	-	מחיקות חשבונאיות ברוטו
39,629	2,670	601	814	1,825	3,881	7,756	22,082	אנשים פרטיים - אחר - סך-הכל
35,030	2,042	439	649	1,498	3,185	6,618	20,599	אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע
4,089	565	135	133	270	599	1,014	1,373	אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע
166	43	3	5	10	25	40	40	בפיגור 89-30 יום
70	18	2	1	4	12	18	15	בפיגור של 90 יום או יותר
274	2	22	26	43	60	66	55	אשראי שאינו צובר
660	102	38	44	86	171	176	43	מחיקות חשבונאיות ברוטו
סך-הכל אשראי לציבור -								פעילות בישראל
470,418	105,934	61,576	31,852	27,068	29,252	54,552	160,184	

* ליום 31 בדצמבר 2025 לא קיימות הלוואות מתחדשות שהומרו להלוואות לזמן קצוב.
** היחס בין המסגרת המאושרת בעת העמדת המסגרת לבין שווי הנכס, כפי שאושר על-ידי הבנק בעת העמדת המסגרת.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2026

מבוקר במיליוני ש"ח **ביאור 14** מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ב. אשראי לציבור (המשך)

2. איכות אשראי לפי שנות העמדת האשראי (המשך)

סך-הכל	יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות*	31 בדצמבר 2025					
		יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב שהועמדה בשנת					
		קודם	2021	2022	2023	2024	
פעילות לווים בחו"ל							
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל							
40,062	2,124	878	1,046	3,521	5,741	8,648	18,104
אשראי לא בעייתי							
38,523	2,123	835	1,002	3,083	5,150	8,331	17,999
אשראי בעייתי צובר							
1,174	1	8	44	354	454	304	9
אשראי שאינו צובר							
365	-	35	-	84	137	13	96
מחיקות חשבונאיות ברוטו							
93	3	-	-	88	-	2	-
510,480	108,058	62,454	32,898	30,589	34,993	63,200	178,288
סך-הכל אשראי לציבור							

* ליום 31 בדצמבר 2025 לא קיימות הלוואות מתחדשות שהומרו להלוואות לזמן קצוב.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2026

ביאור 14 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

3. מידע נוסף על חובות לא צוברים

30 ביוני 2026					
הכנסות ריבית שנרשמו ⁽²⁾	יתרת קרן חוזית של חובות לא צוברים	סך-הכל יתרת חובות לא צוברים	יתרת ⁽¹⁾ חובות לא צוברים בגינם לא קיימת הפרשה	יתרת הפרשה	יתרת ⁽¹⁾ חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה
פעילות לווים בישראל					
ציבור - מסחרי					
-	698	98	11	33	87
בינוי ונדל"ן - בינוי					
-	884	314	64	41	250
בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן					
-	123	-	-	-	-
שירותים פיננסיים					
2	3,472	579	23	254	556
מסחרי - אחר					
2	5,177	991	98	328	893
סך-הכל מסחרי					
-	1,217	1,100	-	90	1,100
אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור					
4	1,047	234	-	168	234
אנשים פרטיים - אחר					
6	7,441	2,325	98	586	2,227
סך-הכל ציבור - פעילות בישראל					
פעילות לווים בחו"ל					
(7)	838	420	305	54	115
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל					
(1)	8,279	2,745	403	640	2,342
סך-הכל*					
מזה:					
נמדד פרטנית לפי ערך נוכחי					
		808	169	163	639
של תזרימי המזומנים					
		381	234	59	147
נמדד פרטנית לפי שווי הוגן של הביטחון					
		1,556	-	418	1,556
נמדד על בסיס קבוצתי					

(1) יתרת חוב רשומה.

(2) סכום הכנסות הריבית שנרשמו בתקופת הדיווח, בגין היתרה הממוצעת של החובות הלא צוברים, בפרק הזמן בו סווגו החובות כלא צוברים. אילו החובות שאינם צוברים היו צוברים ריבית לפי התנאים המקוריים היו נרשמות הכנסות ריבית בסך 105 מיליוני ש"ח לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026.

מידע נוסף: סך יתרת החוב הרשומה הממוצעת של חובות לא צוברים בששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026 הינה 2,503 מיליון ש"ח.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2026

ביאור 14 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

3. מידע נוסף על חובות לא צוברים (המשך)

30 ביוני 2025					
יתרת ⁽¹⁾ חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה	יתרת הפרשה	יתרת ⁽¹⁾ חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה	סך-הכל יתרת חובות לא צוברים	יתרת קרן חוזית של חובות לא צוברים	הכנסות ריבית שנרשמו ⁽²⁾
פעילות לווים בישראל					
ציבור - מסחרי					
102	43	18	120	762	1
75	10	18	93	685	1
1	-	-	1	122	-
523	249	141	664	3,535	4
701	302	177	878	5,104	6
935	86	-	935	1,050	-
255	174	1	256	993	6
1,891	562	178	2,069	7,147	12
פעילות לווים בחו"ל					
256	105	79	335	695	2
2,147	667	257	2,404	7,842	14
* מזה:					
556	154	177	733	נמדד פרטנית לפי ערך נוכחי של תזרימי המזומנים	
155	81	80	235	נמדד פרטנית לפי שווי הוגן של הביטחון	
1,436	432	-	1,436	נמדד על בסיס קבוצתי	

(1) יתרת חוב רשומה.
(2) סכום הכנסות הריבית שנרשמו בתקופת הדיווח, בגין היתרה הממוצעת של החובות הלא צוברים, בפרק הזמן בו סווגו החובות כלא צוברים. אילו החובות שאינם צוברים היו צוברים ריבית לפי התנאים המקוריים היו נרשמות הכנסות ריבית בסך 102 מיליוני ש"ח לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025.
מידע נוסף: סך יתרת החוב הרשומה הממוצעת של חובות לא צוברים בששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 הינה 2,496 מיליון ש"ח.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2026

ביאור 14 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

מבוקר
במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

3. מידע נוסף על חובות לא צוברים (המשך)

31 בדצמבר 2025					
יתרת ⁽¹⁾ חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה	יתרת הפרשה	יתרת ⁽¹⁾ חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה	סך-הכל יתרת חובות לא צוברים	יתרת קרן חוזית של חובות לא צוברים	הכנסות ריבית שנרשמו ⁽²⁾
פעילות לווים בישראל					
ציבור - מסחרי					
בינוי ונדל"ן - בינוי	58	25	18	76	681
בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן	21	4	60	81	667
שירותים פיננסיים	2	1	-	2	124
מסחרי - אחר	579	203	50	629	3,596
סך-הכל מסחרי	660	233	128	788	5,068
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	1,021	87	-	1,021	1,135
אנשים פרטיים - אחר	274	166	-	274	1,050
סך-הכל ציבור - פעילות בישראל	1,955	486	128	2,083	7,253
פעילות לווים בחו"ל					
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל	240	139	125	365	714
סך-הכל*	2,195	625	253	2,448	7,967
* מזה:					
נמדד פרטנית לפי ערך נוכחי של תזרימי המזומנים	578	159	136	714	
נמדד פרטנית לפי שווי הוגן של הביטחון	95	59	117	212	
נמדד על בסיס קבוצתי	1,522	407	-	1,522	

(1) יתרת חוב רשומה.
(2) סכום הכנסות הריבית שנרשמו בתקופת הדיווח, בגין היתרה הממוצעת של החובות הלא צוברים, בפרק הזמן בו סווגו החובות כלא צוברים. אילו החובות שאינם צוברים היו צוברים ריבית לפי התנאים המקוריים היו נרשמות הכנסות ריבית בסך 205 מיליוני ש"ח בשנת 2025. מידע נוסף: סך יתרת החוב הרשומה הממוצעת של חובות לא צוברים בשנת 2025 הינה 2,463 מיליון ש"ח.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2026

ביאור 14 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

4. מידע על חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים

א. איכות אשראי ומצב הפיגור של חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים

30 ביוני 2025					30 ביוני 2026				
יתרת חוב רשומה									
סך-הכל	לא בעייתי		בעייתי		סך-הכל ⁽¹⁾	לא בעייתי		בעייתי	
	לא בפיגור של 30 ימים או יותר	בפיגור של 30 ימים או יותר	צובר הכנסות ריבית	לא צובר		לא בפיגור של 30 ימים או יותר	בפיגור של 30 ימים או יותר	צובר הכנסות ריבית	לא צובר
בלתי מבוקר									
פעילות לווים בישראל									
מסחרי	166	209	-	17	392	167	426	-	87
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	41	3	14	119	177	36	1	11	66
אנשים פרטיים - אחר	190	226	1	28	445	213	228	1	25
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	397	438	15	164	1,014	416	655	12	178
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל	79	128	-	1	208	59	161	-	-
סך-הכל אשראי לציבור ⁽²⁾	476	566	15	165	1,222	475	816	12	178

31 בדצמבר 2025					
יתרת חוב רשומה					
סך-הכל	לא בעייתי		בעייתי		
	לא בפיגור של 30 ימים או יותר	בפיגור של 30 ימים או יותר	צובר הכנסות ריבית	לא צובר	
מבוקר					
פעילות לווים בישראל					
מסחרי	198	726	-	33	957
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	41	1	17	97	156
אנשים פרטיים - אחר	228	205	1	29	463
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	467	932	18	159	1,576
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל	50	202	-	1	253
סך-הכל אשראי לציבור ⁽²⁾	517	1,134	18	160	1,829

(1) בששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026 חובות צוברים שעברו שינוי בתנאים בשנים קודמות בסך 32 מיליוני ש"ח הפסיקו להיכלל בגילוי, משום שהתקיימו שני התנאים הבאים:

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

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

(2) כולל חובות של לווים בקשיים פיננסיים בסך 55 מיליוני ש"ח אשר עברו שינוי בתנאים יותר מפעמיים (ליום 30.06.2025: 35 מיליוני ש"ח, ליום 31.12.2025: 39 מיליוני ש"ח).

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2026

ביאור 14 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

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

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

חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים					
בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026					
בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026	ליום 30 ביוני 2026				
	יתרת חוב רשומה				
	סך-הכל	לא בעייתי		בעייתי	
		לא בפיגור	בפיגור של 30 ימים או יותר	צובר הכנסות ריבית	לא צובר
מחיקות (גביות) חשבונאיות, נטו					
פעילות לווים בישראל					
מסחרי	65	-	-	4	69 (4)
אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור	5	-	2	24	31 -
אנשים פרטיים - אחר	95	-	-	7	102 (5)
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	165	-	2	35	202 (9)
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל	34	82	-	1	117 -
סך-הכל אשראי לציבור	199	82	2	36	319 (9)
חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים					
בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025					
בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025	ליום 30 ביוני 2025				
	יתרת חוב רשומה				
	סך-הכל	לא בעייתי		בעייתי	
		לא בפיגור	בפיגור של 30 ימים או יותר	צובר הכנסות ריבית	לא צובר
מחיקות (גביות) חשבונאיות, נטו					
פעילות לווים בישראל					
מסחרי	50	289	-	48	387 (3)
אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור	4	-	3	14	21 -
אנשים פרטיים - אחר	80	-	-	6	86 (5)
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	134	289	3	68	494 (8)
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל	26	-	-	-	26 -
סך-הכל אשראי לציבור	160	289	3	68	520 (8)

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2026

ביאור 14 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

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

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

חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים					
בשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026					
בשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026	ליום 30 ביוני 2026				
	מחיקות (גביות) חשבונאיות, נטו	יתרת חוב רשומה			
		סך-הכל	לא בעייתי		בעייתי
			לא בפיגור	בפיגור של 30 ימים או יותר	
לא צובר	לא צובר	צובר הכנסות ריבית	בפיגור של 30 ימים או יותר	לא בפיגור	סך-הכל
פעילות לווים בישראל					
מסחרי	87	95	-	8	190 (63)
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	8	-	4	43	55 -
אנשים פרטיים - אחר	132	-	-	11	143 29
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	227	95	4	62	388 (34)
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל	34	82	-	1	117 -
סך-הכל אשראי לציבור	261	177	4	63	505 (34)
חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים					
בשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025					
בשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025	ליום 30 ביוני 2025				
	מחיקות (גביות) חשבונאיות, נטו	יתרת חוב רשומה			
		סך-הכל	לא בעייתי		בעייתי
			לא בפיגור	בפיגור של 30 ימים או יותר	
לא צובר	לא צובר	צובר הכנסות ריבית	בפיגור של 30 ימים או יותר	לא בפיגור	סך-הכל
פעילות לווים בישראל					
מסחרי	94	295	-	50	439 14
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	9	-	8	34	51 -
אנשים פרטיים - אחר	137	-	-	10	147 5
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	240	295	8	94	637 19
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל	26	-	-	-	26 -
סך-הכל אשראי לציבור	266	295	8	94	663 19

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2026

ביאור 14 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

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

ג. חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים במהלך תקופת הדיווח

חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים					
בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026					
סוג השינוי ⁽¹⁾				סך-הכל	
הארכת תקופה וויתור על ריבית	דחיית תשלומים וויתור על ריבית	הארכת תקופה	וויתור על ריבית	% מיתרת האשראי הרלוונטי	יתרת חוב רשומה
פעילות לווים בישראל					
23	-	42	4	0.02	69
מסחרי					
6	-	25	-	0.02	31
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור					
52	-	31	19	0.25	102
אנשים פרטיים - אחר					
81	-	98	23	0.04	202
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל					
1	-	116	-	0.26	117
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל					
82	-	214	23	0.06	319
סך-הכל אשראי לציבור ישראל וחו"ל					
חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים					
בשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026					
סוג השינוי ⁽¹⁾				סך-הכל	
הארכת תקופה וויתור על ריבית	דחיית תשלומים וויתור על ריבית	הארכת תקופה	וויתור על ריבית	% מיתרת האשראי הרלוונטי	יתרת חוב רשומה
פעילות לווים בישראל					
30	-	155	5	0.06	190
מסחרי					
12	-	43	-	0.04	55
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור					
72	-	43	28	0.35	143
אנשים פרטיים - אחר					
114	-	241	33	0.08	388
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל					
1	-	116	-	0.26	117
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל					
115	-	357	33	0.09	505
סך-הכל אשראי לציבור ישראל וחו"ל					

(1) במהלך שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026 בוצע ויתור על קרן בסך של כ-49 ו-110 מיליון ש"ח, בהתאמה, בגין חובות שבוצעה בגינם מחיקה חשבונאית. ראה [מידע נוסף בטבלה השפעות כספיות](#) להלן.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2026

ביאור 14 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

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

ג. חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים במהלך תקופת הדיווח (המשך)

חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים					
בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025					
סך-הכל			סוג השינוי ⁽¹⁾		
יתרת חוב רשומה	% מיתרת האשראי הרלוונטי	ויתור על ריבית	הארכת תקופה	דחיית תשלומים וויתור על ריבית	הארכת תקופה וויתור על ריבית
פעילות לווים בישראל					
מסחרי	387	0.15	46	324	-
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	21	0.01	-	20	-
אנשים פרטיים - אחר	86	0.23	9	35	-
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	494	0.11	55	379	-
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל	26	0.07	-	-	26
סך-הכל אשראי לציבור ישראל וחו"ל	520	0.11	55	379	26
חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים					
בשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025					
סך-הכל			סוג השינוי ⁽¹⁾		
יתרת חוב רשומה	% מיתרת האשראי הרלוונטי	ויתור על ריבית	הארכת תקופה	דחיית תשלומים וויתור על ריבית	הארכת תקופה וויתור על ריבית
פעילות לווים בישראל					
מסחרי	439	0.17	47	362	-
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	51	0.04	3	42	-
אנשים פרטיים - אחר	147	0.40	15	62	-
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	637	0.15	65	466	-
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל	26	0.07	-	-	26
סך-הכל אשראי לציבור ישראל וחו"ל	663	0.14	65	466	26

(1) במהלך שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025 בוצע ויתור על קרן בסך של כ-48 ו-106 מיליון ש"ח, בהתאמה, בגין חובות שבוצעה בגינם מחיקה חשבונאית. ראה [מידע נוסף בטבלה השפעות כספיות](#) להלן.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2026

ביאור 14 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

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

ג. חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים במהלך תקופת הדיווח (המשך)

השפעות כספיות של שינוי בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים							
בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026				בשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026			
סוג השינוי							
ויתור על קרן	ממוצע ויתור על ריבית (%)	ממוצע הארכת תקופה (בחודשים)	ממוצע דחיית תשלומים ממוצעת (בחודשים)	ויתור על קרן	ממוצע ויתור על ריבית (%)	ממוצע הארכת תקופה (בחודשים)	ממוצע דחיית תשלומים ממוצעת (בחודשים)
פעילות לווים בישראל							
מסחרי	18	2.09	36	-	42	2.04	23
אנשים פרטיים - הלוואות לדירור	-	-	42	-	1	-	50
אנשים פרטיים - אחר	31	3.35	38	-	67	3.38	36
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	49	2.91	38	-	110	2.87	33
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל	-	-	40	-	-	-	40
סך-הכל אשראי לציבור ישראל וחו"ל	49	2.91	39	-	110	2.87	35
השפעות כספיות של שינוי בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים							
בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025				בשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025			
סוג השינוי							
ויתור על קרן	ממוצע ויתור על ריבית (%)	ממוצע הארכת תקופה (בחודשים)	ממוצע דחיית תשלומים ממוצעת (בחודשים)	ויתור על קרן	ממוצע ויתור על ריבית (%)	ממוצע הארכת תקופה (בחודשים)	ממוצע דחיית תשלומים ממוצעת (בחודשים)
פעילות לווים בישראל							
מסחרי	13	0.85	15	-	32	1.06	18
אנשים פרטיים - הלוואות לדירור	-	2.73	43	-	-	0.86	59
אנשים פרטיים - אחר	35	3.30	44	-	74	3.23	43
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	48	1.96	22	-	106	2.13	28
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל	-	-	-	9	-	-	9
סך-הכל אשראי לציבור ישראל וחו"ל	48	1.96	22	9	106	2.13	28

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2026

ביאור 14 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

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

ג. חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים במהלך תקופת הדיווח (המשך)

חובות של לווים בקשיים פיננסיים שכשלו ⁽¹⁾ בתקופת הדיווח לאחר שעברו שינוי בתנאים									
בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026					בשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026				
סך-הכל		סוג השינוי		יתרת חוב רשומה	סך-הכל		סוג השינוי		יתרת חוב רשומה
יתרת חוב רשומה	ויתור על ריבית	הארכת תקופה	דחיית תשלומים וויתור על ריבית		יתרת חוב רשומה	ויתור על ריבית	הארכת תקופה	דחיית תשלומים וויתור על ריבית	
12	1	6	-	5	27	2	13	-	12
13	1	12	-	-	26	2	23	-	1
10	3	2	-	5	25	8	6	-	11
35	5	20	-	10	78	12	42	-	24
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
35	5	20	-	10	78	12	42	-	24

חובות של לווים בקשיים פיננסיים שכשלו ⁽¹⁾ בתקופת הדיווח לאחר שעברו שינוי בתנאים									
בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025					בשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025				
סך-הכל		סוג השינוי		יתרת חוב רשומה	סך-הכל		סוג השינוי		יתרת חוב רשומה
יתרת חוב רשומה	ויתור על ריבית	הארכת תקופה	דחיית תשלומים וויתור על ריבית		יתרת חוב רשומה	ויתור על ריבית	הארכת תקופה	דחיית תשלומים וויתור על ריבית	
9	1	4	-	4	50	2	39	-	9
13	1	12	-	-	27	2	25	-	-
13	2	4	-	7	25	4	7	-	14
35	4	20	-	11	102	8	71	-	23
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
35	4	20	-	11	102	8	71	-	23

(1) חובות של לווים בקשיים פיננסיים שהפכו בשנת הדיווח לחובות בפיגור של 30 ימים או יותר, אשר עברו שינוי בתנאים במהלך 12 החודשים שקדמו למועד שבו הם הפכו לחוב בפיגור.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2026

ביאור 14 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

5. מידע נוסף לגבי אשראי לא צובר ויתרות בפיגור

ליום 30 ביוני 2026							
סך-הכל	בפיגור מעל 7 שנים	בפיגור מעל 5 שנים ועד 7 שנים	בפיגור מעל 3 שנים ועד 5 שנים	בפיגור מעל שנה ועד 3 שנים	בפיגור מעל 180 ימים עד שנה	בפיגור של 90 עד 180 יום	אינו בפיגור או בפיגור של עד 89 יום
בלתי מבוקר							
מסחרי	1,399	6	1	176	209	126	681
הלוואות לדיוור	1,111	24	13	37	218	319	34
אנשים פרטיים - אחר	235	-	-	-	-	3	232
סך-הכל	2,745	30	14	213	427	445	947
ליום 30 ביוני 2025							
סך-הכל	בפיגור מעל 7 שנים	בפיגור מעל 5 שנים ועד 7 שנים	בפיגור מעל 3 שנים ועד 5 שנים	בפיגור מעל שנה ועד 3 שנים	בפיגור מעל 180 ימים עד שנה	בפיגור של 90 עד 180 יום	אינו בפיגור או בפיגור של עד 89 יום
בלתי מבוקר							
מסחרי	1,200	9	3	76	426	167	462
הלוואות לדיוור	947	24	9	24	162	254	36
אנשים פרטיים - אחר	257	-	-	-	-	4	253
סך-הכל	2,404	33	12	100	588	421	751
ליום 31 בדצמבר 2025							
סך-הכל	בפיגור מעל 7 שנים	בפיגור מעל 5 שנים ועד 7 שנים	בפיגור מעל 3 שנים ועד 5 שנים	בפיגור מעל שנה ועד 3 שנים	בפיגור מעל 180 ימים עד שנה	בפיגור של 90 עד 180 יום	אינו בפיגור או בפיגור של עד 89 יום
מבוקר							
מסחרי	1,141	5	4	126	312	75	573
הלוואות לדיוור	1,032	26	10	33	184	301	36
אנשים פרטיים - אחר	275	-	-	-	-	4	271
סך-הכל	2,448	31	14	159	496	376	880

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2026

ביאור 14 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

6. מידע נוסף על הלוואות לדיור - אנשים פרטיים

יתרות לסוף תקופה לפי שיעור המימון, (LTV) * סוג ההחזר וסוג הריבית

ליום 30 ביוני 2026				
סיכון אשראי חוץ-מאזני	יתרת הלוואות לדיור - אנשים פרטיים			סך-הכל
	מזה: ריבית משתנה	מזה: בולט ובלון		
בלתי מבוקר				
9,161	56,080	5,019	93,328	עד 60%
6,713	37,811	1,733	60,185	מעל 60%
-	756	102	1,190	שיעבוד משני או ללא שיעבוד
15,874	94,647	6,854	154,703	סך-הכל

ליום 30 ביוני 2025				
סיכון אשראי חוץ-מאזני	יתרת הלוואות לדיור - אנשים פרטיים			סך-הכל
	מזה: ריבית משתנה	מזה: בולט ובלון		
בלתי מבוקר				
7,598	53,134	4,031	88,415	עד 60%
5,227	35,200	1,343	56,070	מעל 60%
-	363	90	609	שיעבוד משני או ללא שיעבוד
12,825	88,697	5,464	145,094	סך-הכל

ליום 31 בדצמבר 2025				
סיכון אשראי חוץ-מאזני	יתרת הלוואות לדיור - אנשים פרטיים			סך-הכל
	מזה: ריבית משתנה	מזה: בולט ובלון		
מבוקר				
7,569	54,517	4,630	90,845	עד 60%
5,303	36,297	1,524	57,831	מעל 60%
-	550	100	883	שיעבוד משני או ללא שיעבוד
12,872	91,364	6,254	149,559	סך-הכל

* היחס בין המסגרת המאושרת בעת העמדת המסגרת לבין שווי הנכס, כפי שאושר על-ידי הבנק בעת העמדת המסגרת.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2026

ביאור 14 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

במיליוני ש"ח

ג. מידע בדבר מכירות של חובות

למידע לגבי עסקות מכירת אשראי ראה [ביאור 10.א.3](#).

ד. מכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים

31 בדצמבר	30 ביוני	31 בדצמבר	30 ביוני		
2025	2025	2026	2025	2025	2026
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי			יתרות החוזים*		
מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר	
עסקות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי:					
86	77	86	9,395	8,986	9,825
(א) ערבויות להבטחת אשראי					
23	15	34	⁽¹⁾ 34,624	⁽¹⁾ 35,155	⁽¹⁾ 32,399
(ב) ערבויות לרוכשי דירות					
247	258	244	41,018	39,752	40,496
(ג) ערבויות והתחייבויות אחרות**					
9	8	12	52,781	50,506	55,507
(ד) התחייבויות להוצאת ערבויות					
690	665	664	⁽¹⁾ 79,004	⁽¹⁾ 69,595	⁽¹⁾ 90,872
(ה) התחייבויות בלתי חוזרות לתת אשראי שאושר ושעדיין לא ניתן***					
76	63	73	29,855	29,733	34,896
(ו) מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי דרישה, שלא נוצלו					
46	39	49	22,346	22,416	23,697
(ז) מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו					
12	4	12	1,945	1,403	2,451
(ח) אשראי תעודות					
1,189	1,129	1,174	270,968	257,546	290,143
סך-הכל					

* יתרות החוזים או הסכומים הנקובים שלהם לסוף התקופה, לפני השפעת הפרשה להפסדי אשראי.

** כולל התחייבויות הבנק בגין חלקו בקרן סיכונים של מסלקת המעו"ף בסך - 179 מיליוני ש"ח (ליום 30.06.2025: 56 מיליוני ש"ח, ליום 31.12.2025: 96 מיליוני ש"ח).

*** כולל התחייבויות למתן אשראי שניתנו ללקוחות במסגרת "אישור עקרוני ושמירת שיעור הריבית" להוראות ניהול בנקאי תקין 451, נהלים למתן הלוואות לדיוור.

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

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2026

ביאור 14 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

במיליוני ש"ח

ה. ערבויות

הבנק מספק מגוון רחב של ערבויות ושיפויים עבור לקוחותיו על מנת לאפשר להם להשלים מגוון רחב של עסקות. הסכום המקסימלי של התשלומים העתידיים הפוטנציאליים נקבע בהתאם לסכום הנקוב של הערבויות, מבלי לקחת בחשבון החזרים אפשריים או בטוחות מוחזקות או משועבדות. במידת הצורך הבנק נוהג לקבל ביטחונות או התחייבויות מסוגים שונים כגון פיקדונות, ניירות-ערך, נדל"ן, התחייבויות לעמידה ביחסים פיננסיים וכדומה. מרבית הערבויות בבנק מדורגות בדירוג ביצוע האשראי.

ליום 30 ביוני 2026					
יתרות החוזים או הסכומים הנקובים שלהם					
פיקיעה בעוד שנה או פחות	פיקיעה בין שנה ועד 3 שנים	פיקיעה מעל 3 ועד 5 שנים	פיקיעה מעל 5 שנים	ללא תאריך פקיעה	סך-הכל
בלתי מבוקר					
6,822	2,115	419	469	-	9,825
5,364	463	-	-	26,572	32,399
13,309	5,761	1,323	5,055	15,048	40,496
31,643	19,979	3,820	65	-	55,507
57,138	28,318	5,562	5,589	41,620	138,227

ליום 30 ביוני 2025					
יתרות החוזים או הסכומים הנקובים שלהם					
פיקיעה בעוד שנה או פחות	פיקיעה בין שנה ועד 3 שנים	פיקיעה מעל 3 ועד 5 שנים	פיקיעה מעל 5 שנים	ללא תאריך פקיעה	סך-הכל
בלתי מבוקר					
6,300	1,790	472	424	-	8,986
4,400	74	-	-	30,681	35,155
13,116	5,701	2,657	5,559	12,719	39,752
29,105	18,748	2,501	152	-	50,506
52,921	26,313	5,630	6,135	43,400	134,399

ליום 31 בדצמבר 2025					
יתרות החוזים או הסכומים הנקובים שלהם					
פיקיעה בעוד שנה או פחות	פיקיעה בין שנה ועד 3 שנים	פיקיעה מעל 3 ועד 5 שנים	פיקיעה מעל 5 שנים	ללא תאריך פקיעה	סך-הכל
מבוקר					
6,703	1,711	477	504	-	9,395
6,153	126	-	-	28,345	34,624
14,004	6,085	3,116	4,952	12,861	41,018
31,581	18,386	2,748	66	-	52,781
58,441	26,308	6,341	5,522	41,206	137,818

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2026

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

ביאור 15 נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה

ליום 30 ביוני 2026						
סך-הכל	פריטים לא-כספיים*	מטבע-חוץ ⁽¹⁾			מטבע ישראלי	
		אחר	אירו	דולר	צמוד למדד	לא-צמוד
נכסים						
מזומנים ופיקדונות בבנקים	2,848	611	312	7,870	-	49,276
ניירות-ערך	9,029	374	3,771	46,870	9,752	85,294
ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	-	-	-	5,008	-	623
אשראי לציבור, נטו ⁽²⁾	2,944	6,594	10,151	55,287	57,501	403,698
אשראי לממשלות	-	-	1,229	96	-	1,077
השקעות בחברות כלולות	939	-	-	-	-	-
בניינים וציוד	4,186	-	-	-	-	-
נכסים בגין מכשירים נגזרים	9,545	337	350	8,581	528	16,879
נכסים אחרים	2,589	13	13	125	27	5,144
סך-כל הנכסים	32,080	7,929	15,826	123,837	67,808	561,991
התחייבויות						
פיקדונות הציבור	5,795	4,119	14,305	126,888	14,542	452,467 ⁽³⁾
פיקדונות מבנקים	-	173	100	5,210	-	5,611
פיקדונות הממשלה	-	-	2	399	-	752
ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	-	-	-	17,793	-	-
אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים	-	-	-	9,076	18,366	12,857
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	9,512	349	330	8,281	307	18,995
התחייבויות אחרות	2,000	167	44	795	5,031	8,061
סך-כל ההתחייבויות	17,307	4,808	14,781	168,442	38,246	498,743
עודף נכסים (התחייבויות)	14,773	3,121	1,045	(44,605)	29,562	63,248
השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:						
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)	(2,250)	(3,404)	38	45,231	80	(39,695)
אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס הבסיס)	-	25	(526)	(1,438)	-	1,939
אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס הבסיס)	-	26	(322)	(1,296)	-	1,592
סך-הכל כללי	12,523	(232)	235	(2,108)	29,642	27,084
אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהווה)	-	95	(494)	(2,424)	-	2,823
אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב מהווה)	-	30	(1,345)	(3,278)	-	4,593

* לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא כספי וכן פריטים לא-כספיים החשופים לשינויים בשערי מטבע-חוץ.

