



בנק הפועלים

תמצית דוחות כספיים

109	ביאור 7 פיקדונות הציבור
110	ביאור 8 זכויות עובדים
116	ביאור 9 הון, הלימות הון, מינוף ונזילות
123	ביאור 10 התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות
	ביאור 11 פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכונים אשראי ומועדי פירעון
125	
134	ביאור 12 מגזרי פעילות פיקוחיים
146	ביאור 12א מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה
	ביאור 13 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי
149	
173	ביאור 14 נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה
176	ביאור 15 תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי
180	ביאור 16 יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של בנק הפועלים בע"מ
85	
86	תמצית דוח רווח והפסד מאוחד
87	תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל
88	תמצית מאזן מאוחד
89	תמצית דוח על השינויים בהון
91	תמצית דוח מאוחד על תזרימי מזומנים
93	ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים
93	ביאור 1 עיקרי מדיניות חשבונאית
95	ביאור 2 הכנסות והוצאות ריבית
96	ביאור 3 הכנסות מימון שאינן מריבית
98	ביאור 4 רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר
100	ביאור 5 ניירות-ערך
	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 31 במרץ 2026 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם להוראות שנקבעו על-ידי המפקח על הבנקים והנחיותיו (להלן: "הוראות המפקח על הבנקים"). אחיותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל בדבר "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על-ידי רואה החשבון המבקר של הישות" ותקן סקירה שיישומו בסקירה של תאגידים בנקאיים נקבע לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידור, 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 מחויבים 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.

זיו האפט

רואי חשבון

סומך חייקין

רואי חשבון

תל-אביב, 13 במאי 2026

תמצית דוחות כספיים

ליום 31 במרץ 2026

במיליוני ש"ח

תמצית דוח רווח והפסד מאוחד לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2026

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ			
2025	2025	2026		
מבוקר	בלתי מבוקר		ביאור	
36,788	8,698	8,540	2	הכנסות ריבית
(18,685)	(4,423)	(4,305)	2	הוצאות ריבית
18,103	4,275	4,235		הכנסות ריבית, נטו
1,299	262	35	13, 6	הוצאות בגין הפסדי אשראי
16,804	4,013	4,200		הכנסות ריבית, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי
הכנסות שאינן מריבית				
1,518	325	156	3	הכנסות מימון שאינן מריבית
4,431	1,059	1,115		עמלות
504	31	4		הכנסות אחרות
6,453	1,415	1,275		סך-כל ההכנסות שאינן מריבית
הוצאות תפעוליות ואחרות				
4,671	1,115	1,119		משכורות והוצאות נלוות
1,446	345	348		אחזקה ופחת בניינים וציוד
2,287	529	551		הוצאות אחרות
8,404	1,989	2,018		סך-כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
14,853	3,439	3,457		רווח לפני מסים
5,093	1,049	1,371	.ד.1	הפרשה למסים על הרווח
9,760	2,390	2,086		רווח לאחר מסים
42	34	38		חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות לאחר מסים
רווח נקי				
9,802	2,424	2,124		המיוחס לבעלי מניות הבנק
רווח למניה רגילה בשקלים חדשים				
רווח בסיסי				
7.43	1.83	1.62		רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
רווח מדולל				
7.42	1.83	1.62		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, 13 במאי 2026

תמצית דוחות כספיים

ליום 31 במרץ 2026

במיליוני ש"ח

תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2026

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	2025	2025	
מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	ביאור
9,802	2,424	2,124	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
			רווח כולל אחר, לפני מסים: 4
1,257	246	(638)	התאמות נטו, בגין אגרות-חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן
162	91	453	התאמות של התחייבויות בגין הטבות לעובדים ⁽¹⁾
1,419	337	(185)	רווח כולל אחר, לפני מסים
(529)	(125)	103	השפעת המס המתייחס
890	212	(82)	רווח כולל אחר המיוחס לבעלי מניות הבנק, לאחר מסים
10,692	2,636	2,042	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 31 במרץ 2026

במיליוני ש"ח

תמצית מאזן מאוחד

ליום 31 במרץ 2026

31 בדצמבר	31 במרץ		ביאור	
	2025	2026		
מבוקר	בלתי מבוקר			
נכסים				
71,892	90,552	81,501		מזומנים ופיקדונות בבנקים
144,245	133,277	145,315	5	ניירות-ערך ⁽¹⁾⁽²⁾
7,419	638	6,460		ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
510,480	462,629	526,993		אשראי לציבור
(7,599)	(7,035)	(7,726)		הפרשה להפסדי אשראי
502,881	455,594	519,267	13,6	אשראי לציבור, נטו
2,481	2,095	2,254		אשראי לממשלות
989	1,492	1,073		השקעות בחברות כלולות
4,192	3,897	4,165		בניינים וציוד
25,049	26,114	29,499	11	נכסים בגין מכשירים נגזרים
7,517	6,538	7,700		נכסים אחרים ⁽¹⁾
766,665	720,197	797,234		סך-כל הנכסים
התחייבויות והון				
592,676	565,886	602,807	7	פיקדונות הציבור
10,367	7,016	10,455		פיקדונות מבנקים
1,531	2,589	859		פיקדונות הממשלה
17,413	19,475	23,171		ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
35,896	24,708	43,027		אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים
26,395	24,504	29,704	11	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
17,710	15,795	21,664		התחייבויות אחרות (מזה: 1,133; 1,053; 1,189 בהתאמה, הפרשה להפסדי אשראי בגין מכשירי אשראי חוץ-מאזניים) ⁽¹⁾
701,988	659,973	731,687		סך-כל ההתחייבויות
64,677	60,224	65,547	9	סך-כל ההון
766,665	720,197	797,234		סך-כל ההתחייבויות וההון

(1) לגבי סכומים הנמדדים בשווי הוגן, ראה [ביאור 16.ב.](#)

(2) לפרטים בדבר ניירות-ערך ששועבדו למלווים ראה [ביאור 5.](#)

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות כספיים

ליום 31 במרץ 2026

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

תמצית דוח על השינויים בהון לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2026

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2026							
סך-הכל הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך-הכל הון המיוחס לבעלי המניות של הבנק	עודפים	רווח כולל אחר מצטבר	סך הון וקרנות הון	קרנות הון מהטבה בשל עסקות תשלום מבוסס מניות	הון מניות ופרמיה*
64,677	-	64,677	57,962	(379)	7,094	36	7,058
יתרה ליום 31 בדצמבר 2025							
2,124	-	2,124	2,124	-	-	-	-
רווח נקי בתקופה							
(991)	-	(991)	(991)	-	-	-	-
דיבידנד							
(185)	-	(185)	-	-	(185)	-	(185)
רכישה עצמית של מניות התאמות ושינויים הנובעים מ:							
4	-	4	-	-	4	4	-
הטבה בשל עסקות תשלום מבוסס מניות							
(82)	-	(82)	-	(82)	-	-	-
הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס							
65,547	-	65,547	59,095	(461)	6,913	40	6,873
יתרה ליום 31 במרץ 2026							

* היתרה ליום 31 במרץ 2026 בניכוי 26,662,788 יתרת מניות באוצר.

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025							
סך-הכל הון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך-הכל הון המיוחס לבעלי המניות של הבנק	עודפים	רווח כולל אחר מצטבר	סך הון וקרנות הון	קרנות הון מהטבה בשל עסקות תשלום מבוסס מניות	הון מניות ופרמיה*
58,150	-	58,150	51,626	(1,269)	7,793	18	7,775
יתרה ליום 31 בדצמבר 2024							
2,424	-	2,424	2,424	-	-	-	-
רווח נקי בתקופה							
(372)	-	(372)	(372)	-	-	-	-
דיבידנד							
(194)	-	(194)	-	-	(194)	-	(194)
רכישה עצמית של מניות התאמות ושינויים הנובעים מ:							
4	-	4	-	-	4	4	-
הטבה בשל עסקות תשלום מבוסס מניות							
212	-	212	-	212	-	-	-
הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס							
60,224	-	60,224	53,678	(1,057)	7,603	22	7,581
יתרה ליום 31 במרץ 2025							

* היתרה ליום 31 במרץ 2025 בניכוי 15,905,273 יתרת מניות באוצר.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות כספיים

ליום 31 במרץ 2026

מבוקר
במיליוני ש"ח

תמצית דוח על השינויים בהון לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2026 (המשך)

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

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

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות כספיים

ליום 31 במרץ 2026

במיליוני ש"ח

תמצית דוח מאוחד על תזרימי מזומנים לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2026

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ	
2025	2025	2026
מבוקר	בלתי מבוקר	
תזרימי מזומנים מפעילות (לפעילות) שוטפת		
9,802	2,424	2,124
התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת		
(42)	(34)	(38)
764	181	181
1,299	262	35
(194)	(69)	(8)
(15)	24	229
(377)	(55)	(26)
(116)	-	-
(23)	(16)	-
18	4	4
77	-	-
43	23	19
(271)	(77)	(37)
126	33	11
1,982	(494)	85
684	184	427
שינוי נטו בנכסים שוטפים		
(2,899)	(3,965)	(4,450)
(14,739)	(6,153)	(3,270)
(416)	360	(305)
שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות		
5,480	3,589	3,309
(250)	(1,495)	4,755
933	(5,274)	3,045

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות כספיים

ליום 31 במרץ 2026

במיליוני ש"ח

תמצית דוח מאוחד על תזרימי מזומנים לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2026 (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2025	2025	2026	
מבוקר	בלתי מבוקר		
תזרימי מזומנים לפעילות השקעה			
109	(8)	54	פיקדונות מבנקים
(53,052)	(9,583)	(7,505)	אשראי לציבור ⁽¹⁾
(605)	(226)	224	אשראי לממשלות
(5,192)	1,589	959	ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
(778)	(37)	-	רכישת אגרות-חוב מוחזקות לפדיון
2,644	75	2,009	תמורה מפדיון אגרות-חוב מוחזקות לפדיון
(78,160)	(16,998)	(19,078)	רכישת אגרות-חוב זמינות למכירה ומניות שאינן למסחר
44,456	5,019	12,037	תמורה ממכירת אגרות-חוב זמינות למכירה ומניות שאינן למסחר
18,769	3,941	3,863	תמורה מפדיון אגרות-חוב זמינות למכירה
-	-	103	תמורה ממכירת תיקי אשראי
(118)	(30)	(57)	השקעה בחברות כלולות
504	-	-	תמורה ממימוש השקעה בחברות כלולות
(1,074)	(198)	(155)	רכישת בניינים וציוד
24	19	-	תמורה ממימוש בניינים וציוד
(72,473)	(16,437)	(7,546)	מזומנים, נטו, לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות (לפעילות) מימון			
(470)	(3,821)	88	פיקדונות מבנקים
18,453	(8,177)	3,480	פיקדונות מהציבור
599	1,657	(672)	פיקדונות מהממשלה
(788)	1,274	5,758	ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
19,578	4,422	9,280	הנפקת אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים
(4,644)	(83)	(2,507)	פדיון ורכישת אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים
(3,466)	(372)	(991)	דיבידנד ששולם לבעלי-מניות הבנק
(794)	(194)	(185)	רכישה עצמית של מניות
28,468	(5,294)	14,251	מזומנים, נטו, מפעילות (לפעילות) מימון
(43,072)	(27,005)	9,750	גידול (קטיון) במזומנים
116,532	116,532	71,478	יתרת מזומנים לתחילת התקופה
(1,982)	494	(85)	השפעת תנועות בשער החליפין על יתרות מזומנים
71,478	90,021	81,143	יתרת מזומנים לסוף התקופה

ריבית ומסים ששולמו/או התקבלו ודיבידנדים שהתקבלו			
28,064	6,474	6,429	ריבית שהתקבלה
(16,844)	(3,994)	(3,912)	ריבית ששולמה
49	5	30	דיבידנדים שהתקבלו
(6,839)	(3,223)	(1,775)	מסים על הכנסה ששולמו, נטו מהחזרים שהתקבלו ⁽²⁾

(1) כולל פעילות שוטפת של רכישת ניכיון חייבים.
 (2) סכום המסים ששולמו (נטו מהחזרים שהתקבלו), בחלוקה לפי מס מקומי וזר, בשלושת החודשים הראשונים לשנת 2026, הינם בסך של כ-1,768 מיליוני ש"ח וכ-7 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ביאור 1 עיקרי מדיניות חשבונאית

א. כללי

תמצית הדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 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 13 במאי 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 הנהלה, 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 1.ה.3. (ט) בדוחות הכספיים לשנת 2025, גם ברבעון הראשון לשנת 2026 העניק הבנק הטבות ללקוחותיו בהתאם למתווה בנק ישראל מחודש פברואר 2025. להלן פירוט עיקרי ההטבות והטיפול החשבונאי שיושם. עלות ההטבות כמפורט להלן שהוכרה בדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2026 הינה בסך כ-85 מיליון ש"ח.

- מענק בסך 500 ש"ח לחשבונות לקוחות בהתאם למאפיינים שהוגדרו - עלות ההטבה הוכרה בסעיף הוצאות מימון שאינן מריבית.
- החזר תשלום משכנתה ראשון עד לסך 5 אלפי ש"ח בהתאם לקריטריונים 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 שעלוטן הינה בסך כ-14 מיליון ש"ח, שהוכרו כקישון בהכנסות ריבית בדוחות ליום 31 במרץ 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 ריבית ועמלות.
- עסקים זעירים וקטנים שנפגעו בעקבות מבצע "שאגת הארי" - דחיית הלוואות לחודשיים בסכום מצטבר עד 2 מיליון ש"ח ללא חיוב ריבית ועמלות. כמו-כן, אפשרות להלוואה ריבית 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 ריבית 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. בהמשך לאמור בביאור 8.ה. בדוחות הכספיים לשנת 2025 בדבר הצעת חוק מס מיוחד על רווחי בנקים, 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 (ולא עד שנת 2030 כפי שהיה בהצעת החוק טרם העדכון).

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 לטובת סיוע לעסקים קטנים בצפון.

בהמשך לאמור לעיל, יתרת הפרשה למסים ליום 31 במרץ 2026 כוללת הפרשה בגין התשלום המיוחד. להערכת הבנק, השפעת התשלום המיוחד 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.י. בדוחות הכספיים לשנת 2025, הבנק קיבל את החלטת המיסוי בהסכם ("החלטת המיסוי") מהחטיבה המקצועית של רשות המסים בעניין פטור ממס בשינוי מבנה ("שינוי המבנה"), בהתאם ובכפוף להוראות סעיף 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 בשווה כסף, למעט כמצוין במפורש בהחלטת המיסוי כאמור.
- לולא המיזוג כאמור, כל הפעילות העסקית אצל כל אחת מהחברות המעבירות, הייתה נמשכת ולא הייתה כל כוונה להפסיק את פעילותן אילולא ביצוע שינוי המבנה.
- לא ישוערכו נכסים ו/או התחייבויות ולא יבוצע Step-Up לנכסים ו/או התחייבויות לצרכי מס בישראל.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

ביאור 2 הכנסות והוצאות ריבית

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2025	2026	
א. הכנסות ריבית⁽¹⁾		
6,572	6,698	מאשראי לציבור ⁽²⁾
24	23	מאשראי לממשלות
125	106	מפיקדונות בבנקים
679	336	מפיקדונות בבנק ישראל וממזומנים
21	64	מניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
1,277	1,313	מאגרות-חוב
-	-	מנכסים אחרים
8,698	8,540	סך-כל הכנסות ריבית
ב. הוצאות ריבית⁽¹⁾		
(3,965)	(3,710)	על פיקדונות הציבור
(10)	(9)	על פיקדונות הממשלה
(71)	(75)	על פיקדונות מבנקים
(212)	(159)	על ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
(159)	(344)	על אגרות-חוב וכתבי התחייבויות נדחים
(6)	(8)	על התחייבויות אחרות
(4,423)	(4,305)	סך-כל הוצאות ריבית
4,275	4,235	סך הכנסות ריבית, נטו
ג. פירוט השפעה נטו של מכשירים נגזרים מגדרים על הכנסות והוצאות ריבית⁽³⁾		
2	(15)	הכנסות ריבית
5	4	הוצאות ריבית
ד. פירוט הכנסות ריבית על בסיס צבירה מאגרות-חוב		
151	125	מוחזקות לפדיון
936	955	זמינות למכירה
190	233	למסחר
1,277	1,313	סך-הכל כלול בהכנסות ריבית

- (1) כולל השפעת יחסי גידור.
 (2) מוצג בניכוי הטבות ללקוחות שהוענקו, בסך של כ-26 מיליוני ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2026 (לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2025: כ-6 מיליוני ש"ח).
 (3) פירוט של השפעת מכשירים נגזרים מגדרים על סעיפי משנה א ו-ב.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

ביאור 3 הכנסות מימון שאינן מריבית

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2025	2026	
1. מפעילות במכשירים נגזרים		
857	185	סך-הכל מפעילות במכשירים נגזרים ⁽¹⁾
2. מהשקעה באגרות-חוב		
177	26	רווחים ממכירת אגרות-חוב זמינות למכירה
(108)	(18)	הפסדים ממכירת אגרות-חוב זמינות למכירה ⁽²⁾
69	8	סך-הכל מהשקעה באגרות-חוב
3. הפרשי שער, נטו		
(724)	99	
4. רווחים מהשקעה במניות		
55	26	רווחים שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של מניות שאינן למסחר, נטו ⁽³⁾⁽⁴⁾
5	30	דיבידנד ממניות שאינן למסחר
60	56	סך-הכל מהשקעה במניות
5. אחר⁽⁵⁾		
(40)	(116)	
222	232	סך-הכל הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר

- (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 מיליוני ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2025: כ-0 מיליוני ש"ח.
 (3) לרבות הפרשות לירידת-ערך בסך של כ-12 מיליוני ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2026 (לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2025: כ-4 מיליוני ש"ח).
 (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-63 מיליוני ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2026 (לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2025: כ-0 מיליוני ש"ח).

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

ביאור 3 הכנסות מימון שאינן מריבית (המשך)

ב. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרות מסחר*

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2025	2026	
127	153	הכנסות נטו בגין מכשירים נגזרים למסחר
(24)	(100)	רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות-חוב למסחר, נטו ⁽¹⁾
-	(129)	רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של מניות למסחר, נטו
103	(76)	סך-הכל הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית בגין פעילויות מסחר ⁽²⁾
325	156	סך-הכל הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית פירוט על הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרות מסחר, לפי חשיפת סיכון:
2	51	חשיפת ריבית
80	(150)	חשיפת מטבע-חוץ
21	19	חשיפה למניות
-	4	חשיפה לסחורות ואחרים
103	(76)	סך-הכל

* כולל הפרשי שער שנבעו מפעילות מסחר.

(1) מזה: חלק הרווחים (ההפסדים) הקשורים לאגרות-חוב למסחר שעדיין מוחזקות ליום המאזן בסך של כ-109 מיליוני ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2026 (לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2025: 40 מיליוני ש"ח).

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

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

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 31 במרץ 2026 ו-2025

רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות הבנק	רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה		
		סך-הכל	התאמות בגין אקטואריות בגין הטבות לעובדים	התאמות בגין אגרות-חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן
		בלתי מבוקר		
(379)	-	(379)	(866)	487
(82)	-	(82)	296	(378)
(461)	-	(461)	(570)	109
(1,269)	-	(1,269)	(973)	(296)
212	-	212	59	153
(1,057)	-	(1,057)	(914)	(143)

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

רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות הבנק	רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה		
		סך-הכל	התאמות בגין אקטואריות בגין הטבות לעובדים	התאמות בגין אגרות-חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן
		מבוקר		
(1,269)	-	(1,269)	(973)	(296)
890	-	890	107	783
(379)	-	(379)	(866)	487

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

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 31 במרץ בשנת 2026 ובשנת 2025

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום					
2025 במרץ 31			2026 במרץ 31		
לפני מס	השפעת מס	לאחר מס	לפני מס	השפעת מס	לאחר מס
בלתי מבוקר					
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה					
התאמות בגין הצגת אגרות-חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן					
רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן					
195	(120)	315	(373)	257	(630)
רווחים (הפסדים) בגין אגרות-חוב זמינות למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד ⁽¹⁾					
(42)	27	(69)	(5)	3	(8)
153	(93)	246	(378)	260	(638)
הטבות לעובדים					
רווח (הפסד) אקטוארי נטו במהלך התקופה					
41	(22)	63	280	(148)	428
רווחים (הפסדים) נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד ⁽²⁾					
18	(10)	28	16	(9)	25
59	(32)	91	296	(157)	453
212	(125)	337	(82)	103	(185)

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

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

(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 31 במרץ 2026

ביאור 5 ניירות-ערך

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

ליום 31 במרץ 2026					
שווי הוגן*	רווחים מצטברים הפסדים מצטברים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	רווחים מצטברים הפסדים מצטברים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	עלות מופחתת	הערך במאזן
(1) אגרות-חוב המוחזקות לפדיון					
אגרות-חוב ומלוות					
11,616	(165)	-	-	11,781	11,781
של ממשלת ישראל					
1,568	(120)	-	-	1,688	1,688
של ממשלות זרות					
617	-	21	(35)	631	596
של מוסדות פיננסיים בישראל					
13,801	(285)	21	(35)	14,100	14,065
סך-כל אגרות-החוב המוחזקות לפדיון					
(2) אגרות-חוב זמינות למכירה					
אגרות-חוב ומלוות					
67,983	(244)	458	-	67,769	67,983
של ממשלת ישראל					
19,726	(56)	153	-	19,629	19,726
של ממשלות זרות					
191	(1)	3	-	189	191
של מוסדות פיננסיים בישראל					
10,312	(18)	99	-	10,231	10,312
של מוסדות פיננסיים זרים					
1,678	(2)	11	-	1,669	1,678
של אחרים זרים					
99,890	(321) ⁽¹⁾	724 ⁽¹⁾	-	99,487	99,890
סך-כל אגרות-חוב ומלוות זמינים למכירה					
(3) השקעות במניות שאינן למסחר					
7,011	(618) ⁽²⁾	640 ⁽²⁾	-	6,989	7,011
מניות שאינן למסחר					
4,150	(604)	322	-	4,432	4,150 ⁽³⁾
מזה: מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין ⁽³⁾					
120,702	(1,224)	1,385	(35)	120,576	120,966
סך-הכל ניירות הערך שאינן למסחר					

* 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 16.g](#).