(1) כולל צמודי מטבע-חוץ.

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

(3) במגזר הלא-צמוד נכללו פיקדונות ברירה המשלמים ריבית שקלית שלא תפחת ממדד המחירים לצרכן ואשר מהם סך של כ-0.2 מיליארד ש"ח עשויים להיות משולמים במסלול המדדי בהתאם לשיעור המדד שנצבר וציפיות האינפלציה.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2026

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

ביאור 15 נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (המשך)

ליום 30 ביוני 2025							
סך-הכל	פריטים לא-כספיים*	מטבע-חוץ ⁽¹⁾			מטבע ישראלי		
		אחר	אירו	דולר	צמוד למדד	לא-צמוד	
נכסים							
80,569	2,849	556	527	9,869	2	66,766	מזומנים ופיקדונות בבנקים
150,255	5,443	970	4,240	51,410	4,256	83,936	ניירות-ערך
6,221	-	-	-	5,836	-	385	ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
469,052	3,453	4,947	9,829	47,482	62,295	341,046	אשראי לציבור, נטו ⁽²⁾
2,396	-	-	1,501	118	-	777	אשראי לממשלות
1,528	1,528	-	-	-	-	-	השקעות בחברות כלולות
3,926	3,926	-	-	-	-	-	בניינים וציוד
37,470	12,760	920	2,026	2,808	671	18,285	נכסים בגין מכשירים נגזרים
6,668	1,137	-	12	363	24	5,132	נכסים אחרים
758,085	31,096	7,393	18,135	117,886	67,248	516,327	סך-כל הנכסים
התחייבויות							
576,888	6,307	3,865	12,852	121,018	13,014	419,832 ⁽³⁾	פיקדונות הציבור
15,388	-	418	113	10,177	-	4,680	פיקדונות מבנקים
1,901	-	-	1	1,287	-	613	פיקדונות הממשלה
20,004	-	-	-	20,004	-	-	ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
26,637	-	-	-	3,292	13,409	9,936	אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים
39,416	12,675	963	2,702	2,567	906	19,603	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
15,728	575	157	70	496	5,151	9,279	התחייבויות אחרות
695,962	19,557	5,403	15,738	158,841	32,480	463,943	סך-כל ההתחייבויות
62,123	11,539	1,990	2,397	(40,955)	34,768	52,384	עודף נכסים (התחייבויות)
השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:							
-	(83)	(2,144)	(3,713)	36,662	(2,363)	(28,359)	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
-	-	18	626	2,492	-	(3,136)	אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס הבסיס)
-	-	(155)	254	(76)	-	(23)	אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס הבסיס)
62,123	11,456	(291)	(436)	(1,877)	32,405	20,866	סך-הכל כללי
-	-	(10)	1,342	1,559	-	(2,891)	אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהווה)
-	-	85	325	(152)	-	(258)	אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב מהווה)

* לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא כספי וכן פריטים לא-כספיים החשופים לשינויים בשערי מטבע-חוץ.

(1) כולל צמודי מטבע-חוץ.

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

(3) במגזר הלא-צמוד נכללו פיקדונות ברירה המשלמים ריבית שקלית שלא תפחת ממדד המחירים לצרכן ואשר מהם סך של כ-1.0 מיליארד ש"ח עשויים להיות משולמים במסלול המדדי בהתאם לשיעור המדד שנצבר וציפיות האינפלציה.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2026

מבוקר
במיליוני ש"ח

ביאור 15 נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2025						
סך-הכל	פריטים לא-כספיים*	מטבע-חוץ ⁽¹⁾			מטבע ישראלי	
		אחר	אירו	דולר	צמוד למדד	לא-צמוד
נכסים						
מזומנים ופיקדונות בבנקים	1,981	308	349	8,143	-	61,111
71,892						
ניירות-ערך	6,971	574	3,771	43,678	7,389	81,862
144,245						
ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	-	-	-	6,460	-	959
7,419						
אשראי לציבור, נטו ⁽²⁾	2,574	5,391	9,752	54,055	58,777	372,332
502,881						
אשראי לממשלות	-	-	1,483	110	-	888
2,481						
השקעות בחברות כלולות	989	-	-	-	-	-
989						
בנינים וציוד	4,192	-	-	-	-	-
4,192						
נכסים בגין מכשירים נגזרים	3,965	500	788	3,512	645	15,639
25,049						
נכסים אחרים	1,861	2	8	179	22	5,445
7,517						
סך-כל הנכסים	22,533	6,775	16,151	116,137	66,833	538,236
766,665						
התחייבויות						
פיקדונות הציבור	4,556	3,762	13,244	124,519	14,158	432,437 ⁽³⁾
592,676						
פיקדונות מבנקים	-	955	100	3,722	-	5,590
10,367						
פיקדונות הממשלה	-	-	2	885	-	644
1,531						
ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	-	-	-	17,413	-	-
17,413						
אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים	-	-	-	3,160	17,682	15,054
35,896						
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	3,966	528	905	3,350	444	17,202
26,395						
התחייבויות אחרות	1,169	159	41	547	5,368	10,426
17,710						
סך-כל ההתחייבויות	9,691	5,404	14,292	153,596	37,652	481,353
701,988						
עודף נכסים (התחייבויות)	12,842	1,371	1,859	(37,459)	29,181	56,883
64,677						
השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:						
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)	(977)	(1,545)	(1,797)	36,170	(720)	(31,131)
-						
אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס הבסיס)	-	233	(45)	(303)	-	115
-						
אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס הבסיס)	-	(150)	(46)	(756)	-	952
-						
סך-הכל כללי	11,865	(91)	(29)	(2,348)	28,461	26,819
64,677						
אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)	-	(30)	43	53	-	(66)
-						
אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)	-	481	79	(1,959)	-	1,399
-						

* לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא כספי וכן פריטים לא-כספיים החשופים לשינויים בשערי מטבע-חוץ.

(1) כולל צמודי מטבע-חוץ.

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

(3) במגזר הלא-צמוד נכללו פיקדונות ברירה המשלמים ריבית שקלית שלא תפחת ממדד המחירים לצרכן ואשר מהם סך של כ-0.2 מיליארד ש"ח עשויים להיות משולמים במסלול המדדי בהתאם לשיעור המדד שנצבר וציפיות האינפלציה.

ביאור 16 תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי

ליום 30 ביוני 2026			
תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי			
עם דרישה ועד יום	מעל יום עד שבוע	מעל שבוע ועד 3 חודשים	מעל 3 חודשים
במיליוני ש"ח			
מזומנים, פיקדונות ואגרות-חוב סחירות⁽³⁾			
מזומנים ופיקדונות בבנקים	35,536	14,894	4,411
אגרות-חוב ממשלתיות סחירות	269	15	1,510
אגרות-חוב סחירות אחרות	48	103	414
סך-הכל מזומנים, פיקדונות ואגרות-חוב סחירות	35,853	15,012	6,335
נכסים כספיים אחרים			
אשראי לציבור ⁽⁴⁾	53,281	14,501	73,054
נכסים כספיים אחרים למעט נגזרים	5,646	-	1,465
סך-הכל נכסים כספיים, למעט נגזרים	94,780	29,513	80,854
התחייבויות כספיות			
פיקדונות הציבור ⁽⁵⁾	313,493	45,129	34,214
מזה: משקי בית ועסקים קטנים	157,143	28,321	23,632
פיקדונות מבנקים	8,915	-	-
ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו בהסכמי רכש חוזר	1,794	-	5,292
אגרות-חוב וכתבי התחייבויות נדחים	47	48	197
התחייבויות כספיות אחרות למעט נגזרים	6,569	2	1,302
סך-הכל התחייבויות כספיות, למעט נגזרים	330,818	45,179	41,005
זכויות עובדים ופריטים חוץ-מאזניים			
השפעת מכשירים נגזרים	217	492	446
התחייבויות להעמיד אשראי	(9,791)	(1,597)	(10,094)
זכויות עובדים	-	-	-
השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ-מאזניים	(9,574)	(1,105)	(9,648)
סך-הכל תזרימים נטו (כולל בשקלים ומטבע-חוץ)	(245,612)	(16,771)	30,201
מזה:			
סך-הכל מזומנים, פיקדונות ואגרות-חוב סחירות במטבע-חוץ	5,979	116	646
סך-הכל נכסים כספיים אחרים במטבע-חוץ	23,300	751	3,283
סך-הכל התחייבויות כספיות במטבע-חוץ	85,575	5,771	16,655
השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ-מאזניים במטבע-חוץ	2,106	3,224	9,468
סך-הכל תזרימים נטו במטבע-חוץ	(54,190)	(1,680)	(3,258)

(1) כפי שנוכללה בביאור 15 "נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה", לרבות סכומים חוץ-מאזניים בגין נגזרים, שאינם מסולקים נטו.

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

(3) השווי ההוגן של מזומנים, פיקדונות ואגרות-חוב סחירות אשר אינן משועבדות, עומד על 158,552 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2026 (161,510 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2025).

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

(5) תזרימי המזומנים העתידיים של הפיקדונות מוצגים לפי מועד המשכיה האפשרי המוקדם ביותר לפי החוזה. פיקדונות הניתנים לפי חוזה למשיכת מיידית מוצגים בעמודת "עם דרישה ועד יום".

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2026

בלתי מבוקר

ליום 30 ביוני 2026							
שיעור תשואה אפקטיבי ⁽²⁾	יתרה מאזנית ⁽¹⁾		תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי				
	סך-הכל	ללא מועד פירעון	סך-הכל תזרימי מזומנים	מעל 5 שנים	מעל 3 עד 5 שנים	מעל 3 שנה ועד 3 שנים	מעל 3 חודשים ועד שנה
ב-%	במיליוני ש"ח						
3.70%	58,069	-	58,141	3,006	34	61	168
3.51%	133,933	-	153,859	36,635	49,682	47,310	17,342
4.15%	12,128	-	15,117	6,507	3,595	3,385	729
3.61%	204,130	-	227,117	46,148	53,311	50,756	18,239
4.87%	533,231	41,337	599,902	197,198	56,929	102,934	67,524
-	13,355	3,224	10,318	632	650	1,216	394
4.43%	750,716	44,561	837,337	243,978	110,890	154,906	86,157
3.03%	612,321	-	618,046	5,679	6,670	17,956	101,468
3.10%	304,297	-	307,057	3,152	1,977	9,779	55,086
1.81%	11,094	-	11,217	405	27	-	1,870
4.07%	17,793	-	17,794	-	-	-	4,949
3.36%	40,299	-	45,728	14,827	9,220	10,534	9,465
-	10,952	1	11,202	1,191	373	525	1,216
3.01%	692,459	1	703,987	22,102	16,290	29,015	118,968
663	-	1,320	117	124	362	1,008	
-	(845)	(289,298)	(24,967)	(24,387)	(66,426)	(132,181)	
(4,299)	-	(5,144)	(3,148)	(817)	(787)	(295)	
(3,636)	(845)	(293,122)	(27,998)	(25,080)	(66,851)	(131,468)	
54,621	43,715	(159,772)	193,878	69,520	59,040	(164,279)	
3.91%	59,808	-	70,134	20,421	25,377	10,709	6,339
5.79%	78,467	6,522	76,756	1,802	5,882	20,411	16,396
3.83%	178,929	-	182,299	3,957	4,156	6,893	40,424
	38,321	(74)	5,793	(2,020)	(3,636)	(13,441)	20,632
	(2,333)	6,448	(29,616)	16,246	23,467	10,786	2,943

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2026

ביאור 16 תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי (המשך)

ליום 30 ביוני 2025				
תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי				
עם דרישה ועד יום	מעל יום עד שבוע	מעל שבוע ועד חודש	מעל חודש ועד 3 חודשים	
בלתי מבוקר				
במיליוני ש"ח				
מזומנים, פיקדונות ואגרות-חוב סחירות	33,385	39,286	6,896	10,929
נכסים כספיים אחרים למעט נגזרים	27,426	20,108	54,361	31,381
פיקדונות הציבור	301,130	46,126	37,783	74,291
התחייבויות כספיות אחרות למעט נגזרים	20,382	432	4,517	9,054
השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ-מאזניים	(9,208)	(1,395)	(8,644)	(18,367)
סך-הכל תזרימים נטו	(269,909)	11,441	10,313	(59,402)
מזה: תזרימים נטו במטבע-חוץ	(55,956)	(2,829)	(1,193)	(18,339)

ליום 31 בדצמבר 2025				
תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי				
עם דרישה ועד יום	מעל יום עד שבוע	מעל שבוע ועד חודש	מעל חודש ועד 3 חודשים	
מבוקר				
במיליוני ש"ח				
מזומנים, פיקדונות ואגרות-חוב סחירות	58,058	2,746	6,667	7,956
נכסים כספיים אחרים למעט נגזרים	33,224	23,587	79,518	30,592
פיקדונות הציבור	296,269	44,632	35,668	77,440
התחייבויות כספיות אחרות למעט נגזרים	16,391	1,672	5,118	11,727
השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ-מאזניים	(13,515)	(1,905)	(9,849)	(37,368)
סך-הכל תזרימים נטו	(234,893)	(21,876)	35,550	(87,987)
מזה: תזרימים נטו במטבע-חוץ	(58,494)	(1,287)	3,240	(26,411)

(1) כפי שנכללה בביאור 15 "נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה", לרבות סכומים חוץ-מאזניים בגין נגזרים, שאינם מסולקים נטו.
(2) שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים העתידיים החוזיים הצפויים בגין פריט כספי אל היתרה המאזנית שלו.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2026

ליום 30 ביוני 2025							
שיעור תשואה אפקטיבי ⁽²⁾	יתרה מאזנית ⁽¹⁾		תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי				
	סך-הכל	ללא מועד פירעון	סך-הכל תזרימי מזומנים	מעל 5 שנים	מעל 3 עד 5 שנים	מעל 3 שנה ועד 3 שנים	מעל 3 חודשים ועד שנה
בלתי מבוקר							
ב-%	במיליוני ש"ח						
3.72%	222,532	-	245,623	46,340	55,407	26,327	27,053
5.18%	479,746	37,604	548,408	188,082	57,707	98,635	70,708
3.95%	570,581	-	577,275	7,274	8,802	18,213	83,656
2.81%	74,332	45	77,500	7,552	5,648	12,954	16,961
	(6,685)	322	(265,169)	(27,499)	(18,236)	(62,597)	(119,223)
	50,680	37,881	(125,913)	192,097	80,428	31,198	(122,079)
	(3,951)	6,701	(23,321)	21,241	26,193	12,117	(4,555)

ליום 31 בדצמבר 2025							
שיעור תשואה אפקטיבי ⁽²⁾	יתרה מאזנית ⁽¹⁾		תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי				
	סך-הכל	ללא מועד פירעון	סך-הכל תזרימי מזומנים	מעל 5 שנים	מעל 3 עד 5 שנים	מעל 3 שנה ועד 3 שנים	מעל 3 חודשים ועד שנה
מבוקר							
ב-%	במיליוני ש"ח						
3.31%	207,185	-	227,150	34,826	69,250	30,181	17,466
4.85%	515,863	39,309	584,504	193,620	57,611	102,879	63,473
3.52%	588,120	-	594,983	6,041	7,905	16,956	110,072
2.90%	77,039	78	81,320	12,277	5,411	12,388	16,336
	(5,077)	(1,106)	(275,386)	(26,452)	(21,866)	(60,718)	(103,713)
	52,812	38,125	(140,035)	183,676	91,679	42,998	(149,182)
	(3,052)	6,006	(27,942)	16,274	28,147	11,977	(1,388)

ביאור 17 יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

הביאור כולל מידע בדבר הערכת השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות. הביאור אינו כולל נכסים והתחייבויות שאינם פיננסיים כדוגמת: רכוש קבוע, השקעות בכלולות, התחייבות בגין זכויות עובדים, מסים נדחים ועוד.

לרוב המכשירים הפיננסיים בבנק לא ניתן לצטט "מחיר שוק" מכיוון שלא קיים שוק פעיל בו הם נסחרים. לפיכך, השווי ההוגן נאמד באמצעות מודלים מקובלים לתמחור, כגון ערך נוכחי של תזרים מזומנים עתידי המהווה בריבית ניכיון בשיעור המשקף את רמת הסיכון הגלומה במכשיר הפיננסי. אומדן של השווי ההוגן באמצעות הערכת תזרים המזומנים העתידי וקביעת שיעור ריבית הניכיון היא סובייקטיבית. לכן, עבור רוב המכשירים הפיננסיים, הערכת השווי ההוגן אינה בהכרח מהווה אינדיקציה לשווי מימוש של המכשיר הפיננסי ביום הדיווח. הערכת השווי ההוגן נערכה לפי שיעורי הריבית התקפים למועד הדיווח ואינה לוקחת בחשבון את התנודתיות של שיעורי הריבית. תחת הנחת שיעורי ריבית אחרים יתקבלו ערכי שווי הוגן שיכולו להיות שונים באופן מהותי. בעיקר הדברים אמורים לגבי המכשירים הפיננסיים בריבית קבועה או שאינם נושאים ריבית. בנוסף, בקביעת ערכי השווי ההוגן לא הובאו בחשבון העמלות שיתקבלו או ישולמו אגב הפעילות העסקית וכן אינם כוללים את השפעת המס. יותר מכך, הפער בין היתרה במאזן לבין יתרות השווי ההוגן ייתכן ולא ימומש מכיוון שברוב המקרים הבנק עשוי להחזיק את המכשיר הפיננסי עד לפירעון. בשל כל אלו, יש להדגיש כי אין בנתונים הכלולים בביאור זה כדי להצביע על שווי התאגיד הבנקאי כעסק חי.

השיטות וההנחות העיקריות לצורך אומדן השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים

פיקדונות בבנקים, אגרות-חוב ומלוות שאינם נסחרים ואשראי לממשלה - שיטת היוון תזרימי מזומנים עתידיים לפי שיעורי ריבית שבהם הבנק ביצע עסקאות דומות במועד הדיווח.

ניירות-ערך סחירים - לפי שווי שוק בשוק העיקרי.

אשראי לציבור - השווי ההוגן של יתרת האשראי לציבור נאמד לפי שיטת הערך הנוכחי של תזרימי מזומנים עתידיים. יתרת האשראי פולחה לקטגוריות הומוגניות, בכל קטגוריה חושב התזרים של התקבולים העתידיים (קרן וריבית) והוון בשיעור ריבית המשקף את רמת הסיכון הגלומה באשראי באותה קטגוריה.

בדרך כלל שיעור ריבית זה נקבע לפי שיעור ריבית לפיו נעשות בבנק עסקאות דומות במועד הדיווח.

השווי ההוגן של חובות לא צוברים חושב תוך שימוש בשיעורי ריבית ניכיון המשקפים את סיכון האשראי הגבוה הגלום בהם. בכל מקרה, שיעורי ניכיון אלה לא פחתו משיעור הריבית הגבוה ביותר המשמש את הבנק בעסקאותיו במועד הדיווח.

תזרימי המזומנים העתידיים עבור חובות לא צוברים וחובות אחרים חושבו לאחר ניכוי השפעות של מחיקות חשבונאיות ושל הפרשות להפסדי אשראי. בחישוב השווי ההוגן נכללו הנחות פירעון מוקדם בגין אשראי לדיוור בהתאם להערכת הבנק בהתבסס על בחינת הנתונים ההיסטוריים של פירעונות מוקדמים ביחס לפרמטרים המסבירים פירעונות אלו. השפעת הנחות אלו על השווי ההוגן הינה הקטנת השווי ההוגן ב-270 מיליון ש"ח.

פיקדונות, אגרות-חוב וכתבי התחייבות - חשבונות עובר ושב (עו"ש) - היתרה במאזן מהווה את האומדן של השווי ההוגן, כלומר, החישוב אינו כולל את מודל הפריסה של העו"ש כפי שמבוצע בחישוב שווי הוגן מותאם. יתר הפיקדונות מחושבים בשיטת היוון תזרימי מזומנים עתידיים לפי שיעור ריבית בו התאגיד מגייס פיקדונות דומים, או בהנפקת אגרות-חוב וכתבי התחייבות דומים (אם מחיר מצוטט בשוק פעיל אינו זמין), על-ידי הבנק, ביום הדיווח. לגבי אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים אשר נסחרים כנכס בשוק פעיל, השווי ההוגן מבוסס על מחירי שוק מצוטטים או על ציטוטי סוחרים עבור התחייבות זהה הנסחרת כנכס בשוק פעיל.

השאלות בין לקוחות - מוצגים כאשראי ופיקדונות ונמדדים לפי ערכם בבורסה של ניירות הערך המושאלים.

מכשירים פיננסיים נגזרים - מכשירים פיננסיים נגזרים שיש להם שוק פעיל הוערכו לפי שווי שוק שנקבע בשוק העיקרי.

מכשירים פיננסיים נגזרים שאינם נסחרים בשוק פעיל הוערכו לפי מודלים המשמשים את הבנק בפעילותו השוטפת והלוקחים בחשבון את הסיכונים הגלומים במכשיר הפיננסי.

אומדן השווי ההוגן של נכסים בגין מכשירים נגזרים, משקף גם את סיכון האשראי של הצד הנגדי, ואומדן השווי ההוגן של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים משקף גם את סיכון האשראי של הבנק.

מכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים בהם היתרה מייצגת סיכון אשראי - השווי ההוגן מוצג בהתאם ליתרה המאזנית של העמלות בעסקות הנ"ל המהוות קירוב לשווי הוגן.

נכסים והתחייבויות אשר מדידת השווי ההוגן בגינם מתבססת על נתוני רמה 3 - פריטים ששווים ההוגן נקבע על סמך מחיר אינדיקטיבי מגורם בלתי תלוי, מחיר אינדיקטיבי של צד נגדי לעסקה, מודלים להערכה אשר חלק מהנתונים המשמעותיים בהם אינם נצפים וכן פריטים ששווים ההוגן נקבע על סמך מודלים פנימיים או לשכות שירות אשר חלק מהנתונים בהם אינם נצפים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2026

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

ביאור 17 יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

א. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

ליום 30 ביוני 2026				
סך-הכל	שווי הוגן ⁽¹⁾			יתרה במאזן
	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
נכסים פיננסיים				
מזומנים ופיקדונות בבנקים	60,895	4,333	49,609	60,917
ניירות-ערך*	155,046	4,614	22,763	155,090
ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	5,631	-	5,631	5,631
אשראי לציבור, נטו	534,739	502,042	-	536,175
אשראי לממשלות	2,402	2,402	-	2,402
נכסים בגין מכשירים נגזרים	36,220	8,601	25,724	36,220
נכסים פיננסיים אחרים	2,027	630	-	2,027
סך-כל הנכסים הפיננסיים**	796,960	522,622	103,727	798,462
התחייבויות פיננסיות				
פיקדונות הציבור***	618,325	306,377	272,532	618,116
פיקדונות מבנקים	11,090	11,090	-	11,094
פיקדונות הממשלה	1,153	1,153	-	1,153
ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	17,668	-	17,668	17,793
אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים	40,193	2,814	-	40,299
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	37,774	19,485	16,375	37,774
התחייבויות פיננסיות אחרות	6,991	5,594	-	6,991
סך-כל ההתחייבויות הפיננסיות**	733,194	346,513	306,575	733,220
מכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים				
עסקות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי	262	262	-	-

* כולל מניות ואופציות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי עלות, בסך של 3,980 מיליוני ש"ח. לפירוט נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות-ערך ראה [ביאור 5](#).

** מזה: נכסים והתחייבויות בסך של 214,360 מיליוני ש"ח ובסך של 279,995 מיליוני ש"ח, בהתאמה, אשר יתרתם במאזן מהווה קירוב לשווי הוגן. למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה [סעיפים ב-ו](#).

*** מזה נכלל בסעיף פיקדונות הציבור סך של (23) מיליוני ש"ח בגין מכשירים נגזרים משובצים.

(1) רמה 1 - מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל.
רמה 2 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים.
רמה 3 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2026

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

ביאור 17 יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

א. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

ליום 30 ביוני 2025				
סך-הכל	שווי הוגן ⁽¹⁾			יתרה במאזן
	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
נכסים פיננסיים				
מזומנים ופיקדונות בבנקים	80,553	7,658	66,556	80,569
ניירות-ערך*	149,932	4,155	24,689	150,255
ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	6,220	-	6,220	6,221
אשראי לציבור, נטו	465,352	449,178	-	469,052
אשראי לממשלות	2,396	2,396	-	2,396
נכסים בגין מכשירים נגזרים	37,470	8,971	26,706	37,470
נכסים פיננסיים אחרים	965	952	-	965
סך-כל הנכסים הפיננסיים**	742,888	473,310	124,171	746,928
התחייבויות פיננסיות				
פיקדונות הציבור***	576,591	268,735	279,667	576,888
פיקדונות מבנקים	15,391	15,391	-	15,388
פיקדונות הממשלה	1,903	1,903	-	1,901
ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	19,836	-	19,836	20,004
אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים	26,166	2,715	-	26,637
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	39,416	21,302	16,317	39,416
התחייבויות פיננסיות אחרות	6,691	6,678	-	6,691
סך-כל ההתחייבויות הפיננסיות**	685,994	316,724	315,820	686,925
מכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים				
עסקות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי	272	272	-	-

* כולל מניות ואופציות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי עלות, בסך של 3,603 מיליוני ש"ח. לפירוט נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות-ערך ראה [ביאור 5](#).

** מזה: נכסים והתחייבויות בסך של 192,190 מיליוני ש"ח ובסך של 271,147 מיליוני ש"ח, בהתאמה, אשר יתרתם במאזן מהווה קירוב לשווי הוגן. למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה [סעיפים ב-ו](#).

*** מזה נכלל בסעיף פיקדונות הציבור סך של (35) מיליוני ש"ח בגין מכשירים נגזרים משובצים.

(1) רמה 1 - מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל.
רמה 2 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים.
רמה 3 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2026

מבוקר
במיליוני ש"ח

ביאור 17 יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

א. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2025					
סך-הכל	שווי הוגן ⁽¹⁾			יתרה במאזן	
	רמה 3	רמה 2	רמה 1		
נכסים פיננסיים					
מזומנים ופיקדונות בבנקים	71,877	5,596	60,749	5,532	71,892
ניירות-ערך*	144,062	4,278	21,860	117,924	144,245
ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	7,418	-	7,418	-	7,419
אשראי לציבור, נטו	500,354	480,763	-	19,591	502,881
אשראי לממשלות	2,481	2,481	-	-	2,481
נכסים בגין מכשירים נגזרים	25,049	6,965	16,309	1,775	25,049
נכסים פיננסיים אחרים	1,618	885	-	733	1,618
סך-כל הנכסים הפיננסיים**	752,859	500,968	106,336	145,555	755,585
התחייבויות פיננסיות					
פיקדונות הציבור***	593,060	297,276	268,535	27,249	592,676
פיקדונות מבנקים	10,360	10,360	-	-	10,367
פיקדונות הממשלה	1,532	1,532	-	-	1,531
ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	17,293	-	17,293	-	17,413
אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים	35,811	3,901	-	31,910	35,896
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	26,395	12,731	11,883	1,781	26,395
התחייבויות פיננסיות אחרות	7,957	7,224	-	733	7,957
סך-כל ההתחייבויות הפיננסיות**	692,408	333,024	297,711	61,673	692,235
מכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים					
עסקות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי	160	160	-	-	-

* כולל מניות ואופציות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי עלות, בסך של 3,662 מיליוני ש"ח. לפירוט נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות-ערך ראה [ביאור 5](#).

** מזה: נכסים והתחייבויות בסך של 176,574 מיליוני ש"ח ובסך של 249,186 מיליוני ש"ח, בהתאמה, אשר יתרתם במאזן מהווה קירוב לשווי הוגן. למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה [סעיפים ב-ו](#).