הערות:

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

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

ביאור 5 ניירות-ערך (המשך)

ליום 31 במרץ 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					
21,591	21,655	-	35	(99)	21,591
2,758	2,772	-	-	(14)	2,758
24,349	24,427	-	⁽¹⁾ 35	⁽¹⁾ (113)	24,349
24,349	24,427	-	35	(113)	24,349
145,051	145,003	(35)	1,420	(1,337)	145,315

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

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

אגרות-חוב ומלוות							
9,078	(76)	-	(76)	11,348	(168)	-	(168)
6,938	(55)	-	(55)	63	(1)	-	(1)
87	(1)	-	(1)	-	-	-	-
1,949	(18)	-	(18)	45	-	-	-
332	(2)	-	(2)	-	-	-	-
18,384	(152)	-	(152)	11,456	(169)	-	(169)

- * 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 2,758 מיליוני ש"ח שסווגו כניירות-ערך למסחר משום שהבנק בחר למדוד אותם בהתאם לחלופת השווי הוגן, למרות שהם לא נרכשו למטרות מסחר.
 (1) נקפו לדוח רווח והפסד.
 (2) מזה: ניירות-ערך בסך של כ-33.6 מיליארד ש"ח ששועבדו למלווים.
 (3) ניירות-ערך שהושאלו בסך של כ-2,530 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 31 במרץ 2026

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

ביאור 5 ניירות-ערך (המשך)

ליום 31 במרץ 2025					
שווי הוגן*	הפסדים מצטברים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	רווחים מצטברים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	עלות מופחתת	הערך במאזן
(1) אגרות-חוב המוחזקות לפדיון					
אגרות-חוב ומלוות					
15,264	(361)	-	-	15,625	15,625
של ממשלת ישראל					
1,779	(195)	-	-	1,974	1,974
של ממשלות זרות					
456	-	11	(15)	460	445
של מוסדות פיננסיים בישראל					
17,499	(556)	11	(15)	18,059	18,044
סך-כל אגרות-החוב המוחזקות לפדיון					
(2) אגרות-חוב זמינות למכירה					
אגרות-חוב ומלוות					
56,977	(396)	161	-	57,212	56,977
של ממשלת ישראל					
18,913	(6)	216	-	18,703	18,913
של ממשלות זרות					
251	-	5	-	246	251
של מוסדות פיננסיים בישראל					
12,254	(17)	95	-	12,176	12,254
של מוסדות פיננסיים זרים					
1,566	(4)	17	-	1,553	1,566
של אחרים זרים					
89,961	(423) ⁽¹⁾	494 ⁽¹⁾	-	89,890	89,961
סך-כל אגרות-חוב ומלוות זמינים למכירה					
(3) השקעות במניות שאינן למסחר					
שווי הוגן*	הפסדים מצטברים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	רווחים מצטברים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	עלות מופחתת (במניות-עלות)	הערך במאזן
5,597	(345) ⁽²⁾	441 ⁽²⁾	-	5,501	5,597
מניות שאינן למסחר					
3,405	(321)	207	-	3,519	3,405 ⁽³⁾
מזה: מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין ⁽³⁾					
113,057	(1,324)	946	(15)	113,450	113,602
סך-הכל ניירות הערך שאינם למסחר					

* 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 1.16](#).

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 31 במרץ 2026

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

ביאור 5 ניירות-ערך (המשך)

ליום 31 במרץ 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*
18,503	18,594	-	16	(107)	18,503
1,172	1,182	-	-	(10)	1,172
19,675	19,776	-	⁽¹⁾ 16	⁽¹⁾ (117)	19,675**
133,277	133,226	(15)	962	(1,441)	132,732

4 ניירות-ערך למסחר

אגרות-חוב ומלוות

של ממשלת ישראל	18,503	18,594	-	16	(107)	18,503
של ממשלות זרות	1,172	1,182	-	-	(10)	1,172
סך-כל ניירות-הערך למסחר	19,675	19,776	-	⁽¹⁾ 16	⁽¹⁾ (117)	19,675**
סך-כל ניירות הערך ⁽²⁾⁽³⁾	133,277	133,226	(15)	962	(1,441)	132,732

סך-הכל	פחות מ-12 חודשים		שווי הוגן	12 חודשים ומעלה	
	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 בפוזיציות הפסד שטרם מומשו, ללא הפסדי אשראי

אגרות-חוב ומלוות							
של ממשלת ישראל	19,284	(154)	-	(154)	11,200	(242)	(242)
של ממשלות זרות	656	(5)	-	(5)	75	(1)	(1)
של מוסדות פיננסיים זרים	1,707	(15)	-	(15)	839	(2)	(2)
של אחרים זרים	323	(4)	-	(4)	12	-	-
סך-כל אגרות-חוב ומלוות זמינים למכירה	21,970	(178)	-	(178)	12,126	(245)	(245)

- * 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 491 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-32.9 מיליארד ש"ח ששועבדו למלווים.
- (3) ניירות-ערך שהושאלו בסך של כ-2,760 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 31 במרץ 2026

מבוקר
במיליוני ש"ח

ביאור 5 ניירות-ערך (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2025					
שווי הוגן*	הפסדים מצטברים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	רווחים מצטברים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	עלות מופחתת	הערך במאזן
(1) אגרות-חוב המוחזקות לפדיון					
אגרות-חוב ומלוות					
13,815	(90)	-	-	13,905	13,905
של ממשלת ישראל					
1,588	(110)	-	-	1,698	1,698
של ממשלות זרות					
616	-	17	(30)	629	599
של מוסדות פיננסיים בישראל					
16,019	(200)	17	(30)	16,232	16,202
סך-כל אגרות-החוב המוחזקות לפדיון					
(2) אגרות-חוב זמינות למכירה					
אגרות-חוב ומלוות					
66,579	(155)	734	-	66,000	66,579
של ממשלת ישראל					
20,678	(2)	283	-	20,397	20,678
של ממשלות זרות					
213	-	3	-	210	213
של מוסדות פיננסיים בישראל					
9,668	(2)	165	-	9,505	9,668
של מוסדות פיננסיים זרים					
1,212	-	20	-	1,192	1,212
של אחרים זרים					
98,350	(159) ⁽¹⁾	1,205 ⁽¹⁾	-	97,304	98,350
סך-כל אגרות-חוב ומלוות זמינים למכירה					
(3) השקעות במניות שאינן למסחר					
שווי הוגן*	הפסדים מצטברים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	רווחים מצטברים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	עלות מופחתת (במניות-עלות)	הערך במאזן
5,995	(359) ⁽²⁾	758 ⁽²⁾	-	5,596	5,995
מניות שאינן למסחר					
3,662	(331)	301	-	3,692	3,662 ⁽³⁾
מזה: מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין ⁽³⁾					
120,364	(718)	1,980	(30)	119,132	120,547
סך-הכל ניירות הערך שאינן למסחר					

* 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 1.16](#).

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 31 במרץ 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	17,914	-	78	(45)	17,947
של ממשלות זרות	4,760	-	15	-	4,775
סך-כל אגרות-חוב למסחר	22,674	-	(1)93	(45) ⁽¹⁾	22,722**
מניות למסחר	969	-	7	-	976
סך-כל ניירות הערך למסחר	23,643	-	100	(45)	23,698
סך-כל ניירות הערך ⁽²⁾⁽³⁾	142,775	(30)	2,080	(763)	144,062

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

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

אגרות-חוב ומלוות							
של ממשלת ישראל	3,241	(66)	-	(66)	9,760	(89)	(89)
של ממשלות זרות	4,834	(1)	-	(1)	63	(1)	(1)
של מוסדות פיננסיים בישראל	131	-	-	-	-	-	-
של מוסדות פיננסיים זרים	593	(2)	-	(2)	45	-	-
של אחרים זרים	47	-	-	-	-	-	-
סך-כל אגרות-חוב ומלוות זמינים למכירה	8,846	(69)	-	(69)	9,868	(90)	(90)

* נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך-כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות-ערך בהיקפים גדולים.
 ** מזה: ניירות-ערך בסך 5,097 מיליוני ש"ח שסווגו כניירות-ערך למסחר משום שהבנק בחר למדוד אותם בהתאם לחלופת השווי 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:

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

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 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 31 במרץ 2026						
סך-הכל	בנקים, ממשלות ואגרות-חוב	אשראי לציבור			מסחרי*	
		סך-הכל	פרטי אחר	לדיור		
יתרת חוב רשומה						
435,594	132,952	302,642	-	-	302,642	חובות שנבדקו על בסיס פרטני
224,351	-	224,351	39,340	151,667	33,344	חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי
659,945	132,952	526,993	39,340	151,667	335,986	סך-הכל ⁽¹⁾
(1) מזה:						
2,344	-	2,344	225	1,067	1,052	חובות לא צוברים
197	-	197	76	-	121	חובות בפיגור 90 ימים או יותר
4,811	-	4,811	324	3	4,484	חובות בעייתיים אחרים
7,352	-	7,352	625	1,070	5,657	סך-הכל חובות בעייתיים
יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות						
4,525	52	4,473	-	-	4,473	חובות שנבדקו על בסיס פרטני
3,253	-	3,253	1,619	650	984	חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי
7,778	52	7,726	1,619	650	5,457	סך-הכל הפרשה להפסדי אשראי ⁽²⁾
611	-	611	149	86	376	(2) מזה: הפרשה בגין חובות לא צוברים
477	-	477	103	-	374	מזה: הפרשה בגין חובות בעייתיים אחרים

* יתרת החובות המסחריים כוללת יתרת הלוואות לדיור בסך של כ-45 מיליון ש"ח, של לווים מסחריים או שהועמדו לקבוצות רכישה הנמצאות בהליכי בנייה.

ליום 31 במרץ 2025						
סך-הכל	בנקים, ממשלות ואגרות-חוב	אשראי לציבור			מסחרי*	
		סך-הכל	פרטי אחר	לדיור		
יתרת חוב רשומה						
376,794	124,445	252,349	-	-	252,349	חובות שנבדקו על בסיס פרטני
210,280	-	210,280	36,774	142,802	30,704	חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי
587,074	124,445	462,629	36,774	142,802	283,053	סך-הכל ⁽¹⁾
(1) מזה:						
2,405	-	2,405	234	824	1,347	חובות לא צוברים
107	-	107	62	-	45	חובות בפיגור 90 ימים או יותר
5,540	-	5,540	301	2	5,237	חובות בעייתיים אחרים
8,052	-	8,052	597	826	6,629	סך-הכל חובות בעייתיים
יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות						
4,157	31	4,126	-	-	4,126	חובות שנבדקו על בסיס פרטני
2,909	-	2,909	1,402	639	868	חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי
7,066	31	7,035	1,402	639	4,994	סך-הכל הפרשה להפסדי אשראי ⁽²⁾
689	-	689	157	80	452	(2) מזה: הפרשה בגין חובות לא צוברים
587	-	587	95	-	492	מזה: הפרשה בגין חובות בעייתיים אחרים

* יתרת החובות המסחריים כוללת יתרת הלוואות לדיור בסך של כ-170 מיליון ש"ח, של לווים מסחריים או שהועמדו לקבוצות רכישה הנמצאות בהליכי בנייה.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

מבוקר
במיליוני ש"ח

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

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			מסחרי*	
		סך-הכל	פרטי אחר	לדיור		
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	510,480	39,696	149,559	321,225	סך-הכל ⁽¹⁾
(1) 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 ⁽²⁾
625	-	625	166	88	371	(2) מזה: הפרשה בגין חובות לא צוברים
521	-	521	90	-	431	מזה: הפרשה בגין חובות בעייתיים אחרים

* יתרת החובות המסחריים כוללת יתרת הלוואות לדיור בסך של כ-113 מיליון ש"ח, של לווים מסחריים או שהועמדו לקבוצות רכישה הנמצאות בהליכי בנייה.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

במיליוני ש"ח

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

2. תנועה ביתרת הפרשה להפסדי אשראי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 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)
35	(1)	36	115	(17)	(62)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(342)	-	(342)	(185)	-	(157)	מחיקות חשבונאיות
378	-	378	114	-	264	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
36	-	36	(71)	-	107	מחיקות חשבונאיות, נטו
8,911	55	8,856	1,674	743	6,439	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרץ 2026 ⁽¹⁾ (בלתי מבוקר)
1,133	3	1,130	55	93	982	(1) מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ-מאזניים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 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)
262	2	260	160	63	37	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(316)	-	(316)	(166)	-	(150)	מחיקות חשבונאיות
237	-	237	110	-	127	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(79)	-	(79)	(56)	-	(23)	מחיקות חשבונאיות, נטו
8,119	35	8,084	1,447	738	5,899	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרץ 2025 ⁽¹⁾ (בלתי מבוקר)
1,053	4	1,049	45	99	905	(1) מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ-מאזניים

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

במיליוני ש"ח

ביאור 7 פיקדונות הציבור

א. סוגי פיקדונות לפי מקום הגיוס ולפי סוג המפקיד

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ		
	2025	2026	
מבוקר	בלתי מבוקר		
בישראל			
לפי דרישה			
145,894	145,075	149,562	אינם נושאים ריבית
139,056	131,199	140,293	נושאים ריבית
284,950	276,274	289,855	סך-הכל לפי דרישה
276,860	256,883	280,708	לזמן קצוב
561,810	533,157	570,563	סך-כל פיקדונות הציבור בישראל*
מחוץ לישראל			
לפי דרישה			
1,357	1,435	1,115	אינם נושאים ריבית
9,962	9,734	10,179	נושאים ריבית
11,319	11,169	11,294	סך-הכל לפי דרישה
19,547	21,560	20,950	לזמן קצוב
30,866	32,729	32,244	סך-כל פיקדונות הציבור מחוץ לישראל
592,676	565,886	602,807	סך-כל פיקדונות הציבור
* מזה:			
209,390	214,188	210,097	פיקדונות של אנשים פרטיים
107,795	96,242	116,077	פיקדונות של גופים מוסדיים
244,625	222,727	244,389	פיקדונות של תאגידים ואחרים

ב. פיקדונות הציבור לפי גודל

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ		
	2025	2026	
מבוקר	בלתי מבוקר		
תקרת הפקדון (במיליוני ש"ח)			
159,798	167,158	162,960	עד 1
130,563	131,518	129,864	מעל 1 עד 10
78,088	77,547	75,011	מעל 10 עד 100
52,477	50,135	58,483	מעל 100 עד 500
171,750	139,528	176,489	מעל 500
592,676	565,886	602,807	סך-הכל

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

במיליוני ש"ח

ביאור 8 זכויות עובדים

א. התחייבות בגין הטבות לעובדים

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ		
2025	2025	2026	
מבוקר	בלתי מבוקר		
פרישה מוקדמת ופיצויים			
8,225	8,005	7,920	סכום ההתחייבות
(4,370)	(4,128)	(4,448)	השווי ההוגן של נכסי התכנית
3,855	3,877	3,472	עודף ההתחייבות על נכסי התכנית (כלול בהתחייבויות אחרות)
מענק אי ניצול ימי מחלה			
334	338	310	סכום ההתחייבות
-	-	-	השווי ההוגן של נכסי התכנית
334	338	310	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	511	473	סכום ההתחייבות
-	-	-	השווי ההוגן של נכסי התכנית
492	511	473	עודף ההתחייבות על נכסי התכנית (כלול בהתחייבויות אחרות)
סך-הכל			
4,709	4,754	4,282	עודף ההתחייבויות בגין הטבות לעובדים על נכסי תכנית שנכללו בסעיף "התחייבויות אחרות"*
(25)	(24)	(24)	* מזה: בגין הטבות לעובדים בחו"ל

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 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	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2025	2025	2026	
מבוקר	בלתי מבוקר		
4,787	4,787	4,681	מחויבות בגין הטבה חזויה, נטו בתחילת התקופה
115	30	28	עלות שירות
184	46	39	עלות ריבית
(57)	(64)	(428)	הפסד (רווח) אקטוארי***
-	1	-	שינויים בשערי החליפין של מטבע-חוץ
(348)	(74)	(65)	הטבות ששלמו
4,681	4,726	4,255	מחויבות בגין הטבה חזויה, נטו בסוף התקופה
4,440	4,476	4,187	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 31 במרץ		
2025	2025	2026	
מבוקר	בלתי מבוקר		
4,681	4,726	4,255	פרישה מוקדמת ופיצויים
			סכומים שהוכרו בסעיף התחייבויות אחרות

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ		
2025	2025	2026	
מבוקר	בלתי מבוקר		
1,312	1,383	859	הפסד אקטוארי נטו
1,312	1,383	859	יתרת סגירה ברווח כולל אחר מצטבר

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

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ		
2025	2025	2026	
מבוקר	בלתי מבוקר		
9,051	8,854	8,703	מחויבות בגין הטבה חזויה
8,810	8,604	8,635	מחויבות בגין הטבה מצטברת
(4,370)	(4,128)	(4,448)	שווי הוגן של נכסי התכנית

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 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	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	2025	2026	
מבוקר	בלתי מבוקר		
115	30	28	עלות שירות
184	46	39	עלות ריבית
הפחתה של סכומים שלא הוכרו:			
105	28	25	הפסד (רווח) אקטוארי נטו
105	28	25	סך-הכל הפחתות של סכומים שלא הוכרו
404	104	92	סך עלות ההטבה, נטו

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	2025	2026	
מבוקר	בלתי מבוקר		
(57)	(64)	(428)	הפסד (רווח) אקטוארי נטו בתקופה
(105)	(28)	(25)	הפחתה של רווח (הפסד) אקטוארי
-	1	-	שינויים בשערי החליפין של מטבע-חוץ
(162)	(91)	(453)	סך-הכל הוכר בהפסד (רווח) כולל אחר
404	104	92	סך עלות ההטבה נטו
242	13	(361)	סך-הכל הוכר בעלות ההטבה, נטו לתקופה ובהפסד (רווח) כולל אחר

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

ביאור 8 זכויות עובדים (המשך)

ב. תכנית הטבות לאחר פרישה (המשך)

3. הנחות*

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

1. ההנחות העיקריות המשמשות לקביעת המחויבות בגין הטבה

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ		
2025	2025	2026	
מבוקר	בלתי מבוקר		שיעור היוון
2.38%	2.59%	2.57%	
1.1%-8.2%	1.1%-8.2%	(0.5%)-9.0%	שיעור גידול ריאלי בתגמול ⁽¹⁾

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

2. ההנחות העיקריות המשמשות למדידת עלות ההטבה נטו לתקופה

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

* 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

קיטון בנקודת אחוז אחת			גידול בנקודת אחוז אחת			
ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	2026	ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	2026	
2025	2025		2025	2025		שיעור היוון
מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר		
במיליוני ש"ח						
359	371	269	(307)	(316)	(238)	
(185)	(200)	(142)	215	235	158	שיעור גידול בתגמול

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 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 (חייביים או שליליים) בשווי היעודות, הינה מצומצמת. התחייבות הבנק לתשלום פיצויי פיטורין לעובדיו, מכוסה בעיקרה על-ידי יעודות אשר מופקדות בקופות לפיצויים על שם העובדים.

להלן יתרות ההתחייבות לפיצויי פיטורין והיעודות לפיצויי פיטורין:

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ		
2025	2025	2026	
מבוקר	בלתי מבוקר		
4,185	3,915	4,264	התחייבות לפיצויים
(4,171)	(3,892)	(4,255)	יעודות לפיצויים
14	23	9	התחייבות נטו

ג. תזרימי מזומנים

1. הפקדות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	הפקדות בפועל		תחזית
2025	2025	2026	*2026
מבוקר	בלתי מבוקר		
149	37	36	144

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

2. הטבות שהבנק צופה לשלם בעתיד

שנה	טבות
2026	394
2027	378
2028	392
2029	434
2030-2034	1,768
2035 ואילך	1,828
סך-הכל	5,194

ביאור 8 זכויות עובדים (המשך)

ד. הענקת אופציות לחברי הנהלה ומנהלים בכירים

כחלק מתכנית התגמול לחברי הנהלה והמנהלים הבכירים ובמסגרת יישום הסכמי ההעסקה עימם, הוקצו ביום 30 במרץ 2026 998,110 אופציות הניתנות למימוש למניית 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.

ה. תכנית התייעלות

הבנק מבצע תכניות התייעלות מעת לעת במסגרתן בהתקיים מפגש רצונות, פורשים עובדים, העומדים בתנאים שנקבעו לתכנית, לפנסיה מוקדמת בתנאים מועדפים. הבנק מביא לידי ביטוי את העלויות הכרוכות בפרישת עובדים בהתאם לציפיות ההנהלה במסגרת ההנחות האקטואריות בקשר לפרישה מוקדמת.

ביום 29 בדצמבר 2024 אישר הבנק תכנית התייעלות המבוססת על פרישה מרצון לשנים 2025-2028. התכנית נשענת על יעדי התכנית האסטרטגית של הבנק, במיקוד של שיפור ביעילות התפעולית ושיפורים במודלי ההפעלה כחלק מהיערכות הבנק לשינויים המתרחשים בעולם הבנקאות.

יישום תכנית התייעלות צפוי להביא לקיטון מצטבר נטו בהיקף של כ-770 משרות במצבת העובדים בבנק לאורך שנות התכנית, זאת בשים לב לצרכי איוש, תגבור ותחלופה באזורים במיקודים עסקיים.

בהמשך להחלטת 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 התייעלות 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 בנייה של 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.

כמו-כן, בחישוב ההתחייבות האקטוארית ליום 31 במרץ 2026 בוצע עדכון להנחת שיעור עליית השכר, שהביא לקיטון בהתחייבות בסך כ-100 מיליון ש"ח.

ו. סכסוך עבודה

ביום 2 בספטמבר 2025 הכריזה אישורה 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 ניווד עובדים, החלטה על תכנית התייעלות וסוגיות הנוגעות לנושא מיקור חוץ והסדרתו במסגרת ההסכם הקיבוצי. למועד פרסום הדוחות הכספיים המשא ומתן בין הצדדים מוסיף להתנהל.

לאחרונה העלה ארגון העובדים טענות גם בנושאים נוספים. הליך שהתנהל בבית הדין האזורי לעבודה, בו פתחו ההסתדרות וארגון העובדים בנוגע למהלכי משוּב והערכה ותשלום המענק השנתי לעובדי הבנק בגין שנת 2025, הסתיים בהסכמה בין הצדדים באופן שאיפשר את השלמת המהלכים האמורים.

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 דיבידנד 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 דיבידנד בפועל עשוי להיות מושפע מהיקפי רכישה עצמית של מניות הבנק אם וככל שתבוצע במקביל.

במועד אישור הדוחות, אישר הדירקטוריון, חלוקה כוללת של כ-1,062 מיליון ש"ח (50% מרווחי הרבעון הראשון לשנת 2026), ממנה סך של 850 מיליון ש"ח אשר ישולם כדיבידנד ביום 2 ביוני 2026 וסך של 212 מיליון ש"ח כרכישה עצמית (20% מסך החלוקה) במסגרת שלב ג' 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:

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

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

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

ב. תכנית לרכישה עצמית של מניות הבנק

ביום 19 בנובמבר 2025 אישר דירקטוריון הבנק 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 תבצע 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).

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 דוחות כספיים אלה אישר הדירקטוריון לצאת לביצוע שלב ג' של תכנית הרכישה והבנק נתן לחבר הבורסה הבלתי תלוי הוראה בלתי הדירה לתחילת ביצוע שלב ג'. ביצוע שלב ג' יחל בחלוף יום מסחר אחד לאחר פרסום הדוחות הכספיים ויסיימו במועד המוקדם מבין יום 2 באוגוסט 2026 או השלמת רכישת מניות הבנק בהיקף של 212 מיליון ש"ח (20% מסכום החלוקה השוטף הכולל שאישר הדירקטוריון במועד אישור הדוחות הכספיים).

לאחר סיום שלב ג', אם יחליט דירקטוריון הבנק לבצע את שלב ד' של התכנית, יתן הבנק הוראה בלתי הדירה לחבר הבורסה להתחיל בביצוע שלב ד'. במקרה כזה, שלב ד' יחל בחלוף יום מסחר אחד לאחר פרסום הדוח הכספי של הבנק לרבעון השני של 2026 ויסיימו במועד המוקדם מבין יום 5 בנובמבר 2026 או השלמת רכישת מניות הבנק בהיקף שלא יעלה על הנמוך מבין 20% מסכום החלוקה השוטף הכולל שאישר על-ידי הדירקטוריון לאותו רבעון או סך השווה ל-1 מיליארד ש"ח בניכוי היקף הרכישות שבוצעו בשלבים א, ב' ו-ג'. 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 הונויות 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. יצוין כי כל שלב משלבי התכנית כפוף לאישור נפרד ועצמאי של הבנק, לפי שיקול דעת דירקטוריון הבנק. בין יתר שיקוליו טרם אישור כל אחד משלבי התכנית, יבחן הדירקטוריון גם את יחס ההון העצמי רובד 1 בדוחות האחרונים שפורסמו/עומדים להתפרסם, והוא לא יאשר יציאה לשלב הבא בתכנית אם היחס האמור לא ישיקף שולי ביטחון מיעד ההון הפנימי (11%).

באישור 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. בכונת הדירקטוריון להתחשב בגורמים אלה גם בעת שיובאו לדיון השלבים הבאים בתכנית והיקפם.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

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

ג. הלימות הון בנתוני המאוחד

31 בדצמבר 2025	31 במרץ 2025	31 במרץ 2026	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	במיליוני ש"ח		
1. הון לצורך חישוב יחס ההון לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים			
64,605	60,089	65,413	הון עצמי רובד 1
64,605	60,089	65,413	הון רובד 1
17,727	14,899	16,841	הון רובד 2
82,332	74,988	82,254	סך-הכל הון כולל
2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון			
497,698	471,542	517,507	סיכון אשראי
4,656	5,411	4,931	סיכונים שוק
36,876	35,024	36,210	סיכון תפעולי
539,230	511,977	558,648	סך-הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון
3. יחס ההון לרכיבי סיכון			
11.98%	11.74%	11.71%	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
11.98%	11.74%	11.71%	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
15.27%	14.65%	14.72%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
10.23%	10.23%	10.23%	יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים ⁽¹⁾
13.50%	13.50%	13.50%	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים ⁽¹⁾

(1) יחס הון עצמי רובד 1 המזערי ויחס ההון הכולל המזערי הינם 10.0% ו-13.5% בהתאמה (ראה [סעיף 9.1 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.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

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

ד. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון

31 בדצמבר 2025	31 במרץ 2025	31 במרץ 2026	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	במיליוני ש"ח		
הון עצמי רובד 1			
64,677	60,224	65,547	סך ההון
-	-	-	הבדלים בין סך ההון לבין הון עצמי רובד 1
64,677	60,224	65,547	סך הון עצמי רובד 1, לפני התאמות פיקוחיות וניכויים התאמות פיקוחיות וניכויים:
(5)	(7)	(5)	מסים נדחים לקבל
(67)	(128)	(129)	התאמות פיקוחיות וניכויים אחרים - הון עצמי רובד 1
(72)	(135)	(134)	סך-הכל התאמות פיקוחיות וניכויים - הון עצמי רובד 1
64,605	60,089	65,413	סך-הכל הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים
64,605	60,089	65,413	סך-הכל הון רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים
הון רובד 2			
11,690	9,233	10,426	הון רובד 2 - מכשירים, לפני ניכויים
6,250	5,917	6,495	הון רובד 2 - הפרשות להפסדי אשראי, לפני ניכויים
			הון רובד 2 - ניכויים:
213	251	80	השקעות בהון של תאגידים פיננסיים - הון רובד 2
17,727	14,899	16,841	סך-הכל הון רובד 2
82,332	74,988	82,254	סך-הכל הון כולל

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 31 במרץ 2026:

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

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

א. יעד הלימות הון ואופן ניהול ותכנון הון

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 הון הכולל המזערי הנדרשים מהבנק על-ידי הפיקוח על הבנקים על בסיס מאוחד, ליום 31 במרץ 2026, הינם 10.23% ו-13.50%, בהתאמה.

לצורך עמידה ביעד הלימות הון וניהול אפקטיבי של הון 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 הון ויחסי הון, מתבצעים מבחני גישות שונים. כמו-כן, הבנק עוקב באופן שוטף אחר התוצאות בפועל אל מול התכנון והפערים ביניהם, ובהתאם לצורך בוחן נקיטת פעולות נדרשות לצורך עמידה ביעדי הון שנקבעו. כחלק מקביעת יעדי הון 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 הון הנדרשת לכיסוי הסיכונים כפי שהם מוערכים בתהליך הפנימי להערכת הלימות הון (ה-ICAAP). במסגרת ה-ICAAP, הבנק בוחן את השפעתם של תרחישי קיצון על יחסי הלימות הון ובהתאם קיימות תכניות הערכות לחזרה להלימות הון הרגולטורית בקרות אירוע קיצון כאמור. תוצאות התהליך הצביעו על כך שיעדי הון של הבנק גבוהים מהנדרש לכיסוי הסיכונים.

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

ז. השפעת הורדת דירוג מדינת ישראל

דרישות הון בגין חשיפות הבנק לממשלת ישראל, בנקים ישראלים, גופים מוסדיים וישויות סקטור ציבורי, נגזרות מדירוג מדינת ישראל. הבנק משתמש בדירוג S&P למדינות כמדד יחיד לצרכי מדידת הלימות הון. נכון ליום 31 במרץ 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 הון 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 31 במרץ 2026, לפגיעה ישירה של 0.34% ו-0.42% ביחס הון עצמי רובד 1 וביחס הון 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 הון 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 הון והבנק נמצא בשלבי היערכות ליישום גישת מכפיל ההפסד הפנימי.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

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

ט. יחס מינוף

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

31 בדצמבר 2025	31 במרץ 2025	31 במרץ 2026	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	במיליוני ש"ח		
א. בנתוני המאוחד			
64,605	60,089	65,413	הון רובד 1
858,555	805,032	886,527	סך החשיפות
באחוזים			
7.52%	7.46%	7.38%	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
באחוזים			
השפעת גידול ב-1 מיליארד ש"ח בסך החשיפות	השפעת קיטון ב-100 מיליוני ש"ח בהון רובד 1		
ב. להלן השפעות על יחס המינוף ליום 31 במרץ 2026:			
(0.01%)	(0.01%)		יחס מינוף

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

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

א. יחס כיסוי הנזילות (LCR)

הבנק מחשב את יחס הנזילות "סולו" ובמאחד 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 63.

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2025	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2026	
מבוקר	בלתי מבוקר		באחוזים
א. בנתוני המאוחד			
130%	128%	128%	יחס כיסוי נזילות
100%	100%	100%	יחס כיסוי נזילות המזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים
ב. בנתוני הבנק			
130%	127%	128%	יחס כיסוי נזילות
100%	100%	100%	יחס כיסוי נזילות המזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים

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 31 בדצמבר 2025	ליום 31 במרץ 2025	ליום 31 במרץ 2026	
מבוקר	בלתי מבוקר		באחוזים
בנתוני המאוחד			
116%	119%	113%	יחס מימון יציב נטו
100%	100%	100%	יחס מימון יציב נטו המזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

במיליוני ש"ח

ביאור 10 התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

א. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות

31 בדצמבר	31 במרץ	
2025	2025	2026
מבוקר	בלתי מבוקר	
1,184	1,322	1,272
600	759	119

1. התחייבות לרכישת ניירות-ערך

2. הקמה של בניינים וציוד ורכישתם

3. פעילות מכירת אשראי

הטבלה שלהלן מסכמת את פעילות מכירת האשראי של הבנק:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ	
2025	2025	2026
מבוקר	בלתי מבוקר	
-	-	103
-	-	103
-	-	-

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 המבטחים בפוליסות ביטוח מקרקעין, פוליסות ביטוח ערבויות חוק מכר ופוליסות ביטוח להלוואות דיור הסתכמו בכ-57.5 מיליארד ש"ח ליום 31 במרץ 2026 בהשוואה לסך של כ-58.4 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2025.

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

ב. הליכים משפטיים

קבוצת הבנק (הבנק וחברות מאוחדות שלו) הינה צד להליכים משפטיים, לרבות בקשות לאישור תובענות ייצוגיות, שנקטו נגדה לקוחותיה, לקוחותיה בעבר וכן צדדים שלישיים שונים. עילות התביעות נגד קבוצת הבנק שונות ומגוונות. לדעת הנהלת הבנק, בין היתר 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 בגינה הפרשה), מסתכם ליום 31 במרץ 2026 בכ-930 מיליוני ש"ח.

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

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

ביאור 10 התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ב. הליכים משפטיים (המשך)

2. באשר לתביעה ייצוגית המתוארת בביאור 2.ג.א.25 בדוחות הכספיים לשנת 2025, בה נטען, בין היתר, כי לקוחות הבנק אשר היו או הינם 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 10.ג.א.25 בדוחות הכספיים לשנת 2025 בה נטען, בתמצית ובין 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 לתיק עמדת מאסדר, בה פורטה עמדתו ביחס להוראות ניהול בנקאי תקין 421 ולמנגנוני גילוי הנאות.

4. באשר לתביעה ייצוגית המתוארת בביאור 11.ג.א.25 בדוחות הכספיים לשנת 2025, שהוגשה נגד הבנק וארבעה בנקים אחרים 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 התקבלו כתב תביעה ובקשה לאישור תובענה כייצוגית שהוגשו נגד הבנק לבית המשפט המחוזי בחיפה. בבקשה נטען, בתמצית, ובין היתר, כי מערכות המסחר בשוק ההון של הבנק אינן מספקות נתונים בזמן אמת של ניירות-ערך, בניגוד לפרסומי הבנק ותוך מתן גילוי בלתי ברור בעניין. המבקש עותר לכלול בהגדרת חברי הקבוצה את לקוחות הבנק ב-7 השנים האחרונות, אשר נחשפו לפרסומי הבנק בנושא, בתקופה הנ"ל. הבקשה אינה נוקבת בסכום נזק קבוצתי.

2. ביום 27 באוקטובר 2025 הומצאה לבנק תביעה ובקשה להכיר בה כתובענה ייצוגית אשר הוגשה נגד הבנק בבית המשפט המחוזי בתל-אביב. בבקשה נטען, בין היתר, כי במסגרת הליכי גביית הלוואות בפיקור, יוצר הבנק מצג כלפי לקוחותיו ובתי המשפט לפיו הוא העמיד את הלוואה לפירעון מיידי, בעוד שהוא אינו עושה כן בספריו המוצגים לרגולטורים ולציבור. לטענת המבקש במצב כזה היה הבנק זכאי לגבות ריבית פיגורים רק על סכום הלוואה שבפיגור ולא על כל יתרת הלוואה כבמקרה בו הועמדה הלוואה לפירעון מיידי. הבקשה הינה לכלול בקבוצה המיוצגת לקוחות ב-20 השנים האחרונות כנגדם ניהל הבנק הליכי גביה בגין מלוא יתרת הלוואה מבלי שהלוואה הועמדה לפירעון מיידי בספרים. 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 אשר הוגשה 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. הבקשה הינה לכלול בקבוצה המיוצגת לקוחות להם הונפק שיק בנקאי, השיק הוחזר לבנק או פקע, וסכומו הושב לחשבון הלקוח בערכו הנקוב ללא ריבית והצמדה.

ג. הליכים אחרים ובקשות לאישור תביעות נגזרות

לפרטים בדבר הליכים אחרים ובקשות לאישור תביעות נגזרות, ראה [ביאור 2.ג.א.25 \(ג\) בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2025](#) (להלן: "הדוחות לשנת 2025"). למועד פרסום הדוחות הכספיים, לא חלו שינויים מהותיים ביחס לביאור 2.ג.א.25.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

ביאור 11 פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכונים אשראי ומועדי פירעון

א. סכום נקוב של מכשירים נגזרים

31 במרץ 2026			
סך-הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	
			חוזי ריבית
36,870	34,379	2,491	חוזי Forward-I Futures
23,767	23,767	-	אופציות שנכתבו
24,517	24,517	-	אופציות שנקנו
1,930,439	1,859,996	70,443	Swaps ⁽¹⁾
2,015,593	1,942,659	72,934	סך-הכל ⁽²⁾
28,653	-	28,653	מזה: נגזרים מגדרים
			חוזי מטבע-חוץ
575,271	539,523	35,748	חוזי Forward-I Futures
29,247	29,247	-	אופציות שנכתבו
28,924	28,086	838	אופציות שנקנו
53,889	53,889	-	Swaps
687,331	650,745	36,586	סך-הכל ⁽³⁾
-	-	-	מזה: נגזרים מגדרים
			חוזים בגין מניות
49,982	49,982	-	חוזי Forward-I Futures
41,577	41,568	9	אופציות שנכתבו
41,577	41,568	9	אופציות שנקנו ⁽⁴⁾
349,500	349,403	97	Swaps
482,636	482,521	115	סך-הכל
			חוזי סחורות ואחרים
1,091	1,091	-	חוזי Forward-I Futures
440	440	-	אופציות שנכתבו
440	440	-	אופציות שנקנו
1,971	1,971	-	סך-הכל
3,187,531	3,077,896	109,635	סך-הכל סכום נקוב

(1) מזה: swaps בהם הבנק משלם שיעור ריבית קבוע בסך 947,000 מיליוני ש"ח.

(2) מזה: חוזי החלפת שקל-מדד בסך 41,489 מיליוני ש"ח.

(3) מזה: חוזי החלפת מטבע-חוץ ספוט בסך 40,398 מיליוני ש"ח.

(4) מזה: נסחרים בבורסה בסך 41,568 מיליוני ש"ח.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

ביאור 11 פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכונים אשראי ומועדי פירעון (המשך)

א. סכום נקוב של מכשירים נגזרים (המשך)

31 במרץ 2025			
סך-הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	
חוזי ריבית			
75,563	72,013	3,550	חוזי Forward-I Futures
10,168	10,168	-	אופציות שנכתבו
9,718	9,718	-	אופציות שנקנו
1,057,827	996,402	61,425	Swaps ⁽¹⁾
1,153,276	1,088,301	64,975	סך-הכל ⁽²⁾
30,786	-	30,786	מזה: נגזרים מגדרים
חוזי מטבע-חוץ			
497,716	473,477	24,239	חוזי Forward-I Futures
30,595	30,595	-	אופציות שנכתבו
28,100	27,326	774	אופציות שנקנו
51,929	51,929	-	Swaps
608,340	583,327	25,013	סך-הכל ⁽³⁾
-	-	-	מזה: נגזרים מגדרים
חוזים בגין מניות			
38,043	38,043	-	חוזי Forward-I Futures
41,269	41,198	71	אופציות שנכתבו
41,269	41,198	71	אופציות שנקנו ⁽⁴⁾
209,515	209,447	68	Swaps
330,096	329,886	210	סך-הכל
חוזי סחורות ואחרים			
166	166	-	חוזי Forward-I Futures
6	6	-	אופציות שנכתבו
6	6	-	אופציות שנקנו
178	178	-	סך-הכל
2,091,890	2,001,692	90,198	סך-הכל סכום נקוב

(1) מזה: swaps בהם הבנק משלם שיעור ריבית קבוע בסך 512,593 מיליוני ש"ח.

(2) מזה: חוזי החלפת שקל-מדד בסך 33,778 מיליוני ש"ח.

(3) מזה: חוזי החלפת מטבע-חוץ ספוט בסך 21,739 מיליוני ש"ח.

(4) מזה: נסחרים בבורסה בסך 41,198 מיליוני ש"ח.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

מבוקר
במיליוני ש"ח

ביאור 11 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 31 במרץ 2026

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

ביאור 11 פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכונים אשראי ומועדי פירעון (המשך)

ב. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים

31 במרץ 2026						
התחייבויות בגין נגזרים ברוטו			נכסים בגין נגזרים ברוטו			
סך-הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	סך-הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	
8,998	8,445	553	9,479	8,772	707	חוזי ריבית
132	-	132	218	-	218	מזה: נגזרים מגדרים
9,678	9,583	95	8,991	8,734	257	חוזי מטבע-חוץ
10,977	10,970	7	11,009	11,008	1	חוזים בגין מניות
52	52	-	52	52	-	חוזי סחורות ואחרים
29,705	29,050	655	29,531	28,566	965	סך-הכל נכסים (התחייבויות) בגין נגזרים ברוטו ⁽¹⁾
-	-	-	-	-	-	סכומים שקוזזו במאזן
29,705	29,050	655	29,531	28,566	965	יתרה מאזנית
1,743	1,579	164	1,546	1,419	127	מזה: שאינם כפופים להסדר התחשבות נטו או הסדרים דומים

(1) מזה: שווי הוגן ברוטו של נכסים בגין נגזרים משוברים בסך 32 מיליוני ש"ח ושווי הוגן ברוטו של התחייבויות בגין נגזרים משוברים בסך 1 מיליוני ש"ח.