*** מזה נכלל בסעיף פיקדונות הציבור סך של (21) מיליוני ש"ח בגין מכשירים נגזרים משובצים.

(1) רמה 1 - מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל.
רמה 2 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים.
רמה 3 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2026

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

ביאור 17 יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה

ליום 30 ביוני 2026			
סך-הכל שווי הוגן	מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-		
	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)
נכסים			
אגרות-חוב זמינות למכירה			
66,655	-	10,244	56,411
אגרות-חוב של ממשלת ישראל			
24,225	-	709	23,516
אגרות-חוב של ממשלות זרות			
196	-	196	-
אגרות-חוב של מוסדות פיננסיים בישראל			
9,616	-	9,531	85
אגרות-חוב של מוסדות פיננסיים זרים			
1,703	-	1,703	-
אגרות-חוב של אחרים זרים			
102,395	-	22,383	80,012
סך-הכל אגרות-חוב זמינות למכירה			
3,048	-	243	2,805
השקעות במניות שאינן למסחר			
ניירות-ערך למסחר			
24,527	-	137	24,390
אגרות-חוב של ממשלת ישראל			
2,971	-	-	2,971
אגרות-חוב של ממשלות זרות			
2,001	-	-	2,001
מניות סחירות			
29,499	-	137	29,362
סך-הכל ניירות-ערך למסחר			
נכסים בגין מכשירים נגזרים			
562	194	368	-
חוזי שקל-מדד			
12,153	2,586	9,567	-
חוזי ריבית אחרים			
13,024	4,839	8,011	174
חוזי מטבע-חוץ			
10,451	969	7,761	1,721
חוזי מניות			
30	13	17	-
חוזי סחורות ואחרים			
24	-	24	-
נכסים בגין נגזרים משובצים			
36,244	8,601	25,748	1,895
סך-הכל נכסים בגין מכשירים נגזרים			
36,217	-	-	36,217
אשראי בגין השאלת ניירות-ערך			
4	-	-	4
נכסים בגין פעילות בשוק המעו"ף			
1,393	-	-	1,393
אחר ⁽¹⁾			
208,800	8,601	48,511	151,688
סך-כל הנכסים			
התחייבויות			
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים			
370	135	235	-
חוזי שקל-מדד			
11,631	2,549	9,082	-
חוזי ריבית אחרים			
15,366	11,689	3,481	196
חוזי מטבע-חוץ			
10,378	5,095	3,565	1,718
חוזי מניות			
29	17	12	-
חוזי סחורות ואחרים			
1	-	1	-
התחייבויות בגין נגזרים משובצים			
37,775	19,485	16,376	1,914
סך-הכל התחייבויות בגין מכשירים נגזרים			
32,855	-	-	32,855
פיקדונות בגין השאלות בין לקוחות			
4	-	-	4
התחייבויות בגין פעילות בשוק המעו"ף			
6,561	-	-	6,561
התחייבויות בגין השאלת ניירות-ערך			
2,838	2,838	-	-
אגרות-חוב CLN			
1,393	-	-	1,393
אחר ⁽¹⁾			
81,426	22,323	16,376	42,727
סך-כל ההתחייבויות			

(1) יתרות בגין פעילות חדרי העסקות הנמדדות בשווי הוגן.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2026

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

ביאור 17 יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה (המשך)

ליום 30 ביוני 2025			
סך-הכל שווי הוגן	מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-		
	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)
נכסים			
אגרות-חוב זמינות למכירה			
59,006	-	9,205	49,801
27,533	-	1,275	26,258
222	-	222	-
12,124	-	11,864	260
1,660	-	1,643	17
100,545	-	24,209	76,336
1,840	-	161	1,679
ניירות-ערך למסחר			
22,954	-	111	22,843
3,738	-	-	3,738
104	-	104	-
104	-	104	-
26,900	-	319	26,581
נכסים בגין מכשירים נגזרים			
592	153	439	-
8,745	638	8,107	-
14,826	7,208	7,423	195
13,297	966	10,733	1,598
10	6	4	-
39	-	39	-
37,509	8,971	26,745	1,793
19,044	-	-	19,044
13	-	-	13
185,851	8,971	51,434	125,446
התחייבויות			
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים			
701	224	477	-
8,356	957	7,399	-
17,248	10,515	6,532	201
13,102	9,602	1,904	1,596
9	4	5	-
4	3	1	-
39,420	21,305	16,318	1,797
17,685	-	-	17,685
13	-	-	13
10,712	-	208	10,504
2,709	2,709	-	-
70,539	24,014	16,526	29,999

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2026

מבוקר
במיליוני ש"ח

ביאור 17 יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2025			
סך-הכל שווי הוגן	מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-		
	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)
נכסים			
אגרות-חוב זמינות למכירה			
66,579	-	9,693	56,886
אגרות-חוב של ממשלת ישראל			
20,678	-	945	19,733
אגרות-חוב של ממשלות זרות			
213	-	213	-
אגרות-חוב של מוסדות פיננסיים בישראל			
9,668	-	9,548	120
אגרות-חוב של מוסדות פיננסיים זרים			
1,212	-	1,212	-
אגרות-חוב של אחרים זרים			
98,350	-	21,611	76,739
סך-הכל אגרות-חוב זמינות למכירה			
2,333	-	192	2,141
השקעות במניות שאינן למסחר			
ניירות-ערך למסחר			
17,947	-	57	17,890
אגרות-חוב של ממשלת ישראל			
4,775	-	-	4,775
אגרות-חוב של ממשלות זרות			
976	-	-	976
מניות סחירות			
23,698	-	57	23,641
סך-הכל ניירות-ערך למסחר			
נכסים בגין מכשירים נגזרים			
570	175	395	-
חוזי שקל-מדד			
8,085	767	7,318	-
חוזי ריבית אחרים			
11,263	5,048	6,054	161
חוזי מטבע-חוץ			
5,101	971	2,516	1,614
חוזי מניות			
30	4	26	-
חוזי סחורות ואחרים			
22	-	22	-
נכסים בגין נגזרים משובצים			
25,071	6,965	16,331	1,775
סך-הכל נכסים בגין מכשירים נגזרים			
21,583	-	-	21,583
אשראי בגין השאלת ניירות-ערך			
7	-	-	7
נכסים בגין פעילות בשוק המעו"ף			
726	-	-	726
אחר ⁽¹⁾			
171,768	6,965	38,191	126,612
סך-כל הנכסים			
התחייבויות			
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים			
439	165	274	-
חוזי שקל-מדד			
7,870	1,048	6,822	-
חוזי ריבית אחרים			
13,109	9,623	3,295	191
חוזי מטבע-חוץ			
4,946	1,891	1,465	1,590
חוזי מניות			
31	4	27	-
חוזי סחורות ואחרים			
1	1	-	-
התחייבויות בגין נגזרים משובצים			
26,396	12,732	11,883	1,781
סך-הכל התחייבויות בגין מכשירים נגזרים			
18,990	-	-	18,990
פיקדונות בגין השאלות בין לקוחות			
7	-	-	7
התחייבויות בגין פעילות בשוק המעו"ף			
8,259	-	-	8,259
התחייבויות בגין השאלת ניירות-ערך			
3,901	3,901	-	-
אגרות-חוב CLN			
726	-	-	726
אחר ⁽¹⁾			
58,279	16,633	11,883	29,763
סך-כל ההתחייבויות			

(1) יתרות בגין פעילות חדרי העסקות הנמדדות בשווי הוגן.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2026

ביאור 17 יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

במיליוני ש"ח

ג. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה

ליום 30 ביוני 2026							
מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	סך-הכל שווי הוגן	סך-הכל הרווח (הפסד) בגין השינויים בשווי בתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2026			
				מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-			
				סך-הכל			
				שווי הוגן			
בלתי מבוקר							
נכסים שנמדדים לפי שווי הוגן שלא על בסיס חוזר ונשנה							
-	-	381	381	(1) ⁽¹⁾			
-	-	649	649	34 ⁽²⁾			
-	-	1,030	1,030	33			
סך-הכל							

(1) רווחים (הפסדים) שנכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הוצאות בגין הפסדי אשראי.
(2) רווחים (הפסדים) שנכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית. מזה: שיערוכים חיוביים בסך של 126 מיליון ש"ח וירידות-ערך בסך של (92) מיליון ש"ח.

ליום 30 ביוני 2025					
סך-הכל הרווח (הפסד) בגין השינויים בשווי בתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2025	סך-הכל שווי הוגן	מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-			
		נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	
בלתי מבוקר					
נכסים שנמדדים לפי שווי הוגן שלא על בסיס חוזר ונשנה					
			-	-	אשראי לא צובר שגבייתו מותנית בביטחון
	235	235	-	-	(10) ⁽¹⁾
	285	285	-	-	78 ⁽²⁾
	520	520	-	-	68
					סך-הכל

(1) רווחים (הפסדים) שנכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הוצאות בגין הפסדי אשראי.
(2) רווחים (הפסדים) שנכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית. מזה: שיערוכים חיוביים בסך של 87 מיליון ש"ח וירידות-ערך בסך של (9) מיליון ש"ח.

ליום 31 בדצמבר 2025							
מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	סך-הכל שווי הוגן	סך-הכל הרווח (הפסד) בגין השינויים בשווי בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025			
				מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-			
				סך-הכל			
				שווי הוגן			
מבוקר							
נכסים שנמדדים לפי שווי הוגן שלא על בסיס חוזר ונשנה							
-	-	212	212	(10) ⁽¹⁾			
-	-	502	502	26 ⁽²⁾			
-	-	714	714	16			
סך-הכל							

(1) רווחים (הפסדים) שנכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הוצאות בגין הפסדי אשראי.
(2) רווחים (הפסדים) שנכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית. מזה: שיערוכים חיוביים בסך של 103 מיליון ש"ח וירידות-ערך בסך של (77) מיליון ש"ח.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2026

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

ביאור 17 יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

ד. שינויים בפרטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026								
שווי הוגן ליום 31 במרץ 2026	רווחים (הפסדים) שנכללו בדוח רווח והפסד ⁽¹⁾⁽³⁾	רווחים (הפסדים) שנכללו בהון ⁽²⁾	רכישות/ הנפקות	סילוקים	העברות אל רמה 3	העברות מתוך רמה 3	שווי הוגן ליום 30 ביוני 2026	רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 30 ביוני 2026
נכסים נטו								
אגרות-חוב זמינות למכירה								
אגרות-חוב CLN	(3,640)	(40)	-	-	842	-	(2,838)	-
יתרות בגין מכשירים נגזרים, נטו								
חוזי שקל-מדד	9	58	-	-	(8)	-	59	52 ⁽³⁾
חוזי ריבית אחרים	(227)	270	-	3	(9)	-	37	261 ⁽¹⁾⁽³⁾
חוזי מטבע-חוץ	(4,011)	(3,941)	-	112	990	-	(6,850)	(1,538) ⁽³⁾
חוזי מניות	4,132	(8,243)	-	-	(15)	-	(4,126)	(5,770) ⁽³⁾
חוזי סחורות ואחרים	22	(26)	-	-	-	-	(4)	(26) ⁽³⁾
נגזרים משובצים	-	-	-	-	-	-	-	(1) ⁽³⁾
סך-הכל	(3,715)	(11,922)	-	115	1,800	-	(13,722)	(7,022)
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025								
שווי הוגן ליום 31 במרץ 2025	רווחים (הפסדים) שנכללו בדוח רווח והפסד ⁽¹⁾⁽³⁾	רווחים (הפסדים) שנכללו בהון ⁽²⁾	רכישות	סילוקים	העברות אל רמה 3	העברות מתוך רמה 3	שווי הוגן ליום 30 ביוני 2025	רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 30 ביוני 2025
נכסים נטו								
אגרות-חוב זמינות למכירה								
אגרות-חוב CLN	(2,176)	(37)	-	(506)	10	-	(2,709)	-
יתרות בגין מכשירים נגזרים, נטו								
חוזי שקל-מדד	(61)	33	-	-	(43)	-	(71)	(31) ⁽³⁾
חוזי ריבית אחרים	(97)	(219)	-	4	(7)	-	(319)	(225) ⁽¹⁾⁽³⁾
חוזי מטבע-חוץ	1,865	(5,388)	-	439	(223)	-	(3,307)	(4,367) ⁽³⁾
חוזי מניות	3,633	(8,753)	-	(141)	(3,375)	-	(8,636)	(12,058) ⁽³⁾
חוזי סחורות ואחרים	-	13	-	(11)	-	-	2	(37) ⁽³⁾
נגזרים משובצים	(2)	(1)	-	-	-	-	(3)	-
סך-הכל	3,162	(14,352)	-	(215)	(3,638)	-	(15,043)	(16,718)

- (1) רווחים (הפסדים) שנכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות ריבית.
 (2) רווחים (הפסדים) שנכללו בהון בסעיף התאמות בגין הצגת אגרות-חוב זמינים למכירה לפי שווי הוגן.
 (3) רווחים (הפסדים) שנכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2026

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

ביאור 17 יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

ד. שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3 (המשך)

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026								
שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2025	רווחים (הפסדים) שנכללו בדוח רווח והפסד ⁽¹⁾⁽³⁾	רווחים (הפסדים) שנכללו בהון ⁽²⁾	רכישות/ הנפקות	סילוקים	העברות אל רמה 3	העברות מתוך רמה 3	שווי הוגן ליום 30 ביוני 2026	רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 30 ביוני 2026
נכסים נטו								
אגרות-חוב זמינות למכירה								
אגרות-חוב CLN	(3,901)	(99)	-	-	1,162	-	(2,838)	-
יתרות בגין מכשירים נגזרים, נטו								
חוזי שקל-מדד	10	51	-	-	(2)	-	59	41 ⁽³⁾
חוזי ריבית אחרים	(281)	303	-	5	10	-	37	292 ⁽¹⁾⁽³⁾
חוזי מטבע-חוץ	(4,575)	(4,998)	-	199	2,524	-	(6,850)	(2,241) ⁽³⁾
חוזי מניות	(920)	(3,473)	-	-	267	-	(4,126)	(2,465) ⁽³⁾
חוזי סחורות ואחרים	-	(4)	-	-	-	-	(4)	(4) ⁽³⁾
נגזרים משובצים	(1)	1	-	-	-	-	-	-
סך-הכל	(9,668)	(8,219)	-	204	3,961	-	(13,722)	(4,377)
לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025								
שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2024	רווחים (הפסדים) שנכללו בדוח רווח והפסד ⁽¹⁾⁽³⁾	רווחים (הפסדים) שנכללו בהון ⁽²⁾	רכישות	סילוקים	העברות אל רמה 3	העברות מתוך רמה 3	שווי הוגן ליום 30 ביוני 2025	רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 30 ביוני 2025
נכסים נטו								
אגרות-חוב זמינות למכירה								
אגרות-חוב CLN	(1,039)	(53)	-	(1,742)	125	-	(2,709)	-
יתרות בגין מכשירים נגזרים, נטו								
חוזי שקל-מדד	(96)	71	-	-	(46)	-	(71)	8 ⁽³⁾
חוזי ריבית אחרים	(59)	(267)	-	4	3	-	(319)	(265) ⁽¹⁾⁽³⁾
חוזי מטבע-חוץ	(1,567)	(2,707)	-	532	435	-	(3,307)	(2,813) ⁽³⁾
חוזי מניות	111	(4,650)	-	(141)	(3,956)	-	(8,636)	(8,600) ⁽³⁾
חוזי סחורות ואחרים	-	5	-	1	(4)	-	2	(15) ⁽³⁾
נגזרים משובצים	(2)	(1)	-	-	-	-	(3)	(1) ⁽³⁾
סך-הכל	(2,652)	(7,602)	-	(1,346)	(3,443)	-	(15,043)	(11,686)

- (1) רווחים (הפסדים) שנכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות ריבית.
 (2) רווחים (הפסדים) שנכללו בהון בסעיף התאמות בגין הצגת אגרות-חוב זמינים למכירה לפי שווי הוגן.
 (3) רווחים (הפסדים) שנכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 30 ביוני 2026

מבוקר
במיליוני ש"ח

ביאור 17 יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

ד. שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3 (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025									
שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2024	רווחים (הפסדים) שנכללו בדוח רווח והפסד ⁽¹⁾	רווחים (הפסדים) שנכללו בהון ⁽²⁾	רכישות	סילוקים	העברות אל רמה 3	העברות מתוך רמה 3	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2025	רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 31 בדצמבר 2025	
נכסים נטו									
אגרות-חוב זמינות למכירה									
אגרות-חוב CLN	(1,039)	(172)	-	(3,128)	438	-	(3,901)	-	
יתרות בגין מכשירים נגזרים, נטו									
חוזי שקל-מדד	(96)	94	-	-	12	-	10	⁽³⁾ 1	
חוזי ריבית אחרים	(59)	(225)	-	2	1	-	(281)	⁽³⁾ (70)	
חוזי מטבע-חוץ	(1,567)	(5,602)	-	1,145	1,449	-	(4,575)	⁽³⁾ (4,910)	
חוזי מניות	111	(9,812)	-	-	8,781	-	(920)	⁽³⁾ (921)	
חוזי סחורות ואחרים	-	3	-	1	(4)	-	-	⁽³⁾ (9)	
נגזרים משובצים	(2)	1	-	-	-	-	(1)	-	
סך-הכל	(2,652)	(15,713)	-	(1,980)	10,677	-	(9,668)	(5,909)	

- (1) רווחים (הפסדים) שנכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות ריבית.
(2) רווחים (הפסדים) שנכללו בהון בסעיף התאמות בגין הצגת אגרות-חוב זמינים למכירה לפי שווי הוגן.
(3) רווחים (הפסדים) שנכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית.

ה. מעברים אל ומחוץ לרמה 3

במהלך התקופה לא היו מעברים של פריטים הנמדדים לפי שווי הוגן ממדידה ברמה 3 למדידה ברמה 2 ולהיפך, למעט העברות הנובעות מסיכון צד נגדי לעסקה. בהתאם למדיניות הבנק, ההעברות בין הרמות מוכרות כמתרחשות בסוף תקופת הדיווח.

ביאור 17 יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

בלתי מבוקר

1. מידע נוסף בדבר נתונים לא נצפים משמעותיים וטכניקות הערכה המשמשים במדידת שווי הוגן של פריטים שסווגו לרמה 3

ליום 30 ביוני 2026			
שווי הוגן	טכניקת הערכה	נתונים לא נצפים	טווח (ממוצע משוקלל לפי שווי הוגן יחסי)
במיליוני ש"ח			
1. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה			
נכסים נטו			
אגרות-חוב של מוסדות פיננסיים זרים	-	ציטוט מצד נגדי לעסקה	
אגרות-חוב CLN	(2,838)	היוון תזרימי מזומנים	הסתברות לכשל (1.35%) 0.33%-2.79%
יתרות בגין מכשירים נגזרים, נטו			
חוזי שקל-מדד	59	מודל תמחור נגזרי מטבע וריבית	סיכון צד נגדי לעסקה (0.47%) 0.19%-1.94%
חוזי ריבית אחרים	13	מודל תמחור נגזרי ריבית	סיכון צד נגדי לעסקה (0.43%) 0.12%-1.92%
חוזי מטבע-חוץ	(6,850)	מודל תמחור אופציות	סיכון צד נגדי לעסקה (0.60%) 0.15%-3.94%
חוזי מניות	(4,126)	מודל תמחור נגזרי מניות	סיכון צד נגדי לעסקה (0.58%) 0.54%-1.91%
חוזי מניות	-	מודל תמחור אופציות	ציטוט מצד נגדי
חוזי סחורות ואחרים	(4)	מודל תמחור נגזרי מטבע	סיכון צד נגדי לעסקה (0.86%) 0.49%-1.94%
נגזרים משובצים ⁽¹⁾	-	מודל תמחור אופציות	ציטוט מצד נגדי
חוזי ריבית אחרים	24	מודל תמחור אופציות	סטיית תקן (7.43%) 7.00%-7.50%
2. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה			
השקעה במניות לא סחירות	649	הערכת שווי	
אשראי לא צובר שגבייתו מותנית בביטחון	381	נכסים סחירים - שווי שוק בניכוי מקדם ביטחון מתאים	
		נכסים לא סחירים - היוון תזרימי מזומנים בניכוי מקדם ביטחון מתאים	

ניתוח רגישות לגבי מדידות שווי הוגן המסווגות ברמה 3:
(1) עלייה (ירידה) בשיעור הריבית להיוון תביא למדידת שווי הוגן נמוכה (גבוהה) משמעותית.

ביאור 17 יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

בלתי מבוקר

1. מידע נוסף בדבר נתונים לא נצפים משמעותיים וטכניקות הערכה המשמשים במדידת שווי הוגן של פריטים שסווגו לרמה 3 (המשך)

ליום 30 ביוני 2025			
שווי הוגן	טכניקת הערכה	נתונים לא נצפים	טווח (ממוצע משוקלל לפי שווי הוגן יחסי)
במיליוני ש"ח			
1. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה			
נכסים נטו			
אגרות-חוב של מוסדות פיננסיים זרים	-	ציטוט מצד נגדי לעסקה	
אגרות-חוב CLN	(2,709)	היוון תזרימי מזומנים	0.60%-2.79% (1.51%)
יתרות בגין מכשירים נגזרים, נטו			
חוזי שקל-מדד	(71)	מודל תמחור נגזרי מטבע וריבית	0.26%-4.37% (0.64%)
חוזי ריבית אחרים	(320)	מודל תמחור נגזרי ריבית	0.22%-2.75% (0.58%)
חוזי מטבע-חוץ	(3,307)	מודל תמחור אופציות	0.24%-14.26% (0.55%)
חוזי מניות	(8,636)	מודל תמחור נגזרי מניות	0.58%-0.58% (0.01%)
חוזי מניות	-	מודל תמחור אופציות	ציטוט מצד נגדי
חוזי סחורות ואחרים	2	מודל תמחור נגזרי מטבע	0.44%-2.39% (1.56%)
נגזרים משובצים ⁽¹⁾	(3)	מודל תמחור אופציות	ציטוט מצד נגדי
חוזי ריבית אחרים	1	מודל תמחור אופציות	7.90%-10.00% (8.92%)
2. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה			
השקעה במניות לא סחירות	285	הערכת שווי	
אשראי לא צובר שגביתו מותנית בביטחון	235	נכסים סחירים - שווי שוק בניכוי מקדם ביטחון מתאים	
נכסים לא סחירים - היוון תזרימי מזומנים בניכוי מקדם ביטחון מתאים			

ניתוח רגישות לגבי מדידות שווי הוגן המסווגות ברמה 3:
(1) עלייה (ירידה) בשיעור הריבית להיוון תביא למדידת שווי הוגן נמוכה (גבוהה) משמעותית.

מבוקר **ביאור 17** יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

א. מידע נוסף בדבר נתונים לא נצפים משמעותיים וטכניקות הערכה המשמשים במדידת שווי הוגן של פריטים שסווגו לרמה 3 (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2025			
שווי הוגן	טכניקת הערכה	נתונים לא נצפים	טווח (ממוצע משוקלל לפי שווי הוגן יחסי)
במיליוני ש"ח			
1. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה			
נכסים נטו			
אגרות-חוב של מוסדות פיננסיים זרים	-	ציטוט מצד נגדי לעסקה	
אגרות-חוב CLN	(3,901)	היוון תזרימי מזומנים	0.14%-2.79% (1.30%)
יתרות בגין מכשירים נגזרים, נטו			
חוזי שקל-מדד	10	מודל תמחור נגזרי מטבע וריבית	0.18%-2.02% (0.48%)
חוזי ריבית אחרים	(282)	מודל תמחור נגזרי ריבית	0.11%-2.02% (0.46%)
חוזי מטבע-חוץ	(4,575)	מודל תמחור אופציות	0.15%-4.02% (0.64%)
חוזי מניות	(920)	מודל תמחור נגזרי מניות	0.56%-2.02% (0.63%)
חוזי מניות	-	מודל תמחור אופציות	ציטוט מצד נגדי
חוזי סחורות ואחרים	-	מודל תמחור נגזרי מטבע	0.46%-2.02% (0.71%)
נגזרים משובצים ⁽¹⁾	(1)	מודל תמחור אופציות	ציטוט מצד נגדי
חוזי ריבית אחרים	1	מודל תמחור אופציות	7.00%-7.00% (7.00%)
2. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה			
השקעה במניות לא סחירות	502	הערכת שווי	
אשראי לא צובר שגביתו מותנית בביטחון	212	נכסים סחירים - שווי שוק בניכוי מקדם ביטחון מתאים	
נכסים לא סחירים - היוון תזרימי מזומנים בניכוי מקדם ביטחון מתאים			

ניתוח רגישות לגבי מדידות שווי הוגן המסווגות ברמה 3:
(1) עלייה (ירידה) בשיעור הריבית להיוון תביא למדידת שווי הוגן נמוכה (גבוהה) משמעותית.



בנק הפועלים

ממשל תאגיד, פרטים נוספים ונספחים

238

7. נספחים

217

5. ממשל תאגיד

238

7.1. שיעורי הכנסות והוצאות ריבית

217

5.1. הביקורת הפנימית

217

5.2. עניינים אחרים

6. פרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד הבנקאי
ואופן ניהולם

219

219

6.1. מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה

227

6.2. מגבלות ופיקוח על פעילות התאגיד הבנקאי

235

6.3. דירוג הבנק

236

6.4. מעורבות חברתית ותרומה לקהילה; בנקאות חברתית

רשימת הטבלאות

235

טבלה 1-6: דירוג

238

טבלה 1-7: שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות המאוחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות ובהוצאות ריבית



5.1. הביקורת הפנימית

פרטים בדבר הביקורת הפנימית בקבוצה, ובכלל זה, הסטנדרטים המקצועיים לפיהם פועלת הביקורת הפנימית והשיקולים בקביעת תכנית העבודה השנתית והרב שנתית, נכללו בדוח השנתי לשנת 2025.

5.2. עניינים אחרים

- ביום 18 בינואר 2026 הודיעה יעל אלמוג, משנה למנכ"ל והיועצת המשפטית הראשית, כי בכוונתה לפרוש מהבנק לאחר כתשע שנים בהן כיהנה כחברת הנהלה. ביום 19 באפריל 2026 אישר הדירקטוריון בהמלצת מנכ"ל הבנק את מינויה של מור פינגרר למשנה למנכ"ל והיועצת המשפטית הראשית של הבנק. אישור המפקח על הבנקים למינוי התקבל ביום 5 במאי 2026 והמינוי נכנס לתוקף ביום 6 במאי 2026.
- לקראת האסיפה הכללית השנתית 2026 של הבנק ובמענה לפנייתו, פרסמה הוועדה למינוי דירקטורים בתאגידים בנקאיים ביום 8 ביולי 2026 את רשימת המועמדים מטעמה לכהונת דירקטורים בבנק לקראת האסיפה השנתית. באסיפה זו יעמדו לבחירה משרות כהונה של שלושה דירקטורים: שתי משרות כהונה של דירקטורים חיצוניים לפי חוק החברות (בגין משרת הכהונה של רונית אברמזון רוקח שתסיים בחודש פברואר 2027 תקופת כהונה שלישית ואחרונה, ובגין משרת הכהונה של מיכל הלפרין שתסיים בחודש אפריל 2027 תקופת כהונה ראשונה) ומשרת כהונה אחת של דירקטור במעמד "אחר" שאינו דירקטור חיצוני (בגין משרת הכהונה של ישראל טראו שיסיים בחודש נובמבר 2026 תקופת כהונה שניה). ביום 10 באוגוסט 2026 פרסם הבנק הודעה מקדימה לקראת האסיפה השנתית. פרט לבחירת דירקטורים כאמור, על סדר יומה של האסיפה צפויים להיכלל גם הנושאים הבאים: דיון בדוחות הכספיים ובדוח הדירקטוריון של הבנק לשנת 2025; מינוי ראוי החשבון המבקרים של הבנק; אישור מדיניות תגמול לנושאי משרה בבנק; אישור הענקת תגמול הוני לדירקטורים בבנק כחלק מתנאי כהונתם; ואישור תנאי כהונה והעסקה של מנכ"ל הבנק, ידן ענתבי.
- בחודש אפריל 2026 פרסם הבנק את דוח הסביבה, חברה וממשל (ESG) של הבנק לשנת 2025. הדוח מתפרסם זו השנה ה-19 ונכתב על-פי תקני ה-GRI וה-SASB. במסגרת הדוח נכלל גם דוח אקלים (TCFD) לשנת 2025, המפרט את היערכות הבנק אל מול שינויי האקלים לאור האתגרים וההזדמנויות הנגזרים מהם.
- בחודש יוני 2026 אישרו ועדת התגמול בהתאם לתקנה 1ב1 לתקנות החברות (הקלות בעסקות עם בעלי עניין), תש"ס-2000 ("תקנות ההקלות") ודירקטוריון הבנק, את חידוש רכישת פוליסת הביטוח לאחריות דירקטורים ונושאי משרה בקבוצת הבנק וחבויות כספיות שתוטלנה עליהם בשל תפקודם כנושאי משרה, כולל כיסוי לחברה בגין סכומים בהם שיפתה את נושאי המשרה ובגין תביעות ניירות-ערך. הכיסוי הביטוחי הינו בגבולות אחריות של 185 מיליון דולר וכן כיסוי נוסף לדירקטורים ונושאי משרה (Side A) בגבולות אחריות של 70 מיליון דולר (סך-הכל כיסוי של 255 מיליון דולר), וזאת החל מיום 1 ביולי 2026 לתקופה של 12 חודשים. סך הפרמיה בגין הכיסוי הביטוחי כאמור עומדת על כ-2.8 מיליון דולר.
- בהמשך לאמור בדוח לשנת 2025, מעבר יחידות הנהלה ראשית למטה מרכזי מתוכנן להתחיל בסוף שנת 2027.