31 במרץ 2025						
התחייבויות בגין נגזרים ברוטו			נכסים בגין נגזרים ברוטו			
סך-הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	סך-הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	
9,249	8,337	912	9,847	8,898	949	חוזי ריבית
270	-	270	428	-	428	מזה: נגזרים מגדרים
7,449	7,340	109	8,343	8,249	94	חוזי מטבע-חוץ
7,799	7,793	6	7,966	7,960	6	חוזים בגין מניות
12	12	-	13	13	-	חוזי סחורות ואחרים
24,509	23,482	1,027	26,169	25,120	1,049	סך-הכל נכסים (התחייבויות) בגין נגזרים ברוטו ⁽¹⁾
-	-	-	-	-	-	סכומים שקוזזו במאזן
24,509	23,482	1,027	26,169	25,120	1,049	יתרה מאזנית
1,535	1,357	178	1,826	1,582	244	מזה: שאינם כפופים להסדר התחשבות נטו או הסדרים דומים

(1) מזה: שווי הוגן ברוטו של נכסים בגין נגזרים משוברים בסך 55 מיליוני ש"ח ושווי הוגן ברוטו של התחייבויות בגין נגזרים משוברים בסך 5 מיליוני ש"ח.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

במיליוני ש"ח

ביאור 11 פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכונים אשראי ומועדי פירעון (המשך)

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

(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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ	
2025	2025	2026
הכנסות (הוצאות) ריבית		
מבוקר	בלתי מבוקר	
407	339	(20)
(420)	(350)	22

רווח (הפסד) מגידורי שווי הוגן

פריטים מגודרים

נגזרים מגדרים

2. פריטים מגודרים בגידור שווי הוגן

יתרה ליום 31 בדצמבר 2025		יתרה ליום 31 במרץ 2025		יתרה ליום 31 במרץ 2026		
הערך בספרים	הערך בספרים	הערך בספרים	הערך בספרים	הערך בספרים	הערך בספרים	
התאמות שווי הוגן מצטבר שהגדילו (הקטינו) את הערך בספרים	התאמות שווי הוגן מצטבר שהגדילו (הקטינו) את הערך בספרים	התאמות שווי הוגן מצטבר שהגדילו (הקטינו) את הערך בספרים	התאמות שווי הוגן מצטבר שהגדילו (הקטינו) את הערך בספרים	התאמות שווי הוגן מצטבר שהגדילו (הקטינו) את הערך בספרים	התאמות שווי הוגן מצטבר שהגדילו (הקטינו) את הערך בספרים	
מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	
(139)	10,665	(293)	11,108	(186)	8,795	ניירות-ערך
(76)	3,160	(172)	3,570	(64)	3,121	כתבי התחייבות נדחים
30	14,840	40	15,555	(9)	16,678	פיקדונות הציבור

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

במיליוני ש"ח

ביאור 11 פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכונים אשראי ומועדי פירעון (המשך)

ג. גידור חשבונאי (המשך)

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	2025	2025	
רווח (הפסד) שהוכר בהכנסות (הוצאות) מפעילות במכשירים נגזרים ⁽¹⁾			
	מבוקר	בלתי מבוקר	
	16	(10)	146
	(4,533)	972	48
	91	21	140
	7	1	4
	(4,419)	984	338

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

ד. סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה

31 במרץ 2026						
סך-הכל	אחרים	גופים מוסדיים	ממשלות ובנקים מרכזיים	דילרים/ברוקרים	בנקים	בורסות
יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים ⁽²⁾						
29,531	3,869	6,883	184	2,762	15,111	722
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:						
הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים						
(19,133)	(2,310)	(1,501)	(3)	(2,222)	(13,097)	-
הפחתת סיכון אשראי בגין ביטחון במזומן שהתקבל						
(8,111)	(637)	(5,108)	(176)	(487)	(1,452)	(251)
סיכון אשראי מאזני בגין מכשירים נגזרים						
2,287	922	274	5	53	562	471
סיכון אשראי חוץ-מאזני בגין מכשירים נגזרים ⁽¹⁾						
30,114	3,863	13,639	71	2,833	9,058	650
סך-הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים						
32,401	4,785	13,913	76	2,886	9,620	1,121
יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים ⁽²⁾						
29,705	4,020	6,416	3	2,684	16,114	468
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:						
מכשירים פיננסיים						
(19,133)	(2,310)	(1,501)	(3)	(2,222)	(13,097)	-
ביטחון במזומן ששועבד						
(7,394)	(63)	(4,061)	-	(453)	(2,817)	-
סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים						
3,178	1,647	854	-	9	200	468

(1) סיכון אשראי חוץ-מאזני בגין מכשירים נגזרים (לרבות בגין מכשירים נגזרים עם שווי הוגן שלילי), כפי שחושב לצורך מגבלות על חבות של לווה.
 (2) מתוך זה, שווי הוגן ברוטו של נכסים בגין נגזרים משובצים בסך של 32 מיליון ש"ח ושווי הוגן ברוטו של התחייבויות בגין מכשירים פיננסיים נגזרים משובצים בסך של 1 מיליון ש"ח (31.03.25: שווי הוגן ברוטו בגין נכסים בסך של 55 מיליון ש"ח ושווי הוגן ברוטו בגין התחייבויות 5 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).

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

ביאור 11 פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכונים אשראי ומועדי פירעון (המשך)

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

31 במרץ 2025							
סך-הכל	אחרים	גופים מוסדיים	ממשלות ובנקים מרכזיים	דילרים/ ברוקרים	בנקים	ברוסות	
26,169	2,544	8,983	-	1,815	12,244	583	יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים ⁽²⁾
							סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:
(15,582)	(1,036)	(1,490)	-	(1,619)	(11,437)	-	הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים
(7,700)	(301)	(6,530)	-	(127)	(595)	(147)	הפחתת סיכון אשראי בגין ביטחון במזומן שהתקבל
2,887	1,207	963	-	69	212	436	סיכון אשראי מאזני בגין מכשירים נגזרים
27,974	3,798	13,646	49	1,258	8,743	480	סיכון אשראי חוץ-מאזני בגין מכשירים נגזרים ⁽¹⁾
30,861	5,005	14,609	49	1,327	8,955	916	סך-הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים
24,509	2,744	3,068	131	1,907	16,285	374	יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים ⁽²⁾
							סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:
(15,582)	(1,036)	(1,490)	-	(1,619)	(11,437)	-	מכשירים פיננסיים
(5,370)	(345)	(749)	(110)	(111)	(4,055)	-	ביטחון במזומן ששועבד
3,557	1,363	829	21	177	793	374	סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

(1) סיכון אשראי חוץ-מאזני בגין מכשירים נגזרים (לרבות בגין מכשירים נגזרים עם שווי הוגן שלילי), כפי שחושב לצורך מגבלות על חבות של לווה.
 (2) מתוך זה, שווי הוגן ברוטו של נכסים בגין נגזרים משובצים בסך של 32 מיליון ש"ח ושווי הוגן ברוטו של התחייבויות בגין מכשירים פיננסיים נגזרים משובצים בסך של 1 מיליון ש"ח (31.03.25). שווי הוגן ברוטו בגין נכסים בסך של 55 מיליון ש"ח ושווי הוגן ברוטו בגין התחייבויות 5 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).

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

מבוקר
במיליוני ש"ח

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

(1) סיכון אשראי חוץ-מאזני בגין מכשירים נגזרים (לרבות בגין מכשירים נגזרים עם שווי הוגן שלילי), כפי שחושב לצורך מגבלות על חבות של לווה.
 (2) מתוך זה, שווי הוגן ברוטו של נכסים בגין נגזרים משובצים בסך של 32 מיליון ש"ח ושווי הוגן ברוטו של התחייבויות בגין מכשירים פיננסיים נגזרים משובצים בסך של 1 מיליון ש"ח (31.03.25). שווי הוגן ברוטו בגין נכסים בסך של 55 מיליון ש"ח ושווי הוגן ברוטו בגין התחייבויות 5 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).

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

במיליוני ש"ח

ביאור 11 פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכונים אשראי ומועדי פירעון (המשך)

ה. פירוט מועדי פירעון (סכומי ערך נקוב)

31 במרץ 2026				
סך-הכל	מעל 5 שנים	מעל שנה ועד 5 שנים	מעל 3 חודשים ועד שנה	עד 3 חודשים
בלתי מבוקר				
				חוזי ריבית
41,489	6,175	14,310	16,065	4,939
				שקל-מדד
1,974,104	313,236	633,689	592,648	434,531
				אחר
687,331	9,442	65,435	227,873	384,581
				חוזי מטבע-חוץ
482,636	-	16,977	247,809	217,850
				חוזים בגין מניות
1,971	-	35	563	1,373
				חוזי סחורות ואחרים
3,187,531	328,853	730,446	1,084,958	1,043,274
				סך-הכל
31 במרץ 2025				
בלתי מבוקר				
2,091,890	149,672	444,302	671,930	825,986
				סך-הכל
31 בדצמבר 2025				
מבוקר				
2,776,291	222,618	544,571	780,547	1,228,555
				סך-הכל

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

ביאור 12 מגזרי פעילות פיקוחיים

שיך 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 31 במרץ 2026				
בנקאות פרטית	פעילות ישראל			
	משקי בית		סך-הכל	
	מזה: מזה: כרטיסי אשראי	מזה: הלוואות לדיור		
9	-	1,537	2,232	הכנסות ריבית מחיצוניים
(320)	-	-	(674)	הוצאות ריבית לחיצוניים
				הכנסות ריבית, נטו:
(311)	-	1,537	1,558	מחיצוניים
408	6	(1,117)	106	בינמגזרי
97	6	420	1,664	סך הכנסות ריבית, נטו
				הכנסות שאינן מריבית:
-	-	(17)	(84)	הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית
57	91	6	340	עמלות והכנסות אחרות
57	91	(11)	256	סך הכנסות שאינן מריבית
154	97	409	1,920	סך הכנסות
				הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
-	-	(17)	98	הוצאות תפעוליות ואחרות:
56	64	125	958	לחיצוניים
-	-	-	-	בינמגזרי
56	64	125	958	סך הוצאות תפעוליות ואחרות
98	33	301	864	רווח (הפסד) לפני מסים
38	12	118	337	הפרשה למסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד)
60	21	183	527	רווח (הפסד) לאחר מסים
-	-	-	-	חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות
60	21	183	527	רווח (הפסד) נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	-	הפסד (רווח) המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
60	21	183	527	רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 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
8,540	532	8,008	-	1,843	41	2,006	794	1,083
(4,305)	(289)	(4,016)	-	(708)	(691)	(884)	(261)	(478)
4,235	243	3,992	-	1,135	(650)	1,122	533	605
-	34	(34)	6	(1,290)	705	(248)	(115)	394
4,235	277	3,958	6	(155)	55	874	418	999
156	1	155	-	195	21	24	(3)	2
1,119	15	1,104	20	60	29	205	102	291
1,275	16	1,259	20	255	50	229	99	293
5,510	293	5,217	26	100	105	1,103	517	1,292
35	(6)	41	-	(1)	1	(116)	33	26
2,018	84	1,934	14	109	51	166	96	484
-	-	-	(3)	3	-	-	-	-
2,018	84	1,934	11	112	51	166	96	484
3,457	215	3,242	15	(11)	53	1,053	388	782
1,371	89	1,282	20	(13)	19	423	153	305
2,086	126	1,960	(5)	2	34	630	235	477
38	-	38	-	38	-	-	-	-
2,124	126	1,998	(5)	40	34	630	235	477
-	-	-	-	-	-	-	-	-
2,124	126	1,998	(5)	40	34	630	235	477

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

ביאור 12 מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2026				
פעילות ישראל				
בנקאות פרטית	משקי בית		סך-הכל	
	מזה: מזה: מזה: מזה: כרטיסי אשראי (4)	מזה: מזה: מזה: מזה: כרטיסי אשראי (4)		מזה: מזה: מזה: מזה: כרטיסי אשראי (4)
1,015	3,948	150,067	185,866	יתרה ממוצעת של נכסים ⁽¹⁾
-	-	-	-	מזה: השקעות בחברות כלולות ⁽¹⁾
1,018	3,948	150,736	187,783	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור, ברוטו ⁽¹⁾
1,089	5,118	150,925	189,976	יתרת האשראי לציבור, ברוטו, לסוף תקופת הדיווח
3	-	1,065	1,365	יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור של 90 ימים או יותר
-	-	3	327	יתרת חובות בעייתיים אחרים
5	-	741	2,412	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח
-	-	-	71	מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח
42,394	-	-	164,370	יתרה ממוצעת של התחייבויות ⁽¹⁾
42,385	-	-	164,333	מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור ⁽¹⁾
42,752	-	-	167,345	יתרת פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
2,019	5,599	86,855	132,319	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון ⁽¹⁾⁽²⁾
2,153	5,825	87,536	134,057	יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח ⁽²⁾
99,077	-	-	94,445	יתרה ממוצעת של נכסים בניהול ⁽¹⁾⁽³⁾
פיצול הכנסות ריבית, נטו:				
2	-	317	649	מרווח מפעילות מתן אשראי
94	-	-	869	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
1	6	103	146	אחר
97	6	420	1,664	סך-הכל הכנסות ריבית, נטו

- (1) יתרות ממוצעות מחושבות על בסיס יתרה לתחילת רבעון או לתחילת חודש.
 (2) נכסים משוקלים 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 29.5 מיליארד ש"ח ליחידים, אשר פעילותם העסקית מסווגת למגזר עסקים קטנים וזעירים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 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
765,687	29,970	735,717	247	260,309	10,674	161,792	55,579	60,235
1,029	-	1,029	-	1,029	-	-	-	-
510,540	24,702	485,838	-	4,644	10,063	164,383	56,342	61,605
526,993	26,070	500,923	-	5,669	7,790	173,503	60,237	62,659
2,541	367	2,174	-	-	-	133	225	448
4,811	1,430	3,381	-	-	-	1,608	769	677
8,911	584	8,327	-	55	11	2,844	1,058	1,942
(36)	28	(64)	-	-	-	(124)	(57)	46
701,424	31,643	669,781	3	118,018	107,669	102,321	34,386	100,620
583,481	31,143	552,338	-	3,291	107,662	100,599	33,631	100,437
602,807	32,244	570,563	-	2,821	116,077	107,543	37,451	96,574
548,940	32,987	515,953	4,164	30,744	13,247	188,646	64,737	80,077
558,648	33,483	525,165	4,491	31,938	13,093	192,553	66,506	80,374
1,183,701	-	1,183,701	4,240	146,162	545,865	164,035	36,899	92,978
2,177	180	1,997	-	-	5	600	282	459
1,644	25	1,619	-	-	33	90	75	458
414	72	342	6	(155)	17	184	61	82
4,235	277	3,958	6	(155)	55	874	418	999

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

ביאור 12 מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025				
פעילות ישראל				
בנקאות פרטית	משקי בית			סך-הכל
	מזה: כרטיסי אשראי	מזה: הלוואות לדיור	מזה: הלוואות	
8	-	1,581	2,254	הכנסות ריבית מחיצוניים
(385)	-	-	(800)	הוצאות ריבית לחיצוניים
				הכנסות ריבית, נטו:
(377)	-	1,581	1,454	מחיצוניים
486	5	(1,154)	284	בינמגזרי
109	5	427	1,738	סך הכנסות ריבית, נטו
				הכנסות שאינן מריבית:
-	-	(6)	(5)	הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית
43	100	7	332	עמלות והכנסות אחרות
43	100	1	327	סך הכנסות שאינן מריבית
152	105	428	2,065	סך הכנסות
				הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
-	-	63	223	הוצאות תפעוליות ואחרות:
49	73	121	943	לחיצוניים
-	-	-	-	בינמגזרי
49	73	121	943	סך הוצאות תפעוליות ואחרות
103	32	244	899	רווח (הפסד) לפני מסים
40	13	95	352	הפרשה למסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד)
63	19	149	547	רווח (הפסד) לאחר מסים
-	-	-	-	חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות
63	19	149	547	רווח (הפסד) נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	-	הפסד (רווח) המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
63	19	149	547	רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 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
8,698	597	8,101	-	2,072	36	1,893	746	1,092
(4,423)	(339)	(4,084)	-	(574)	(703)	(751)	(275)	(596)
4,275	258	4,017	-	1,498	(667)	1,142	471	496
-	38	(38)	5	(1,660)	720	(323)	(83)	533
4,275	296	3,979	5	(162)	53	819	388	1,029
325	1	324	-	306	18	8	(8)	5
1,090	13	1,077	46	45	33	194	102	282
1,415	14	1,401	46	351	51	202	94	287
5,690	310	5,380	51	189	104	1,021	482	1,316
262	39	223	-	2	(1)	(90)	(16)	105
1,989	96	1,893	15	81	62	152	97	494
-	-	-	(2)	2	-	-	-	-
1,989	96	1,893	13	83	62	152	97	494
3,439	175	3,264	38	104	43	959	401	717
1,049	(225)	1,274	8	35	17	384	158	280
2,390	400	1,990	30	69	26	575	243	437
34	-	34	-	34	-	-	-	-
2,424	400	2,024	30	103	26	575	243	437
-	-	-	-	-	-	-	-	-
2,424	400	2,024	30	103	26	575	243	437

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

ביאור 12 מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025				
פעילות ישראל				
בנקאות פרטית	משקי בית		סך-הכל	
	מזה: מזה: מזה: מזה: כרטיסי אשראי (4)	מזה: מזה: מזה: מזה: כרטיסי אשראי (4)		מזה: מזה: מזה: מזה: כרטיסי אשראי (4)
817	3,740	140,012	173,195	יתרה ממוצעת של נכסים ⁽¹⁾
-	-	-	-	מזה: השקעות בחברות כלולות ⁽¹⁾
821	3,740	140,607	174,973	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור, ברוטו ⁽¹⁾
891	5,189	142,234	178,853	יתרת האשראי לציבור, ברוטו, לסוף תקופת הדיווח
3	-	822	1,117	יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור של 90 ימים או יותר
-	-	2	303	יתרת חובות בעייתיים אחרים
3	-	736	2,182	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח
-	-	-	56	מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח
43,157	-	-	169,092	יתרה ממוצעת של התחייבויות ⁽¹⁾
43,152	-	-	169,060	מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור ⁽¹⁾
43,305	-	-	170,883	יתרת פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
1,761	4,928	80,343	121,839	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון ⁽¹⁾⁽²⁾
1,735	4,952	81,802	123,565	יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח ⁽²⁾
77,230	-	-	81,745	יתרה ממוצעת של נכסים בניהול ⁽¹⁾⁽³⁾
פיצול הכנסות ריבית, נטו:				
2	-	336	641	מרווח מפעילות מתן אשראי
107	-	-	963	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
-	5	91	134	אחר
109	5	427	1,738	סך-הכל הכנסות ריבית, נטו

- (1) יתרות ממוצעות מחושבות על בסיס יתרה לתחילת רבעון או לתחילת חודש.
 (2) נכסים משוקלים 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 מיליארד ש"ח ליחידים, אשר פעילותם העסקית מסווגת למגזר עסקים קטנים וזעירים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 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
702,159	32,492	669,667	330	253,377	4,593	135,725	45,227	56,403
1,476	-	1,476	-	1,476	-	-	-	-
450,109	25,288	424,821	-	3,657	4,190	137,401	46,048	57,731
462,629	26,948	435,681	-	3,533	4,009	141,242	47,875	59,278
2,512	401	2,111	-	-	-	161	326	504
5,540	1,343	4,197	-	-	-	2,736	533	625
8,119	656	7,463	-	35	13	2,430	1,033	1,767
79	-	79	-	-	-	(34)	(6)	63
643,060	32,668	610,392	4	86,304	99,282	76,805	32,936	102,812
558,738	32,099	526,639	-	3,599	99,273	76,300	32,657	102,598
565,886	32,729	533,157	-	2,155	96,242	83,325	33,590	103,657
502,371	32,734	469,637	3,425	29,859	12,868	167,775	59,881	72,229
511,977	33,324	478,653	3,374	30,106	13,598	171,078	62,037	73,160
983,205	-	983,205	3,906	103,278	491,697	121,423	30,583	73,343
2,072	188	1,884	-	-	3	550	250	438
1,828	31	1,797	-	-	35	100	78	514
375	77	298	5	(162)	15	169	60	77
4,275	296	3,979	5	(162)	53	819	388	1,029

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

ביאור 12 מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025			
פעילות ישראל			
בנקאות פרטית	משקי בית		סך-הכל
	מזה: כרטיסי אשראי	מזה: הלוואות לדיור	
37	-	7,113	9,946
(1,492)	-	-	(3,164)
הכנסות ריבית מחיצוניים			
הוצאות ריבית לחיצוניים			
הכנסות ריבית, נטו:			
(1,455)	-	7,113	6,782
מחיצוניים			
1,888	23	(5,375)	347
בינגזרי			
433	23	1,738	7,129
סך הכנסות ריבית, נטו			
הכנסות שאינן מריבית:			
-	-	(25)	(297)
הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית			
191	439	32	1,418
עמלות והכנסות אחרות			
191	439	7	1,121
סך הכנסות שאינן מריבית			
624	462	1,745	8,250
סך הכנסות			
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי			
-	-	85	601
הוצאות תפעוליות ואחרות:			
218	300	508	3,934
לחיצוניים			
-	-	-	-
בינגזרי			
218	300	508	3,934
סך הוצאות תפעוליות ואחרות			
406	162	1,152	3,715
רווח (הפסד) לפני מסים			
149	58	424	1,365
הפרשה למסים (הטבת מס) על הרווח (הפסד)			
257	104	728	2,350
רווח (הפסד) לאחר מסים			
-	-	-	-
חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות			
257	104	728	2,350
רווח (הפסד) נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה			
-	-	-	-
הפסד (רווח) המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה			
257	104	728	2,350
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק			

* 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 31 במרץ 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	-	8,344	144	8,319	3,210	4,478
(18,685)	(1,278)	(17,407)	-	(2,927)	(3,063)	(3,410)	(1,049)	(2,302)
18,103	1,032	17,071	-	5,417	(2,919)	4,909	2,161	2,176
-	154	(154)	23	(5,529)	3,134	(1,471)	(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

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 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 31 במרץ 2026

ביאור 12 מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

קבוצת הבנק פועלת בישראל ומחוצה לה ומספקת מגוון שירותים בנקאיים ופיננסיים ללקוחותיה. החלוקה למגזרי הפעילות לפי גישת ההנהלה מבוססת על סוגי המוצרים והשירותים או על סוגי הלקוחות. חלוקה זו משמשת את מקבל החלטות התפעולי הראשי בבנק (הנהלת הבנק והדירקטוריון) לצורך קבלת החלטות ולניתוח התוצאות העסקיות של הקבוצה.

לפרטים בדבר שיוך הלקוחות למגזרים לפי גישת ההנהלה העיקריים שישמו בחלוקת תוצאות הפעילות בין המגזרים השונים, ראה [ביאור 28](#) [דוחות הכספיים לשנת 2025](#).

מידע על מגזרי פעילות

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2026								
סך-הכל	התאמות ⁽³⁾	ניהול פיננסי ⁽²⁾	פעילות בינלאומית	פעילות עסקית		פעילות קמעונאית		
				עסקי ⁽¹⁾	מסחרי	הלוואות לדיר	עסקים קטנים	לקוחות פרטיים
								הכנסות ריבית, נטו:
4,235	-	434	179	1,371	788	1,542	358	(437)
-	12	(599)	71	(465)	(178)	(1,122)	333	1,948
								הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית
156	-	190	1	52	(4)	(17)	2	(68)
4,391	12	25	251	958	606	403	693	1,443
1,119	23	43	11	263	134	7	196	442
5,510	35	68	262	1,221	740	410	889	1,885
								הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
35	-	4	(22)	(96)	71	(18)	(13)	109
								הוצאות תפעוליות ואחרות:
2,018	14	215	80	167	151	118	289	984
-	(3)	(116)	-	57	3	7	50	2
3,457	24	(35)	204	1,093	515	303	563	790
								רווח (הפסד) לפני מסים
1,371	23	(23)	85	434	205	118	221	308
2,086	1	(12)	119	659	310	185	342	482
								הפרשה למסים על הרווח (הפסד)
38	-	38	-	-	-	-	-	-
								רווח (הפסד) נקי:
2,124	1	26	119	659	310	185	342	482
								לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	-	-	-	-	-	-
2,124	1	26	119	659	310	185	342	482
								המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
								המיוחס לבעלי מניות הבנק
519,267	-	6,134	21,817	186,598	73,044	151,062	38,709	41,903
								אשראי לציבור, נטו, לסוף תקופת הדיווח
602,807	-	72,794	32,244	130,750	47,511	-	72,795	246,713
								פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

- (1) כולל יתרת אשראי בגין פעילות שאילות והשאלות ובגין ייחוס חשיפה בנגזרים בסך של כ-28,724 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 31 במרץ 2026

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

ביאור 12 מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה (המשך)

מידע על מגזרי פעילות (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025*									
סך-הכל	התאמות ⁽³⁾	ניהול פיננסי ⁽²⁾	פעילות בינלאומית	פעילות עסקית		פעילות קמעונאית			לקוחות פרטיים
				עסקי ⁽¹⁾	מסחרי	הלוואות לדיור	עסקים קטנים		
הכנסות ריבית, נטו:									
4,275	-	1,027	203	1,099	756	1,585	305	(700)	מחיצוניים
-	10	(1,200)	71	(257)	(178)	(1,159)	397	2,316	בינמגזרי
הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית									
325	-	309	1	27	(9)	(6)	1	2	
סך-הכל רווח מימוני, נטו									
4,600	10	136	275	869	569	420	703	1,618	
עמלות והכנסות אחרות									
1,090	46	48	10	236	139	9	180	422	
סך ההכנסות									
5,690	56	184	285	1,105	708	429	883	2,040	
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי									
262	-	1	13	(1)	(56)	65	76	164	
הוצאות תפעוליות ואחרות:									
1,989	27	198	92	168	143	120	318	923	מחיצוניים
-	(20)	(106)	-	61	12	1	13	39	בינמגזרי
רווח (הפסד) לפני מסים									
3,439	49	91	180	877	609	243	476	914	
הפרשה למסים על הרווח (הפסד)									
1,049	12	30	(223)	349	243	96	186	356	
רווח (הפסד) לאחר מסים									
2,390	37	61	403	528	366	147	290	558	
חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות לאחר מסים									
34	-	34	-	-	-	-	-	-	
רווח (הפסד) נקי:									
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה									
2,424	37	95	403	528	366	147	290	558	
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	
המיוחס לבעלי מניות הבנק									
2,424	37	95	403	528	366	147	290	558	
אשראי לציבור, נטו, לסוף תקופת הדיווח									
455,594	-	3,527	23,381	146,091	64,893	142,333	35,636	39,733	
פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח									
565,886	-	47,489	32,729	119,273	42,456	-	70,873	253,066	

* סווג מחדש.

- (1) כולל יתרת אשראי בגין פעילות שאלות והשאלות ובגין תיחום חשיפה בנגזרים בסך של כ-12,234 מיליוני ש"ח.
- (2) מגזר ניהול פיננסי כולל, בין היתר, פעילות מול גופים מוסדיים אשר מרבייתם 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 31 במרץ 2026

מבוקר
במיליוני ש"ח

ביאור 12 מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה (המשך)

מידע על מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025*									
סך-הכל	התאמות ⁽³⁾	ניהול פיננסי ⁽²⁾	פעילות בינלאומית	פעילות עסקית		פעילות קמעונאית			לקוחות פרטיים
				עסקי ⁽¹⁾	מסחרי	הלוואות לדיור	עסקים קטנים		
הכנסות ריבית, נטו:									
18,103	-	3,165	794	4,991	3,236	7,138	1,324	(2,545)	מחיצוניים
-	47	(3,330)	299	(1,438)	(868)	(5,398)	1,549	9,139	בינמגזרי
הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית									
1,518	-	1,714	(10)	143	(34)	(25)	-	(270)	
סך-הכל רווח מימוני, נטו									
19,621	47	1,549	1,083	3,696	2,334	1,715	2,873	6,324	
עמלות והכנסות אחרות									
4,935	122	154	**481	991	554	34	770	1,829	
סך ההכנסות									
24,556	169	1,703	1,564	4,687	2,888	1,749	3,643	8,153	
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי									
1,299	-	(1)	81	94	119	52	364	590	
הוצאות תפעוליות ואחרות:									
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									
14,853	107	1,335	1,055	3,659	2,124	1,188	1,875	3,510	
הפרשה למסים על הרווח (הפסד)									
5,093	13	486	19	1,369	795	438	687	1,286	
רווח (הפסד) לאחר מסים									
9,760	94	849	1,036	2,290	1,329	750	1,188	2,224	
חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות לאחר מסים									
42	-	42	-	-	-	-	-	-	
רווח (הפסד) נקי:									
לפני ייחוס 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 מניות הבנק									
9,802	94	891	1,036	2,290	1,329	750	1,188	2,224	
אשראי לציבור, נטו, 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	

* סווג מחדש.

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

- (1) כולל יתרת אשראי בגין פעילות שאילות והשאלות ובגין תיחום חשיפה בנגזרים בסך של כ-22,538 מיליון ש"ח.
- (2) מגזר ניהול פיננסי כולל, בין היתר, פעילות מול גופים מוסדיים אשר מרבייתם 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 31 במרץ 2026

במיליוני ש"ח

ביאור 13 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 הפרשה להפסדי אשראי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2026						
סך-הכל	בנקים, ממשלות ואגרות-חוב	אשראי לציבור			מסחרי	
		סך-הכל	פרטי אחר	לדיור		
8,840	56	8,784	1,630	760	6,394	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת השנה (מבוקר)
35	(1)	36	115	(17)	(62)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(342)	-	(342)	(185)	-	(157)	מחיקות חשבונאיות
378	-	378	114	-	264	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
36	-	36	(71)	-	107	מחיקות חשבונאיות, נטו
8,911	55	8,856	1,674	743	6,439	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרץ 2026 ⁽¹⁾ (בלתי מבוקר)
1,133	3	1,130	55	93	982	(1) מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ-מאזניים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025						
סך-הכל	בנקים, ממשלות ואגרות-חוב	אשראי לציבור			מסחרי	
		סך-הכל	פרטי אחר	לדיור		
7,936	33	7,903	1,343	675	5,885	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת השנה (מבוקר)
262	2	260	160	63	37	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(316)	-	(316)	(166)	-	(150)	מחיקות חשבונאיות
237	-	237	110	-	127	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(79)	-	(79)	(56)	-	(23)	מחיקות חשבונאיות, נטו
8,119	35	8,084	1,447	738	5,899	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרץ 2025 ⁽¹⁾ (בלתי מבוקר)
1,053	4	1,049	45	99	905	(1) מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ-מאזניים

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

ביאור 13 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

31 במרץ 2026					
סך-הכל	בנקים, ממשלות ואגרות-חוב	אשראי לציבור			מסחרי*
		סך-הכל	פרטי אחר	לדיון	
בלתי מבוקר					
יתרת חוב רשומה של חובות:					
435,594	132,952	302,642	-	-	302,642
שנבדקו על בסיס פרטי					
224,351	-	224,351	39,340	151,667	33,344
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
659,945	132,952	526,993	39,340	151,667	335,986
סך-הכל חובות					
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות:					
4,525	52	4,473	-	-	4,473
שנבדקו על בסיס פרטי					
3,253	-	3,253	1,619	650	984
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
7,778	52	7,726	1,619	650	5,457
סך-הכל הפרשה להפסדי אשראי					
31 במרץ 2025					
סך-הכל	בנקים, ממשלות ואגרות-חוב	אשראי לציבור			מסחרי*
		סך-הכל	פרטי אחר	לדיון	
בלתי מבוקר					
יתרת חוב רשומה של חובות:					
376,794	124,445	252,349	-	-	252,349
שנבדקו על בסיס פרטי					
210,280	-	210,280	36,774	142,802	30,704
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
587,074	124,445	462,629	36,774	142,802	283,053
סך-הכל חובות					
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות:					
4,157	31	4,126	-	-	4,126
שנבדקו על בסיס פרטי					
2,909	-	2,909	1,402	639	868
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
7,066	31	7,035	1,402	639	4,994
סך-הכל הפרשה להפסדי אשראי					
31 בדצמבר 2025					
סך-הכל	בנקים, ממשלות ואגרות-חוב	אשראי לציבור			מסחרי*
		סך-הכל	פרטי אחר	לדיון	
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	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					

* יתרת החובות המסחריים כוללת יתרת הלוואות לדיון בסך של כ-45 מיליון ש"ח, של לווים מסחריים או שהועמדו לקבוצות רכישה הנמצאות בהליכי בנייה (ליום 31.03.25: 170 מיליוני ש"ח, ליום 31.12.25: 113 מיליוני ש"ח).

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

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

ב. אשראי לציבור

1. איכות אשראי ופיגורים

31 במרץ 2026						תקנים*
חובות צוברים - מידע נוסף		סך-הכל	בעייתיים ⁽¹⁾		לא צוברים	
בפיגור של 30 ועד 89 ימים ⁽²⁾	בפיגור של 90 ימים או יותר		צוברים	לא צוברים		
פעילות לווים בישראל						
ציבור - מסחרי						
25	15	74,109	85	949	73,075	בינוי ונדל"ן - בינוי
5	1	39,582	76	721	38,785	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
-	-	64,928	1	2	64,925	שירותים פיננסיים
122	45	114,713	585	1,401	112,727	מסחרי - אחר
152	61	293,332	747	3,073	289,512	סך-הכל מסחרי
1,032	-	150,698	1,055	3	149,640	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור ⁽³⁾
191	76	39,280	224	399	38,657	אנשים פרטיים - אחר
1,375	137	483,310	2,026	3,475	477,809	סך-הכל ציבור - פעילות בישראל

פעילות לווים בחו"ל

ציבור - מסחרי						
-	-	14,795	49	418	14,328	בינוי ונדל"ן
79	62	27,859	256	1,114	26,489	מסחרי אחר
79	62	42,654	305	1,532	40,817	סך-הכל מסחרי
17	-	1,029	13	1	1,015	אנשים פרטיים
96	62	43,683	318	1,533	41,832	סך-הכל ציבור - פעילות בחו"ל
1,471	199	526,993	2,344	5,008	519,641	סך-הכל ציבור

* חובות תקנים 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 31.03.2026 (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-139 מיליוני ש"ח (ליום 31.03.2025: 127 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 31.03.2025: 53 מיליוני ש"ח, ליום 31.12.2025: 50 מיליוני ש"ח).

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

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

ב. אשראי לציבור (המשך)

1. איכות אשראי ופיגורים (המשך)

		31 במרץ 2025				
חובות צוברים - מידע נוסף		סך-הכל	בעייתיים ⁽¹⁾		תקנים*	
בפיגור של 30 ועד 89 ימים ⁽²⁾	בפיגור של 90 ימים או יותר		לא צוברים	צוברים		
פעילות לווים בישראל						
ציבור - מסחרי						
21	6	60,713	146	770	59,797	בינוי ונדל"ן - בינוי
37	3	37,680	105	582	36,993	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
1	1	41,231	1	4	41,226	שירותים פיננסיים
87	36	104,735	693	2,546	101,496	מסחרי - אחר
146	46	244,359	945	3,902	239,512	סך-הכל מסחרי
1,000	-	142,017	813	2	141,202	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור ⁽³⁾
148	62	36,712	233	363	36,116	אנשים פרטיים - אחר
1,294	108	423,088	1,991	4,267	416,830	סך-הכל ציבור - פעילות בישראל
פעילות לווים בחו"ל						
ציבור - מסחרי						
-	-	14,887	140	546	14,201	בינוי ונדל"ן
-	30	23,807	262	834	22,711	מסחרי אחר
-	30	38,694	402	1,380	36,912	סך-הכל מסחרי
11	-	847	12	-	835	אנשים פרטיים
11	30	39,541	414	1,380	37,747	סך-הכל ציבור - פעילות בחו"ל
1,305	138	462,629	2,405	5,647	454,577	סך-הכל ציבור

* חובות תקנים כוללים חובות שאינם מסווגים כבעייתיים, עם דחיית תשלומים של 180 ימים או יותר, שניתנה בתקופת המלחמה ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים, בסך של כ-284 מיליוני ש"ח ליום 31.03.2025 (מסחרי בסך של כ-39 מיליוני ש"ח, הלוואות לדיור בסך של כ-214 מיליוני ש"ח, אנשים פרטיים אחר בסך של כ-31 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-139 מיליוני ש"ח (ליום 31.03.2025: 127 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 31.03.2025: 53 מיליוני ש"ח, ליום 31.12.2025: 50 מיליוני ש"ח).

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

מבוקר
במיליוני ש"ח

ביאור 13 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 30 ועד 89 ימים ⁽²⁾	בפיגור של 90 ימים או יותר		לא צוברים	צוברים		
פעילות לווים בישראל						
ציבור - מסחרי						
23	6	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						
87	40	111,117	629	1,874	108,614	
מסחרי - אחר						
116	51	282,113	788	3,571	277,754	
סך-הכל מסחרי						
1,113	-	148,676	1,021	3	147,652	
אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור ⁽³⁾						
166	70	39,629	274	349	39,006	
אנשים פרטיים - אחר						
1,395	121	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						
23	97	40,062	365	1,174	38,523	
סך-הכל ציבור - פעילות בחו"ל						
1,418	218	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 לדיוור 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-139 מיליוני ש"ח (ליום 31.03.2025: 127 מיליוני ש"ח, ליום 31.12.2025: 102 מיליוני ש"ח) סווגו כחובות בעייתיים.
 (3) כולל יתרת הלוואות לדיוור שהוסדרה במסגרת הסדר עם הלווה בסך של כ-46 מיליוני ש"ח (ליום 31.03.2025: 53 מיליוני ש"ח, ליום 31.12.2025: 50 מיליוני ש"ח).

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

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

ב. אשראי לציבור (המשך)

2. איכות אשראי לפי שנות העמדת האשראי

סך-הכל	יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות*	31 במרץ 2026						
		יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב שהועמדה בשנת						
		קודם	2022	2023	2024	2025	2026	
פעילות לווים בישראל								
ציבור - מסחרי								
113,691	57,520	6,071	1,786	3,651	6,469	14,468	23,726	בינוי ונדל"ן - סך-הכל
111,158	56,528	6,021	1,744	3,483	6,248	13,577	23,557	אשראי בדירוג ביצוע
702	219	20	29	55	160	81	138	אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי
1,670	693	10	7	95	46	790	29	אשראי בעייתי צובר
161	80	20	6	18	15	20	2	אשראי שאינו צובר מחיקות חשבונאיות ברוטו
25	10	2	2	4	4	3	-	מחיקות חשבונאיות ברוטו
179,641	52,496	11,656	4,832	7,917	17,752	34,207	50,781	מסחרי - אחר - סך-הכל
174,233	51,170	11,198	4,332	7,337	16,957	33,178	50,061	אשראי בדירוג ביצוע
3,419	801	240	179	288	568	701	642	אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי
1,403	461	172	134	238	164	173	61	אשראי בעייתי צובר
586	64	46	187	54	63	155	17	אשראי שאינו צובר מחיקות חשבונאיות ברוטו
103	28	8	9	20	20	18	-	מחיקות חשבונאיות ברוטו
150,698	-	69,369	17,151	11,227	18,995	26,792	7,164	אנשים פרטיים - הלוואות לדיר - סך-הכל
92,072	-	44,895	10,379	6,598	11,115	15,122	3,963	LTV עד 60%**
56,288	-	23,017	6,531	4,436	7,713	11,437	3,154	LTV מעל 60% ועד 75%**
2,338	-	1,457	241	193	167	233	47	LTV מעל 75%**
148,278	-	67,918	16,850	10,992	18,781	26,602	7,135	אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע
333	-	208	25	24	24	34	18	אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע
1,032	-	549	132	105	119	116	11	בפיגור 89-30 יום
1,055	-	694	144	106	71	40	-	אשראי שאינו צובר מחיקות חשבונאיות ברוטו
-	-	-	-	-	-	-	-	מחיקות חשבונאיות ברוטו
39,280	2,453	1,249	1,535	3,299	6,658	13,218	10,868	אנשים פרטיים - אחר - סך-הכל
34,536	1,829	974	1,251	2,677	5,619	11,775	10,411	אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע
4,253	553	234	241	542	930	1,312	441	אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע
191	51	9	11	23	38	58	1	בפיגור 89-30 יום
76	19	3	3	12	18	21	-	בפיגור של 90 יום או יותר
224	1	29	29	45	53	52	15	אשראי שאינו צובר מחיקות חשבונאיות ברוטו
185	28	12	15	35	48	47	-	מחיקות חשבונאיות ברוטו
483,310	112,469	88,345	25,304	26,094	49,874	88,685	92,539	סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל

* ליום 31 במרץ 2026 לא קיימות הלוואות מתחדשות שהמרו 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 31 במרץ 2026

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

ביאור 13 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 במרץ 2026					2025	2026	
		יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב שהועמדה בשנת							
		קודם	2022	2023	2024	2025			
פעילות לזמים בחו"ל									
								סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל	
43,683	3,391	2,207	3,221	4,959	8,013	12,834	9,058		
41,832	3,350	2,120	2,750	4,137	7,674	12,744	9,057	אשראי לא בעייתי	
1,533	41	52	414	689	326	10	1	אשראי בעייתי צובר	
318	-	35	57	133	13	80	-	אשראי שאינו צובר	
29	-	-	29	-	-	-	-	מחיקות חשבונאיות ברוטו	
526,993	115,860	90,552	28,525	31,053	57,887	101,519	101,597	סך-הכל אשראי לציבור	

* ליום 31 במרץ 2026 לא קיימות הלוואות מתחדשות שהומרו להלוואות לזמן קצוב.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

ביאור 13 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 במרץ 2025						
		יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב שהועמדה בשנת						
		קודם	2021	2022	2023	2024	2025	
פעילות לווים בישראל								
ציבור - מסחרי								
98,393	43,363	4,083	5,338	3,106	7,295	17,712	17,496	בינוי ונדל"ן - סך-הכל
96,251	43,071	3,942	5,280	3,003	7,161	16,606	17,188	אשראי בדירוג ביצוע
539	137	19	34	68	93	140	48	אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי
1,352	67	92	12	7	7	926	241	אשראי בעייתי צובר
251	88	30	12	28	34	40	19	אשראי שאינו צובר מחיקות חשבונאיות ברוטו
40	-	3	7	15	4	11	-	מחיקות חשבונאיות ברוטו
145,966	41,142	9,805	7,883	7,662	13,614	33,761	32,099	מסחרי - אחר - סך-הכל
139,312	39,093	9,123	7,584	7,059	12,730	32,698	31,025	אשראי בדירוג ביצוע
3,410	814	175	154	312	517	822	616	אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי
2,550	1,112	404	64	94	274	170	432	אשראי בעייתי צובר
694	123	103	81	197	93	71	26	אשראי שאינו צובר מחיקות חשבונאיות ברוטו
108	20	15	9	16	18	12	18	מחיקות חשבונאיות ברוטו
142,017	-	58,480	22,826	19,583	12,918	20,832	7,378	אנשים פרטיים - הלוואות לדיר - סך-הכל
86,797	-	37,693	13,721	11,620	7,552	12,156	4,055	LTV עד 60% **
52,573	-	19,304	8,743	7,660	5,127	8,475	3,264	LTV מעל 60% ועד 75% **
2,647	-	1,483	362	303	239	201	59	LTV מעל 75% **
139,873	-	57,229	22,560	19,303	12,726	20,702	7,353	אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע
331	-	213	31	25	14	37	11	אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע
1,000	-	493	131	165	120	77	14	בפיגור 89-30 יום
813	-	545	104	90	58	16	-	אשראי שאינו צובר מחיקות חשבונאיות ברוטו
-	-	-	-	-	-	-	-	מחיקות חשבונאיות ברוטו
36,712	2,478	1,026	1,455	2,985	6,012	12,000	10,756	אנשים פרטיים - אחר - סך-הכל
32,731	1,920	749	1,194	2,514	5,100	10,838	10,416	אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע
3,538	502	232	218	402	799	1,062	323	אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע
148	37	6	8	17	37	42	1	בפיגור 89-30 יום
62	17	3	3	7	18	14	-	בפיגור של 90 יום או יותר
233	2	36	32	45	58	44	16	אשראי שאינו צובר מחיקות חשבונאיות ברוטו
166	23	12	15	28	50	38	-	מחיקות חשבונאיות ברוטו
423,088	86,983	73,394	37,502	33,336	39,839	84,305	67,729	סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל

* ליום 31 במרץ 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 31 במרץ 2026

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

ביאור 13 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*	2025 במרץ 31							
		יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב שהועמדה בשנת							
		קודם	2021	2022	2023	2024	2025		
פעילות לזמים בחו"ל									
									סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל
39,541	2,849	1,251	1,410	5,521	8,973	13,685	5,852		
37,747	2,813	1,121	1,410	5,043	8,137	13,376	5,847	אשראי לא בעייתי	
1,380	36	10	-	349	681	299	5	אשראי בעייתי צובר	
414	-	120	-	129	155	10	-	אשראי שאינו צובר	
2	1	-	-	-	-	1	-	מחיקות חשבונאיות ברוטו	
462,629	89,832	74,645	38,912	38,857	48,812	97,990	73,581	סך-הכל אשראי לציבור	

* ליום 31 במרץ 2025 לא קיימות הלוואות מתחדשות שהומרו להלוואות לזמן קצוב.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

מבוקר
במיליוני ש"ח

ביאור 13 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	2025	
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
								אשראי שאינו בדירוג
759	146	10	24	85	76	176	242	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
								אשראי שאינו בדירוג
3,302	785	49	80	201	347	657	1,183	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
								לדיר - 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
								אשראי שאינו בפיגור
326	-	172	42	25	25	23	39	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
								אשראי שאינו בפיגור
4,089	565	135	133	270	599	1,014	1,373	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
470,418	105,934	61,576	31,852	27,068	29,252	54,552	160,184	סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל

* 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 31 במרץ 2026

מבוקר
במיליוני ש"ח

ביאור 13 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	2025	
פעילות לזמים בחו"ל								
						סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל		
40,062	2,124	878	1,046	3,521	5,741	8,648	18,104	
38,523	2,123	835	1,002	3,083	5,150	8,331	17,999	אשראי לא בעייתי
1,174	1	8	44	354	454	304	9	אשראי בעייתי צובר
365	-	35	-	84	137	13	96	אשראי שאינו צובר
93	3	-	-	88	-	2	-	מחיקות חשבונאיות ברוטו
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 31 במרץ 2026

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

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

ב. אשראי לציבור (המשך)

3. מידע נוסף על חובות לא צוברים

31 במרץ 2026					
הכנסות ריבית שנרשמו ⁽²⁾	יתרת קרן חוזית של חובות לא צוברים	סך-הכל יתרת חובות לא צוברים	יתרת ⁽¹⁾ חובות לא צוברים בגנים לא קיימת הפרשה	יתרת הפרשה	יתרת ⁽¹⁾ חובות לא צוברים בגנים קיימת הפרשה
פעילות לווים בישראל					
ציבור - מסחרי					
-	680	85	12	27	73
בינוי ונדל"ן - בינוי					
-	645	76	64	3	12
בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן					
-	123	1	-	1	1
שירותים פיננסיים					
1	3,464	585	18	229	567
מסחרי - אחר					
1	4,912	747	94	260	653
סך-הכל מסחרי					
-	1,172	1,055	-	85	1,055
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור					
2	1,020	224	-	149	224
אנשים פרטיים - אחר					
3	7,104	2,026	94	494	1,932
סך-הכל ציבור - פעילות בישראל					
פעילות לווים בחו"ל					
-	692	318	125	117	193
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל					
3	7,796	2,344	219	611	2,125
סך-הכל*					
* מזה:					
נמדד פרטנית לפי ערך נוכחי					
של תזרימי המזומנים					
נמדד פרטנית לפי שווי הוגן של הביטחון					
נמדד על בסיס קבוצתי					
		668	141	165	527
		177	78	61	99
		1,499	-	385	1,499

(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 47 מיליוני ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2026.

מידע נוסף: סך יתרת החוב הרשומה הממוצעת של חובות לא צוברים בשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2026 הינה 2,405 מיליון ש"ח.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

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

ב. אשראי לציבור (המשך)

3. מידע נוסף על חובות לא צוברים (המשך)

31 במרץ 2025					
יתרת (1) חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה	יתרת הפרשה	יתרת (1) חובות לא צוברים בגינם לא קיימת הפרשה	סך-הכל יתרת חובות לא צוברים	יתרת קרן חוזית של חובות לא צוברים	הכנסות ריבית שנרשמו (2)
פעילות לווים בישראל					
ציבור - מסחרי					
110	49	36	146	783	1
99	19	6	105	684	-
1	-	-	1	122	-
625	241	68	693	3,612	1
835	309	110	945	5,201	2
813	79	-	813	922	-
233	157	-	233	981	3
1,881	545	110	1,991	7,104	5
פעילות לווים בחו"ל					
327	144	87	414	766	2
2,208	689	197	2,405	7,870	7
* מזה:					
669	173	119	788	נמדד פרטנית לפי ערך נוכחי של תזרימי המזומנים	
251	115	78	329	נמדד פרטנית לפי שווי הוגן של הביטחון	
1,288	401	-	1,288	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 51 מיליוני ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025.

מידע נוסף: סך יתרת החוב הרשומה הממוצעת של חובות לא צוברים בשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025 הינה 2,532 מיליון ש"ח.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

מבוקר
במיליוני ש"ח

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

ב. אשראי לציבור (המשך)

3. מידע נוסף על חובות לא צוברים (המשך)

31 בדצמבר 2025						
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						
2	681	76	18	25	58	בינוי ונדל"ן - בינוי
1	667	81	60	4	21	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
-	124	2	-	1	2	שירותים פיננסיים
9	3,596	629	50	203	579	מסחרי - אחר
12	5,068	788	128	233	660	סך-הכל מסחרי
-	1,135	1,021	-	87	1,021	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
13	1,050	274	-	166	274	אנשים פרטיים - אחר
25	7,253	2,083	128	486	1,955	סך-הכל ציבור - פעילות בישראל
פעילות לווים בחו"ל						
4	714	365	125	139	240	סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל
29	7,967	2,448	253	625	2,195	סך-הכל*
* מזה:						
נמדד פרטנית לפי ערך נוכחי						
של תזרימי המזומנים						
נמדד פרטנית לפי שווי הוגן של הביטחון						
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 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 31 במרץ 2026

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

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

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

31 במרץ 2026				
יתרת חוב רשומה				
סך-הכל ⁽¹⁾	לא בעייתי		בעייתי	
	לא בפיגור	בפיגור של 30 ימים או יותר	צובר הכנסות ריבית	לא צובר
פעילות לווים בישראל				
687	16	-	502	169
מסחרי				
161	101	16	1	43
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור				
437	25	2	229	181
אנשים פרטיים - אחר				
1,285	142	18	732	393
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל				
175	1	-	125	49
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל				
1,460	143	18	857	442
סך-הכל אשראי לציבור ⁽²⁾				
31 במרץ 2025				
יתרת חוב רשומה				
סך-הכל	לא בעייתי		בעייתי	
	לא בפיגור	בפיגור של 30 ימים או יותר	צובר הכנסות ריבית	לא צובר
פעילות לווים בישראל				
493	104	1	182	206
מסחרי				
97	53	11	1	32
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור				
454	22	1	241	190
אנשים פרטיים - אחר				
1,044	179	13	424	428
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל				
217	1	-	179	37
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל				
1,261	180	13	603	465
סך-הכל אשראי לציבור ⁽²⁾				

(1) בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2026 חובות צוברים שעברו שינוי בתנאים בשנים קודמות בסך 28 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. הלהוראות הדיווח לציבור, במשך לכל הפחות 24 חודשים.
- (2) כולל חובות של לווים בקשיים פיננסיים בסך 49 מיליוני ש"ח אשר עברו שינוי בתנאים יותר מפעמיים (ליום 31.03.2025: 32 מיליוני ש"ח, ליום 31.12.2025: 39 מיליוני ש"ח).

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

מבוקר
במיליוני ש"ח

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

ב. אשראי לציבור (המשך)

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

א. איכות אשראי ומצב הפיגור של חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים (המשך)

31 בדצמבר 2025					
יתרת חוב רשומה					
סך-הכל	לא בעייתי		בעייתי		
	לא בפיגור	בפיגור של 30 ימים או יותר	צובר הכנסות רבית	לא צובר	
פעילות לווים בישראל					
957	33	-	726	198	מסחרי
156	97	17	1	41	אנשים פרטיים - הלואות לדיור
463	29	1	205	228	אנשים פרטיים - אחר
1,576	159	18	932	467	סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל
253	1	-	202	50	סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל
1,829	160	18	1,134	517	סך-הכל אשראי לציבור ⁽¹⁾

(1) כולל חובות של לווים בקשיים פיננסיים בסך 49 מיליוני ש"ח אשר עברו שינוי בתנאים יותר מפעמיים (ליום 31.03.2025: 32 מיליוני ש"ח, ליום 31.12.2025: 39 מיליוני ש"ח).

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

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

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 31 במרץ 2026						
בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2026	ליום 31 במרץ 2026					
	יתרת חוב רשומה					
	סך-הכל	לא בעייתי		בעייתי		
מחיקות (גביות) חשבונאיות, נטו	סך-הכל	לא	בפיגור של 30 ימים או יותר בפיגור	צובר הכנסות ריבית	לא צובר	
						פעילות לווים בישראל
	(78)	188	5	-	122	61
						מסחרי
	-	30	20	2	-	8
						אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
	(6)	83	7	-	-	76
						אנשים פרטיים - אחר
	(84)	301	32	2	122	145
						סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל
	-	-	-	-	-	-
						סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל
	(84)	301	32	2	122	145
						סך-הכל אשראי לציבור
חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים						
בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025						
בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025	ליום 31 במרץ 2025					
	יתרת חוב רשומה					
	סך-הכל	לא בעייתי		בעייתי		
מחיקות (גביות) חשבונאיות, נטו	סך-הכל	לא	בפיגור של 30 ימים או יותר בפיגור	צובר הכנסות ריבית	לא צובר	

פעילות לווים בישראל

	14	137	3	-	43	91
	-	32	20	7	-	5
	(7)	83	5	-	-	78
	7	252	28	7	43	174
	-	-	-	-	-	-
	7	252	28	7	43	174

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

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

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 31 במרץ 2026					
סוג השינוי ⁽¹⁾			סך-הכל		
הארכת תקופה וויתור על ריבית	דחיית תשלומים וויתור על ריבית	הארכת תקופה	ויתור על ריבית	% מיתרת האשראי הרלוונטי	יתרת חוב רשומה
22	-	164	2	0.06	188
6	-	24	-	0.02	30
43	-	26	14	0.21	83
71	-	214	16	0.06	301
-	-	-	-	-	-
71	-	214	16	0.06	301

פעילות לווים בישראל

מסחרי	188	0.06	2	164	-	22
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	30	0.02	-	24	-	6
אנשים פרטיים - אחר	83	0.21	14	26	-	43
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	301	0.06	16	214	-	71
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל	-	-	-	-	-	-
סך-הכל אשראי לציבור ישראל וחו"ל	301	0.06	16	214	-	71

(1) במהלך שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2026 בוצע ויתור על קרן בסך של כ-61 מיליון ש"ח, בגין חובות שבוצעה בגינם מחיקה חשבונאית. ראה [מידע נוסף בטבלה השפעות כספיות](#) להלן.

חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים					
בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025					
סוג השינוי ⁽¹⁾			סך-הכל		
הארכת תקופה וויתור על ריבית	דחיית תשלומים וויתור על ריבית	הארכת תקופה	ויתור על ריבית	% מיתרת האשראי הרלוונטי	יתרת חוב רשומה
20	-	114	3	0.06	137
3	-	26	3	0.02	32
42	-	32	9	0.23	83
65	-	172	15	0.06	252
-	-	-	-	-	-
65	-	172	15	0.05	252

פעילות לווים בישראל

מסחרי	137	0.06	3	114	-	20
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	32	0.02	3	26	-	3
אנשים פרטיים - אחר	83	0.23	9	32	-	42
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	252	0.06	15	172	-	65
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל	-	-	-	-	-	-
סך-הכל אשראי לציבור ישראל וחו"ל	252	0.05	15	172	-	65

(1) במהלך שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025 בוצע ויתור על קרן בסך של כ-58 מיליון ש"ח, בגין חובות שבוצעה בגינם מחיקה חשבונאית. ראה [מידע נוסף בטבלה השפעות כספיות](#) להלן.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

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

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 31 במרץ 2026			
סוג השינוי			
דחיית תשלומים ממוצעת (בחודשים)	ממוצע הארכת תקופה (בחודשים)	ממוצע ויתור על ריבית (%)	ויתור על קרן
-	19	1.74	24
-	53	1.02	1
-	38	3.32	36
-	27	2.73	61
-	-	-	-
-	27	2.73	61
פעילות לווים בישראל			
מסחרי			
אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור			
אנשים פרטיים - אחר			
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל			
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל			
סך-הכל אשראי לציבור ישראל וחו"ל			

השפעות כספיות של שינוי בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים			
בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025			
סוג השינוי			
דחיית תשלומים ממוצעת (בחודשים)	ממוצע הארכת תקופה (בחודשים)	ממוצע ויתור על ריבית (%)	ויתור על קרן
-	20	2.33	19
-	59	0.48	-
-	43	3.52	39
-	32	2.94	58
-	-	-	-
-	32	2.94	58
פעילות לווים בישראל			
מסחרי			
אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור			
אנשים פרטיים - אחר			
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל			
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל			
סך-הכל אשראי לציבור ישראל וחו"ל			

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

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

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 31 במרץ 2026				
סוג השינוי				סך-הכל
הארכת תקופה וויתור על ריבית	דחיית תשלומים וויתור על ריבית	הארכת תקופה	וויתור על ריבית	יתרת חוב רשומה
7	-	7	1	15
1	-	11	1	13
6	-	4	5	15
14	-	22	7	43
-	-	-	-	-
14	-	22	7	43
פעילות לווים בישראל				
מסחרי				
אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור				
אנשים פרטיים - אחר				
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל				
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל				
סך-הכל אשראי לציבור ישראל וחו"ל				

חובות של לווים בקשיים פיננסיים שכשלו ⁽¹⁾ בתקופת הדיווח לאחר שעברו שינוי בתנאים				
בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025				
סוג השינוי				סך-הכל
הארכת תקופה וויתור על ריבית	דחיית תשלומים וויתור על ריבית	הארכת תקופה	וויתור על ריבית	יתרת חוב רשומה
5	-	35	1	41
-	-	13	1	14
7	-	3	2	12
12	-	51	4	67
-	-	-	-	-
12	-	51	4	67
פעילות לווים בישראל				
מסחרי				
אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור				
אנשים פרטיים - אחר				
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל				
סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל				
סך-הכל אשראי לציבור ישראל וחו"ל				

(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 31 במרץ 2026

ביאור 13 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 31 במרץ 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							
1,052	7	1	134	302	41	39	528
1,067	25	13	40	209	271	457	52
225	-	-	-	-	-	5	220
2,344	32	14	174	511	312	501	800

ליום 31 במרץ 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							
1,347	9	5	87	449	159	81	557
824	28	7	30	144	223	358	34
234	-	-	-	-	-	3	231
2,405	37	12	117	593	382	442	822

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							
1,141	5	4	126	312	75	46	573
1,032	26	10	33	184	301	442	36
275	-	-	-	-	-	4	271
2,448	31	14	159	496	376	492	880

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

ביאור 13 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 31 במרץ 2026					
סיכון אשראי חוץ-מאזני	יתרת הלוואות לדיור - אנשים פרטיים			סך-הכל	
	מזה: ריבית משתנה	מזה: בולט ובלון	מזה: ריבית משתנה		
בלתי מבוקר					
7,731	55,217	4,845	91,959	עד 60%	שיעבוד ראשון: שיעור המימון
5,658	36,864	1,579	58,669	מעל 60%	
-	656	100	1,039		שיעבוד משני או ללא שיעבוד
13,389	92,737	6,524	151,667		סך-הכל

ליום 31 במרץ 2025					
סיכון אשראי חוץ-מאזני	יתרת הלוואות לדיור - אנשים פרטיים			סך-הכל	
	מזה: ריבית משתנה	מזה: בולט ובלון	מזה: ריבית משתנה		
בלתי מבוקר					
7,614	52,405	3,619	86,911	עד 60%	שיעבוד ראשון: שיעור המימון
5,070	34,736	1,328	55,375	מעל 60%	
-	295	93	516		שיעבוד משני או ללא שיעבוד
12,684	87,436	5,040	142,802		סך-הכל

ליום 31 בדצמבר 2025					
סיכון אשראי חוץ-מאזני	יתרת הלוואות לדיור - אנשים פרטיים			סך-הכל	
	מזה: ריבית משתנה	מזה: בולט ובלון	מזה: ריבית משתנה		
מבוקר					
7,569	54,517	4,630	90,845	עד 60%	שיעבוד ראשון: שיעור המימון
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 31 במרץ 2026

ביאור 13 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		31 במרץ		31 בדצמבר		31 במרץ	
2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי				יתרות החוזים*			
מבוקר		בלתי מבוקר		מבוקר		בלתי מבוקר	
עסקות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי:							
86	70	86	9,395	8,932	9,634	(א) ערביות להבטחת אשראי	
23	20	22	⁽¹⁾ 34,624	⁽¹⁾ 35,111	⁽¹⁾ 33,713	(ב) ערביות לרוכשי דירות	
247	235	253	41,018	39,411	40,328	(ג) ערביות והתחייבויות אחרות**	
9	15	9	52,781	50,975	55,038	(ד) התחייבויות להוצאת ערביות	
690	610	638	⁽¹⁾ 79,004	⁽¹⁾ 67,209	⁽¹⁾ 80,715	(ה) התחייבויות בלתי חוזרות לתת אשראי שאושר ושעדיין לא ניתן***	
76	59	70	29,855	27,361	34,443	(ו) מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי דרישה, שלא נוצלו	
46	35	46	22,346	20,466	23,379	(ז) מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו	
12	9	9	1,945	2,186	1,822	(ח) אשראי תעודות	
1,189	1,053	1,133	270,968	251,651	279,072	סך-הכל	

* יתרות החוזים או הסכומים הנקובים שלהם לטוף התקופה, לפני השפעת הפרשה להפסדי אשראי.
 ** כולל התחייבויות הבנק בגין חלקו בקרן סיכונים של מסלקת המעו"ף בסך - 173 מיליוני ש"ח (ליום 31.03.2025: 60 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 לדירה.
 (1) כולל סיכון אשראי חוץ-מאזני בגינו נרכש ביטוח מחברות ביטוח זרות.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

ביאור 13 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 31 במרץ 2026					
יתרות החוזים או הסכומים הנקובים שלהם					
סך-הכל	ללא תאריך פקיעה	פקיעה מעל 5 שנים	פקיעה מעל 3 ועד 5 שנים	פקיעה בין שנה ועד 3 שנים	פקיעה בעוד שנה או פחות
בלתי מבוקר					
9,634	-	469	479	2,154	6,532
33,713	27,683	-	-	69	5,961
40,328	13,667	5,063	2,316	6,013	13,269
55,038	-	69	2,819	20,321	31,829
138,713	41,350	5,601	5,614	28,557	57,591

ליום 31 במרץ 2025					
יתרות החוזים או הסכומים הנקובים שלהם					
סך-הכל	ללא תאריך פקיעה	פקיעה מעל 5 שנים	פקיעה מעל 3 ועד 5 שנים	פקיעה בין שנה ועד 3 שנים	פקיעה בעוד שנה או פחות
בלתי מבוקר					
8,932	-	450	458	1,796	6,228
35,111	30,524	-	-	69	4,518
39,411	12,421	5,580	2,728	5,667	13,015
50,975	-	99	1,836	18,930	30,110
134,429	42,945	6,129	5,022	26,462	53,871

ליום 31 בדצמבר 2025					
יתרות החוזים או הסכומים הנקובים שלהם					
סך-הכל	ללא תאריך פקיעה	פקיעה מעל 5 שנים	פקיעה מעל 3 ועד 5 שנים	פקיעה בין שנה ועד 3 שנים	פקיעה בעוד שנה או פחות
מבוקר					
9,395	-	504	477	1,711	6,703
34,624	28,345	-	-	126	6,153
41,018	12,861	4,952	3,116	6,085	14,004
52,781	-	66	2,748	18,386	31,581
137,818	41,206	5,522	6,341	26,308	58,441