עיצומים כספיים והליכים מול רשויות; דרישות נתונים של רשות התחרות

פעילותו של הבנק נתונה לפיקוח וביקורת של הפיקוח על הבנקים ושל גופי פיקוח בחו"ל (בפרט בארצות-הברית) וכן של גורמים מפקחים נוספים בתחומי פעילות ספציפיים, דוגמת רשות ניירות-ערך, הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר והממונה על התחרות. גורמים אלה עורכים מעת לעת בדיקות וביקורות בארץ ובארצות-הברית בקשר עם תחומי הפעילות השונים ודורשים מהבנק מידע ונתונים במסגרת סמכויותיהם לפי חוק. בבנק התקבלו מספר דרישות נתונים מרשות התחרות לרבות: בחודש יולי 2024 התקבלה דרישת נתונים בנוגע לריביות המוצעות ללקוחות מגזרי משקי הבית ועסקים קטנים על יתרות זכות בחשבונות עו"ש ובנוגע לריביות הנגבות; בחודש מרץ 2025 התקבלו שתי דרישות נתונים בנוגע לתחום התשלומים, כרטיסי אשראי ומס"ב, אגב הליך בבית הדין לתחרות בנושא ההחזקה במס"ב (ראה [פרק יוזמות רגולטוריות](#) להלן); בחודש אפריל 2025 התקבלה דרישת נתונים בנוגע לקובננטים לאשראי בתחום ליווי פרויקטים למגורים; בחודש מאי 2025 התקבלה דרישת נתונים בנוגע למידע על הצעת פיקדונות או חסכונות בדיגיטל. בחודש יולי 2026 קיבל איגוד הבנקים (בו חבר גם הבנק) דרישת נתונים בנוגע להתנהלות איגוד הבנקים וחבריו. ראה [גם פרק יוזמות רגולטוריות](#) בנוגע להכרזה של הממונה על התחרות על הבנקים כקבוצת ריכוז.



6. פרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם

קבוצת הבנק מספקת שירותים בנקאיים ופיננסיים במגוון מגזרי פעילות בישראל ומחוצה לה.

6.1. מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה

6.1.1. מגזר ללקוחות פרטיים

כללי ומבנה המגזר

הבנק מספק מגוון שירותים ללקוחות פרטיים לרבות שירותי ניהול חשבון שוטף, מתן אשראי למטרות שונות, פיקדונות ותכניות חיסכון ופעילות בשוק ההון. בנוסף מציע הבנק ללקוחות בעלי צרכים פיננסיים מורכבים, שירותים ופתרונות באמצעות מוצרים מתקדמים, ניהול נכסים גלובלי ומעטפת שירות מקצועית מיוחדת הכוללת: פגישות, שיחות טלפון יזומות ומערך ייעוץ מתקדם הנעזר בכלים תומכי החלטה.

נכון לתאריך הדוח, השירותים ללקוחות מוענקים באמצעות מערך של 160 סניפים, בנוסף לשלוחות "פועלים מקרוב", מרכזי ייעוץ, מרכזי פלטינום ללקוחות נבחרים, ושלושה סניפים ניידים למתן שירות ללקוחות בשגרה ובחירום.

בנוסף לרשת הסניפים הרחבה, הבנק מעמיד לרשות לקוחותיו מגוון רחב של שירותים עצמיים ודיגיטליים המאפשרים ללקוח לבצע פעילות בנקאית באופן עצמאי, יעיל וזמין, הכוללים: מכשירים לשירות עצמי בסניפים וב-"חצרות לקוח", "פועלים באינטרנט", "אפליקציית בנק הפועלים", מוקד "פועלים בטלפון", מוקד "פרו" - ללקוחות בעלי אוריינטציה דיגיטלית, "מערכת קולית לקבלת מידע וביצוע פעולות (IVR)", פניות כתובות מהאתר והאפליקציה ופניות ברשתות החברתיות.

כחלק מתפיסת השירות בבנק והאחריות החברתית, רואה הבנק בנגישות לאנשים עם מוגבלות נושא מהותי וחובה עסקית - במסגרתה הונגשו כלל שירותי הבנק לאנשים עם מוגבלות.

בשנים האחרונות קיימת מגמה מתמשכת של גידול בהיקפי הפעילות הבנקאית באמצעות ערוצים לא מאוישים (במכשירי בנק אוטומטיים לשירות עצמי, באתר האינטרנט, באפליקציות, בסלולר ובמענה הקולי האוטומטי במוקד פועלים בטלפון). יצוין כי קרוב ל-90% מהפעולות הבנקאיות הנפוצות של לקוחות הבנק מבוצעות בשירותי הדיגיטל והשרות העצמי.

בנוסף למגמה זו, הגביר הבנק את השימוש בשירות תיאום פגישות מראש עם בנקאים, והוסיף ערוצים נוספים לתיאום פגישות ושירות של תיאום פגישה טלפונית, זאת על מנת לאפשר ללקוח מפגש אישי, איכותי ומקצועי.

גבייה

פעילות ייעודית עקב המצב הביטחוני

בשל השלכות המצב הביטחוני ומתוך רצון הבנק לסייע ללקוחותיו, עם פרוץ מבצע "שאגת הארי", הנחה הבנק את מערך הגביה, לרבות משרדי עורכי הדין החיצוניים, שלא לנקוט בהליכים יזומים מול לקוחות חייבים בהתאם להקלות בתקנות בתי המשפט ולשכת ההוצאה לפועל. לאחר עדכון ההקלות - הותאמו ההנחיות לפיהן ניתן לחזור להליכי גביה, לרבות הגשת תביעות ונקיטת הליכים משפטיים, בהחרגת אוכלוסיית הלקוחות אשר נפגעו באופן ישיר ממבצע "שאגת הארי" לרבות משרתי מילואים שנפגעו במבצע.

מוצרים ושירותים

כחלק מאסטרטגיית הבנק להעצמת הערך ללקוח וליווי הלקוחות בצמתי ההחלטה החשובים בחיים, מציע הבנק מגוון מוצרים ושירותים ללקוחותיו, הכוללים בין היתר, שירותים לקבוצות לקוחות בעלי מאפיינים משותפים (מועדון היי-טק-זון, פועלים YOUNG ומועדון הסטודנטים, ו-Poalim Wonder, הטבת פועלים פלוס ופועלים XTRA), שירותים בערוצים הישירים ואפליקציות ייעודיות (אפליקציית bit, אפליקציית מסחר שוק ההון).

הטבות ייעודיות ללקוחות פרטיים

במהלך החציון הראשון לשנת 2026 הבנק המשיך להעניק פטור ממגוון עמלות לתושבי קו העימות בצפון על רקע מלחמת "שאגת הארי". הבנק החליט להמשיך לתת הטבות רחביות ללקוחות:

- הפחתת הריביות על יתרת חובה - הבנק הפחית את הריביות על יתרות החובה במדרגה השניה והשלישית במסגרות העו"ש משכורת והחח"ד הפרטי והשווה אותן לריבית הנגבית במדרגה הראשונה. מדובר בהפחתת ריבית בשיעור של 2.7%-2.9% במסגרת עו"ש משכורת ובשיעור של 0.5% בחח"ד פרטי.
- מנגנון העו"ש המקזז - קיזוז אוטומטי בין יתרות החובה ליתרות הזכות עד לתקרה מצטברת בסך 300 אלפי ש"ח בחודש. ללקוחות פרטיים הנמצאים בחלק מהחודש ביתרת זכות ובחלק אחר שלו ביתרת חובה, המנגנון מפחית את תשלום הריבית על יתרות החובה ויכול לחסוך מאות שקלים בשנה ללקוח. המנגנון חל על חשבונות כל הלקוחות הפרטיים בבנק בעלי מסגרת עו"ש - כאשר צירוף הלקוח להטבה נעשה באופן אוטומטי ולא נדרשת פעולה מצד הלקוח.
- כמו-כן, במהלך החציון הראשון לשנת 2026, יצא הבנק במספר מהלכים לטובת הלקוחות:
 - החזר על התשלום הראשון ללקוחות שנטלו משכנתא בסוף שנת 2025 - ללקוחות שנטלו משכנתא בבנק הפועלים במהלך הרבעון האחרון של שנת 2025 קיבלו החזר של התשלום המשכנתא החודשי הראשון שלהם - בסכום של עד 5,000 ש"ח לתשלום. הזכאים להטבה הם ללקוחות הבנק המנהלים בו חשבון עו"ש פעיל, שנטלו הלוואת משכנתא בבנק ומועד הביצוע הראשון שלה היה במהלך הרבעון האחרון של שנת 2025.
 - צעד ראשון לחיסכון: הבנק הפקיד מענק בסך 500 ש"ח לכ-100 אלף משפחות בפיקדון ייעודי ללקוחות הבנק הזכאים ושמקבלים קצבאות ילדים לחשבונם. הבנק הפקיד באופן אוטומטי מענק בסך 500 ש"ח לכ-100 אלף משפחות בפיקדון ייעודי לשנתיים בריבית אטרקטיבית. הפיקדון, אשר נושא ריבית שנתית משתנה של 3.5% (פריים פחות 2%, נכון להיום) הוא למשך שנתיים ופתוח למשיכה או להפקדת כספים בתחנות מדי חודש - עד ליתרה מקסימלית של 25 אלף ש"ח לפיקדון.
 - במהלך ייחודי מסוגו ללקוחות הבנק שנרשמו להטבה, מחזיקים בכרטיס בנקאי שמבצעים עסקות בדולר בכרטיס הבנקאי באתרי אונליין, בחנויות בחו"ל ובמשיכות מזומן בחו"ל. הבנק יאפשר ללקוחות ליהנות משער דולר מוזל של 2.89 ש"ח: אם שער הדולר יעלה מעבר לשער זה, הבנק יזכה את הלקוחות בהפרש בין שער ההמרה בפועל לבין שער ההמרה המוזל עד לסכום עסקות של 5,000 דולר לחודש, החל מיום 15 ביוני 2026 ועד ליום 31 באוגוסט 2026. סך-כל העסקות ב-15,000 דולר ארצות-הברית לכל תקופת המבצע, במצטבר לחשבון עו"ש.
 - במסגרת מתווה ההקלות של בנק ישראל בתקופת מבצע 'שאגת הארי', יצא הבנק עם הקלות ויוזמות נוספות לסיוע ללקוחות מעבר להקלות שהוגדרו במתווה:
 - הטבות ללקוחות השוהים בחו"ל:
 - 500 ש"ח הנחה להזמנת אירוח ביותר ממיליון בתי מלון ברחבי העולם ללקוחות הנמצאים בחו"ל דרך אתר Arbitrip (במסגרת פועלים Wonder).
 - חבילת גלישה בחו"ל מתנה בנפח 3 ג'יגה דרך eSIMo (ללא נקודות, מימוש באפליקציית פועלים Wonder).
 - הגדלת מסגרות בכרטיסי אשראי ללקוחות השוהים בחו"ל, ללא עלות ובאופן אוטומטי.
 - הטבות במסגרת תכנית פועלים Wonder: הבנק הקים מתחם הטבות ייעודי במסגרת תכנית ההטבות פועלים Wonder - הכולל הנחות משמעותיות בתחומים שונים שסייעו לעבור את התקופה הקרובה ויתעדכנו בהתאם להתפתחויות.
 - לקוחות המפונים מביתם: הלוואה ללא ריבית בגובה של עד 40,000 ש"ח לתקופה של עד 40 חודשים.
 - לקוחות פרטיים: אפשרות לדחייה של תשלומי הלוואות צרכניות בסכום מצטבר של עד 250,000 ש"ח לתקופה של עד 3 חודשים, עם חיוב בריבית הסכמית.
 - לקוחות חיילי המילואים:
 - הלוואה ייעודית לתקופה בסכום של עד 50 אלפי ש"ח בריבית פריים + 0.5% עד ל-60 חודשים.
 - אפשרות לדחייה של תשלומי הלוואות צרכניות בסכום מצטבר של עד 250,000 ש"ח לתקופה של עד 3 חודשים, עם חיוב בריבית הסכמית.

פעילות שוק ההון

השירותים ללקוחות המגזר בשוק ההון כוללים מגוון פעילויות ושירותים פיננסיים בתחומים שונים: ביצוע פעילות מסחר תפעול וקסטודי בניירות-ערך ישראלים (כולל בתחום המעו"ף), מסחר בניירות-ערך זרים, מחקר וייעוץ ללקוחות בתחום שוק ההון. הפעילויות מתבצעות בחלקן ישירות על-ידי הבנק ובחלקן על-ידי חברות בנות, אשר כל אחת מהן מתמחה ועוסקת בתחום מוגדר. הבנק מעניק שירותי ייעוץ פיננסי ב-14 מרכזי ייעוץ פועלים INVEST, מרכזי הפלטינום ופועלים PRO. יועצי ההשקעות בבנק מעניקים ללקוחותיהם ייעוץ מקצועי וחדשני באמצעות כלים ומערכות מתקדמים, תוך הבנת צרכים, השאת ערך וחיזוק הקשר על-ידי מעטפת שירות אישית ומותאמת לכל לקוח.

ייעוץ פנסיוני

הבנק מעניק שירותי ייעוץ פנסיוני ותכנון פרישה באמצעות מערך יועצים הפרוסים ברחבי הארץ. הבנק מחובר למסלוקה הפנסיונית, ומקבל באמצעותה מידע לצורך מתן הייעוץ. לבנק רישיון ייעוץ פנסיוני והוא מעסיק יועצים בעלי רישיון ב-14 מרכזי ייעוץ פועלים INVEST ומרכז ארצי לתכנון פרישה. הבנק חתום על הסכמי הפצה עם מרבית החברות המנהלות קופות-גמל, קרנות השתלמות וקרנות פנסיה, והוא זכאי, כיועץ אובייקטיבי, לגבות עמלת הפצה אחידה בקשר עם הפצתן בהתאם לקבוע בתקנות. רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון פועלת לקידום תיקון חקיקה במטרה לאפשר לתאגידים הבנקאיים לבצע ייעוץ בטלפון ובאמצעים דיגיטליים.

שיווק והפצה

השיווק וההפצה בארץ נעשים באמצעות סניפי הבנק, "פועלים בטלפון", ובאמצעות הערוצים הדיגיטליים והישירים (מכשירים לשירות עצמי, אתר ואפליקציה). כמו-כן, לבנק ישנה פעילות במדינות החברתיות: פייסבוק, איקס, אינסטגרם ולינקדין. בעמוד הפייסבוק ניתן אף מענה אנושי לפניות לקוחות. מהלכי השיווק של הבנק מקבלים ביטוי גם בפרסום בעיתונות, בטלוויזיה, באינטרנט, ברדיו, בשלטי חוצות ובסניפים. בשנים האחרונות הרחיב הבנק את השימוש באמצעים דיגיטליים, באינטרנט ובמובייל, המאפשרים ללקוחות לקבל את השירות מבלי להגיע פיזית לסניף. כמו-כן, הורחב השימוש באמצעי שיווק במדיה דיגיטלית, באינטרנט ובסלולר, המאפשרים פנייה ממוקדת ללקוחות על-פי תחומי העניין ומאפייני הפעילות שלהם ברחבי הרשת. במסגרת המהלכים בהם נקט הבנק במטרה להקל על לקוחותיו עם פרוץ המלחמה, שימשו המדינות שצוינו מעלה בנוסף למדינות הפנימיות של הבנק (כמו: אתר, אפליקציה, מיילים, מסרונים, הודעות בדחיפה וכו') ככלי להפצת הקלות והטבות שהוצעו ללקוחות.

לקוחות

המגזר כולל לקוחות פרטיים המקבלים שירותים בסניפים, בפועלים בטלפון ובדיגיטל. השירות הניתן מותאם למאפייני הלקוחות השונים.

תחרות

בשנים האחרונות נמשכת העלייה ברמת התחרות. בין היתר, בשל התפתחויות טכנולוגיות ונכונות גוברת מצד לקוחות לקבלת שירותים מרחוק, במקביל להורדת חסמי כניסה למתחרים חדשים וחיזוק מתחרים קטנים ובינוניים. התחרות ממשיכה להתרחב לגופים פיננסיים וחופץ בנקאיים, דוגמת חברות כרטיסי האשראי, חברות הביטוח, פינטקים וגופים קמעונאים נוספים. גם ההכרזה על הבנקים כקבוצת ריכוז, רפורמת הבנקאות הפתוחה, "ישום החוק להגברת התחרות במערכת הבנקאות ('חוק שטרם')", חוק נתוני אשראי והחוק לקידום התחרות בשוק הבנקאות, משפיעים על עוצמת התחרות בענף. הבנק ממשיך להתאים את מודל ההפעלה לצורך מתן מענה מלא ללקוחותיו בהתאם לשינויים החלים בצרכים ובמאפיינים שלהם, תוך מתן שירותים מלאים במגוון רחב של תחומים ומוצרים והנגשתם במגוון רחב של ערוצי שירות.

שינויים טכנולוגיים שיש בהם כדי להשפיע מהותית על המגזר

בשנים האחרונות נמשכת מגמת העדפה מוגברת של צריכת השירותים באמצעות הדיגיטל בקרב הלקוחות, לצד המשך הרחבת הצעות הערך הדיגיטליות והנגשת מוצרים ויכולות באתר ובאפליקציה. במקביל, התפתחויות טכנולוגיות מואצות, ובכללן התפתחות תחום הבינה המלאכותית, עשויות להשפיע על טעמי הלקוחות, על ציפיותיהם מחוויית השירות ועל דפוסי צריכת השירותים הפיננסיים. על רקע זה, הבנק ממשיך לפעול להתאמת ערוצי השירות והמוצרים לצורכי הלקוחות המשתנים, תוך בחינת שילוב טכנולוגיות מתקדמות באופן אחראי, מבוקר ותואם את מאפייני פעילותו של הבנק.

אפליקציית bit



אפליקציית bit היא אפליקציית תשלומים מובילה בה פעילים כיום כ-3.5 מיליון משתמשים (אשר ככלל, כשני שלישים מתוכם מנהלים את פעילותם העיקרית בבנקים אחרים). ממוצע מחזור ההעברות הכספיות בין משתמשים באפליקציה (P2P) הסתכם בכ-2.9 מיליארד ש"ח לחודש, ברבעון השני לשנת 2026. bit מאפשרת למשתמשים לבצע תשלומים, הכוללים, בין היתר, שירותי העברת כספים בין משתמשים (P2P) שהינו השירות הפופולארי בקרב משתמשיה, ניהול יתרות במסגרת חשבון תשלום, רכישות online באתרי קניות ואפליקציות שונות, תשלום חשבונות, הזמנת מטבע-חוץ וקבלתו בטרמינל, וכן שירותים המאפשרים קבלת זיכויים מגופים שונים (כגון חברות ביטוח). החל מחודש נובמבר 2025 אפליקציית bit מציעה ללקוחותיה להפקיד כסף בפקדונות. בהמשך לתיקון בכללי הבנקאות (שירות ללקוח) (עמלות), התשפ"ה-2024 לפיו מתאפשרת גביית עמלות מלקוחות העושים שימוש באפליקציות תשלומים, החל מיום 1 בינואר 2025 חלה עמלה בשיעור קבוע על משתמשים מקבלי תשלומים באפליקציית bit מעבר לסף פעילות (סך קבלת תשלומים מצטבר) של 25,000 ש"ח לשנה קלנדרי. כנכס אסטרטגי של הבנק אפליקציית bit ממשיכה להוות בסיס לפיתוח מוצרים בנקאיים חדשים, תוך המשך הרחבת תחומי הפעילות שלה לסגמנטים חדשים וגיבוש הצעות ערך חדשניות וייחודיות.

שינויים רגולטוריים - מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על המגזר

בשנים האחרונות ניכרת התגברות הרגולציה כחלק מהתכנית להגברת התחרות בשוק הבנקאות, שמשפיעה על המגזר. לפרטים נוספים ראה [פרק יוזמות רגולטוריות](#) להלן.

6.1.2. מגזר עסקים קטנים

כללי ומבנה המגזר

הבנק מספק מגוון שירותי בנקאות ומוצרים פיננסיים לעסקים קטנים. פעילות המגזר מבוצעת באמצעות מערך הסינוף הארצי של הבנק וכן באמצעות הערוצים הישירים (ראה [פרק מגזר לקוחות פרטיים](#) לעיל). מערך הסינוף מספק שירותים נדרשים גם ללקוחות עסקיים של המגזר העסקי והמגזר המסחרי. השנה, כחלק ממיקוד הבנק בעסקים הקטנים והבינוניים, נפתחו במהלך החציון הראשון לשנת 2026 סניפי עסקים מתמחים, אשר מצטרפים לשלושה עשר הסניפים העסקיים המתמחים שכבר פועלים. ליום 30 ביוני 2026, ישנם 17 סניפים עסקיים מתמחים.

השירותים הניתנים ללקוחות המגזר כוללים שירותי ניהול חשבון שוטף, לצד מהלכים רחבי היקף לתמיכה וצמיחה של מגזר זה וביניהם העמדת אשראי ייעודי המותאם לצרכי הלקוח במסגרת מגוון מוצרים.

מוצרים ושירותים

כחלק מאסטרטגיית הבנק להתמקד בהרחבת הפעילות במגזר העסקים הקטנים, מציע הבנק מגוון מוצרים ושירותים ללקוחותיו החל ממימון לפעילות העסקית, חבילת מוצרים ושירותים להתרחבות העסק ושירותי דיגיטל מתקדמים כולל הצעות לאשראי לביצוע דיגיטל. כמו-כן, הבנק ממשיך בפעילות המרכז לצמיחה פיננסית המעניקה לעסקים קטנים בכל רחבי הארץ ידע וכלים לניהול העסק והצמחתו הכוללים מתחם מקיף של תוכן מקצועי מותאם לבעלי העסקים השונים, הרצאות ומפגשי שיח מותאמים לצרכי העסקים עם מיטב המומחים, ליווי אישי לעסקים על-ידי מנטורים למשך שלושה חודשים ומעטפת כלים מדויקת בהתאמה לצרכי העסק.



במהלך החציון הראשון לשנת 2026, נקט הבנק במספר פעולות ללקוחותיו העסקיים בהתאם למתווים השונים של בנק ישראל:

- המשך מתווה ההקלות הוולונטרי של בנק ישראל המרחיב את ההקלות לעסקים בצפון על רקע מלחמת חרבות ברזל.
 - בעקבות מבצע "שאגת הארי" שהחל בתחילת חודש מרץ 2026, הודיע הבנק על סדרת הטבות והקלות נוספות ללקוחות עסקיים שנפגעו ולכלל הלקוחות העסקיים - יישום מתווה ההקלות שפורסם על-ידי בנק ישראל והרחבתו על-ידי הבנק כמפורט להלן:
 - דחיית תשלומי הלוואות בסכום של עד 2 מיליון ש"ח לתקופה של עד 3 חודשים (הרחבת מתווה ההקלות של בנק ישראל מחודשים לשלושה חודשים) ודחיית הלוואות בערבות המדינה לחודשיים, ללא חיוב בריבית בהתאם לכללי "מעגל ראשון" שפורסמו על-ידי בנק ישראל. דחיית במסגרת מתווה ההקלות של בנק ישראל הינן ללא חיוב בריבית ועמלות, הרחבת הבנק עבור החודש הנוסף הינה בעלות הריבית ההסכמית.
 - פטור מחיוב ריבית על יתרות חובה בעו"ש בסכום של עד 30 אלף ש"ח לתקופה של חודשיים למשרתי מילואים בעלי עסקים בהתאם למתווה ההקלות של בנק ישראל.
 - הלוואה ייעודית בסך של 100 אלף ש"ח בריבית אטרקטיבית עם גרייס של עד 6 חודשים.
 - הגדלת מסגרות בכרטיסי אשראי ללקוחות ששהו בחו"ל בתחילת המבצע, ללא עלות ובאופן אוטומטי.
- לפרטים בדבר יתר הפעולות שנקט הבנק עקב המלחמה והטבות ללקוחותיו העסקיים הפועלים בדרום ובצפון הארץ וללקוחותיו שגויסו למילואים, ראה [פירוט בפרק מגזר לקוחות פרטיים](#) לעיל.

שיווק והפצה

השיווק וההפצה בארץ נעשים בסניפי הבנק, באופן פרונטלי על-ידי פקיד או באמצעות הטלפון וכן ב"פועלים בטלפון", והן באמצעים דיגיטליים השונים, הן בפנייה יזומה והן בתגובה לפניית הלקוחות. מהלכי השיווק מקבלים ביטוי גם בפרסום בעיתונות, בטלוויזיה, באינטרנט, ברדיו, בשלטי חוצות ובסניפים. בשנים האחרונות הרחיב הבנק בצורה משמעותית את השימוש באמצעי שיווק במדיה הדיגיטלית, באינטרנט ובסלולר, באופן המאפשר פנייה ממוקדת ללקוחות על-פי תחומי העניין ומאפייני הפעילות שלהם ברחבי הרשת. מאז פרוץ מלחמת חרבות ברזל, תוקשרו ההקלות, ההטבות והשירותים ללקוחות העסקיים במגוון מדיות, פנימיות וחיצוניות.

לקוחות

מגזר העסקים הקטנים כולל לקוחות עסקיים קטנים ובינוניים ממגוון רחב של ענפי משק. בנוסף, במגזר זה מטופלים החשבונות הפרטיים של הלקוחות העסקיים.

תחרות

הפעילות במגזר זה דורשת התמחות והיכרות מעמיקה עם הלקוח, לצורך מתן שירות מלא, מקיף ומקצועי ללקוח וכן לצורך ניהול סיכונים האשראי. בשנים האחרונות ניכרת כניסה גם של מתחרים חוץ בנקאיים כגון חברות כרטיסי אשראי, גופי מימון חוץ בנקאיים וכן פינטקים העוסקים בתחום. הבנק משקיע משאבים ופועל באופן מתמיד להתאמת המוצרים והשירותים הניתנים ללקוחותיו וכן הנגשתם ללקוחות במגוון ערוצי שירות, דיגיטליים ופיזיים כאחד.

שינויים רגולטוריים - מגבלות חקיקה, תקנה ואילוצים מיוחדים החלים על המגזר

למידע בדבר יוזמות רגולטוריות שעשויה להיות להן השפעה על פעילות המגזר ראה [פרק יוזמות רגולטוריות](#) להלן.

6.1.3. מגזר הלוואות לדיור

כללי ומבנה המגזר

הבנק מציע הלוואות לדיור ללקוחות פרטיים, הן מכספי הבנק והן במסגרת תכניות הסיוע הממשלתיות, באמצעות יועצי משכנתאות הפזורים בנציגויות משכן בסניפים השונים ברחבי הארץ. ניתן להגיש בקשה לאישור עקרוני למתן הלוואה לדיור גם בדיגיטל ובפועלים בטלפון.

מוצרים ושירותים

הפעילות העיקרית של מגזר זה הינה מתן הלוואות לדיור ומיועדת לקהל לקוחות פרטיים המבקשים הלוואה למימון אחת מהמטרות שלהלן:

- הלוואה המיועדת לרכישה של דירת מגורים, בנייתה, הרחבתה או שיפוץ.
- הלוואה המיועדת לרכישת מגרש לבניית דירת מגורים או לרכישת זכות לדירת מגורים.



- הלוואה הניתנת במשכון דירת מגורים ושאינה למטרת עסק.
 - הלוואה המיועדת למימון פירעון מוקדם של הלוואה, כאמור לעיל.
- פעולת חיתום משכנתאות נערכת ונבחנת בהתייחס לארבעה רכיבים מהותיים: יכולת ההחזר, הבטוחה - הנכס המוצע לשעבוד, שיעור מימון ומרווחים.

הטבות ייעודיות בתחום המשכנתאות

במסגרת מתווה ההקלות של בנק ישראל שהוגדר לרבעון הראשון של שנת 2026, כחלק מההטבות ובהתאם לקריטריונים שנקבעו על-ידי הבנק, לקוחות שביצעו משכנתא במהלך הרבעון האחרון של שנת 2025, קיבלו במהלך חודש מרץ 2026 החזר בגובה התשלום הראשון של המשכנתא ולא יותר מ-5,000 ש"ח.

על רקע מבצע "שאגת הארי" ("המבצע"), ביום 2 במרץ 2026 פרסם בנק ישראל מתווה לסייע ללקוחות בהתמודדות עם השלכות המבצע ("מתווה בנק ישראל"), ובו התייחסות גם לדחייה של שלושה תשלומי משכנתא ללא הגבלת סכום, ללא חיוב בריבית וללא חיוב עמלות ללקוחות שבעקבות המבצע ביתם נפגע והם פונו או נפצעו. המתווה בתוקף מיום 16 למרץ 2026 ועד ליום 15 במאי 2026. ללקוחות שאינם נכללים באוכלוסייה שזכאית לדחיית תשלומי משכנתא לפי מתווה בנק ישראל, הבנק מאפשר, בתקופה בה המתווה בתוקף, לדחות את תשלומי המשכנתא בשלושה חודשים, בכפוף לקריטריונים שהבנק קבע ובתוספת ריבית ההלוואה בגין חודשי הדחייה.

לפרטים נוספים על ההטבות, ראו פרק מגזר לקוחות פרטיים.

שיווק

הבנק מפרסם ומשווק את האפשרות לטול משכנתא בבנק במדיות פרסומיות שונות. כמו-כן, מספק את האפשרות לבצע ולהיפגש באופן מקוון באמצעות פלטפורמת הזום.

לקוחות

הבנק מעניק הלוואות לדיור (למטרת שאינן עסקיות) ללקוחות. מתן הלוואה לדיור הינה ללקוחות הבנק וללקוחות בנקים זרים בכפוף לפתיחת חשבון בבנק.

תחרות

תחום ההלוואות לדיור מאופיין ברמת תחרות גבוהה. מדובר בעסקה כלכלית משמעותית בקרב משקי הבית ולכן לקוחות נוטים לבצע סקר שוק ולהשוות מחירים, בעצמם או על-ידי יועצי משכנתאות חיצוניים.

שינויים רגולטוריים - מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על מגזר הלוואות לדיור

בתחום ההלוואות לדיור קיימת רגולציה ייעודית ענפה, בנוסף לרגולציה הכללית, לרבות זו החלה על מתן אשראי על-ידי הבנק.

- **הוראת ניהול בנקאי תקין 251 התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם מלחמת "חרבות ברזל" (הוראת שעה) -** ביום 31 באוקטובר 2023 פרסם בנק ישראל לראשונה את הוראת ניהול בנקאי תקין 251 - הכוללת התאמות שונות לתקופה מוגבלת להוראות ניהול בנקאי תקין, שחלקן מתייחסות גם להלוואות לדיור, לצורך התמודדות עם המלחמה והשלכותיה על הכלכלה בישראל, ועל מנת לסייע למערכת הבנקאית וללקוחותיה להתמודד עם אתגרי המצב. בנק ישראל מפרסם מעת לעת עדכון להוראה. העדכון האחרון פורסם ביום 31 בדצמבר 2025. למידע בנוגע להקלות שנותרו בתוקף ראה [בפרק יוזמות רגולטוריות](#).
- **הוראת ניהול בנקאי תקין 253 התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם מבצע "שאגת הארי" (הוראת שעה) -** ביום 17 במרץ 2026 פרסם בנק ישראל התאמות שונות שהיו בתוקף עד ה-30 באפריל 2026 להוראות ניהול בנקאי תקין, שחלקן מתייחסות גם להלוואות לדיור, לצורך התמודדות עם המבצע והשלכותיו על הכלכלה בישראל, ועל מנת לסייע למערכת הבנקאית וללקוחותיה להתמודד עם אתגרי המצב. למידע בנוגע להקלות שנותרו בתוקף ראה [בפרק יוזמות רגולטוריות](#).
- **הוראת ניהול בנקאי תקין 329 (מגבלות למתן הלוואות לדיור) וקובץ שו"ת לנוהל זה -** ביום 8 בפברואר 2026 פרסם בנק ישראל תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין 329 שכלל שלושה תיקונים עיקריים:
 1. הבהרת אופן חישוב מגבלת שיעור ההחזר מההכנסה (PTI) בעת נטילת הלוואה לדיור נוספת על הלוואה לדיור קיימת המובטחות בשעבוד אותו הנכס. תיקון זה ייכנס לתוקף ביום 1 באוקטובר 2026.
 2. עדכון סכום תקרת שווי הנכס שנקבע בסעיף 4(2) להוראה אותו ראשי התאגיד הבנקאי להביא בחשבון לצורך חישוב המגבלה על שיעור המימון (LTV) כאשר מדובר בהלוואה לדיור במחיר מופחת.

3. קיבוע ההקלה שנקבעה באופן זמני במסגרת הוראת ניהול בנקאי תקין 251 (המוזכרת לעיל), לפיה, תאגיד בנקאי רשאי לאשר הלוואה לדיור שלא לצורך רכישת זכות במקרקעין ("הלוואה לכל מטרה") עד לשיעור מימון של 70%, ובלבד שהיקף החריגה המצטבר של כל ההלוואות לכל מטרה שניתנו ללווה בביטחון אותו נכס שמעל שיעור מימון של 50%, לא יעלה על 200,000 ש"ח. בהתאמה לתיקוני ההוראה הנ"ל, עודכן גם קובץ השו"ת. במסגרת העדכון התווספה, בין היתר, הבהרה לאור תיקון ההוראה בנוגע לאופן חישוב יחס החזר מהכנסה כאמור לעיל, העוסקת באופן חישוב המגבלה על חלק ההלוואה בריבית משתנה. הבהרה זו תכנס לתוקף ביום 1 באוקטובר 2026.

במסגרת תיקון נוסף להוראת נוהל בנקאי בתיקון 239 מיום 30 ביוני 2026, תוקנה הגדרת "דירת מגורים" באופן שהובהר כי ההוראה לא חלה כאשר אשראי משמש לרכישת דירת מגורים מחוץ לישראל, והוא לא מובטח על-ידי דירת מגורים בישראל. למידע נוסף בדבר יוזמות רגולטוריות שעשויה להיות להן השפעה על פעילות המגזר, ראה [פרק יוזמות רגולטוריות](#) להלן.

6.1.4. מגזר מסחרי

כללי ומבנה המגזר

המגזר המסחרי מספק מגוון רחב של שירותי בנקאות ללקוחות עסקיים מדרג הביניים (Middle Market) ופועל באמצעות מרכזי עסקים ב-8 מוקדים בפריסה גיאוגרפית ומרכז עסקים היי-טק תחת המותג Poalim tech. ללקוחות המגזר מוענקים שירותים תפעוליים על-ידי צוותי לקוח הפרוסים בארץ וכן על-ידי מרכז תפעול בנקאי.

לקוחות

תחומי הפעילות העיקריים של לקוחות המגזר הינם: תעשייה, מסחר ובנייה ונדל"ן ופעילותם מתבצעת בעיקר בשוק המקומי, כמו-כן מטפל המגזר גם בלקוחות היי-טק וכן בלקוחות המנהלים פעילות סחר חוץ.

6.1.5. מגזר עסקי

כללי ומבנה המגזר

המגזר העסקי מתמחה במתן שירותים פיננסיים לתאגידים גדולים בישראל כאשר מתן אשראי מהווה את עיקר פעילותו. המגזר פועל באמצעות ארבעה סקטורים שבכל אחד מהם פועלים מנהלי קשרי לקוחות (מק"לים) בעלי התמחות ייעודית:

- נדל"ן
 - תעשייה, מסחר ומלונאות
 - סקטור פיננסי ומימון בינלאומי
 - מימון פרויקטים ותשתיות
 - סקטור מוצרי מימון מורכב (כולל פעילות סינדיקציה ומכירת סיכוני אשראי)
- החטיבה העסקית כוללת גם את האגף לאשראים מיוחדים, אשר מרכז את הטיפול בלקוחות המגזר העסקי והמגזר המסחרי שנקלעו לקשיים, מתוך ניסיון לסייע לשיקומם תוך מתן תמיכה עסקית.

6.1.6. פעילות בינלאומית

כללי

הפעילות הבינלאומית של קבוצת הבנק כוללת את סניף ניו-יורק ונציגויות בארצות-הברית, וכן קיום קשרים עם בנקים ברחבי העולם. עיקר הפעילות העסקית הבינלאומית של הבנק מבוצעת באמצעות סניף ניו-יורק, המתמקד בתחומי הפעילות הבאים: מתן שירותים בנקאיים מקיפים הן לחברות ישראליות הפועלות בארצות-הברית והן לחברות וללקוחות מקומיים, הכוללים: אשראי, סחר-חוץ, פיקדונות ושירותי חדר עסקות. סניף ניו-יורק מאפשר ללקוחותיו גם ביטוח פיקדונות על-ידי ה-FDIC.

תחום הפעילות מול בנקים כולל מסחר באמצעות חדרי עסקות, שיתוף פעולה בסחר חוץ ובמימון סחר בינלאומי, מימון פרויקטים, סליקת תשלומים ושירותים בתחום שוק ההון.

מגבלת חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על הפעילות הבינלאומית

פעילות המגזר הבינלאומי במדינות השונות (למועד זה בעיקר בארצות-הברית) כפופה לתקנות רלוונטיות לאופי הפעילות של הקבוצה במדינות בהן מתקיימת פעילות עסקית (Cross Border Regulations). הפעילות בארצות-הברית כפופה לפיקוח רגולטורי מצד רגולטורים בארצות-הברית, הכוללות דרישות של הון, החזקת נכסים נזילים, ציות ואיסור הלבנת הון וכיוצא בזה. בנוסף, קיימים כללים ומגבלות המוטלים על-ידי בנק ישראל על הפעילות הבינלאומית של קבוצת הבנק, הן מכוח חקיקה ונהלים והן מכוח הוראות בהיתרים הניתנים על-ידי בנק ישראל בעת רכישת חברות בנות ו/או פתיחת סניפים בחו"ל.

הפעילות בבנקאות הבינלאומית

סניף ניו-יורק

עיקר הפעילות העסקית הבינלאומית של קבוצת הבנק מבוצעת באמצעות סניף ניו-יורק ונציגויות בארצות-הברית וכן קיום קשרים עם בנקים ברחבי העולם. לסניף ניו-יורק פעילות בתחום ה-Middle Market בארצות-הברית, באמצעות פיתוח מערכת יחסים ומתן אשראי ישיר ללקוחות מסחריים מקומיים. כמו-כן, פועל הסניף בשוק הסינדיקציות כפעילות משלימה.

שוויץ - בפירוק

ביום 31 במרץ 2025 החליטה האסיפה הכללית של בעלי המניות של הפועלים שוויץ על פירוק הפועלים שוויץ.

6.1.7 מגזר ניהול פיננסי

כללי ומבנה

פעילות מגזר זה כוללת:

- פעילות בתיק הבנקאי - ניהול המקורות והשימושים לרבות ניהול סיכונים השוק והנזילות (לפרטים בדבר סיכונים אלה, ראה [פרק סקירת הסיכונים](#) בדוח הדירקטוריון וההנהלה), נעשית באמצעות קביעת מחירי העברה פנימיים, ניהול תיק השקעות, הנפקות אגרות-חוב, ניירות-ערך מסחריים וכתבי התחייבות נדחים וביצוע עסקות במכשירים פיננסיים נגזרים. פעילות המגזר בתיק הבנקאי מתבצעת בעיקרה באמצעות היחידות לניהול נכסים והתחייבויות ("ננ"ה") בארץ ובחו"ל ובאמצעות היחידה לניהול השקעות נוסטרו האחראיות על ניהול תיק אגרות-החוב (ממשלתי וקונצרני) ותיק המניות, ותאום הפעילות ברמת הקבוצה.
- פעילות בתיקי המסחר - פעילות עשיית שוק ומסחר בחדר עסקות בתחום מטבע-החוף, ריביות ואגרות-חוב ממשלתיות ונגזרי OTC וכן בתיק למסחר המנוהל על-ידי ננ"ה כחלק מהכלים לצורכי ניהול סיכונים השוק בתיק הבנקאי.
- פעילות מסחר מול לקוחות בשני תחומים:
 1. ביצוע עסקות בניירות-ערך ובנגזרים סחירים באמצעות שני חדרי מסחר: חדר מסחר ניירות-ערך וחדר מסחר ניירות-ערך זרים וכן שרותי משמרת ניירות-ערך.
 2. ביצוע עסקות OTC במכשירים פיננסיים נגזרים בש"ח, מטבע-חוף, ריביות, מדדים וסחורות באמצעות חדר העסקות. השירות ניתן למגוון לקוחות, בהם גופים מוסדיים, חברות עסקיות, לקוחות פרטיים נבחרים ולקוחות זרים, באמצעות דסקים ייעודיים המעניקים שירות אישי ללקוחות.
- פעילות המגזר מול הלקוחות כוללת גם מתן תמיכה בפיתוח ובתמחור של מוצרים פיננסיים מתוחכמים - בשנים האחרונות קיימת עלייה מתמדת במודעות לפעילויות שמציע חדר עסקות, אשר בגינה הבנק מציע מגוון רחב יותר של מוצרים וברמות תחכום גבוהות יותר וביניהם: נגזרים, לרבות אופציות ריבית בשקלים, אופציות אקזוטיות, ומוצרי ריבית מתוחכמים.

6.1.8 התאמות

במסגרת זו נכללות פעילויות בהיקפים לא מהותיים של קבוצת הבנק, אשר אף אחת מהן אינה מגיעה עד כדי מגזר בר-דיווח. מסגרת זו כוללת, בין היתר: (1) תוצאות חברות הבנות דיוור ב.פ. בע"מ ופעילים ניהול תיקי השקעות בע"מ; (2) רווח הון ממכירת בניינים וצידוד; (3) התאמות של פעולות בין-מגזריות.

6.2. מגבלות ופיקוח על פעילות התאגיד הבנקאי

כללי

הבנק פועל במסגרת חוקים, תקנות והוראות שחלקם ייחודיים למערכת הבנקאית, וחלקם, גם אם אינם ייחודיים כאמור, משפיעים על מקטעים מהותיים מפעילותו. פקודת הבנקאות, חוקי הבנקאות השונים והוראות ניהול בנקאי תקין אשר מפרסם המפקח על הבנקים מעת לעת, מהווים את הבסיס החוקי והמרכזי לפעילותה של קבוצת הבנק. אלו מגדירים, בין היתר, את גבולות הפעילות המותרת לבנק, את הפעילות המותרת לחברות בנות וחברות קשורות לקבוצת הבנק ואת תנאי השליטה והבעלות בהן, את מערכות היחסים בין הבנק ללקוחותיו, את השימוש בנכסי הבנק ואת אופן הדיווח על הפעילות האמורה למפקח על הבנקים ולציבור.

בנוסף, כפוף הבנק לחקיקה ענפה המסדירה את פעילותו בשוק ההון הן עבור לקוחותיו והן עבור עצמו (למשל בתחום ייעוץ ההשקעות וניהול תיקי לקוחות, ייעוץ פנסיוני, דיני ניירות-ערך ומגבלות על פעילות בתחום הביטוח).

חוקים נוספים, בנושאים ייחודיים, מטילים על בנקים, והבנק בכללם, חובות וכללים ספציפיים. כך למשל החקיקה הקשורה באיסור הלבנת הון ואיסור מימון טרור, חוק נתוני אשראי, חקיקה הקשורה בהלוואות לדירה, דיני הערבות וכו'.

בנוסף לאלה, קיימת גם חקיקה נוספת שבשל הקשר שלה לפעילות הבנק יש לה השפעה רבה על התנהלותו. כך למשל, דיני ההוצאה לפועל, דיני פירוקים וכינוסים, חוקים המתייחסים למגזרים ספציפיים (רשויות מקומיות, נוטלי משכנתאות, רוכשי דירות, המגזר החקלאי) וחוקי מס שונים.

פעילותו של הבנק נתונה לפיקוח של המפקח על הבנקים אשר מפעיל את סמכויותיו באמצעות הנחיות, ביקורות, ושיח שוטף המשקף גם ציפייה פיקוחית. ישנם גם גורמים מפקחים נוספים בתחומי פעילות ספציפיים, דוגמת רשות ניירות-ערך, הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון במשרד האוצר והממונה על התחרות. גורמים אלה, וגורמי פיקוח בחו"ל (בעיקר בארצות-הברית) עורכים מעת לעת ביקורות בבנק בקשר לתחומי הפעילות השונים.

הבנק וחברות הבת פועלים על מנת לעמוד בחובות החלות עליהם מכוח הוראות הדין האמורות. במרבית החוקים החלים על פעילות הבנק כלולה האפשרות להטיל עליו עיצומים כספיים בגין הפרות של הוראות החוקים והוראות חקיקת המשנה (לרבות חוזרים והנחיות) שהוצאו או יוצאו מכוחם.

יוזמות רגולטוריות

הנחיות רגולטוריות וחקיקה בעקבות מלחמת חרבות ברזל ומבצע שאגת הארי

מתווה ההקלות של בנק ישראל לסייע ללקוחות בעת המלחמה - ביום 2 במרץ 2026 פרסם בנק ישראל מתווה שמטרתו לסייע בהתמודדות עם השלכות המלחמה למשקי הבית, עסקים זעירים ובתי עסק בבעלות של חיילי מילואים. למשקי הבית שבינם נפגע ו/או שפוננו מביטוח ניתנה אפשרות לדחייה של תשלום משכנתאות ללא הגבלת סכום לתקופה של שלושה חודשים וללא חיוב בריבית ועמלות. כמו-כן, ניתנה אפשרות לדחייה של החזר של הלוואות צרכניות בסכום מצטבר של 100,000 ש"ח לתקופה של שלושה חודשים ללא חיוב בריבית ועמלות. לעסקים זעירים וקטנים שנפגעו פגיעה פיזית ו/או תזרימית בעקבות המלחמה ניתנה אפשרות של דחייה של חודשיים בהחזר תשלומי הלוואות בסכום מצטבר של עד 2 מיליון ש"ח לבית עסק, ללא חיוב בריבית ועמלות, בנוסף, עבור בתי עסק של חיילי מילואים ניתן פטור לתקופה של חודשיים מחיוב ריבית על יתרת חובה בעו"ש עד לגובה של 30,000 ש"ח בחשבון העסקי. בתי העסק שלא עומדים בקריטריונים שהוגדרו יוכלו לבצע דחיית הלוואות בסכום מצטבר של עד 2 מיליון ש"ח לבית עסק לתקופה של חודשיים ובריבית הסכמית. ביום 15 באפריל 2026 הוארך המתווה בחודש נוסף עד ליום 16 במאי 2026.

הוראת ניהול בנקאי תקין 253 בנושא "התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם מבצע שאגת הארי" (הוראת

שעה) - ביום 17 במרץ 2026 פרסם בנק ישראל את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 253 שכללה הקלות רגולטוריות במספר תחומים. ביום 30 באפריל 2026 פרסם בנק ישראל עדכון המאריך את תוקף הוראת ניהול בנקאי תקין עד ליום 31 במאי 2026.

הוראת ניהול בנקאי תקין 251 בנושא "התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם מלחמת חרבות ברזל" (הוראת

שעה) - ביום 31 בדצמבר 2025 פרסם בנק ישראל עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 251 שכללה הקלות רגולטוריות במספר תחומים. ההוראה עודכנה מספר פעמים במהלך המלחמה, כאשר מרבית ההקלות בוטלו למעט:

ניהול בנקאי תקין 315 בנושא "מגבלות חבות ענפית" הקלה זמנית במטרה לתמוך בצרכי האשראי של המשק. להלן עיקרי התיקונים להוראה:

ענף שירותים פיננסיים ושירותי ביטוח - ניתנה הקלה זמנית בשיעור מגבלת ענף שירותים פיננסיים ושירותי ביטוח, כך שהמגבלה תיבחן בנפרד ביחס לפעילות ישראל וחו"ל, והמגבלה המצרפית (ישראל וחו"ל) לא תעלה על 25%.

ענף בינוי ונדל"ן - ההקלה הוארכה עד ליום 31 בדצמבר 2027.

יזמות רגולטוריות

צוות בין משרדי להגברת התחרות במערכת הבנקאות - רפורמת הרישוי הבנקאית המדורג נועדה להגביר את התחרות במערכת הבנקאית באמצעות הקלה על כניסתם של שחקנים חדשים, לצד התאמת דרישות הפיקוח והרגולציה לגודל הבנק, היקף הפעילות ולרמת הסיכון של התאגיד הבנקאי. בנוסף, כמפורט להלן, נקבע במסגרתה כי גופים מוסדיים יוכלו לשלוט ב"בנק זעיר" באמצעות חברת החזקה. ביום 30 במרץ 2026, עבר בקריאה שנייה ושלישית במסגרת "חוק ההסדרים" תזכיר החוק לקידום התחרות בשוק הבנקאות (תיקוני חקיקה), התשפ"ו-2026 במסגרתו אומצו מרבית המלצות הצוות הבין-משרדי שעסק בנושא, ובהן יצירת מודל רישוי מדורג לבנקים קטנים וחדשים, התאמת דרישות הפיקוח לרמת הסיכון והיקף הפעילות, ומתן הקלות ופטורים רגולטוריים בתחומים שונים. החוק קובע את הקמתו של צוות מעקב שתפקידו, בין היתר, לבחון את יישום החוק, והשפעתו על התחרות במערכת הבנקאית והפיננסית, ועל המשק. כמו-כן, נקבע ששר האוצר ונגיד בנק ישראל יבחנו האם קיימת הצדקה לביטוח פיקדונות הציבור בתאגידים בנקאיים, שר האוצר קיבל סמכות לקבוע בתקנות תמריצים או הסדרים לעידוד הרחבת מאגר הלקוחות של בנקים קטנים, ונקבע איסור זמני על מיזוג בין תאגיד החזקה פיננסי גדול או מי שנשלט על ידו לבין בנק זעיר או מי ששולט בו שהיה בנק ערב יום התחילה (החוק כולל חריג לאיסור, המונה מספר תנאים ביניהם קבלת אישור הממונה על התחרות בכתב למיזוג).

יישום הרפורמה הצריך ביצוע התאמות רגולטוריות בחקיקה ובהוראת ניהול בנקאית תקין ומשך ביום 30 ביוני 2026 פרסם בנק ישראל את הוראת ניהול בנקאית תקין 490 - "מסגרת פיקוחית לבנקים קטנים וחדשים" שכנסה לתוקף עם פרסומה. הוראה זו מחליפה את הוראת ניהול בנקאית תקין 480 "התאמות להוראות ניהול בנקאית תקין החלות על תאגיד בנקאי חדש" ומציגה גישה פיקוחית המעניקה הקלות לבנקים חדשים בהתאם להיקף הנכסים של התאגידים הבנקאיים. מדרגה פיקוחית 1 (בנק עם היקף נכסים עד ל-15 מיליארד ש"ח), מדרגה פיקוחית 2 (בנק עם היקף נכסים 15-50 מיליארד ש"ח), מדרגה פיקוחית 3 (בנק עם היקף נכסים העולה על 50 מיליארד ש"ח). למדרגה פיקוחית 1 ו-2 ניתנו הקלות רגולטוריות לרבות אך לא רק, ביציבות, איחוד של פונקציות מסוימות הקלות לדירקטוריון, פטור מעמידה בהוראות ניהול בנקאית תקין 345 (עקרונות לניהול אפקטיבי של סיכונים פיננסיים שקשורים לאקלים) ופטור מהקמת מוקד טלפוני. ההוראה מרחיבה את תחולת ההקלות גם לבנקים קטנים קיימים.

בנוסף, במסגרת הרפורמה בוצעו תיקוני חקיקה לצורך מתן הקלות לבנקים חדשים בהתאם לסוג הרישיון, ובכלל זה חוק הבנקאות (רישוי), תשמ"א-1981.

נוספו שני סוגי רישיונות חדשים לתאגיד בנקאי, רישיון לבנק זעיר (היקף הנכסים שאינו עולה על 2.5% מכלל נכסי המערכת הבנקאית) ורישיון לבנק קטן (היקף הנכסים שאינו עולה על 5% מכלל נכסי המערכת הבנקאית). גופים מוסדיים יוכלו לשלוט בבנק זעיר באמצעות חברת החזקה. בנק קטן רשאי לעסוק בעיסוקים נוספים על אלה המנויים בחוק הבנקאות (רישוי), תשמ"א-1981, בכפוף לאישור המפקח בכתב ומראש. חוק הבנקאות (שירות ללקוח), תשמ"א-1981 - בנק זעיר ובנק קטן יוכלו להיות פטורים מניהול חשבון עובר ושב ללקוחותיהם, כללי הגילוי הנאות לא יחולו ובמקומם המידע ללקוח יוצג בדרך חלופית ויעילה, ניתן פטור ל-3 שנים מניוד חשבון באופן מקוון. חוק הבנקאות (שירות ללקוח) (עמלות), תשס"ח-2008 - ניתנה הקלה בחמש השנים הראשונות לבנק זעיר ובנק קטן כך שיוכלו לפרסם תעריפון חלופי.

חוק שירות מידע פיננסי, תשפ"ב-2021 - ניתן פטור ב-3 השנים הראשונות מהנגשת מידע ככל שמדובר בגוף פיננסי חדש המחזיק ברישיון בנק זעיר ובנק קטן ו/או בנק קטן קיים. ככל והגוף הפיננסי מהווה כבר היום מקור מידע ובשל הפיכתו לבנק התווספו לו סוגי מידע בתחומים חדשים לגביהם הוא מהווה מקור מידע אזי ניתן לו פטור ל-1 שנה, מהנגשת המידע בסל המידע החדש שהגוף הפיננסי מחוייב לשאת בהסכמת הלקוח לצורך קבלת שירות פיננסי.

חוק הסדרת העיסוק בשירותי תשלום וייזום תשלום, תשפ"ג-2023 - נקבע פטור זמני לשלוש שנים לבנק קטן ובנק זעיר מהחובות החלות על נותני שירותי תשלום לפי חוק הסדרת העיסוק בשירותי תשלום וייזום תשלום, התשפ"ג-2023, ובכלל זה החובה לאפשר לספקי שירותי ייזום תשלום שקיבלו את הסכמת הלקוח ליזום העברת כספים מחשבון הבנק של הלקוח ישירות לבית העסק או למוטב אחר. חוק מס ערך מוסף, תשל"ו-1975 - הבנקים החדשים יוכלו לקזז הפסדים במהלך 5 השנים הראשונות לקיומם.

חוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה), תשע"ז-2017 - תיקון והחמרת הגבלות שהוטלו על הבנקים במסגרת חוק שטרום - הגנת הינוקא שניתנה תוסף ותחול במהלך ארבע שנים שיתחילו ביום 1 באפריל 2027 באופן שכל בנק לא יתפעל יותר מ-40% מסך כרטיסי האשראי החדשים אותם הוא מנפיק באמצעות חברה מתפעלת אחת, דהיינו, חלוקת התפעול בין שלוש חברות כרטיסי אשראי.

צוות להסדרת השימוש בבינה מלאכותית (AI) בסקטור הפיננסי - ביום 24 בדצמבר 2025 פרסם הצוות הבין-משרדי לבחינת השימוש בבינה מלאכותית בסקטור הפיננסי את הדוח הסופי בנושא. הדוח מציג מסגרת עקרונית להסדרת השימוש בבינה מלאכותית בגופים פיננסיים, המבוססת על גישה מבוססת סיכונים, שלפיה היקף הדרישות והבקורות יחול בהתאם לרמת הסיכון הנובעת מהמערכת או מהשימוש בה.

בהתאם להמלצות הדוח, מערכות בעלות רמת סיכון גבוהה יהיו כפופות לדרישות מחמירות יותר של ממשל תאגידי, בקרה וניהול סיכונים. כמו-כן, נקבע כי דרישות ההסברותיות יותאמו לרמת הסיכון ולמהות ההחלטה המתקבלת באמצעות המערכת, תוך הבחנה בין הסבר כללי של אופן פעולת המערכת לבין הסבר פרטני הנוגע להחלטה מסוימת. עוד צוין, כי הצורך בקבלת הסכמה מחודשת מלקוחות לשימוש במערכות בינה מלאכותית יבחן בהתאם לאופי ההסכמה שניתנה בעבר ולסוג השימוש המבוקש, וכי לא בכל מקרה תידרש קבלת הסכמה מחודשת. בנוסף, נקבע כי התקשרות עם ספק בינה מלאכותית או עם צד שלישי לצורך הפעלת המערכת תיחשב למיקור חוץ, כאשר האחריות לעמידה בדרישות הדין תיוותר בידי הגוף המפוקח.

מתווה הקלות כספיות של בנק ישראל - ביום 30 במרץ 2025 פרסם בנק ישראל מתווה הקלות לסיוע ללקוחות לשנים 2025-2026 (עד חודש מרץ 2027), אותו אימצה המערכת הבנקאית באופן וולונטרי. עיקרי המתווה כוללים מספר נושאים וכל בנק רשאי לבחור מתוך הנושאים, אילו הקלות הוא מעניק ללקוחות. עיקרי הנושאים הם: מתן ריבית או הטבות בתחום יתרות בזכות בחשבון העו"ש ושיפור בריביות המשולמות בפקידונות לטווח קצר, הפחתת שיעור הריבית על יתרת חובה, מתן פטור מעמלות או הנחה משמעותית לקבוצות אוכלוסייה מובחנות, מתן פטור, חלקי או מלא, לתקופה קצובה מתשלום החזר החודשי או הפחתת שיעור הריבית הנגבית באשראי קיים, למשך תקופת המתווה, קידום פיתוח מנגנון הסטת כספים אוטומטית, עבור יתרות גבוהות מיתרה מינימלית שתוגדר מראש, מהעו"ש למסלולים מניבי תשואה (Sweep Account). במסגרת המתווה, המערכת הבנקאית תקצה להטבות ללקוחות סכום שנתי כולל בסך 1.5 מיליארד ש"ח וככל שהמתווה ימשך שנתיים, העלות שלו תעמוד על 3 מיליארד ש"ח. כל בנק יממן הקלות והטבות ללקוחותיו בהיקף כספי הנגזר מנתח השוק שלו מתוך סכום זה. לעניין ההטבות שמעניק הבנק ראה [מגזר לקוחות פרטיים](#) לעיל.

קול קורא לבחינת מודל תגמול בניירות-ערך - ביום 24 ביוני 2026 פרסם הצוות את הדוח הסופי בנושא מודלי תגמול בפעילות הציבור בניירות-ערך, המציע מתווה לשינוי מדורג במודל התגמול בפעילות הציבור בניירות-ערך, במטרה לחזק את השקיפות ולשפר את ההלימה ואת יכולת ההשוואה בין השירות הניתן ללקוח לבין העמלה הנגבית ממנו. עיקרי ההמלצות שנכללו בדוח הן: יעוץ השקעות וחבילות שירותים במערכת הבנקאית - תיגבה עמלת ייעוץ ייעודית וישירה מהלקוח המקבל שירותי ייעוץ בהתאם לסוג הייעוץ (מתמשך, חד פעמי, דיגיטלי) וניתן יהיה להציע חבילות שירותים במסגרתן ישלם הלקוח עמלה כוללת בגין הפעילות בניירות-ערך ובקרנות הנאמנות.

שינוי מנגנון הגבייה בקרנות נאמנות - עמלת קניה ומכירה בקרנות נאמנות תיגבה גם מקרנות "אקטיביות". עמלת הפצה (שתיקרא עמלת תיווך) בקרנות נאמנות תופחת ל-0.2% ותיגבה רק על פעולות מיועצות בפועל. לצורך יישום ההמלצות יידרש תיקון בכללי העמלות על-ידי בנק ישראל ותיקון חקיקה לצורך שינוי מנגנון הגבייה בקרנות הנאמנות. דמי ניהול ניירות-ערך - דמי הניהול יגבו בתדירות חודשית כסכום שקלי ובהתאם למדרגות לפי שווי תיק ניירות-ערך (עד 100 אלף, 400-100 אלף ומעל 400 אלף).

צוות לצמצום ארביטראז' רגולטורי במכשירי השקעה וחסכון לטווח קצר ובינוני - צוות בין-משרדי בראשות מנכ"ל משרד האוצר, שהוקם לבחינת הפערים הרגולטוריים, המיסויים והתחרותיים בין מוצרי חיסכון והשקעה שונים, פרסם ביום 1 ביולי 2026 את הדוח הסופי של הצוות. הדוח כולל המלצות לרפורמה שמטרתה ליצור ניטרליות מיסוי בין מוצרי חיסכון והשקעה, להגביר את התחרות ולשפר את יכולת הניהול וההשוואה של החיסכון הפיננסי בישראל.