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

ביאור 14 נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה

ליום 31 במרץ 2026							
סך-הכל	פריטים לא-כספיים*	מטבע-חוץ ⁽¹⁾			מטבע ישראלי		
		אחר	אירו	דולר	צמוד למדד	לא-צמוד	
נכסים							
81,501	3,309	516	328	12,968	2	64,378	מזומנים ופיקדונות בבנקים
145,315	7,011	431	3,961	43,088	8,418	82,406	ניירות-ערך
6,460	-	-	-	5,260	-	1,200	ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
519,267	2,949	5,031	10,424	53,356	59,013	388,494	אשראי לציבור, נטו ⁽²⁾
2,254	-	-	1,430	101	-	723	אשראי לממשלות
1,073	1,073	-	-	-	-	-	השקעות בחברות כלולות
4,165	4,165	-	-	-	-	-	בנינים וציוד
29,499	2,312	458	643	14,604	673	10,809	נכסים בגין מכשירים נגזרים
7,700	2,406	14	1	141	21	5,117	נכסים אחרים
797,234	23,225	6,450	16,787	129,518	68,127	553,127	סך-כל הנכסים
התחייבויות							
602,807	7,605	3,518	13,569	130,421	13,478	434,216 ⁽³⁾	פיקדונות הציבור
10,455	-	365	145	2,296	-	7,649	פיקדונות מבנקים
859	-	-	1	204	-	654	פיקדונות הממשלה
23,171	-	-	-	23,171	-	-	ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
43,027	-	-	-	9,519	19,579	13,929	אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים
29,704	2,284	449	599	13,911	357	12,104	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
21,664	1,846	172	107	599	4,773	14,167	התחייבויות אחרות
731,687	11,735	4,504	14,421	180,121	38,187	482,719	סך-כל ההתחייבויות
65,547	11,490	1,946	2,366	(50,603)	29,940	70,408	עודף נכסים (התחייבויות)
							השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:
							מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
-	1,405	(2,299)	(2,380)	48,315	(222)	(44,819)	
							אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס הבסיס)
-	-	112	(3)	360	-	(469)	
							אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס הבסיס)
-	-	31	(182)	(1,075)	-	1,226	
65,547	12,895	(210)	(199)	(3,003)	29,718	26,346	סך-הכל כללי
							אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)
-	-	174	78	296	-	(548)	
							אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)
-	-	119	(517)	(1,829)	-	2,227	

* 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 31 במרץ 2026

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

ביאור 14 נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (המשך)

ליום 31 במרץ 2025							
סך-הכל	פריטים לא-כספיים*	מטבע-חוץ ⁽¹⁾			מטבע ישראלי		
		אחר	אירו	דולר	צמוד למדד	לא-צמוד	
נכסים							
90,552	1,250	327	392	12,575	1	76,007	מזומנים ופיקדונות בבנקים
133,277	5,597	1,101	3,562	41,141	4,918	76,958	ניירות-ערך
638	-	-	-	-	-	638	ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
455,594	3,202	5,444	6,932	47,390	63,046	329,580	אשראי לציבור, נטו ⁽²⁾
2,095	-	-	1,625	256	-	214	אשראי לממשלות
1,492	1,492	-	-	-	-	-	השקעות בחברות כלולות
3,897	3,897	-	-	-	-	-	בניינים וציוד
26,114	2,388	662	1,261	13,890	711	7,202	נכסים בגין מכשירים נגזרים
6,538	1,139	1	-	359	35	5,004	נכסים אחרים
720,197	18,965	7,535	13,772	115,611	68,711	495,603	סך-כל הנכסים
התחייבויות							
565,886	4,457	4,006	13,605	125,098	13,447	405,273 ⁽³⁾	פיקדונות הציבור
7,016	-	424	130	933	-	5,529	פיקדונות מבנקים
2,589	-	2	-	2,035	-	552	פיקדונות הממשלה
19,475	-	-	-	19,475	-	-	ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
24,708	-	-	-	3,570	13,595	7,543	אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים
24,504	2,336	625	924	12,800	954	6,865	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
15,795	638	169	66	528	4,888	9,506	התחייבויות אחרות
659,973	7,431	5,226	14,725	164,439	32,884	435,268	סך-כל ההתחייבויות
60,224	11,534	2,309	(953)	(48,828)	35,827	60,335	עודף נכסים (התחייבויות)
השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:							
-	(52)	(2,751)	871	45,559	(3,252)	(40,375)	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
-	-	212	(240)	(29)	-	57	אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס הבסיס)
-	-	(262)	207	657	-	(602)	אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס הבסיס)
60,224	11,482	(492)	(115)	(2,641)	32,575	19,415	סך-הכל כללי
-	-	(52)	(467)	(450)	-	969	אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)
-	-	(450)	563	1,656	-	(1,769)	אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב מהוון)

* 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-1.6 מיליארד ש"ח עשויים להיות משולמים במסלול המדדי בהתאם לשיעור המדד שנצבר וציפיות האינפלציה.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

מבוקר
במיליוני ש"ח

ביאור 14 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							
71,892	1,981	308	349	8,143	-	61,111	מזומנים ופיקדונות בבנקים
144,245	6,971	574	3,771	43,678	7,389	81,862	ניירות-ערך
7,419	-	-	-	6,460	-	959	ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
502,881	2,574	5,391	9,752	54,055	58,777	372,332	אשראי לציבור, נטו ⁽²⁾
2,481	-	-	1,483	110	-	888	אשראי לממשלות
989	989	-	-	-	-	-	השקעות בחברות כלולות
4,192	4,192	-	-	-	-	-	בנינים וציוד
25,049	3,965	500	788	3,512	645	15,639	נכסים בגין מכשירים נגזרים
7,517	1,861	2	8	179	22	5,445	נכסים אחרים
766,665	22,533	6,775	16,151	116,137	66,833	538,236	סך-כל הנכסים
התחייבויות							
592,676	4,556	3,762	13,244	124,519	14,158	432,437 ⁽³⁾	פיקדונות הציבור
10,367	-	955	100	3,722	-	5,590	פיקדונות מבנקים
1,531	-	-	2	885	-	644	פיקדונות הממשלה
17,413	-	-	-	17,413	-	-	ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
35,896	-	-	-	3,160	17,682	15,054	אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים
26,395	3,966	528	905	3,350	444	17,202	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
17,710	1,169	159	41	547	5,368	10,426	התחייבויות אחרות
701,988	9,691	5,404	14,292	153,596	37,652	481,353	סך-כל ההתחייבויות
64,677	12,842	1,371	1,859	(37,459)	29,181	56,883	עודף נכסים (התחייבויות) 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
64,677	11,865	(91)	(29)	(2,348)	28,461	26,819	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.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

ביאור 15 תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי

ליום 31 במרץ 2026			
תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי			
עם דרישה ועד יום	מעל שבוע ועד חודש	מעל יום עד שבוע	מעל חודש ועד 3 חודשים
במיליוני ש"ח			
מזומנים, פיקדונות ואגרות-חוב סחירות⁽³⁾			
מזומנים ופיקדונות בבנקים	32,882	10,749	4,821
אגרות-חוב ממשלתיות סחירות	107	3	828
אגרות-חוב סחירות אחרות	41	145	228
סך-הכל מזומנים, פיקדונות ואגרות-חוב סחירות	33,030	10,897	5,877
נכסים כספיים אחרים			
אשראי לציבור ⁽⁴⁾	46,459	14,240	35,393
נכסים כספיים אחרים למעט נגזרים	6,519	-	208
סך-הכל נכסים כספיים, למעט נגזרים	86,008	25,137	41,478
התחייבויות כספיות			
פיקדונות הציבור ⁽⁵⁾	301,149	40,509	85,022
מזה: משקי בית ועסקים קטנים	163,757	24,775	28,212
פיקדונות מבנקים	6,368	1,201	-
ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו בהסכמי רכש חוזר	304	438	11,087
אגרות-חוב וכתבי התחייבויות נדחים	442	71	3,482
התחייבויות כספיות אחרות למעט נגזרים	11,572	-	371
סך-הכל התחייבויות כספיות, למעט נגזרים	319,835	42,219	99,962
זכויות עובדים ופריטים חוץ-מאזניים			
השפעת מכשירים נגזרים	(54)	46	(249)
התחייבויות להעמיד אשראי	(5,272)	(1,106)	(37,859)
זכויות עובדים	(252)	-	(276)
השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ-מאזניים	(5,578)	(1,060)	(38,384)
סך-הכל תזרימים נטו (כולל בשקלים ומטבע-חוץ)	(239,405)	(18,142)	(96,868)
מזה:			
סך-הכל מזומנים, פיקדונות ואגרות-חוב סחירות במטבע-חוץ	9,763	151	542
סך-הכל נכסים כספיים אחרים במטבע-חוץ	20,688	596	6,248
סך-הכל התחייבויות כספיות במטבע-חוץ	79,063	5,593	23,792
השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ-מאזניים במטבע-חוץ	1,157	(94)	(5,763)
סך-הכל תזרימים נטו במטבע-חוץ	(47,455)	(4,940)	(22,765)

- (1) כפי שנוכללה בביאור 14 "נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה", לרבות סכומים חוץ-מאזניים בגין נגזרים, שאינם מסולקים נטו.
- (2) שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים העתידיים החוזיים הצפויים בגין פריט כספי אל היתרה המאזנית שלו.
- (3) השווי הונו של מזומנים, פיקדונות ואגרות-חוב סחירות אשר אינן משועבדות, עומד על 163,625 מיליון ש"ח ליום 31 במרץ 2026 (161,510 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2025).
- (4) תזרימי המזומנים העתידיים של הלוואות לציבור מוצגים בהתאם למועד הפירעון החוזי של הלוואות. אשראי בחשבונות עו"ש או ח"ד, אשראי מסוג ON CALL ואשראי בפיגור של 30 ימים או יותר מוצגים בעמודת "ללא מועד פירעון". ההפרשה להפסדי אשראי מנוכה מהתזרימים הרלוונטיים.
- (5) תזרימי המזומנים העתידיים של הפיקדונות מוצגים לפי מועד המשיכה האפשרי המוקדם ביותר לפי החוזה. פיקדונות הניתנים לפי חוזה למשיכת מיידית מוצגים בעמודת "עם דרישה ועד יום".

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

בלתי מבוקר

ליום 31 במרץ 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 שנים	מעל 3 חודשים ועד שנה
ב-%	במיליוני ש"ח						
3.32%	78,192	-	78,210	3,980	41	81	84
4.26%	125,527	-	145,716	34,263	49,199	46,865	14,336
3.96%	12,777	-	15,677	6,219	4,198	3,592	1,227
3.90%	216,496	-	239,603	44,462	53,438	50,538	15,647
4.93%	516,318	39,022	585,248	194,829	56,457	101,805	67,718
-	14,008	3,226	10,980	935	622	1,147	301
4.53%	746,822	42,248	835,831	240,226	110,517	153,490	83,666
3.46%	595,202	-	601,835	5,893	7,554	14,630	108,536
3.18%	306,671	-	309,577	3,248	1,986	7,668	56,808
2.56%	10,455	-	10,597	405	27	-	1,873
4.12%	23,171	-	23,179	-	-	-	6,580
3.59%	43,027	-	48,878	15,092	9,211	11,107	9,203
-	16,395	5	17,389	992	1,488	432	1,170
3.39%	688,250	5	701,878	22,382	18,280	26,169	127,362
	(1,638)	-	(966)	243	164	477	(1,421)
	-	(983)	(278,089)	(24,550)	(23,555)	(66,099)	(101,914)
	(4,282)	-	(5,194)	(1,796)	(1,666)	(826)	(378)
	(5,920)	(983)	(284,249)	(26,103)	(25,057)	(66,448)	(103,713)
	52,652	41,260	(150,296)	191,741	67,180	60,873	(147,409)
4.66%	61,292	-	71,395	22,440	25,952	9,714	2,703
5.75%	75,694	8,792	71,304	1,784	5,761	18,478	13,926
3.90%	183,942	-	187,507	4,239	4,588	5,478	45,993
	41,782	(74)	10,350	(1,496)	(3,904)	(10,866)	24,497
	(5,174)	8,718	(34,458)	18,489	23,221	11,848	(4,867)

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

ביאור 15 תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי (המשך)

ליום 31 במרץ 2025				
תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי				
עם דרישה ועד יום	מעל יום עד שבוע	מעל שבוע עד חודש	מעל חודש ועד 3 חודשים	
בלתי מבוקר				
במיליוני ש"ח				
36,619	47,867	6,120	4,627	מזומנים, פיקדונות ואגרות-חוב סחירות
15,602	22,034	55,335	31,518	נכסים כספיים אחרים למעט נגזרים
287,443	46,721	38,563	73,845	פיקדונות הציבור
5,269	3,465	12,736	9,170	התחייבויות כספיות אחרות למעט נגזרים
(5,398)	(1,606)	(15,773)	(37,074)	השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ-מאזניים
(245,889)	18,109	(5,617)	(83,944)	סך-הכל תזרימים נטו
(54,095)	(45)	(3,340)	(28,543)	מזה: תזרימים נטו במטבע-חוץ

ליום 31 בדצמבר 2025				
תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי				
עם דרישה ועד יום	מעל יום עד שבוע	מעל שבוע עד חודש	מעל חודש ועד 3 חודשים	
מבוקר				
במיליוני ש"ח				
58,058	2,746	6,667	7,956	מזומנים, פיקדונות ואגרות-חוב סחירות
33,224	23,587	79,518	30,592	נכסים כספיים אחרים למעט נגזרים
296,269	44,632	35,668	77,440	פיקדונות הציבור
16,391	1,672	5,118	11,727	התחייבויות כספיות אחרות למעט נגזרים
(13,515)	(1,905)	(9,849)	(37,368)	השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ-מאזניים
(234,893)	(21,876)	35,550	(87,987)	סך-הכל תזרימים נטו
(58,494)	(1,287)	3,240	(26,411)	מזה: תזרימים נטו במטבע-חוץ

- (1) כפי שנכללה בביאור 14 "נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה", לרבות סכומים חוץ-מאזניים בגין נגזרים, שאינם מסולקים נטו.
 (2) שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים העתידיים החוזיים הצפויים בגין פריט כספי אל היתרה המאזנית שלו.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

ליום 31 במרץ 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						
3.76%	216,982	-	238,558	39,629	51,008	32,905	19,783
5.27%	460,524	36,598	529,049	185,488	57,627	98,535	62,910
3.93%	561,429	-	567,142	6,274	3,936	21,186	89,174
2.81%	64,191	214	66,325	5,350	5,060	14,473	10,802
	(3,196)	(567)	(254,645)	(21,168)	(16,443)	(64,427)	(92,756)
	48,690	35,817	(120,505)	192,325	83,196	31,354	(110,039)
	(4,511)	8,368	(29,348)	17,307	23,155	7,028	9,185

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 16 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 שיכול שיהיו שונים באופן מהותי. בעיקר הדברים אמורים לגבי המכשירים הפיננסיים בריבית קבועה או שאינם נושאים ריבית. בנוסף, בקביעת ערכי השווי ההוגן לא הובאו בחשבון העמלות שיתקבלו או ישולמו אגב הפעילות העסקית וכן אינם כוללים את השפעת המס. יותר מכך, הפער בין היתרה במאזן לבין יתרות השווי ההוגן ייתכן ולא ימומש מכיוון שברוב המקרים הבנק עשוי להחזיק את המכשיר הפיננסי עד לפירעון. בשל כל אלו, יש להדגיש כי אין בנתונים הכלולים בביאור זה כדי להצביע על שווי התאגיד הבנקאי כעסק חי.

השיטות והנחות העיקריות לצורך אומדן השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים

פיקדונות בבנקים, אגרות-חוב ומלוות שאינם נסחרים ואשראי לממשלה - שיטת היוון תזרימי מזומנים עתידיים לפי שיעורי ריבית שבהם הבנק ביצע עסקות דומות במועד הדיווח.

ניירות-ערך סחירים - לפי שווי שוק בשוק העיקרי.

אשראי לציבור - השווי ההוגן של יתרת האשראי לציבור נאמד לפי שיטת הערך הנוכחי של תזרימי מזומנים עתידיים. יתרת האשראי פולחה לקטגוריות הומוגניות, בכל קטגוריה חושב התזרים של התקבולים העתידיים (קרן וריבית) והוון בשיעור ריבית המשקף את רמת הסיכון הגלומה באשראי באותה קטגוריה.

בדרך כלל שיעור ריבית זה נקבע לפי שיעור ריבית לפיו נעשות בבנק עסקות דומות במועד הדיווח.

השווי ההוגן של חובות לא צוברים חושב תוך שימוש בשיעורי ריבית ניכיון המשקפים את סיכון האשראי הגבוה הגלום בהם. בכל מקרה, שיעורי ניכיון אלה לא פחתו משיעור הריבית הגבוה ביותר המשמש את הבנק בעסקותיו במועד הדיווח.

תזרימי המזומנים העתידיים עבור חובות לא צוברים וחובות אחרים חושבו לאחר ניכוי השפעות של מחיקות חשבונאיות ושל הפרשות להפסדי אשראי. בחישוב השווי ההוגן נכללו הנחות פירעון מוקדם בגין אשראי 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-25 מיליוני ש"ח.

פיקדונות, אגרות-חוב וכתבי התחייבות - חשבונות עובר ושב (עו"ש) - היתרה במאזן מהווה את האומדן של השווי ההוגן, כלומר, החישוב אינו כולל את מודל הפריסה של העו"ש כפי שמבוצע בחישוב שווי הוגן מותאם. יתר הפיקדונות מחושבים בשיטת היוון תזרימי מזומנים עתידיים לפי שיעור ריבית בו התאגיד מגייס פיקדונות דומים, או בהנפקת אגרות-חוב וכתבי התחייבות דומים (אם מחיר מצוטט בשוק פעיל אינו זמין), על-ידי הבנק, ביום הדיווח. לגבי אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים אשר נסחרים כנכס בשוק פעיל, השווי ההוגן מבוסס על מחירי שוק מצוטטים או על ציטוטי סוחרים עבור התחייבות זהה הנסחרת כנכס בשוק פעיל.

השאלות בין לקוחות - מוצגים כאשראי ופיקדונות ונמדדים לפי ערכם בבורסה של ניירות הערך המושאלים.

מכשירים פיננסיים נגזרים - מכשירים פיננסיים נגזרים שיש להם שוק פעיל הוערכו לפי שווי שוק שנקבע בשוק העיקרי.

מכשירים פיננסיים נגזרים שאינם נסחרים בשוק פעיל הוערכו לפי מודלים המשמשים את הבנק בפעילותו השוטפת והלוקחים בחשבון את הסיכונים הגלומים במכשיר הפיננסי.

אומדן השווי ההוגן של נכסים בגין מכשירים נגזרים, משקף גם את סיכון האשראי של הצד הנגדי, ואומדן השווי ההוגן של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים משקף גם את סיכון האשראי של הבנק.

מכשירים 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 ששוים 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 ששוים ההוגן נקבע על סמך מודלים פנימיים או לשכות שירות אשר חלק מהנתונים בהם אינם נצפים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

ביאור 16 יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

א. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

סך-הכל	ליום 31 במרץ 2026			יתרה במאזן	
	שווי הוגן ⁽¹⁾		רמה 1		
	רמה 2	רמה 3			
נכסים פיננסיים					
81,476	9,459	64,743	7,274	81,501	מזומנים ופיקדונות בבנקים
145,051	4,767	24,153	116,131	145,315	ניירות-ערך*
6,460	-	6,460	-	6,460	ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
517,249	490,011	-	27,238	519,267	אשראי לציבור, נטו
2,263	2,263	-	-	2,254	אשראי לממשלות
29,499	9,782	17,967	1,750	29,499	נכסים בגין מכשירים נגזרים
1,809	612	-	1,197	1,809	נכסים פיננסיים אחרים
783,807	516,894	113,323	153,590	786,105	סך-כל הנכסים הפיננסיים**
התחייבויות פיננסיות					
602,927	302,662	265,733	34,532	602,807	פיקדונות הציבור***
10,455	10,455	-	-	10,455	פיקדונות מבנקים
859	859	-	-	859	פיקדונות הממשלה
22,954	-	22,954	-	23,171	ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
42,684	3,640	-	39,044	43,027	אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים
29,704	9,857	18,088	1,759	29,704	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
12,644	11,441	-	1,203	12,644	התחייבויות פיננסיות אחרות
722,227	338,914	306,775	76,538	722,667	סך-כל ההתחייבויות הפיננסיות**
מכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים					
341	341	-	-	-	עסקות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי

- * כולל מניות ואופציות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי עלות, בסך של 4,150 מיליוני ש"ח. לפירוט נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות-ערך ראה [ביאור 5](#).
- ** מזה: נכסים והתחייבויות בסך של 194,472 מיליוני ש"ח ובסך של 263,702 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-1.ו](#).
- *** (1) רמה 1 - מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל.
 רמה 2 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים.
 רמה 3 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

ביאור 16 יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

א. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

סך-הכל	ליום 31 במרץ 2025			יתרה במאזן	
	שווי הוגן ⁽¹⁾				
	רמה 3	רמה 2	רמה 1		
נכסים פיננסיים					
90,419	9,435	76,093	4,891	90,552	מזומנים ופיקדונות בבנקים
132,732	3,861	25,092	103,779	133,277	ניירות-ערך*
638	-	638	-	638	ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
451,564	435,853	-	15,711	455,594	אשראי לציבור, נטו
2,091	2,091	-	-	2,095	אשראי לממשלות
26,114	10,661	13,834	1,619	26,114	נכסים בגין מכשירים נגזרים
846	838	-	8	846	נכסים פיננסיים אחרים
704,404	462,739	115,657	126,008	709,116	סך-כל הנכסים הפיננסיים**
התחייבויות פיננסיות					
565,560	278,969	260,361	26,230	565,886	פיקדונות הציבור***
6,906	6,906	-	-	7,016	פיקדונות מבנקים
2,590	2,590	-	-	2,589	פיקדונות הממשלה
19,295	-	19,295	-	19,475	ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
24,088	2,182	-	21,906	24,708	אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים
24,504	5,321	17,562	1,621	24,504	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
6,966	6,958	-	8	6,966	התחייבויות פיננסיות אחרות
649,909	302,926	297,218	49,765	651,144	סך-כל ההתחייבויות הפיננסיות**
מכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים					
338	338	-	-	-	עסקות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי

- * כולל מניות ואופציות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי עלות, בסך של 3,405 מיליוני ש"ח. לפירוט נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות-ערך ראה [ביאור 5](#).
- ** מזה: נכסים והתחייבויות בסך של 159,884 מיליוני ש"ח ובסך של 237,123 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.ו](#).
- *** (1) רמה 1 - מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל.
 רמה 2 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים.
 רמה 3 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

מבוקר
במיליוני ש"ח

ביאור 16 יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

א. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

סך-הכל	ליום 31 בדצמבר 2025			יתרה במאזן	
	שווי הוגן ⁽¹⁾				
	רמה 3	רמה 2	רמה 1		
נכסים פיננסיים					
71,877	5,596	60,749	5,532	71,892	מזומנים ופיקדונות בבנקים
144,062	4,278	21,860	117,924	144,245	ניירות-ערך*
7,418	-	7,418	-	7,419	ניירות-ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
500,354	480,763	-	19,591	502,881	אשראי לציבור, נטו
2,481	2,481	-	-	2,481	אשראי לממשלות
25,049	6,965	16,309	1,775	25,049	נכסים בגין מכשירים נגזרים
1,618	885	-	733	1,618	נכסים פיננסיים אחרים
752,859	500,968	106,336	145,555	755,585	סך-כל הנכסים הפיננסיים**
התחייבויות פיננסיות					
593,060	297,276	268,535	27,249	592,676	פיקדונות הציבור***
10,360	10,360	-	-	10,367	פיקדונות מבנקים
1,532	1,532	-	-	1,531	פיקדונות הממשלה
17,293	-	17,293	-	17,413	ניירות-ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
35,811	3,901	-	31,910	35,896	אגרות-חוב וכתבי התחייבות נדחים
26,395	12,731	11,883	1,781	26,395	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
7,957	7,224	-	733	7,957	התחייבויות פיננסיות אחרות
692,408	333,024	297,711	61,673	692,235	סך-כל ההתחייבויות הפיננסיות**
מכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים					
160	160	-	-	-	עסקות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי

- * 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-1.ו](#).
- *** (1) רמה 1 - מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל.
רמה 2 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים.
רמה 3 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

ביאור 16 יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה

ליום 31 במרץ 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			
67,983	-	10,954	57,029
אגרות-חוב של ממשלת ישראל			
19,726	-	764	18,962
אגרות-חוב של ממשלות זרות			
191	-	191	-
אגרות-חוב של מוסדות פיננסיים בישראל			
10,312	-	10,191	121
אגרות-חוב של מוסדות פיננסיים זרים			
1,678	-	1,678	-
אגרות-חוב של אחרים זרים			
99,890	-	23,778	76,112
סך-הכל אגרות-חוב זמינות למכירה			
2,861	-	231	2,630
השקעות במניות שאינן למסחר			
ניירות-ערך למסחר			
21,591	-	144	21,447
אגרות-חוב של ממשלת ישראל			
2,758	-	-	2,758
אגרות-חוב של ממשלות זרות			
24,349	-	144	24,205
סך-הכל ניירות-ערך למסחר			
נכסים בגין מכשירים נגזרים			
552	157	395	-
חוזי שקל-מדד			
8,903	1,380	7,523	-
חוזי ריבית אחרים			
8,983	3,040	5,756	187
חוזי מטבע-חוץ			
11,009	5,170	4,276	1,563
חוזי מניות			
52	35	17	-
חוזי סחורות ואחרים			
32	-	32	-
נכסים בגין נגזרים משובצים			
29,531	9,782	17,999	1,750
סך-הכל נכסים בגין מכשירים נגזרים			
30,561	-	-	30,561
אשראי בגין השאלת ניירות-ערך			
6	-	-	6
נכסים בגין פעילות בשוק המעו"ף			
1,188	-	-	1,188
אחר ⁽¹⁾			
188,386	9,782	42,152	136,452
סך-כל הנכסים			
התחייבויות			
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים			
359	148	211	-
חוזי שקל-מדד			
8,639	1,607	7,032	-
חוזי ריבית אחרים			
9,678	7,051	2,429	198
חוזי מטבע-חוץ			
10,976	1,038	8,377	1,561
חוזי מניות			
52	13	39	-
חוזי סחורות ואחרים			
1	-	1	-
התחייבויות בגין נגזרים משובצים			
29,705	9,857	18,089	1,759
סך-הכל התחייבויות בגין מכשירים נגזרים			
28,031	-	-	28,031
פיקדונות בגין השאלות בין לקוחות			
6	-	-	6
התחייבויות בגין פעילות בשוק המעו"ף			
6,501	-	-	6,501
התחייבויות בגין השאלת ניירות-ערך			
3,640	3,640	-	-
אגרות-חוב CLN			
1,188	-	-	1,188
אחר ⁽¹⁾			
69,071	13,497	18,089	37,485
סך-כל ההתחייבויות			

(1) יתרות בגין פעילות חדרי העסקות הנמדדות בשווי הוגן.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

ביאור 16 יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה (המשך)

ליום 31 במרץ 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			
56,977	-	9,544	47,433
18,913	-	1,457	17,456
251	-	251	-
12,254	-	12,040	214
1,566	-	1,549	17
89,961	-	24,841	65,120
2,192	-	155	2,037
ניירות-ערך למסחר			
18,503	-	96	18,407
1,172	-	-	1,172
19,675	-	96	19,579
נכסים בגין מכשירים נגזרים			
598	138	460	-
9,206	612	8,594	-
8,332	5,069	3,088	175
7,965	4,836	1,685	1,444
13	6	7	-
55	-	55	-
26,169	10,661	13,889	1,619
16,988	-	-	16,988
8	-	-	8
154,993	10,661	38,981	105,351
התחייבויות			
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים			
678	199	479	-
8,571	709	7,862	-
7,449	3,204	4,058	187
7,794	1,203	5,157	1,434
12	6	6	-
5	2	3	-
24,509	5,323	17,565	1,621
14,228	-	-	14,228
8	-	-	8
12,002	-	-	12,002
2,176	2,176	-	-
52,923	7,499	17,565	27,859

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

מבוקר
במיליוני ש"ח

ביאור 16 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 31 במרץ 2026

במיליוני ש"ח

ביאור 16 יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה

ליום 31 במרץ 2026				
סך-הכל הרווח (הפסד) בגין השינויים בשווי בתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 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)
				בלתי מבוקר
				נכסים שנמדדים לפי שווי הוגן שלא על בסיס חוזר ונשנה
				אשראי לא צובר שגבייתו מותנית בביטחון
1 ⁽¹⁾	177	177	-	-
69 ⁽²⁾	463	463	-	-
70	640	640	-	-
				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 81 מיליון ש"ח וירידות-ערך בסך של (12) מיליון ש"ח.

ליום 31 במרץ 2025				
סך-הכל הרווח (הפסד) בגין השינויים בשווי בתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 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
14 ⁽¹⁾	329	329	-	-
2 ⁽²⁾	62	62	-	-
16	391	391	-	-
				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 2 מיליון ש"ח וירידות-ערך בסך של (4) מיליון ש"ח.

ליום 31 בדצמבר 2025				
סך-הכל הרווח (הפסד) בגין השינויים בשווי בתקופה שהסתיימה ביום 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)
				מבוקר
				נכסים שנמדדים לפי שווי הוגן שלא על בסיס חוזר ונשנה
				אשראי לא צובר שגבייתו מותנית בביטחון
10 ⁽¹⁾	212	212	-	-
26 ⁽²⁾	502	502	-	-
16	714	714	-	-
				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 31 במרץ 2026

בלתי מבוקר
במיליוני ש"ח

ביאור 16 יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

ד. שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2026								
שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2025	שווי הוגן ליום 31 במרץ 2026	העברות מתוך רמה 3	העברות אל רמה 3	סילוקים	רכישות/ הנפקות	רווחים (הפסדים) שנכללו בהון ⁽²⁾	רווחים (הפסדים) שנכללו בדוח רווח והפסד ⁽¹⁾⁽³⁾	שינוי הוגן ליום 31 במרץ 2026
נכסים נטו								
אגרות-חוב זמינות למכירה								
אגרות-חוב של מוסדות פיננסיים זרים								
-	-	-	-	-	-	-	-	-
(3,901)	(3,640)	-	-	320	-	-	(59)	-
יתרות בגין מכשירים נגזרים, נטו								
10	9	-	-	6	-	-	(7)	(11) ⁽³⁾
(281)	(227)	-	-	19	2	-	33	31 ⁽¹⁾⁽³⁾
(4,575)	(4,011)	-	-	1,534	87	-	(1,057)	(703) ⁽³⁾
(920)	4,132	-	-	282	-	-	4,770	3,305 ⁽³⁾
-	22	-	-	-	-	-	22	22 ⁽³⁾
(1)	-	-	-	-	-	-	1	1 ⁽³⁾
(9,668)	(3,715)	-	-	2,161	89	-	3,703	2,645
אגרות-חוב זמינות למכירה								
(1,039)	(2,176)	-	-	115	(1,236)	-	(16)	-
יתרות בגין מכשירים נגזרים, נטו								
(96)	(61)	-	-	(3)	-	-	38	39 ⁽³⁾
(59)	(97)	-	-	10	-	-	(48)	(40) ⁽¹⁾⁽³⁾
(1,567)	1,865	-	-	658	93	-	2,681	1,554 ⁽³⁾
111	3,633	-	-	(581)	-	-	4,103	3,458 ⁽³⁾
-	-	-	-	(4)	12	-	(8)	22 ⁽³⁾
(2)	(2)	-	-	-	-	-	-	(1) ⁽³⁾
(2,652)	3,162	-	-	195	(1,131)	-	6,750	5,032

- (1) רווחים (הפסדים) שנכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות ריבית.
- (2) רווחים (הפסדים) שנכללו בהון בסעיף התאמות בגין הצגת אגרות-חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן.
- (3) רווחים (הפסדים) שנכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

מבוקר
במיליוני ש"ח

ביאור 16 יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

ד. שינויים בפרטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3 (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025									
שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2024	רווחים (הפסדים) שנכללו בדוח רווח והפסד ⁽¹⁾⁽³⁾	רווחים (הפסדים) שנכללו בהון ⁽²⁾	רכישות	סילוקים	העברות אל רמה 3	העברות מתוך רמה 3	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2025	רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 31 בדצמבר 2025	
נכסים נטו									
אגרות-חוב זמינות למכירה									
(1,039)	(172)	-	(3,128)	438	-	-	(3,901)	-	אגרות-חוב CLN
יתרות בגין מכשירים נגזרים, נטו									
(96)	94	-	-	12	-	-	10	⁽³⁾ 1	חוזי שקל-מדד
(59)	(225)	-	2	1	-	-	(281)	⁽³⁾⁽¹⁾ (70)	חוזי ריבית אחרים
(1,567)	(5,602)	-	1,145	1,449	-	-	(4,575)	⁽³⁾ (4,910)	חוזי מטבע-חוץ
111	(9,812)	-	-	8,781	-	-	(920)	⁽³⁾ (921)	חוזי מניות
-	3	-	1	(4)	-	-	-	⁽³⁾ (9)	חוזי סחורות ואחרים
(2)	1	-	-	-	-	-	(1)	-	נגזרים משובצים
(2,652)	(15,713)	-	(1,980)	10,677	-	-	(9,668)	(5,909)	סך-הכל

- (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 31 במרץ 2026

בלתי מבוקר

ביאור 16 יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

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.

ו. מידע נוסף בדבר נתונים לא נצפים משמעותיים וטכניקות הערכה המשמשים במדידת שווי הוגן של פריטים שסווגו לרמה 3

ליום 31 במרץ 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	(3,640)	היוון תזרימי מזומנים	0.14%-2.79% (1.30%)
יתרות בגין מכשירים נגזרים, נטו			
חוזי שקל-מדד	9	מודל תמחור נגזרי מטבע וריבית	0.45%-2.05% (0.54%)
חוזי ריבית אחרים	(239)	מודל תמחור נגזרי ריבית	0.44%-2.03% (0.58%)
חוזי מטבע-חוץ	(4,011)	מודל תמחור אופציות	0.45%-4.05% (0.61%)
חוזי מניות	4,132	מודל תמחור נגזרי מניות	0.52%-2.03% (0.56%)
חוזי מניות	-	מודל תמחור אופציות	ציטוט מצד נגדי
חוזי סחורות ואחרים	22	מודל תמחור נגזרי מטבע	0.50%-2.05% (1.43%)
נגזרים משובצים ⁽¹⁾	-	מודל תמחור אופציות	ציטוט מצד נגדי
חוזי ריבית אחרים	12	מודל תמחור אופציות	8.50%-9.00% (8.72%)
2. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה			
השקעה במניות לא סחירות	463	הערכת שווי	
אשראי לא צובר שגביתו מותנית בביטחון	177	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.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

בלתי מבוקר

ביאור 16 יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

1. מידע נוסף בדבר נתונים לא נצפים משמעותיים וטכניקות הערכה המשמשים במדידת שווי הוגן של פריטים שסווגו לרמה 3 (המשך)

ליום 31 במרץ 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	(2,176)	הסתברות לכשל	0.88%-2.79% (1.29%)
יתרות בגין מכשירים נגזרים, נטו			
חוזי שקל-מדד	(61)	מטבע וריבית	0.27%-4.57% (0.74%)
חוזי ריבית אחרים	(97)	מודל תמחור נגזרי ריבית	0.27%-2.73% (0.73%)
חוזי מטבע-חוץ	1,865	מודל תמחור אופציות	0.27%-4.54% (0.54%)
חוזי מניות	3,631	מודל תמחור נגזרי מניות	0.27%-2.54% (0.36%)
חוזי מניות	2	מודל תמחור אופציות	
חוזי סחורות ואחרים	-	מודל תמחור נגזרי מטבע	0.27%-2.58% (0.72%)
נגזרים משובצים ⁽¹⁾	(2)	מודל תמחור אופציות	
2. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה			
השקעה במניות לא סחירות	62	הערכת שווי	
אשראי לא צובר שגבייתו מותנית בביטחון	329	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.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2026

מבוקר

ביאור 16 יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

1. 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 שגבייתו מותנית בביטחון	212	נכסים סחירים - שווי שוק בניכוי מקדם ביטחון מתאים	
		נכסים לא סחירים - היוון תזרימי מזומנים בניכוי מקדם ביטחון מתאים	

ניתוח רגישות לגבי מדידות שווי הוגן המסווגות ברמה 3: (1) עלייה (ירידה) בשיעור הריבית להיוון תביא למדידת שווי הוגן נמוכה (גבוהה) משמעותית.

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 ככס במאזן של התאגיד הבנקאי (לדוגמה 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 שווי.

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 שווי.

סינדיקציה

עסקה שבה מספר מלווים חולקים מתן הלוואה ללווה יחיד, אך כל מלווה מעמיד הלוואה בסכום מסוים ללווה ויש לו את הזכות להיפרע ממנו. לעיתים קרובות, קבוצות של מלווים מממנות יחד אותן הלוואות כאשר הסכום שהועמד גדול יותר מהנכונות של מלווה יחיד כלשהו להלוות.

פיקדונות לזמן קצוב

פיקדונות בהם למפקיד אין זכות וגם הוא אינו מורשה למשוך מהם במשך 6 ימים, לכל הפחות מיום ההפקדה.

פיקדונות לפי דרישה

פיקדון שאינו פיקדון לזמן קצוב.

שוק פעיל

שוק בו עסקות בנכס או בהתחייבות מתקיימות בתדירות ובנפח מספיקים על מנת לספק מידע על התמחור על בסיס שוטף.

B2B

Business To Business

פעילות עסקית של מכירת מוצר או מתן שירותים של ארגון אחד לארגון שני.

CVA

Credit Valuation Adjustment

חישוב סיכון האשראי בנגזרים משקף את תוחלת ההפסד הצפוי לבנק במקרה בו הצד הנגדי לעסקה יגיע למצב של כשל אשראי.

FATCA

Foreign Accounts Tax Compliance Act

חוק אמריקאי הנועד לשיפור אכיפת המס, קובע כי גופים פיננסיים מחוץ לארצות-הברית חייבים בדיווח לרשות המס האמריקאית על חשבונות המנוהלים אצלם ושייכים למי שחייב בדיווח גם אם הוא לא תושב ארצות-הברית.

FDIC

Federal Deposit Insurance Corporation

התאגיד האמריקאי הפדרלי לביטוח פיקדונות.

FINMA

Swiss Financial Market Supervisory Authority

הרשות המפקחת על המוסדות הפיננסיים 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.

נ
נגזרים 91, 88, 83, 71, 65, 59, 52, 51, 50, 45, 36, 32, 23, 22, 4
 , 174, 173, 133, 132, 131, 130, 129, 128, 127, 126, 110, 97, 96, 95
 , 190, 189, 188, 186, 185, 184, 183, 182, 181, 180, 178, 176, 175
 219, 218, 217, 216, 215, 214, 213, 203, 192, 191
נזילות 205, 122, 74, 73, 71, 70, 69, 59, 58, 44, 12, 9, 3
ניירות-ערך 52, 51, 50, 44, 43, 39, 35, 33, 32, 30, 27, 12, 11, 5, 4
 , 104, 103, 102, 101, 95, 92, 91, 88, 83, 77, 74, 73, 72, 71, 68, 58
 , 182, 181, 180, 176, 175, 174, 173, 134, 129, 124, 123, 121, 117, 105
 219, 215, 213, 209, 205, 204, 203, 195, 186, 185, 184, 183
נכסים אחרים 214, 175, 174, 173, 91, 88
נכסי סיכון 144, 140, 136, 118, 39, 37

ס
סייבר 44, 17, 12
סיכון אשראי 46, 45, 44, 39, 32, 31, 30, 26, 19, 18, 12, 11, 5, 4, 3
 , 110, 108, 107, 83, 65, 64, 63, 62, 61, 58, 56, 55, 54, 53, 52, 49
 , 161, 160, 159, 158, 157, 156, 155, 154, 153, 152, 151, 150, 133, 118
 , 182, 181, 180, 172, 171, 170, 169, 168, 167, 166, 165, 164, 163, 162
 183
סיכונים אחרים 75, 3
סיכון מוניטין 76, 44, 18, 12
סיכון מימון 69
סיכון נזילות 69, 44, 12, 9, 3
סיכון רגולטורי 44, 12
סיכון ריבית 66, 44, 12
סיכון שוק 66, 44, 18, 12, 3
סיכון תפעולי 120, 118, 75, 44, 39, 37, 18, 12, 3

ע
עמלות 142, 138, 134, 124, 93, 86, 40, 27, 22, 20, 17, 10, 9, 8, 4
 213, 205, 201, 199, 197, 148, 147, 146
ענפי משק 200, 71, 65, 52, 34, 31, 30, 19, 5, 4

פ
פיקדונות הציבור 95, 88, 83, 73, 72, 66, 36, 35, 34, 30, 11, 5, 4
 , 183, 182, 181, 176, 175, 174, 173, 148, 147, 146, 144, 140, 136, 129
 218, 216, 215

ר
רגולציה 207, 201, 76, 18
רווח למניה 86

ש
שווי הוגן 102, 101, 100, 99, 98, 96, 87, 83, 67, 45, 36, 29, 23, 5
 , 181, 180, 173, 162, 161, 160, 132, 131, 130, 129, 111, 105, 104, 103
 192, 191, 190, 189, 188, 187, 186, 185, 184, 183, 182

א
איגוח 219, 208
אשראי לציבור 73, 52, 51, 50, 49, 48, 31, 30, 26, 25, 11, 10, 8
 , 146, 144, 140, 136, 109, 108, 107, 105, 103, 101, 92, 88, 83, 74
 , 161, 160, 159, 158, 157, 156, 155, 154, 153, 152, 151, 150, 148, 147
 , 175, 174, 173, 172, 171, 170, 169, 168, 167, 166, 165, 164, 163, 162
 219, 218, 213, 183, 182, 181, 180, 176

ג
גידור 132, 130, 96, 95, 57, 56, 55, 44, 23

ד
דיבידנד 117, 116, 96, 92, 91, 90, 89, 63, 37, 36, 32, 10, 4

ה
הון והלימות הון 38
הון מניות 90, 89
הלבנת הון 207, 205, 204, 202, 18
הלוואות לדיוור 107, 106, 61, 60, 59, 52, 51, 50, 47, 39, 37, 30, 4
 , 154, 153, 152, 151, 150, 144, 142, 140, 138, 136, 134, 120, 118
 , 170, 169, 168, 167, 166, 165, 164, 163, 162, 161, 160, 158, 156
 207, 201, 200, 171
הליכים משפטיים 196, 124, 123, 18
הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי 26, 25

ז
זכויות עובדים 180, 178, 176, 115, 114, 113, 112, 111, 110, 91, 83

י
יעד הון 120, 38
ירידת-ערך 104, 102, 100, 91, 32

מ
מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה 193, 148, 147, 146, 83, 43, 20
 196
מגזרי פעילות פיקוחיים 140, 138, 136, 134, 83, 72, 40, 5, 4, 3
 148, 147, 146, 144, 142
מדינות זרות 33
מדיניות חשבונאית 94, 93, 83
מימון ממונף 64, 63, 5
מינוף 207, 205, 122, 121, 120, 119, 118, 117, 116, 83, 39, 9, 4
מסגרות אשראי 171, 71, 69, 32

ת

תגמול 205

תיק בנקאי 68,67,66

תיק למסחר 33

תשואה להון 8

תשלום מבוסס מניות 91,90,89