במסגרת הרפורמה הומלץ להקים חשבון השקעה ייעודי מוטב במס, אשר יאפשר ללקוח לרכז תחת פלטפורמה אחת מגוון נכסים פיננסיים, ובהם ניירות-ערך, קרנות נאמנות, קופות-גמל להשקעה, פוליסות חיסכון ונכסים נוספים שייקבעו. במסגרת החשבון יתאפשר מעבר בין אפיקי השקעה, נכסים ומסלולים ללא אירוע מס וכן העברת נכסים קיימים לחשבון ללא חבות מס. הטבת המס תחול על הפקדות עד לתקרת הפקדה של 200,000 ש"ח, בעוד שעל סכומים שיופקדו מעבר לתקרה יחולו הוראות המס הרגילות. בנוסף, הומלץ כי בשלב הראשון יתאפשר רק לבנקים קטנים ובינוניים ולחברי בורסה שאינם בנקים להקים ולתפעל את החשבון, ובחלוף שלוש שנים ממועד כניסת החקיקה לתוקף יורחב ההסדר לכלל הבנקים. עוד הומלץ לחייב את יועצי ההשקעות ברישיון כפול של ייעוץ השקעות וסוכן ביטוח פנסיוני על מנת לשווק את החשבון ולהעניק ייעוץ הוליסטי ללקוחות.

רפורמה בתחום העמלות למשקי הבית והעסקים הקטנים על שירותי ניהול חשבון תשלום (לרבות חשבון עו"ש) וכרטיס חיוב מיידי (דביט) - ביום 15 ביולי 2025 פרסם הפיקוח על הבנקים טיוטת תיקון לכללי הבנקאות (שירות ללקוח) (עמלות), התשס"ח-2008, טיוטת צו הבנקאות (שירות ללקוח) (פיקוח על שירות ניהול חשבון תשלום), התשפ"ה-2025 וטיוטת צו הבנקאות (שירות ללקוח) (פיקוח על שירותי דמי כרטיס חיוב מיידי), התשפ"ה-2025, במסגרתן קידם בנק ישראל רפורמה לעדכון שיטת גביית העמלות בחשבונות העו"ש כך שמודל גביית העמלות הקיים יוחלף במודל "שירות ניהול חשבון תשלום" בתעריף אחיד ומרבי.

ביום 21 ביוני 2026 פרסם בנק ישראל חוזר בנושא הרפורמה בתחום העמלות הנגבות ממשקי בית ועסקים קטנים על שירותי ניהול חשבון תשלום וכרטיס חיוב מיידי (דביט) במסגרתו הוקם שירות חדש של "ניהול חשבון תשלום" אליו יצורף הלקוח באופן אוטומטי. השירות החדש יכלול את מרבית הפעולות השוטפות בניהול החשבון, כאשר בגין מאה הפעולות הראשונות בכל חודש ניתן יהיה לגבות עמלה מרבית של 10 ש"ח, ועבור כל פעולה נוספת עמלה של עד 1 ש"ח. ביחס ללקוחות המבצעים עד שתי פעולות בחודש, תעמוד העמלה המרבית על 5 ש"ח. במטרה להגן על אוכלוסיות מוחלשות שולב ברפורמה פיקוח על דמי כרטיס חיוב מיידי שלא יעלו על 7 ש"ח. הסדר זה יחליף את ההסדר הקיים היום לפיו ישנו פטור מדמי כרטיס חיוב מיידי למשך שלוש שנים ובלבד שלאותו לקוח יש כרטיס אשראי במקביל. ההוראות בנוגע לדמי כרטיס חיוב מיידי יכנסו לתוקף ביום 1 באוקטובר 2026 ויתר ההוראות יכנסו לתוקף ביום 1 ביולי 2027.

הוראות בנק ישראל

להלן פירוט ההוראות שפורסמו על-ידי בנק ישראל ונכנסו לתוקף או צפויות להיכנס לתוקף:

הוראות הפיקוח על הבנקים

- **הוראת ניהול בנקאי תקין 218 בנושא "יחס מינוף" -** ביום 14 בספטמבר 2025 פרסם בנק ישראל עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין 218 במסגרתו הוארכה בשנה נוספת ההקלה שניתנה בשיעורי יחס המינוף המזעריים, והם ימשיכו לעמוד על שיעור של 4.5%- ו-5.5% במקום 5%- ו-6% בהתאמה, עד ליום 30 ביוני 2027.
- **קובץ שאלות ותשובות ליישום הוראת ניהול בנקאי בנושא מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי מס' 301A -** ביום 22 ביולי 2026 פרסם הפיקוח על הבנקים עדכון לקובץ השאלות והתשובות ליישום הוראת ניהול בנקאי תקין 301A בנושא מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי. במסגרת העדכון הבהיר הפיקוח כי על הקריטריונים להענקת תגמול משתנה לשקף את תחומי האחריות השונים של העובד המרכזי. בכלל זה אין להתבסס על קריטריונים להענקת תגמול משתנה המשקפים ביצועי פעילות עסקית מסוימת באופן שאינו מידתי לכלל תחומי האחריות של העובד המרכזי. תגמול משתנה המבוסס, כולו או עיקרו, על ביצועים של פעילות עסקית בודדת יש בו כדי לפגוע באחריות הכוללת של העובד המרכזי ליעדי התאגיד הבנקאי ולהסיט את תשומות הניהול של העובד המרכזי לכיוון הפעילות העסקית המסוימת. בנוסף, תגמול כאמור יכול להביא לנטילת סיכונים עודפים בייחס לפעילות העסקית המסוימת או לקבלת החלטות שנועדו להגדיל את פעילותה ופוטנציאל הרווח שלה. הדברים נכונים גם אם היקף התגמול שמבוסס על ביצועים של פעילות עסקית מסוימת אינו מהותי במועד הענקתו, ביחס להיקף הכולל של חבילת התגמול: במיוחד אם מדובר בתגמול הוני ששוויו מושפע מהפוטנציאל העתידי הגלום בו, ועקב כך מגביר את החששות האמורים. כמו-כן, הפיקוח הגדיר כי מדדי ביצוע נאותים הם מדדים בהירים, אובייקטיביים וברי מדידה המבוססים ככל הניתן על נתונים חשבונאיים מבוקרים ונתוני שוק המאפשרים לאורגנים בתאגיד הבנקאי להעריך ולהבין מהו התגמול הצפוי בתרחישים שונים.
- **הוראת ניהול בנקאי תקין 313 בנושא "חשיפות גדולות" -** ביום 3 בפברואר 2025 פרסם בנק ישראל את הוראת ניהול בנקאי תקין 313 "חשיפות גדולות" שמחליפה את הוראת ניהול בנקאי תקין 313 "מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים" תוך התאמת ההוראה להמלצות ועדת באזל. עוד נקבע כי אם נוצרה חריגה ממגבלת חשיפה גדולה בגין חשיפה קיימת, כתוצאה מכניסה לתוקף של ההוראה, יוקטן סכום החריגה בשיעורים רבעוניים שווים תוך שנתיים ממועד תחילת ההוראה. ההוראה נכנסה לתוקף ביום 1 ביולי 2026.
- **הוראת ניהול בנקאי תקין 345 בנושא "עקרונות לניהול אפקטיבי של סיכונים פיננסיים שקשורים לאקלים" -** ביום 12 ביוני 2023 פרסם בנק ישראל הוראת ניהול בנקאי תקין הקובעת עקרונות על פיהם נדרשים התאגידים הבנקאיים לפעול כדי לנהל בצורה מיטבית את חשיפתם לסיכונים פיננסיים שקשורים לאקלים, ומתבסס על מסמך שפרסמה ועדת באזל בחודש יוני 2022. ההוראה נכנסה לתוקף ביום 12 ביוני 2026.
- **הוראת ניהול בנקאי תקין 329 בנושא מגבלות למתן הלוואה לדיור -** ביום 8 בפברואר 2026 פרסם בנק ישראל עדכון להוראה, במסגרתו הוגדלה תקרת שווי הנכס לצורך חישוב שיעור המימון (LTV) ברכישת דירה במחיר מופחת מ-1.8 מיליון ש"ח ל-2.1 מיליון ש"ח. בנוסף, עוגנה כהוראת קבע הקלה המאפשרת מתן הלוואה לכל מטרה המובטחת במשכון דירת מגורים בשיעור מימון של עד 70%, ובלבד שהחלק העולה על שיעור מימון של 50% לא יעלה על 200 אלף ש"ח. עוד עודכנו ההוראות הנוגעות לחישוב שיעור ההחזר מההכנסה (PTI), כך שבחישוב ההחזר יובאו בחשבון גם הלוואות נוספות המובטחות באותו נכס, לרבות הלוואות שניתנו על-ידי תאגידים בנקאיים או גופים אחרים. השינויים הנוגעים לתקרת שווי הנכס ולהלוואות לכל מטרה נכנסו לתוקף עם פרסום ההוראה. ביום 30 ביוני 2026 פרסם בנק ישראל עדכון נוסף להוראה ולקובץ השאלות והתשובות, במסגרתו ניתנו הבהרות נוספות בנושא חישוב מגבלת שיעור ההחזר מההכנסה (PTI), הכרה בהכנסות קרוב משפחה של הלווה, ועדכון מגבלת הריבית המשתנה במשכנתאות, וכן נדחה מועד כניסתן לתוקף של הוראות ה-PTI ליום 1 באוקטובר 2026.

- **הוראת ניהול בנקאי תקין 364 בנושא "ניהול סיכונים טכנולוגיים המידע, אבטחת מידע והגנת הסייבר" -** ביום 18 בנובמבר 2024 פרסם בנק ישראל את הוראת ניהול בנקאי תקין חדשה 364 שמטרתה ניהול נאות ואפקטיבי של טכנולוגיית המידע תוך צמצום למינימום של האירועים בהם מתממש סיכון טכנולוגי ומתקיימת פגיעה בסודיות, בשלמות או בזמינות של נכסי מידע. ההוראה משמשת כבסיס אחיד לניהול כלל הסיכונים הטכנולוגיים תוך מתן גמישות לבנק לנהל את הסיכון בהתאם לטכנולוגיה המתפתחת, לסיכונים המשתנים ובכלל זה בהתאם לאיום הייחוס הפרטני של הבנק. ההוראה נכנסה לתוקף ביום 18 במאי 2026, וממועד זה בוטלו הוראות ניהול בנקאי תקין 361 ו-363.
- **ביום 17 ביוני 2026 פורסם עדכון להוראות ניהול בנקאי תקין 362 (מחשוב ענן), 366 (דיווח על אירועי כשל טכנולוגי ואירועי סייבר) ו-367 (בנקאות בתקשורת),** אשר נכנס לתוקף עם פרסומו. העדכונים נועדו, בין היתר, להתאים את המונחים וההפניות למסגרת שנקבעה בהוראת ניהול בנקאי תקין 364 ולעדכן ולחדד את הדרישות החלות בתחומי ניהול סיכונים טכנולוגיים, מחשוב ענן, אבטחת מידע, הגנת סייבר, שירותים דיגיטליים ובקורות בערוצי שירות מרחוק.
- **הוראת ניהול בנקאי תקין 411 בנושא ניהול סיכונים איסור הלבנת הון ואיסור מימון טרור -** ביום 30 באפריל 2026 פרסם בנק ישראל עדכון להוראה. במסגרת העדכון הורחבה חובת הדיווח לפיקוח על הבנקים על חקירה בעלת השלכות לעניין הלבנת הון ומימון טרור המתנהלת נגד נושאי משרה ועובדי התאגיד הבנקאי. פטור מרישום על הצהרה על נהנה ובעל שליטה בחשבונות של חברות תשלומים בעלי רישיון או פעילות הפטורה מרישיון שירותי תשלום. קביעת הסדרים "עודיים" לבנקים אזוריים בינלאומיים; והקלות בזיהוי ואימות לקוחות מסוימים, ובהם עולים חדשים, אזרחים ישראלים שאינם תושבים ומבקשי מקלט. עודכנה ההגדרה של שירותי תשלום בהסדר נספח ב'2 כך שתכלול ניהול חשבון תשלום למשלם או למוטב שהיתרה הצבורה בו אינה עולה על 50,000 ש"ח חלף 20,000 ש"ח. כמו-כן נקבעה דרישה לביצוע "הליך הכר את הלקוח" למקבל שירות ככל ששירות התשלום מאפשר צבירת יתרה והיתרה הממוצעת המחושבת לשלושה חודשים עומדת על סך של 5,000 ש"ח ומעלה. תחילת התיקונים להוראה זו ביום פרסומה, למעט התיקונים לנספח ב'2 אשר בענייני תחילת התיקונים יהיה בתוך 6 חודשים מיום פרסום ההוראה.
- **הוראת ניהול בנקאי תקין 412 - בנושא מתן שירותים ללקוחות ברקע משטרי סנקציות -** ביום 30 בדצמבר 2025 פרסם בנק ישראל את הוראת ניהול בנקאי תקין 412 הקובעת כיצד על הבנק להתנהל מול לקוחותיו הנתונים במשטרי סנקציות. במסגרת הנוהל נאסר על הבנק לנהל את הסיכונים הנובעים ממשטרי סנקציות בדרך של הימנעות גורפת מראש ממתן השירותים ללקוחות המושפעים מהם. בנוסף ועל מנת להבטיח מתן שירות הולם ללקוחות, נקבע כי במקרים בהם החליט הבנק על הגבלת פעילותו הפיננסית של הלקוח, על הבנק למסור ללקוח בכתב את החלטתו, תוך פירוט הנימוקים להחלטה זו.
- **הוראת ניהול בנקאי תקין 426 בנושא "מתן מענה טלפוני אנושי ומקצועי" -** ביום 30 בנובמבר 2025 פרסם בנק ישראל עדכון להוראה לפיה על הבנקים להעניק מענה טלפוני אנושי מקצועי, באמצעות מוקד טלפוני הפועל בכל שעות היממה ובכל ימות השבוע לרבות בשעות המנוחה השבועיות, בנושא חשש להונאות בשירותי תשלום וכן לעניין מסירת הודעות של לקוחות בדבר חשש לשימוש לרעה בהתאם לחוק שירותי תשלום, התשע"ט-2019. השירות יעמוד לרשות הציבור באופן רציף. מועד כניסת העדכון לתוקף היה ביום 31 במאי 2026.
- **הוראת ניהול בנקאי תקין 447A בנושא "פרסום מידע מרוכז על קרנות כספיות ומק"מ" -** ביום 9 באפריל 2025 פרסם בנק ישראל הוראת ניהול בנקאי תקין חדשה 447A שמטרתה להגדיל את חשיפת לקוחות הבנקים לקרנות כספיות קיימות וחדשות ולמק"מ, ולהגביר את יכולת ההשוואה של הלקוחות ואת התחרות במערכת הפיננסית. ההוראה נכנסה לתוקף ביום 19 באוקטובר 2025 ואילו סעיפים 19-20 העוסקים בהצגת מידע אישי ללקוח והדרישה להצגת הפרסום המרוכז באתר הפומבי, נכנסו לתוקף ביום 9 בפברואר 2026.

מערכות תשלומים וסליקה

- **ייזום תשלומים -** במסגרת "חוק המדיניות הכלכלית" המכונה גם "חוק ההסדרים" שאושר ביום 8 ביוני 2023, חוקק פרק ב' העוסק בייזום תשלומים בסיסי ומתקדם בין גופים שיקבלו אישור או רישיון לכך; החוק קובע כי החל מחודש דצמבר 2024 תחול חובה לבצע ייזום תשלום בסיסי, וכן החל מחודש יוני 2026 חלה חובה על הבנק לאפשר לייזום תשלומים מתקדם לפנות לבנק בבקשת ביצוע תשלומים באמצעותו וכן הוגדרו ההגנות הצרכניות הכרוכות בשירותים אלו. טרם פורסמה אסדרה ליישום ההוראה.
- **קוד זיהוי -** בנק ישראל פרסם ביום 13 בינואר 2026 כי החליט להרחיב את קוד הזיהוי, המשמש תאגידים בנקאיים וגופים חוץ-בנקאיים להתחברות למערכות התשלומים לקודים בעלי שלושה תווים נומריים, כך שיינתן מענה לצרכי ההתחברות למערכות התשלומים בשנים הבאות, ויאפשר את הגדלת כמות השחקנים הפיננסיים במשק. הפרויקט צפוי להסתיים בשנת 2029.

- **פרויקט אימות מוטב (cop) -** בנק ישראל מקדם בשיתוף עם הבנקים מתווה לאימות מוטב בעת העברות בנקאיות מקומיות בשקלים.
- **הוראת חיוב דיגיטלית -** המפקח על הבנקים ומנהל מחלקת מערכות תשלומים בבנק ישראל פרסמו ביום 22 בדצמבר 2024 כי בכוונתם לקדם רגולציה אשר תחייב יצירה וקבלה של הוראת חיוב דיגיטלית.
- ביום 1 ביולי 2026 הודיע בנק ישראל כי יאפשר לנותני שירותי תשלום חוץ-בנקאיים בעלי רישיונות להשאיר יתרות Overnight בבנק ישראל, בכפוף למגבלות סכום וללא ריבית. המהלך נועד לצמצם את תלות הגופים החוץ בנקאיים בבנקים מסחריים, להפחית סיכוני סליקה ולהגביר את התחרות בשוק התשלומים.
- **שקל דיגיטלי (CBDC) אפיון ראשוני למערכת השקל הדיגיטלי -** בחודש מרץ 2025 פרסם בנק ישראל מסמך אפיון ראשוני למערכת השקל הדיגיטלי (שק"ד) - התחייבות ישירה של הבנק המרכזי כלפי המחזיקים בו. בנק ישראל מנהל את התשתית המרכזית, בעוד שהמגזר הפרטי, הכולל ספקי שירותי תשלום (PSPs) ומוסדות פיננסיים, יספק את הממשקים והשירותים למשתמשי הקצה. האפיון מדגיש יתרונות כמו זמינות מלאה (24/7/365), תמיכה בתשלומים מקוונים ולא מקוונים (Offline), ורמת פרטיות גבוהה יותר מאמצעי תשלום דיגיטליים קיימים, לצד מגגונים למניעת הלבנת הון והונאות.
- ביום 13 במאי 2026 פרסם בנק ישראל דוח התקדמות לפרויקט השקל הדיגיטלי בשנת 2025, שבמסגרתו נבחנו, בין היתר ניתוח עלות-תועלת, מבנה האסדרה והיתכנות טכנולוגית. הוועדה עתידה להגיש את המלצותיה לנגיד ולבחון האם קיימת התכנות להנפקת השק"ד עד תום שנת 2026.

הוראות רשות התחרות

קבוצת ריכוז - ביום 26 במרץ 2024 הודיעה רשות התחרות לבנק כי בכוונתה להכריז על חמשת הבנקים הגדולים כקבוצת ריכוז בענף אספקת השירותים, בתחום סל השירותים הבנקאיים ללקוחות קמעונאיים. הממונה על התחרות הודיעה עוד כי היא שוקלת להורות לחמש הקבוצות הבנקאיות הוראות בדבר צעדים שעליהן לנקוט כדי למנוע חשש לפגיעה משמעותית בציבור ובתחרות בעסקים בין חברות קבוצת הריכוז ובענף שבו הן פועלות.

ביום 23 בספטמבר 2024 התקיים שימוע לבנק במסגרתו ניתנה לו האפשרות להציג טענותיו בפני רשות התחרות. ביום 23 באוקטובר 2025 הודיעה רשות התחרות לבנק כי הממונה שקלה את טענות הבנק, ערכה בחינות נוספות ומצאה שאין בטענות שהועלו ובממצאי הבדיקות הנוספות כדי לשנות מכוונתה לקבוע כי חמשת הבנקים הגדולים מהווים קבוצת ריכוז. הממונה הודיעה כי בכוונתה לפרסם הוראות לבנק בתחום הפיקדונות.

במהלך חודש פברואר 2026 העביר הבנק לרשות התחרות את טענותיו בכתב בטרם תתקבל החלטת הממונה בדבר עשיית שימוש בסמכויותיה והכרזה על קבוצת ריכוז. ביום 6 במאי 2026 הודיעה רשות התחרות לבנק כי הממונה על רשות התחרות קבעה בהתאם לסמכותה לפי סעיף 43(א)(6) לחוק התחרות הכלכלית, התשמ"ח-1988, כי חמשת הבנקים הגדולים מהווים יחד קבוצת ריכוז בענף סל השירותים הבנקאיים ללקוחות קמעונאיים וקבעה כי כל אחד מהבנקים הנכלל בקבוצות אלה הוא חבר בקבוצת הריכוז.

לצד הקביעה האמורה ניתנו הוראות בתחום הפיקדונות אשר ייכנסו לתוקף בחודש מאי 2027, שאלה עיקריות:

1. איסור אפליה וחובת שקיפות - ההוראה אוסרת על אפליה במחירי פיקדונות והנגשת תנאי רכישת הפיקדונות ושל קרן כספית בת השוואה.
 2. פניות יזומות ללקוח - פנייה ללקוח באופן יזום בסמוך לצמתי החלטה בדבר חידוש או פירעון של פיקדון.
 3. מרכזי כספים - בנק בעל היקף פעילות רחב לא יסרב סירוב בלתי סביר להתקשר עם מרכזי כספים ולא יפלה את מרכזי הכספים בהשוואה ללקוחות דומים.
 4. ניווד פיקדונות - הבנקים לא יקשו על ניווד פיקדונות בין הבנקים, הבנק הקולט יוכל להציע ללקוח שכספו סגור בפיקדון בבנק המקור תנאים להפקדת הפיקדון, להורות לבנק המקור על סיום הפיקדון ולבצע את הניוד. העברת הכספים בפועל תתקיים בנקודת היציאה שהוסכמה בין בנק המקור לבין הלקוח בעת הפקדת הכספים.
- לבנק הזכות להגיש ערעור על ההחלטה עד ליום 16 באוגוסט 2026.

בנק ישראל פרסם הודעה לעיתונות ביום 6 במאי 2026 והביע את עמדתו לפיה, בין היתר, ההכרזה על הבנקים כקבוצת ריכוז היא צעד קיצוני ולא מידי שיעלול מחד להרתיע משקיעים מלפעול בישראל ומאידך אינו צפוי להוביל באופן כלשהו להגברת הרווחה של לקוחות הבנקים. זאת בפרט בשל העובדה כי מרבית ההוראות של הממונה על התחרות כבר יושמו בפועל על-ידי הפיקוח על הבנקים במסגרת רפורמות תשתיות שהוא הוביל. בנק ישראל ציין בנוסף, כי לגישתו, לפחות לגבי חלק מההוראות שקבעה הממונה, נדרשת, בהתאם לחוק, קבלת הסכמת בנק ישראל וכי הסכמה כאמור לא ניתנה.

הודעת רשות התחרות על פקיעת הפטור שניתן לבנקים באחזקת מס"ב - ביום 31 במרץ 2024 הודיעה הממונה על רשות התחרות כי אין בכוונתה להאריך את הפטור לפיו הוחרג ההסדר הכובל הנוגע למבנה הבעלות של חמשת הבנקים הגדולים בחברת מרכז סליקה בנקאי בע"מ (מס"ב) ועל כן הוא יפוג ביום 18 ביוני 2025.

בחודש פברואר 2025 הגישו בעלי המניות במס"ב לבית הדין לתחרות בקשה לסעד הצהרתי לפיו מבנה ההחזקות במס"ב הוא הסדר שכבילותיו נקבעו על-פי דין ולחילופין בקשה לאישור ההסדר הכולל בין בעלי המניות ביחס להחזקותם בחברה. בחודש מאי 2025 הגישו בעלי המניות (לרבות הבנק) בקשה לבית הדין לתחרות למתן היתר זמני להחזקה במס"ב. הבקשה הוגשה בהמלצת רשות התחרות ובכפוף לקיומם של תנאים נוספים, לרבות שינוי הרכב הדירקטוריון. בחודש יוני 2025 נעתר בית הדין לתחרות לבקשה והוציא היתר זמני להמשך ההחזקה המשותפת בחברה עד ליום 1 בפברואר 2026. בחודש ינואר 2026 האריך בית הדין לתחרות את תוקף ההיתר הזמני להחזקה במס"ב-3 חודשים נוספים עד ליום 1 במאי 2026. ביום 23 באפריל 2026 נתן בית הדין החלטה להאריך ההיתר הזמני עד ליום 1 בפברואר 2027 או עד לסיום ההליך העיקרי אך לא השאיר את התנאים המקוריים על כנם אלא קבע תנאים נוספים בהתאם למתווה מדורג שהציגה הממונה שנכנסו לתוקף ביום 1 במאי 2026. בית הדין לא נעתר לבקשת בעלי המניות לעיכוב ביצוע החלטה.

ביום 17 במאי 2026 הגישו הבנקים ערעור לבית המשפט העליון על החלטה ביחס להיתר הזמני ובנוסף בקשה לעיכוב ביצוע. בהמלצת בית המשפט, הבנקים חזרו בהם מהערעור והערעור נדחה. ביום 23 ביולי 2026 פנו הבנקים לבית הדין לתחרות בבקשה למתן תוקף של החלטה למתווה המוסכם ביניהם ליציאת שניים מנציגי בעלי המניות מהדירקטוריון החל מיום 1 באוגוסט 2026. טרם ניתנה החלטה בבקשה. בהתאם למתווה בעלי המניות, נקבע הסדר כהונה ברוטציה שהוחל ביישומו ביום 1 באוגוסט 2026.

כללי התחרות הכלכלית (פטור סוג להסדרי הלוואות משותפות) (הוראת שעה), תשע"ח-2018 - ביום 21 בינואר 2026 פרסמה רשות התחרות קול קורא בעניין עיון מחדש בכללי התחרות הכלכלית (פטור סוג להסדרי הלוואות משותפות) (הוראת שעה) בו הוצע להאריך את הפטור בחמש שנים נוספות. הפטור מאפשר למספר גופים פיננסיים להעמיד יחד אשראי ללווה עסקי מבלי להידרש לפטור פרטני מהממונה על רשות התחרות. ביום 15 במרץ 2026 הוארך הפטור למשך חמש שנים נוספות עד ליום 31 במאי 2031.

רשות ניירות-ערך

בתאריך 29 באפריל 2026 פרסמה רשות ניירות-ערך טיוטת הוראה לבעלי רישיון בעניין מתן שירותי ייעוץ ושיווק ביחס לנכסים אלטרנטיביים וייעוץ ושיווק חד-פעמי. ההוראה מחייבת בעלי רישיון לבצע בדיקות נאותות מקיפות לנכסים אלטרנטיביים, לרבות בחינת מבנה ההשקעה, הסיכונים, העלויות, הנזילות, המינוף, הבטוחות וזהות הגורמים המנהלים; למסור ללקוח מידע ומסמכי השקעה רלוונטיים; לתעד ולהקליט את כלל האינטראקציות עם הלקוחות למשך שבע שנים; ולעקוב אחר שינויים מהותיים בנכסים ולעדכן לקוחות בהתאם. בנוסף, ההוראה קובעת כי בשירות חד-פעמי יש להבהיר ללקוח באופן מפורש כי השירות אינו כולל ליווי או מעקב מתמשך, לתעד את הבנתו והסכמתו, ולהציג את הסיכונים הנובעים מהיעדר מעקב שוטף. כמו-כן, בעלי הרישיון יידרשו להקים נהלים, בקורות ומנגנוני ניטור ייעודיים לניהול הסיכונים הכרוכים בפעילויות אלה. הטייטה קובעת כי ההוראה תיכנס לתוקף שלושה חודשים ממועד פרסומה, ולעניין שירות מתמשך בנכסים אלטרנטיביים שהוצעו לפני פרסום ההוראה - בתוך 12 חודשים ממועד הפרסום.

חקיקה חדשה

- תשלום מיוחד על רווחי בנקים בשנים 2026 ו-2027 -** ביום 30 במרץ 2026 עבר בקריאה שנייה ושלישית חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנת התקציב 2026), התשפ"ו-2026. במסגרת החוק היקף התשלום המיוחד לחמשת הבנקים הגדולים יעמוד בשנת 2026 על סך של עד 3 מיליארד ש"ח ובשנת 2027 על סך של עד 125 מיליון ש"ח. חלקו של כל בנק בסך התשלום יהיה דומה לחלקו בסך הרווח (כהגדרתו בחוק מס ערך מוסף על פעילותו בישראל) של חמשת הבנקים הגדולים לאותה שנה. במסגרת האמור ניתנה הבהרה למערכת הבנקאית על-ידי שר האוצר כי חקיקה זו מחליפה את הצעת החקיקה המקורית שהציעה להטיל על הבנקים מס מיוחד למשך 5 שנים עד שנת 2030. לצד חקיקת התשלום המיוחד, הוסכם כי המערכת הבנקאית תפעל להקים ממקורותיה קרן בסך כולל של 175 מיליון ש"ח לטובת סיוע לעסקים קטנים בצפון. בהתאם להערכת הבנק, השפעת התשלום המיוחד בשנים 2026 ו-2027 צפויה להתבטא בתשלום מיוחד בסך של כ-950 מיליון ש"ח בשנת 2026 וכ-40 מיליון ש"ח בשנת 2027.
- חוק נתוני אשראי (תיקון מספר 6) התשפ"ו 2026 -** ביום 16 ביולי 2026 אושר תיקון לחוק נתוני אשראי, התשע"ו-2016, אשר מרחיב את מאגר נתוני האשראי המנוהל על-ידי בנק ישראל גם לתאגידים. התיקון נועד להגברת התחרות בשוק האשראי הקמעונאי, צמצום פערי המידע בין נותני אשראי ולווים ושיפור יכולת הערכת הסיכון במתן אשראי. המידע במאגר ישמש לצורך הפקת דוחות אשראי, דירוג אשראי וחיווי אשראי לנותני האשראי וללקוחות. בהתאם לתיקון ניתנה סמכות לנגיד בנק ישראל לקבוע כללים בדבר הכללת נתוני אשראי של תאגידים במאגר נתוני אשראי לרבות סוגי הנתונים שיועברו, אופן שמירתם, התנאים למסירתם והשימוש בהם. הגופים הפיננסיים ובהם תאגידים בנקאיים המשמשים כמקור מידע, יעבירו מידע למאגר בהתאם לכללים גם ביחס להתחייבויות אשראי של לקוחותיהם התאגידיים, לרבות נתונים בדבר היקף האשראי, מסגרות אשראי, עמידה בפירעון התחייבויות ופיגורים בתשלומים, בהתאם להוראות בנק ישראל. הבנק יעשה שימוש במידע המתקבל ממערכת נתוני האשראי לצורך הערכת סיכון אשראי וקבלת החלטות אשראי, בכפוף לקבלת ההסכמות הנדרשות ולמגבלות השימוש הקבועות בחוק. לבנק ישראל יתאפשר לעשות שימוש במידע שהועבר לגבי התאגידים ובעלי הזיקה אליהם ובכלל זה לגבי יחיד בעל זיקה לתאגיד מהותי, לצורך מילוי תפקידיו.

כמו-כן, במסגרת התיקון לחוק, תוקן מאגר נתוני האשראי לגבי יחידים בעקבות הפקת לקחים מהפעלת מערכת נתוני אשראי במהלך השנים שחלפו מאז שהחוק נכנס לתוקף בשנת 2019, באופן שהורחבה הגדרת חיווי אשראי והמקרים שבהם ניתן לקבל חיווי אשראי, וכן גובש הסדר חדש ביחס לבקשת אי הכללה במאגר.

החוק יכנס לתוקף לאחר שישה חודשים מיום פרסומו. עם זאת, חלק מהוראותיו טעונות קביעת כללים ראשוניים לגבי תאגידים על-ידי נגיד בנק ישראל, אשר יובאו לאישור הכנסת בתוך 30 חודשים ממועד פרסום החוק. בהתאם לכך, לצורך יישום כלל הוראות החוק, יוסדרו הוראות משלימות שיפורסמו בהמשך.

• חוק הגנת הצרכן (תיקון מספר 73) (חובת הקלטת שיחות, שמירתן ומסירתן לצרכן), התשפ"ה-2025 ותיקון חוק הבנקאות

(שירות ללקוח) התשמ"א-1981 - ביום 16 ביולי 2026 אושר תיקון לחוק הגנת הצרכן, במסגרתו גם תוקן חוק הבנקאות (שירות ללקוח) התשמ"א-1981 אשר מרחיב את חובת התייעוד והשמירה החלות על גופים המנהלים התקשרויות צרכניות באמצעות שיחות מכר טלפוניות יזומות, ובכלל זה גם על הבנק. במסגרת התיקון נקבעה חובה להקלטת השיחות, שמירתן והעמדתן לרשות הלקוח לפי דרישתו. לגבי הבנק, התיקון חל ביחס לשיחות טלפון יזומות מטעם הבנק שעניינן שיווק שירותים ומוצרים. הבנק נדרש לשמור את ההקלטות למשך שנתיים מיום ביצוע השיחה. בנוסף, התיקון קבע כי המפקח על הבנקים יהיה רשאי לקבוע את החלת ההוראות גם על שיחה שאינה שיחה קולית, ובכלל זה על שיחה המתבצעת באמצעות החלפת מסרים כתובים, או על סוגי שיחות נוספים כפי שייקבע. החוק יכנס לתוקף שמונה חודשים מיום פרסומו.

• חוק התוכנית הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנת התקציב 2026), התשפ"ו-2026 - פרק ו': קידום

התחרות בשוק מתן הערבויות - ביום 30 במרץ 2026 אושרה בכנסת בקריאה שניה ושלישית הצעת החוק, במסגרתה בוצעו תיקונים עיקריים במספר חוקים הקובעים העמדת ערבות בנקאית בהתאם להוראותיהם. כך שפרט לערבות בנקאית יהיה ניתן להעמיד גם ערבות של מבטח וערבות של בעל רישיון למתן אשראי ובעל רישיון למתן שירותי פיקדון ואשראי, כהגדרתם בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים מוסדרים, וכן ערבות של נותן שירותי תשלום בעל חשיבות יציבותית כמשמעותו בחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981. ביום 26 ביולי 2026 פרסמה רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון להערות הציבור, טיוטות המתקנות את הוראותיה שמטרתן להסדיר את יישום החוק אצל הגופים החוץ בנקאיים.

• הצעת חוק הסדרת עסקות איגוח (תיקוני חקיקה), התשפ"ג-2023, שאושרה בקריאה ראשונה ביום 26 במאי 2025, טרם הושלמה

בהליך החקיקה ומצויה במעקב להמשך קידום בכנסת. ההצעה נועדה להסדיר את המסגרת המשפטית, ההונית והמיסויית לביצוע עסקות איגוח בישראל, בהתאם למסקנות הצוות הבין-משרדי לקידום האיגוח שפורסמו בשנת 2015, ולאפשר העברת נכסים פיננסיים לתאגיד ייעודי (SPV) והנפקת תעודות התחייבות לציבור על בסיס נכסים אלה. עיקרי ההצעה כוללים הסדרה משפטית של עסקות האיגוח ותוצאותיהן, הסדרת ההצעה לציבור של תעודות ההתחייבות המונפקות על-ידי התאגיד הייעודי, והסדרת היבטי המס החלים על עסקות איגוח. בהתאם לכך, נדרש להמשיך ולעקוב אחר התקדמות ההצעה בשל השפעתה האפשרית על שוק ההון והמערכת הפיננסית בישראל.

• הצעת חוק הבנקאות (שירות ללקוח) (תיקון - ריבית על יתרת זכות), התשפ"ג-2023 - ביום 20 בפברואר 2025 עברה בקריאה

טרומית הצעת חוק פרטית בה מוצע לקבוע הסדר המחייב את הבנקים לשלם ללקוחותיהם ריבית על יתרות זכות בחשבונם, כאשר הנגיד, לאחר התייעצות עם הוועדה המייעצת ובאישור שר האוצר, יקבע את שיעורה המזערי של הריבית.

• תזכיר חוק העונשין (תיקון דרכי ענישה לתאגידים), התשפ"ו-2026 - ביום 31 מאי 2026 פורסם להערות הציבור, תזכיר החוק המציע

רפורמה בדרכי הענישה החלים על תאגידים באמצעות הרחבת ארגז כלי האכיפה והענישה כלפי תאגידים מעבר לקנסות כספיים, על-ידי הרחבת סמכויות בית המשפט בענישה של תאגידים במקרים בהם הורשע התאגיד, בהטלת צו פיקוח לצורך מניעת ביצוע עבירות נוספות על התאגיד או מניעת הישנות הנזק שנגרם מהעבירה או תיקונו. כמו-כן, מוצע להרחיב את סמכויותיהם של התובעים לחתום על הסדר מותנה עם תאגיד טרם הגשת כתב האישום ובכלל זה הרחבת האפשרות של תובע לקבוע תנאי תשלום כספי אשר יאושרו על-ידי בית המשפט.

6.3. דירוג הבנק

הבנק מדורג על-ידי חברות דירוג בישראל ובחו"ל כלהלן:

טבלה 1-6: דירוג

בנק הפועלים

שם המדרג	מושא הדירוג	הדירוג	אופק/תחזית הדירוג	תאריך הדירוג/אישור הדירוג
מעלות S&P	דירוג מנפיק טווח ארוך	ilAAA	יציב	4 בפברואר 2026
	דירוג מנפיק טווח קצר	ilA-1+		4 בפברואר 2026
	אגרות-חוב (סדרות 100, 102, 103, 104, 105, 106, 200, 201, 202, 203, 204) ⁽¹⁾	ilAAA		4 בפברואר 2026
	כתבי התחייבות נדחים עם מנגנון לספיגת הפסדים (סדרות ה', ו', ז', י"א, י"ב, י"ג, י"ד, ט"ו)	ilAA-		4 בפברואר 2026
	ניירות-ערך מסחריים (סדרה 3)	ilA-1+		14 באפריל 2026
מידרג	פיקדונות לזמן ארוך	Aaa.il	יציב	4 בנובמבר 2025
	פיקדונות לזמן קצר	P-1.il		4 בנובמבר 2025
	אגרות-חוב (סדרות 100, 102, 103, 104, 105, 106, 200, 201, 202, 203, 204) ⁽¹⁾⁽²⁾	Aaa.il	יציב	4 בנובמבר 2025
	כתבי התחייבות נדחים עם מנגנון לספיגת הפסדים (סדרות ה', ו', ז', י"א, י"ב, י"ג, י"ד, ט"ו)	Aa2.il(hyb)	יציב	4 בנובמבר 2025
	ניירות-ערך מסחריים (סדרה 3)	P-1.il		14 באפריל 2026
סוכנות הדירוג הבינלאומית S&P	דירוג מנפיק טווח ארוך ⁽³⁾	BBB+	יציב	3 בפברואר 2026
	דירוג מנפיק טווח קצר ⁽³⁾	A-2		3 בפברואר 2026
	כתבי התחייבות נדחים עם מנגנון לספיגת הפסדים (פועלים \$1 coco רמ) ⁽⁴⁾	BBB-		3 בפברואר 2026
	אגרות-חוב (פועלים \$2029 רמ, פועלים \$2033 רמ) ⁽⁴⁾⁽⁵⁾	BBB+		3 בפברואר 2026
	דירוג פיקדונות טווח ארוך ⁽⁶⁾	Baa1	יציב	3 בפברואר 2026
סוכנות הדירוג הבינלאומית Moody's	דירוג פיקדונות טווח קצר	P-2		3 בפברואר 2026
	דירוג מנפיק טווח ארוך ⁽⁷⁾	A-	יציב	18 בנובמבר 2025
	דירוג מנפיק טווח קצר ⁽⁷⁾	F1		18 בנובמבר 2025
	כתבי התחייבות נדחים עם מנגנון לספיגת הפסדים (פועלים \$1 coco רמ) ⁽⁴⁾	BBB		18 בנובמבר 2025
	אגרות-חוב (פועלים \$2029 רמ, פועלים \$2033 רמ) ⁽⁴⁾	A-		15 בינואר 2026
סוכנות הדירוג הבינלאומית Fitch	דירוג מנפיק טווח ארוך ⁽⁷⁾	A-		15 בינואר 2026
	דירוג מנפיק טווח קצר ⁽⁷⁾	F1		15 בינואר 2026
	כתבי התחייבות נדחים עם מנגנון לספיגת הפסדים (פועלים \$1 coco רמ) ⁽⁴⁾	BBB		15 בינואר 2026
	אגרות-חוב (פועלים \$2029 רמ, פועלים \$2033 רמ) ⁽⁴⁾	A-		15 בינואר 2026
	דירוג מנפיק טווח קצר ⁽⁷⁾	F1		15 בינואר 2026

- (1) ביחס לסדרות 104 ו-201, הדירוגים ניתנו לאחרונה ביום 11 במרץ 2026, ביחס לסדרה 102 ביום 17 במאי 2026 וביחס לסדרות 105 ו-106 ביום 30 ביוני 2026, אגב הרחבת/הנפקת סדרות אלו.
- (2) ביחס לסדרה 103, הדירוג ניתן לאחרונה ביום 23 בדצמבר 2025, אגב הנפקת סידרה זו.
- (3) החל מאוגוסט 2021, חברת הדירוג S&P Global Ratings מדרגת את סניף פועלים ניו-יורק, שאינו יישות משפטית נפרדת, בדירוג זהה לבנק.
- (4) נסחר ברצף מוסדי.
- (5) דירוג ראשוני לשתי סדרות אלו ניתן על-ידי S&P Global Ratings ביום 8 בינואר 2026.
- (6) Moody's העלתה את תחזית הדירוג של הבנק משלילית ליציבה. ראה דיווח מיידי של הבנק מיום 3 בפברואר 2026. ביום 9 בפברואר 2026 פרסמה Moody's דוח מפורט משלים.
- (7) החל מחודש מאי 2023, חברת Fitch הוסיפה לדירוגים של מוסדות פיננסיים דירוג נוסף, שאינו מביא בחשבון תמיכה ממשלתית (xgs), וקבעה לבנק דירוג טווח ארוך: (xgs) A- ודירוג טווח קצר: (xgs) F1.

טבלה 1-6: דירוג (המשך)

מדינת ישראל

שם המדרג	דירוג טווח ארוך	טווח קצר	אופק/תחזית הדירוג
סוכנות הדירוג הבינלאומית S&P	A	A-1	יציב ⁽¹⁾
סוכנות הדירוג הבינלאומית Moody's	Baa1		יציב ⁽²⁾
סוכנות הדירוג הבינלאומית Fitch	A	F1+	שלילי

- (1) S&P Global Ratings הודיעה ביום 7 בנובמבר 2025 על העלאת תחזית הדירוג של מדינת ישראל משלילית ליציבה. הדירוגים נותרו ללא שינוי. ביום 8 במאי 2026 אשררה חברת הדירוג את הדירוגים והתחזית.
- (2) Moody's הודיעה ביום 30 בינואר 2026 על העלאת תחזית הדירוג של מדינת ישראל משלילית ליציבה. הדירוג נותר ללא שינוי.

6.4 מעורבות חברתית ותרומה לקהילה; בנקאות חברתית

הבנק לצד פעילותו העסקית מחויב מזה שנים לקידום החברה והקהילה בישראל, ופועל לצמצום פערים ולשוויון הזדמנויות. מתוך תפיסה זו, קרן "פועלים בקהילה" במרכז לבנקאות חברתית, מקדמת מאות מיזמים שמחזקים את התעסוקה, ההשכלה והחוסן הכלכלי ומצמצמים פערים בקרב מאות אלפי אנשים, ילדים ונוער מכל חלקי הארץ. עשייה ענפה זו מתקיימת תוך יצירת שותפויות עם עמותות וארגונים חברתיים ובאה לידי ביטוי במעורבות חברתית, בתרומות כספיות ובתרומות "שוות כסף", ובפעילות התנדבותית ענפה של עובדי הבנק ומנהליו.

מתוך מחויבות רבת שנים לחברה ולקהילה הוסיף הבנק לחזונו את המילה 'משפיעה' (Impact Banking) מילה שמייצגת תפיסת עולם שלמה "מחויבים לצמיחה באמצעות בנקאות משפיעה, מתחדשת והוגנת ללקוחותינו".

המעורבות החברתית של קבוצת הפועלים, דרך קרן "פועלים בקהילה" וקרנות ייעודיות נוספות, באה לידי ביטוי בהוצאה כספית מצטברת של כ-37 מיליון ש"ח, במחצית הראשונה של שנת 2026.

קרן הסיוע הייעודית 'פועלים לתקומה' שהוקמה לאחר אירועי אוקטובר 2023, בסך 100 מיליון ש"ח, ומתמקדת בשיקום הישובים, התושבים וקהילות שנפגעו כתוצאה ממלחמת "חרבות ברזל", בהיבטי חוסן, חינוך ותעסוקה, אישרה עד כה, לאחר מיפוי צרכים בשטח ובהתייעצות עם נציגים וראשי רשויות, תמיכה במספר פרויקטים מרכזיים בהיקף כולל של 100 מיליון ש"ח ובכך הקצתה את מלוא התקציב שעמד לרשותה. בין הפרויקטים שאושרו וכבר פועלים:

- הקמת 9 מכינות קדם-צבאיות ביישובי הנגב המערבי והצפון.
- הפעלת תכנית "בשביל ההצלחה" לשיקום וליווי פצועי ופצועות צה"ל ממלחמת חרבות ברזל.
- מיזם "פועלים לעתיד" במכללת ספיר, במסגרתו סטודנטים משתלבים בפעילות לשיקום יישובי העוטף כחלק מהכשרתם האקדמית.
- הקמת פנימיות חקלאיות במועצה האזורית אשכול ובמועצה האזורית גליל עליון.
- יישום תכנית הוראה מתקנת ב-35 בתי ספר בנגב המערבי ובגליל.
- הקמה והפעלה של 52 מרכזי מצינות לגיל הרך בעוטף ובצפון.
- הקמת "בית לעסקים" בצפון, שיספק ליווי ושיקום לעסקים קטנים שנפגעו בגליל המזרחי והמערבי, באמצעות עמותות מתמחות.
- הקמת שתי חוות חקלאיות-טיפוליות בקיבוץ נחל עוז וחולית של עמותת חוות רימון.
- הקמת מרכז טיפולי "הגל שלי" בחוף זיקים - מיזם חוסן לאומי המוקם במוקד אירועי ה-7 באוקטובר, ומטרתו להעניק מענה רגשי לנפגעי טראומה.
- קבוצת החלוץ בניר עוז, מיזם התיישבותי - חינוכי לחיזוק חבל אשכול באמצעות הבאת צעירים, בוגרי הוראה וחינוך.
- הקמת בית הספר "ניצן נירים" במועצה האזורית שער הנגב - מסגרת חינוכית-טיפולית ייעודית לבני נוער.
- קבוצת הפועלים ממשיכה לקדם תעסוקה איכותית להגברת המוביליות החברתית, העצמאות, תחושת המסוגלות ורווחתו של הפרט. זאת באמצעות הכשרה והשמה איכותית של אנשים מהפריפריה החברתית והגאוגרפית, מתן כלים וליווי, תמיכה ביזמות, עסקים קטנים ובה"ח-טק, עידוד השכלה גבוהה והעצמת דור העתיד. להלן דוגמאות לפעילויות נבחרות לקידום מיקודים חברתיים אלו:
- "פועלים להצלחה" - הבנק העניק מלגת לימודים מלאה ל-120 סטודנטים וכן קיים "מחנה אימונים" בעולמות התעסוקה לסטודנטים מוגלים של הקרן מהפריפריה החברתית בהשתתפות יו"ר הבנק, יו"ר עמותת "חינוך לפסגות" ומכובדים נוספים.
- תמיכה בעמותת קו משווה להעצמת אקדמאים מהמגזר הערבי ושילובם במסלולי קריירה משמעותיים ובתפקידי מפתח.
- הבנק תמך בפרויקט לקידום תעסוקה איכותית בקרב קהילת יוצאי אתיופיה באמצעות עמותת "עולים ביחד" ועמותת "טק קריירה".

- עמותת "צופן" - הבנק תמך בתכנית המנטורינג, תכנית שמטרתה לסייע ל-300 סטודנטים מהחברה הערבית להשתלב בתעשיית ההיי-טק באמצעות מפגשים אישיים עם מנטורים - מהנדסים יהודים וערבים מנוסים בחברות היי-טק שונות. בנוסף, הבנק נתן חסות לכנס השנתי של העמותה בה השתתפו מנכ"ל חברות מתעשיית ההיי-טק, בכירי משרד העבודה ורשות החדשנות.
- הבנק תומך בהצמחה כלכלית של עסקים קטנים ועמותות. במסגרת תמיכה זו, הבנק תמך ב"עמותות 51" הפועלת ליצירת מקומות עבודה עם יציבות לאורך זמן, וזאת על-ידי הקמת תשתית מקצועית ומסלולי קריירה מובנים. הקבוצה מונה 6 חברות הממוקמות בפריפריה (אופקים, שדרות, מצפה רמון, ירוחם, באר שבע וצפת) ומעסיקות כ-170 עובדים. השנה הבנק הרחיב את התמיכה בהקמת סניף נוסף בבית שאן.
- כחלק מהצמחת דור העתיד ובדגש על הדור המשרת בצבא/עושה שרות לאומי הבנק תמך במספר פרויקטים משמעותיים שהשפיעו על כ-2,400 אנשים:
- הבנק הגדיל את תמיכתו בעמותת "נצח יהודה" באמצעות שני פרויקטים חדשים: הראשון תמיכה במרכז ההכוון "נתיבים" שמעניק ליווי והכוון לצעירים חרדים לקראת גיוס לצה"ל ומכוון את הצעירים מתוך גישה אובייקטיבית הרואה את הפוטנציאל הייחודי של כל אחד ומכוונת אותו אל המסגרת המתאימה לו, והשני, פרויקט "בית חם" שהוקם לפני למעלה מעשור עבור חיילים חרדים שבחרו בשירות משמעותי בצה"ל ונותרים ללא עורף משפחתי במהלך השירות.
- במסגרת התמיכה בעמותת "מפליגים אל האופק", בפרויקט "מסע אל האופק" פרויקט המסייע לחיילים/עושי שרות לאומי משוחררים להגיע לעצמאות כלכלית ולהשתלבות בחברה, הבנק סייע למאות חיילים משוחררים. והשנה גם תמך בפתיחת קבוצה ייעודית למילואימניקים.
- הבנק תמך בתכנית "להעז בידך" - שמטרתה קידום שוויון הזדמנויות לאקדמאים צעירים מהפריפריה החברתית גאוגרפית על-ידי ליווי והכשרה. במסגרת הפרויקט, תוקם לראשונה פעילות ייעודית עבור צעירי החברה הדרוזית בבית ג'אן והאזור, והיא כוללת סדנאות קבוצתיות לפיתוח אישי ותעסוקתי וליווי אישי על-ידי מנטורים בכירים מהמשק הישראלי.
- הבנק תמך בתכנית "קודקוד", תכנית הכשרה טכנולוגית לחרדים לגיוס ליחידות טכנולוגיות בצבא. מטרת התכנית היא לייצר מסלולי שירות לחרדים באווירה חרדית ושמורה, המאפשרת לחרדים גיוס לצה"ל, וכוללת השלמת לימודי ליבה והכשרה מקצועית.
- הבנק המשיך לתמוך בפרויקט "גדולים בתעסוקה" - תכנית שמטרתה לשלב צעירים וצעירות עם צרכים מיוחדים, שסיימו שירות צבאי בתכנית "גדולים במדים", בעולם התעסוקה, תוך הכשרה, הכנה וליווי צמוד (עמותת "יד לילד המיוחד").
- פרויקט מסורת: "פסח אתרים" השנה לא התקיים במתכונתו הרגילה בעקבות מלחמת "שגת הארי", אלא התקיים במתכונת חדשה וכלל 54 מוזיאונים, פארקים ואתרי מורשת, מהצפון ועד לדרום הארץ, שנפתחו בחינם לכל הציבור בישראל במהלך 3 סופי שבוע בחודש מאי 2026. כ-125 אלף איש לקחו חלק מהפרויקט וביקרו באתרים השונים. זאת במטרה להמשיך לחזק ולתמוך במוזיאונים, אתרים ועסקי תיירות ברחבי הארץ שחווים פגיעה כלכלית קשה בעקבות המלחמה ולקיים את הפרויקט תוך שמירת הרוח הישראלית. הפרויקט היה חלק ממהלך גדול בשם "פועלים ישראלי" לחיזוק החוסן הלאומי בישראל.
- ברבעון זה התקיים מהלך bit לגיוס תמיכה בעמותת "עזרה למרפא" ברשות הרב פירר.

התנדבות עובדים

- ארגזי מזון לרגל חג הפסח - 1,200 ארגזי מזון חולקו למשפחות במצוקה כלכלית, קשישים ולינצולי שואה.
- שי מתוק לרגל חג הקורבן - 3,830 חבילות שי חולקו על-ידי מתנדבים עובדי הבנק מסניפים במגזר המוסלמי והדרוזי.



7.1 שיעורי הכנסות והוצאות ריבית

טבלה 7-1: שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות המאוחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות ובהוצאות ריבית⁽¹⁾

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני					
2025*			2026		
שיעור הכנסה	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽²⁾	שיעור הכנסה	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽²⁾
%	במיליוני ש"ח		%	במיליוני ש"ח	
א. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית					
נכסים נושאי ריבית					
אשראי לציבור ⁽³⁾ :					
6.57%	6,839	416,514	6.07%	7,183	473,235
7.60%	509	26,776	7.14%	444	24,862
6.63%	7,348 ⁽⁴⁾	443,290	6.12%	7,627 ⁽⁴⁾	498,097
אשראי לממשלות:					
4.78%	24	2,008	4.04%	21	2,077
-	-	-	-	-	-
4.78%	24	2,008	4.04%	21	2,077
פיקדונות בבנקים:					
6.11%	133	8,708	3.76%	81	8,627
-	-	106	-	-	132
6.04%	133	8,814	3.70%	81	8,759
פיקדונות בבנקים מרכזיים:					
4.46%	540	48,460	3.86%	353	36,604
4.44%	37	3,336	3.99%	35	3,510
4.46%	577	51,796	3.87%	388	40,114
ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר:					
5.21%	34	2,610	3.61%	62	6,870
-	-	-	-	-	-
5.21%	34	2,610	3.61%	62	6,870

* סווג מחדש לאור סיווג יתרות אשראי ופיקדונות בגין פעילות השאלה ושאלה של אגרות-חוב בין לקוחות, כיתרות שאינן נושאות ריבית.
(1) הנתונים ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.
(2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות (במגזר מטבע-ישראלי לא-צמוד על בסיס יתרות יומיות).
(3) לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי, לרבות חובות שאינם צוברים הכנסות ריבית.
(4) עמלות בסך של 132 מיליון ש"ח נכללו בהכנסות ריבית בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2026 (30 ביוני 2025: 119 מיליון ש"ח).

טבלה 1-7: שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות המאחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית⁽¹⁾ (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני						
*2025			2026			
שיעור הכנסה	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽²⁾	שיעור הכנסה	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽²⁾	
%	במיליוני ש"ח		%	במיליוני ש"ח		
א. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית (המשך)						
נכסים נושאי ריבית (המשך)						
אגרות-חוב מוחזקות לפדיון וזמינות למכירה ⁽³⁾ :						
4.04%	1,113	110,280	4.06%	1,180	116,215	בישראל
4.82%	48	3,987	4.81%	39	3,244	מחוץ לישראל
4.06%	1,161	114,267	4.08%	1,219	119,459	סך-הכל
אגרות-חוב למסחר ⁽³⁾ :						
4.55%	288	25,324	3.97%	252	25,409	בישראל
-	-	-	-	-	-	מחוץ לישראל
4.55%	288	25,324	3.97%	252	25,409	סך-הכל
נכסים אחרים:						
-	-	742	-	-	758	בישראל
-	-	-	-	-	-	מחוץ לישראל
-	-	742	-	-	758	סך-הכל
5.90%	9,565	648,851	5.50%	9,650	701,543	סך-כל הנכסים נושאי ריבית
-	-	6,584	-	-	6,759	חייבים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית
-	-	76,808	-	-	107,071	נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית ⁽⁴⁾
-	-	732,243	-	-	815,373	סך-כל הנכסים
סך הנכסים נושאי ריבית המיוחסים לפעילויות מחוץ לישראל						
6.95%	594	34,205	6.53%	518	31,748	

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

(1) הנתונים ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.

(2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות (במגזר מטבע-ישראלי לא-צמוד על בסיס יתרות יומיות).

(3) מהיתרה הממוצעת של אגרות-חוב זמינות למכירה ושל אגרות-חוב למסחר נוכחה (נוספה) היתרה הממוצעת של רווחים (הפסדים) שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות-חוב למסחר וכן של רווחים (הפסדים) בגין אגרות-חוב זמינות למכירה, הכלולים בהון במסגרת רווח כולל אחר מצטבר לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026 בסך של 689 מיליון ש"ח (30 ביוני 2025: 145 מיליון ש"ח).

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

טבלה 1-7: שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות המאחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות ובהוצאות ריבית⁽¹⁾ (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני					
2025*			2026		
שיעור הוצאה	הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽²⁾	שיעור הוצאה	הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽²⁾
%	במיליוני ש"ח		%	במיליוני ש"ח	
א. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית (המשך)					
התחייבויות נושאות ריבית					
פיקדונות הציבור:					
בישראל	3.97%	3,780	381,100	3.60%	3,651
לפי דרישה	3.60%	1,138	126,408	3.07%	990
לזמן קצוב	4.15%	2,642	254,692	3.84%	2,661
מחוץ לישראל	3.98%	311	31,245	3.49%	259
לפי דרישה	3.93%	101	10,276	3.31%	82
לזמן קצוב	4.01%	210	20,969	3.58%	177
סך-הכל	3.97%	4,091	412,345	3.59%	3,910
פיקדונות הממשלה:					
בישראל	3.54%	20	2,259	1.26%	3
מחוץ לישראל	-	-	-	-	-
סך-הכל	3.54%	20	2,259	1.26%	3
פיקדונות מבנקים מרכזיים:					
בישראל	2.09%	16	3,065	2.00%	10
מחוץ לישראל	-	-	-	-	-
סך-הכל	2.09%	16	3,065	2.00%	10
פיקדונות מבנקים:					
בישראל	2.45%	43	7,032	2.50%	77
מחוץ לישראל	-	-	12	-	15
סך-הכל	2.44%	43	7,044	2.50%	77
ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר:					
בישראל	4.83%	274	22,671	3.81%	186
מחוץ לישראל	-	-	-	-	-
סך-הכל	4.83%	274	22,671	3.81%	186

* סווג מחדש לאור סיווג יתרות אשראי ופיקדונות בגין פעילות השאלה ושאלה של אגרות-חוב בין לקוחות, כיתרות שאינן נושאות ריבית.
(1) הנתונים ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.
(2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות (במגזר מטבע-ישראלי לא-צמוד על בסיס יתרות יומיות).

טבלה 1-7: שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות המאחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית⁽¹⁾ (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני					
2025*			2026		
שיעור הוצאה	הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽²⁾	שיעור הוצאה	הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽²⁾
%	במיליוני ש"ח		%	במיליוני ש"ח	
א. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית (המשך)					
התחייבויות נושאות ריבית (המשך)					
אגרות-חוב:					
5.27%	318	24,125	5.93%	627	42,266
בישראל					
-	-	-	-	-	-
מחוץ לישראל					
5.27%	318	24,125	5.93%	627	42,266
סך-הכל					
התחייבויות אחרות:					
2.92%	7	959	2.84%	12	1,691
בישראל					
-	-	-	-	-	-
מחוץ לישראל					
2.92%	7	959	2.84%	12	1,691
סך-הכל					
4.04%	4,769	472,468	3.75%	4,825	514,595
סך-כל ההתחייבויות נושאות ריבית					
-	-	156,961	-	-	173,505
פיקדונות הציבור שאינם נושאים ריבית					
-	-	3,250	-	-	3,192
זכאים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית					
-	-	38,653	-	-	58,494 ⁽³⁾
התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית ⁽³⁾					
-	-	671,332	-	-	749,786
סך-כל ההתחייבויות					
-	-	60,911	-	-	65,587
סך-כל האמצעים ההוניים					
-	-	732,243	-	-	815,373
סך-כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים					
1.86%	-	-	1.75%	-	-
פער הריבית					
תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית ⁽⁴⁾ :					
2.94%	4,513	614,646	2.73%	4,566	669,795
בישראל					
3.31%	283	34,205	3.26%	259	31,748
מחוץ לישראל					
2.96%	4,796	648,851	2.75%	4,825	701,543
סך-הכל					
סך ההתחייבויות נושאות ריבית המיוחסות לפעילויות מחוץ לישראל					
3.98%	311	31,257	3.49%	259	29,669

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

(1) הנתונים ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגזרים.

(2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות (במגזר מטבע-ישראלי לא-צמוד על בסיס יתרות יומיות).

(3) לרבות מכשירים נגזרים.

(4) תשואה נטו - הכנסות ריבית נטו לחלק לסך הנכסים נושאי הריבית. בנוסף לנתונים בטבלה, ברבעון ראשון 2026 היחס עודכן ל-2.50% עקב סיווג ליתרות שאינן נושאות ריבית כאמור לעיל.

טבלה 1-7: שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות המאוחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות ובהוצאות ריבית⁽¹⁾ (המשך)

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני					
*2025			2026		
שיעור הכנסה	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽²⁾	שיעור הכנסה	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽²⁾
%	במיליוני ש"ח		%	במיליוני ש"ח	
א. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית (המשך)					
נכסים נושאי ריבית					
אשראי לציבור ⁽³⁾ :					
6.29%	12,908	410,399	5.77%	13,427	465,563
בישראל					
7.70%	1,012	26,271	7.17%	898	25,059
מחוץ לישראל					
6.38%	13,920 ⁽⁴⁾	436,670	5.84%	14,325 ⁽⁴⁾	490,622
סך-הכל					
אשראי לממשלות:					
5.04%	48	1,905	4.22%	44	2,084
בישראל					
-	-	-	-	-	-
מחוץ לישראל					
5.04%	48	1,905	4.22%	44	2,084
סך-הכל					
פיקדונות בבנקים:					
5.54%	219	7,903	3.78%	151	7,985
בישראל					
-	-	99	4.04%	2	99
מחוץ לישראל					
5.47%	219	8,002	3.79%	153	8,084
סך-הכל					
פיקדונות בבנקים מרכזיים:					
4.44%	1,219	54,940	3.85%	689	35,838
בישראל					
4.52%	76	3,364	4.17%	69	3,311
מחוץ לישראל					
4.44%	1,295	58,304	3.87%	758	39,149
סך-הכל					
ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר:					
4.30%	55	2,558	3.49%	126	7,228
בישראל					
-	-	-	-	-	-
מחוץ לישראל					
4.30%	55	2,558	3.49%	126	7,228
סך-הכל					

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

(1) הנתונים ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.

(2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות (במגזר מטבע-ישראלי לא-צמוד על בסיס יתרות יומיות).

(3) לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי, לרבות חובות שאינם צוברים הכנסות ריבית.

(4) עמלות בסך של 285 מיליוני ש"ח נכללו בהכנסות ריבית לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026 (30 ביוני 2025: 232 מיליוני ש"ח).

טבלה 1-7: שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות המאחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית⁽¹⁾ (המשך)

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני						
*2025			2026			
שיעור הכנסה	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽²⁾	שיעור הכנסה	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽²⁾	
%	במיליוני ש"ח		%	במיליוני ש"ח		
א. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית (המשך)						
נכסים נושאי ריבית (המשך)						
אגרות-חוב מוחזקות לפדיון וזמינות למכירה ⁽³⁾ :						
4.07%	2,145	105,374	3.96%	2,218	112,023	בישראל
5.21%	103	3,951	4.78%	81	3,387	מחוץ לישראל
4.11%	2,248	109,325	3.98%	2,299	115,410	סך-הכל
אגרות-חוב למסחר ⁽³⁾ :						
4.37%	478	21,861	3.74%	485	25,958	בישראל
-	-	-	-	-	-	מחוץ לישראל
4.37%	478	21,861	3.74%	485	25,958	סך-הכל
נכסים אחרים:						
-	-	628	-	-	742	בישראל
-	-	-	-	-	-	מחוץ לישראל
-	-	628	-	-	742	סך-הכל
5.71%	18,263	639,253	5.28%	18,190	689,277	סך-כל הנכסים נושאי ריבית
-	-	6,536	-	-	6,788	חייבים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית
-	-	71,412	-	-	94,465	נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית ⁽⁴⁾
-	-	717,201	-	-	790,530	סך-כל הנכסים
סך הנכסים נושאי ריבית המיוחסים לפעילויות מחוץ לישראל						
7.07%	1,191	33,685	6.59%	1,050	31,856	

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

(1) הנתונים ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.

(2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות (במגזר מטבע-ישראלי לא-צמוד על בסיס יתרות יומיות).

(3) מהיתרה הממוצעת של אגרות-חוב זמינות למכירה ושל אגרות-חוב למסחר נוכחה (נוספה) היתרה הממוצעת של רווחים (הפסדים) שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות-חוב למסחר וכן של רווחים (הפסדים) בגין אגרות-חוב זמינות למכירה, הכלולים בהון במסגרת רווח כולל אחר מצטבר לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026 בסך של 953 מיליוני ש"ח (30 ביוני 2025: 75 מיליוני ש"ח).

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

ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים

ליום 30 ביוני 2026

טבלה 1-7: שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות המאוחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות ובהוצאות ריבית⁽¹⁾ (המשך)

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני						
*2025			2026			
שיעור הוצאה	הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽²⁾	שיעור הוצאה	הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽²⁾	
%	במיליוני ש"ח		%	במיליוני ש"ח		
א. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית (המשך)						
התחייבויות נושאות ריבית						
פיקדונות הציבור:						
בישראל	3.93%	7,409	377,165	3.55%	7,075	398,693
לפי דרישה	3.54%	2,228	125,820	3.05%	1,913	125,513
לזמן קצוב	4.12%	5,181	251,345	3.78%	5,162	273,180
מחוץ לישראל	4.22%	647	30,672	3.68%	545	29,588
לפי דרישה	3.97%	193	9,734	3.36%	167	9,943
לזמן קצוב	4.34%	454	20,938	3.85%	378	19,645
סך-הכל	3.95%	8,056	407,837	3.56%	7,620	428,281
פיקדונות הממשלה:						
בישראל	3.98%	30	1,507	1.97%	12	1,220
מחוץ לישראל	-	-	-	-	-	-
סך-הכל	3.98%	30	1,507	1.97%	12	1,220
פיקדונות מבנקים מרכזיים:						
בישראל	1.77%	32	3,621	2.13%	22	2,066
מחוץ לישראל	-	-	-	-	-	-
סך-הכל	1.77%	32	3,621	2.13%	22	2,066
פיקדונות מבנקים:						
בישראל	3.30%	98	5,932	2.79%	140	10,029
מחוץ לישראל	-	-	53	-	-	9
סך-הכל	3.27%	98	5,985	2.79%	140	10,038
ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר:						
בישראל	4.88%	486	19,914	3.96%	345	17,433
מחוץ לישראל	-	-	-	-	-	-
סך-הכל	4.88%	486	19,914	3.96%	345	17,433

* סווג מחדש לאור סיווג יתרות אשראי ופיקדונות בגין פעילות השאלה ושאלה של אגרות-חוב בין לקוחות, כיתרות שאינן נושאות ריבית.
(1) הנתונים ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.
(2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות (במגזר מטבע-ישראלי לא-צמוד על בסיס יתרות יומיות).

טבלה 1-7: שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות המאחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות ובהוצאות ריבית⁽¹⁾ (המשך)

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני					
2025*			2026		
שיעור הוצאה	הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽²⁾	שיעור הוצאה	הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽²⁾
%	במיליוני ש"ח		%	במיליוני ש"ח	
א. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית (המשך)					
התחייבויות נושאות ריבית (המשך)					
אגרות-חוב:					
4.27%	477	22,358	4.76%	971	40,786
בישראל					
-	-	-	-	-	-
מחוץ לישראל					
4.27%	477	22,358	4.76%	971	40,786
סך-הכל					
התחייבויות אחרות:					
3.49%	13	746	2.35%	20	1,704
בישראל					
-	-	-	-	-	-
מחוץ לישראל					
3.49%	13	746	2.35%	20	1,704
סך-הכל					
3.98%	9,192	461,968	3.64%	9,130	501,528
סך-כל ההתחייבויות נושאות ריבית					
-	-	156,185	-	-	168,124
פיקדונות הציבור שאינם נושאים ריבית					
-	-	3,226	-	-	3,285
זכאים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית					
-	-	35,817	-	-	52,668
התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית ⁽³⁾					
-	-	657,196	-	-	725,605
סך-כל ההתחייבויות					
-	-	60,005	-	-	64,925
סך-כל האמצעים ההוניים					
-	-	717,201	-	-	790,530
סך-כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים					
1.73%	-	-	1.64%	-	-
פער הריבית					
תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית ⁽⁴⁾ :					
2.82%	8,527	605,568	2.60%	8,555	657,421
בישראל					
3.23%	544	33,685	3.17%	505	31,856
מחוץ לישראל					
2.84%	9,071	639,253	2.63%	9,060	689,277
סך-הכל					
סך ההתחייבויות נושאות ריבית					
4.21%	647	30,725	3.68%	545	29,597
המיוחסות לפעילויות מחוץ לישראל					

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

(1) הנתונים ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.

(2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות (במגזר מטבע-ישראלי לא-צמוד על בסיס יתרות יומיות).

(3) לרבות מכשירים נגזרים.

(4) תשואה נטו - הכנסות ריבית נטו לחלק לסך הנכסים נושאי הריבית.

טבלה 1-7: שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות המאחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית⁽¹⁾ (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני					
*2025			2026		
שיעור הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽²⁾		שיעור הכנסה/ (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽²⁾
%	במיליוני ש"ח		%	במיליוני ש"ח	
ב. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - מידע נוסף על נכסים והתחייבויות נושאי ריבית המיוחסים לפעילות בישראל					
מטבע ישראלי לא-צמוד					
5.75%	6,568	456,604	5.39%	6,739	500,191
(3.82%)	(2,972)	310,839	(3.54%)	(3,005)	339,762
1.93%	-	-	1.85%	-	-
מטבע ישראלי צמוד-למדד					
7.97%	1,335	67,029	7.90%	1,320	66,828
(6.51%)	(414)	25,426	(7.07%)	(570)	32,237
1.45%	-	-	0.83%	-	-
מטבע-חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע-חוץ)					
4.69%	1,068	91,013	4.18%	1,073	102,776
(4.09%)	(1,072)	104,946	(3.51%)	(991)	112,927
0.61%	-	-	0.67%	-	-
סך פעילות בישראל					
5.84%	8,971	614,646	5.45%	9,132	669,795
(4.04%)	(4,458)	441,211	(3.77%)	(4,566)	484,926
1.80%	-	-	1.69%	-	-

* סווג מחדש לאור סיווג יתרות אשראי ופיקדונות בגין פעילות השאלה ושאלה של אגרות-חוב בין לקוחות, כיתרות שאינן נושאות ריבית.
(1) הנתונים ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.
(2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות (במגזר מטבע-ישראלי לא-צמוד על בסיס יתרות יומיות).

טבלה 1-7: שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות המאחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית⁽¹⁾ (המשך)

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני					
*2025			2026		
שיעור הכנסה/הוצאה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽²⁾	שיעור הכנסה/הוצאה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽²⁾
%	במיליוני ש"ח		%	במיליוני ש"ח	
ב. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - מידע נוסף על נכסים והתחייבויות נושאי ריבית המיוחסים לפעילות בישראל (המשך)					
מטבע ישראלי לא-צמוד					
5.75%	13,025	453,397	5.41%	13,333	492,524
סך נכסים נושאי ריבית					
(3.79%)	(5,817)	307,264	(3.56%)	(5,954)	334,646
סך התחייבויות נושאות ריבית					
1.96%	-	-	1.85%	-	-
פער הריבית					
מטבע ישראלי צמוד-למדד					
6.04%	2,013	66,620	5.28%	1,754	66,490
סך נכסים נושאי ריבית					
(4.80%)	(585)	24,352	(4.48%)	(700)	31,273
סך התחייבויות נושאות ריבית					
1.24%	-	-	0.80%	-	-
פער הריבית					
מטבע-חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע-חוץ)					
4.76%	2,034	85,551	4.17%	2,053	98,407
סך נכסים נושאי ריבית					
(4.30%)	(2,143)	99,627	(3.64%)	(1,931)	106,012
סך התחייבויות נושאות ריבית					
0.41%	-	-	0.53%	-	-
פער הריבית					
סך פעילות בישראל					
5.64%	17,072	605,568	5.21%	17,140	657,421
סך נכסים נושאי ריבית					
(3.96%)	(8,545)	431,243	(3.64%)	(8,585)	471,931
סך התחייבויות נושאות ריבית					
1.68%	-	-	1.57%	-	-
פער הריבית					

* סווג מחדש לאור סיווג יתרות אשראי ופיקדונות בגין פעילות השאלה ושאלה של אגרות-חוב בין לקוחות, כיתרות שאינן נושאות ריבית.
(1) הנתונים ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.
(2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות (במגזר מטבע-ישראלי לא-צמוד על בסיס יתרות יומיות).

ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים

ליום 30 ביוני 2026

טבלה 1-7: שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות המאוחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית⁽¹⁾ (המשך)

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026 לעומת שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2026 לעומת שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2025		
גידול (קיטון) בגלל שינוי ⁽²⁾		שינוי נטו	גידול (קיטון) בגלל שינוי ⁽²⁾		שינוי נטו
מחיר	כמות		מחיר	כמות	
במיליוני ש"ח					
ג. ניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית					
נכסים נושאי ריבית					
אשראי לציבור:					
בישראל	861	(517)	344	1,591	(1,072)
מחוץ לישראל	(34)	(31)	(65)	(43)	(71)
סך-הכל	827	(548)	279	1,548	(1,143)
נכסים נושאי ריבית אחרים:					
בישראל	(16)	(167)	(183)	(64)	(387)
מחוץ לישראל	(6)	(5)	(11)	(14)	(13)
סך-הכל	(22)	(172)	(194)	(78)	(400)
סך-כל הכנסות הריבית	805	(720)	85	1,470	(1,543)
התחייבויות נושאות ריבית					
פיקדונות הציבור:					
בישראל	225	(354)	(129)	382	(716)
מחוץ לישראל	(14)	(38)	(52)	(20)	(82)
סך-הכל	211	(392)	(181)	362	(798)
התחייבויות נושאות ריבית אחרות:					
בישראל	217	20	237	395	(21)
מחוץ לישראל	-	-	-	-	-
סך-הכל	217	20	237	395	(21)
סך-כל הוצאות הריבית	428	(372)	56	757	(819)
סך-הכל הכנסות הריבית פחות הוצאות ריבית	377	(348)	29	713	(724)
					(11)

* נתוני 30 ביוני 2025 סווג מחדש לאור סיווג יתרות אשראי ופיקדונות בגין פעילות השאלה ושאיילה של אגרות-חוב בין לקוחות, כיתרות שאינן נושאות ריבית.
(1) הנתונים ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.
(2) השינוי המיוחס לשינוי בכמות חושב על-ידי הכפלת המחיר החדש בשינוי בכמות. השינוי המיוחס לשינוי במחיר מחושב על-ידי הכפלת הכמות הישנה בשינוי במחיר.

אובליגו

חבות כוללת. סך ההתחייבויות של הלקוח לבנק.

איגוח

גיוס הון חוץ-בנקאי על-ידי גוף פיננסי באמצעות אגרות-חוב מיוחדות המשקפות את התזרימים הצפויים בגין הלוואות שקובצו יחדיו.

אגרת-חוב

נייר ערך המהווה תעודת התחייבות לתשלום חוב, ובו הבטחה של המנפיק לשלם למחזיק האגרת את הקרן שהונפקה בתוספת תשלומי ריבית/קופון, במועדים קבועים או בהתקיים תנאי מסוים. זהו מכשיר פיננסי שבאמצעותו הממשלה ופירמות יכולות ללוות כסף מהציבור.

אשראי חוץ-מאזני

התקשרויות למתן אשראי וערבויות (לא כולל מכשירים נגזרים).

באזל 2/באזל 3

תקנות לניהול הסיכונים של הבנקים שנקבעו על-ידי ועדת באזל, העוסקת בפיקוח ובקביעת סטנדרטים לפיקוח על בנקים בעולם.

הון פיקוחי

ההון הפיקוחי מורכב משני רבדים: הון רובד 1 והון רובד 2, כהגדרתם בהוראת ניהול בנקאי תקין 202.

הון רובד 1

כולל הון עצמי רובד 1 והון רובד 1 נוסף. כהגדרתם בהוראת ניהול בנקאי תקין 202.

הון רובד 2

הון בחדלות פירעון כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין 202.

הסכמי רכש/מכר חוזר

הסכמים לרכישה או מכירה של ניירות-ערך בתמורה למזומן או ניירות-ערך, כאשר בעת העסקה מסכימים המוכר והקונה לבצע עסקה חוזרת, הפוכה מזו שבוצעה לראשונה, במועד ובמחיר מוסכמים מראש.

חבות

כמשמעותה בהוראה 313 להוראות ניהול בנקאי תקין.

חוב

זכות חוזית לקבל כסף לפי דרישה או במועדים קבועים או הניתנים לקביעה, אשר מוכרת כנכס במאזן של התאגיד הבנקאי (לדוגמא פיקדונות בבנקים, אגרות-חוב, ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, אשראי לציבור, אשראי לממשלה, וכו'). חובות אינם כוללים פיקדונות בבנק ישראל ואינם כוללים נכסים בגין מכשירים נגזרים.

חוב מותנה בביטחון

חוב שפירעונו צפוי להתבצע באופן בלעדי מתוך הביטחון, ואין מקורות זמינים ומהימנים אחרים לפירעונו.

כתבי התחייבות נדחים

כתבי התחייבות שהזכויות לפיהם נדחות מפני תביעותיהם של כל הנושים האחרים של התאגיד הבנקאי, למעט כתבי התחייבות אחרים ומאותו סוג.

מדד המחירים לצרכן

מדד המתפרסם על-ידי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, ומודד את השינויים החודשיים במחירי מוצרים ושירותים, המהווים את "סל הצריכה" של משפחה ממוצעת.

מח"מ

משך חיים ממוצע

הממוצע המשוקלל של זמן פירעון הקרן ותשלומי הריבית של האגרת.

מכשיר נגזר

מכשיר פיננסי או חוזה עתידי שערכו נגזר מערכו של נכס בסיס כלשהו ושקיים שוק במסגרתו ניתן לקבוע את שוויו.

מכשיר פיננסי

מכשיר פיננסי הוא כל חוזה היוצר נכס פיננסי בישות אחת והתחייבות פיננסית או מכשיר הוני בישות אחרת.

מניות רדומות

מניות המוחזקות במישרין על-ידי החברה עצמה. ממניות אלה נשללו הזכויות בהון ובהצבעה בחברה.

מרווח Bid-Ask

המרווח בין מחיר הרכישה ומחיר המכירה המוצעים. זהו למעשה ההבדל בין המחיר הגבוה ביותר שקונה מוכן לשלם עבור נכס והמחיר הנמוך ביותר בו מוכר מוכן למכור אותו.

נגזר OTC

Over the counter

מכשיר נגזר מסוג שמוסדות פיננסיים מתקשרים לגביו במהלך העסקים הרגיל ושקיים שוק במסגרתו ניתן לקבוע את שוויו.

סינדיקציה

עסקה שבה מספר מלווים חולקים מתן הלוואה ללווה יחיד, אך כל מלווה מעמיד הלוואה בסכום מסוים ללווה ויש לו את הזכות להיפרע ממנו. לעיתים קרובות, קבוצות של מלווים מממנות יחד אותן הלוואות כאשר הסכום שהועמד גדול יותר מהנכונות של מלווה יחיד כלשהו להלוות.

פיקדונות לזמן קצוב

פיקדונות בהם למפקיד אין זכות וגם הוא אינו מורשה למשוך מהם במשך 6 ימים, לכל הפחות מיום ההפקדה.

פיקדונות לפי דרישה

פיקדון שאינו פיקדון לזמן קצוב.

שוק פעיל

שוק בו עסקות בנכס או בהתחייבות מתקיימות בתדירות ובנפח מספיקים על מנת לספק מידע על התמחור על בסיס שוטף.

B2B

Business To Business

פעילות עסקית של מכירת מוצר או מתן שירותים של ארגון אחד לארגון שני.

CVA

Credit Valuation Adjustment

חישוב סיכון האשראי בנגזרים משקף את תוחלת ההפסד הצפוי לבנק במקרה בו הצד הנגדי לעסקה יגיע למצב של כשל אשראי.

FATCA

Foreign Accounts Tax Compliance Act

חוק אמריקאי הנועד לשיפור אחיפת המס, קובע כי גופים פיננסיים מחוץ לארצות-הברית חייבים בדיווח לרשות המס האמריקאית על חשבונות המנוהלים אצלם ושייכים למי שחייב בדיווח גם אם הוא לא תושב ארצות-הברית.

FDIC

Federal Deposit Insurance Corporation

התאגיד האמריקאי הפדרלי לביטוח פיקדונות.

FINMA

Swiss Financial Market Supervisory Authority

הרשות המפקחת על המוסדות הפיננסיים בשווייץ.

GRI

Global Reporting Initiative

תקן בינלאומי לדיווח בתחום הקיימות והאחריות התאגידית.

ICAAP

Internal Capital Adequacy Assessment Process

תהליך פנימי להערכת הלימות ההון ולקביעת האסטרטגיה להבטחת הלימות ההון של תאגידים בנקאיים. תהליך זה נועד להבטיח כי יוחזק על-ידי התאגידים הבנקאיים הון הולם שיתמוך בכל הסיכונים הגלומים בעסקיהם, וכן שיפותחו וינקטו על ידם תהליכים נאותים לניהול הסיכונים. התהליך משלב, בין היתר, קביעה של יעדי הון, תהליכי תכנון הון ובחינת מצב ההון במגוון תרחישי קיצון.

LDC

Less Developed Country

ארצות המסווגות על-ידי הבנק העולמי כבעלות הכנסה נמוכה או בינונית.

LTV

Loan To Value Ratio

היחס בין סכום ההלוואה (לרבות מסגרת מאושרת שטרם נוצלה), לבין שווי הנכס המשועבד (לפי חלקו של התאגיד הבנקאי בשעבוד).

MTM

Mark to Market

שערוך של מכשיר נגזר בהתבסס על ציטוטים של מחירי שוק בשווקים רלוונטיים, ובהעדרם בהתבסס על שיטות הערכה חלופיות.

NPL

Nonperforming Loan

אשראי שאינו צובר ריבית.

VaR

Value at Risk

מודל סטטיסטי מקובל לכימות סיכוני שוק. המודל מעריך, על בסיס נתונים היסטוריים את ההפסד המירבי הצפוי בגין פוזיציה מסוימת או תיק מסוים, עבור אופק זמן ורמת מובהקות מוגדרים.

א

איגור 249, 234

אשראי לציבור 8, 10, 11, 27, 28, 32, 33, 51, 52, 53, 54, 55, 61, 79, 87, 92, 97, 107, 109, 111, 113, 114, 115, 116, 130, 132, 148, 149, 152, 156, 160, 162, 163, 164, 165, 166, 168, 169, 170, 171, 172, 173, 174, 175, 176, 177, 178, 179, 180, 181, 182, 183, 184, 185, 186, 187, 188, 189, 190, 191, 192, 193, 194, 195, 196, 200, 201, 202, 203, 238, 242, 248, 249

ג

גידור 24, 25, 34, 47, 58, 59, 60, 100, 101, 139

ד

דיבידנד 4, 10, 34, 39, 61, 68, 93, 94, 95, 96, 97, 101, 123, 124

ה

הון והלימות הון 41

הון מניות 93, 94, 95

הלבנת הון 19, 226, 227, 231, 232

הלוואות לדירור 4, 32, 40, 41, 50, 53, 54, 55, 64, 65, 66, 112, 113, 124, 126, 132, 142, 144, 146, 148, 150, 152, 154, 156, 158, 160, 169, 170, 171, 172, 173, 175, 177, 179, 180, 181, 182, 183, 184, 185, 186, 187, 188, 189, 190, 191, 222, 223

הליכים משפטיים 19, 129, 130, 219

הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי 27, 28

ז

זכויות עובדים 87, 96, 117, 118, 119, 120, 121, 122, 196, 198, 200

י

יעד הון 40, 126

ירידת-ערך 34, 96, 106, 108, 110

מ

מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה 8, 21, 46, 87, 163, 164

215, 166, 219

מגזרי פעילות פיקוחיים 3, 4, 5, 42, 43, 77, 87, 99, 142, 144, 146, 148, 150, 152, 154, 156, 158, 160, 162, 163, 164, 165, 166

מדינות זרות 35

מדיניות חשבונאית 87, 98, 99

מימון ממומן 5, 68, 69

מינוף 4, 9, 41, 87, 123, 124, 125, 126, 127, 128, 230

מסגרות אשראי 34, 74, 76, 191, 233

נ

נגזרים 4, 24, 25, 26, 34, 38, 48, 53, 54, 55, 61, 63, 70, 76, 79, 87, 92, 96, 100, 101, 102, 117, 130, 134, 135, 136, 137, 138, 139, 140, 141, 193, 194, 195, 196, 198, 200, 201, 202, 203, 204, 205, 206, 208, 209, 210, 211, 212, 213, 226, 238, 239, 240, 241, 242, 243, 244, 245, 246, 247, 248, 117

נזילות 3, 9, 12, 47, 61, 63, 74, 75, 76, 78, 79, 127, 131, 132

ניהול סיכונים 60

ניירות-ערך 4, 5, 8, 11, 12, 29, 32, 34, 35, 36, 37, 38, 41, 47, 53, 54, 55, 61, 62, 76, 77, 79, 82, 87, 92, 96, 97, 99, 100, 107, 108, 109, 110, 111, 112, 113, 116, 123, 126, 128, 129, 130, 131, 132, 137, 142, 143, 163, 164, 165, 166, 169, 193, 194, 195, 196, 200, 201, 202, 203, 204, 205, 206, 217, 218, 226, 227, 229, 233, 235, 238

240, 242, 244, 46

נכסים אחרים 92, 96, 193, 194, 195, 239, 243

נכסי סיכון 40, 41, 124, 144, 148, 152, 156, 160

ס

סייבר 12, 18, 47, 231

סיכון אשראי 3, 4, 5, 11, 12, 19, 20, 28, 32, 33, 34, 41, 47, 48, 49, 52, 56, 57, 58, 59, 61, 62, 63, 66, 67, 68, 69, 70, 87, 113, 114, 115, 117, 178, 179, 180, 181, 182, 183, 184, 185, 186, 187, 188, 189, 190, 191, 192, 32

200, 201, 202, 32

סיכונים אחרים 3, 80

סיכון מוניטין 12, 19, 47, 81

סיכון מימון 74

סיכון נזילות 3, 9, 12, 47, 74

סיכון רגולטורי 12, 47

סיכון ריבית 12, 47, 71

סיכון שוק 3, 12, 19, 47, 71

סיכון תפעולי 3, 12, 19, 40, 41, 47, 80, 124, 126

ע

עמלות 4, 8, 9, 10, 18, 21, 23, 29, 30, 42, 43, 90, 98, 129, 142, 146, 150, 154, 158, 162, 163, 164, 165, 166, 220, 222, 224, 228, 242, 238, 229

ענפי משק 4, 5, 20, 32, 33, 36, 55, 70, 76, 223

פ

פיקדונות הציבור 4, 5, 11, 32, 36, 37, 71, 77, 78, 87, 92, 100, 131, 132, 137, 138, 139, 140, 144, 148, 152, 156, 160, 163, 164, 165, 166, 193, 194, 195, 196, 201, 202, 203, 210, 228, 240, 241, 242, 244, 245

ר

רגולציה 19, 81, 224, 232

רווח למניה 90

ש

שווי הוגן 5, 24, 25, 31, 38, 48, 72, 91, 101, 103, 104, 105,
106, 107, 108, 109, 110, 111, 118, 132, 138, 139, 140, 179, 180,
181, 193, 200, 201, 202, 203, 204, 205, 206, 207, 208, 209,
210, 211, 212, 213

ת

תגמול 18, 93, 94, 217, 229, 230
תיק בנקאי 71, 72, 73
תיק למסחר 35
תשואה להון 8
תשלום מבוסס מניות 93, 94, 95, 96