מסד
מקבוצת הבינלאומי

תמצית
דוחות כספיים

30 בספטמבר
2026

תוכן עניינים

דו"ח הדירקטוריון וההנהלה:	4
סקירה כלכלית, יעדים ואסטרטגיה	6
הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי	14
סקירת הסיכונים	37
מדיניות חשבונאית ואומדנים חשבונאיים קריטיים	67
בקרות ונהלים	68
הצהרות בקרה פנימית על דיווח כספי	69
דוחות כספיים	71
ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים:	162
ממשל תאגידי	163
פרטים נוספים	164
נספח	171
מילון מונחים	178
אינדקס	182

דוח הדירקטוריון וההנהלה

סקירה כלכלית, יעדים ואסטרטגיה	**6**
תיאור פעילות הבנק	6
מידע צופה פני עתיד	6
מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים	7
הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי	**9**
מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים	9
הסיכונים העיקריים שהבנק חשוף אליהם	9
השפעת מלחמת "חרבות ברזל", מבצע "עם כלביא" ומבצע "שאגת הארי"	10
יעדים ואסטרטגיה	13
התפתחויות כלכליות עיקריות	14
התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר	18
המבנה וההתפתחויות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון	23
מגזרי הפעילות הפיקוחיים	31
סקירת הסיכונים	**37**
תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם	37
סיכון אשראי	39
סיכון שוק	53
סיכון נזילות	62
סיכונים אחרים	66
מדיניות חשבונאיות ואומדנים חשבונאיים בנושאים קריטיים	**67**
בקרות ונהלים	**68**

רשימת לוחות - דוח הדירקטוריון וההנהלה

1	מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים	7
2	פרטים לגבי הטבות שניתנו לציבור במסגרת מתווה בנק ישראל ובגין מלחמת "חרבות ברזל"	10
3	תמצית דוח רווח והפסד	18
4	הרכב הרווח המימוני, נטו	19
5	נתונים עיקריים בדבר הכנסות והוצאות ריבית	20
6	פרטים לגבי ההוצאות בגין הפסדי אשראי	21
7	התפלגות ההכנסות מעמלות	22
8	פירוט ההוצאות התפעוליות והאחרות	22
9	התפתחות בסעיפי המאזן העיקריים	23
10	נתונים על היקפי האשראי לציבור לפי מגזרי ההצמדה השונים	24
11	אשראי לציבור, ברוטו לפי מגזרי פעילות פיקוחיים	24
12	התפלגות סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק	24
13	הרכב תיק ניירות הערך	25
14	התפלגות תיק ניירות הערך לפי מגזרי ההצמדה השונים	26
15	התפלגות פקדונות הציבור לפי מגזרי ההצמדה השונים	26
16	פקדונות הציבור לפי מגזרי פעילות פיקוחיים	26
17	הון והלימות ההון	27
18	סך ההכנסות לפי מגזרי פעילות פיקוחיים	31
19	רווח (הפסד) לפי מגזרי פעילות פיקוחיים	32
20	נתונים עיקריים אודות אנשים פרטיים- משקי בית ובנקאות פרטית	33
21	נתונים עיקריים אודות מגזרים עסקיים	34
22	איכות האשראי וסיכון אשראי בעייתי	39
23	סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק	43
24	נתונים על סיכון האשראי לציבור בענף הבינוי והנדל"ן בישראל	46
25	התפלגות איכות האשראי בענף הבינוי והנדל"ן בישראל	47
26	אינדיקטורים עיקריים של תיק האשראי בענף הבינוי והנדל"ן בישראל	48
27	התפלגות סיכון האשראי לאנשים פרטיים בישראל	49
28	ניתוח רגישות להשפעת החשיפה לשינויים בריבית המבוססת על השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים	53
29	תיאור החשיפה בבסיס בפועל לפי מגזרי הצמדה	60
30	תיאור רגישות הון הבנק לשינויים תיאורטיים בשערי החליפין של מטבעות החוץ העיקריים	60
31	תיאור רגישות הון הבנק לשינויים תיאורטיים במדד	61
32	ריכוז היקף הפעילות במכשירים פיננסיים נגזרים	61
33	יחס כיסוי הנזילות	62
34	יחס מימון יציב נטו	63
35	יתרת פקדונות הציבור ושיעור ריבית ממוצעת לפי מגזרי פעילות פיקוחיים	66
36	יתרת סך פקדונות של שלוש קבוצות המפקידים הגדולות	66

דוח הדירקטוריון וההנהלה לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2026

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 5 בנובמבר 2026, הוחלט לאשר ולפרסם את הדוחות הכספיים המאוחדים של בנק מסד בע"מ לתקופה ינואר–ספטמבר 2026. הדוחות ערוכים על פי המתכונת שקבע המפקח על הבנקים והנתונים מבוטאים בסכומים מדווחים.

סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה

הבנק שייך לקבוצת הבנק הבינלאומי (בבעלות של הבנק הבינלאומי הראשון בע"מ 51%, ושל מסד אחזקות בע"מ 49%), קבוצה בנקאית בעלת חוסן ואיתנות פיננסית.

הבנק ממקד את עיקר פעילותו באוכלוסיית המורים, עובדי הוראה ובני משפחותיהם.

הפעילות הבנקאית של הבנק מתרכזת בעיקר בתיווך פיננסי בין מפקידים ללווים, העומד ביסודה של הבנקאות המסחרית. ההכנסות מפעילות זו מקבלות ביטוי בהכנסות ריבית נטו ומהוות את מקור הרווח העיקרי של הבנק, וכן בשירותים פיננסיים ובנקאיים מניבי עמלות במגוון רחב של פעילויות.

הבנק פועל באמצעות 14 סניפים ו-6 שלוחות והוא מספק מגוון רחב של שירותים בנקאיים ופיננסיים ללקוחותיו.

משרד רואי החשבון סומך חייקין (KPMG) משמש כרואה החשבון המבקר של הבנק, החל משנת 2000.

מידע צופה פני עתיד

חלק מהמידע המפורט בדוחות אלו, שאינו מתייחס לעובדות היסטוריות, מהווה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מהותית מאלו שנכללו במסגרת המידע צופה פני עתיד, לרבות, בין היתר, כתוצאה משינויים בשוקי ההון בארץ ובעולם, שינויים מאקרו כלכליים, שינויים במצב הגיאו פוליטי, שינויים רגולטוריים, שינויים חשבונאיים וכן שינויים אחרים שאינם בשליטת הבנק ואשר עשויים להביא לאי התממשות ההערכות. לעניין זה, ראה גם ההסתייגות בפרק השפעות מלחמת "חרבות ברזל", מבצע "עם כלביא" ומבצע "שאגת הארי" להלן.

מידע צופה פני עתיד מאופיין במילים או בביטויים כגון: "יעד", "תחזית", "הערכה", "אומדן", "תרחיש", "חזוי", "צפוי", "להערכת הבנק", "בכוונת הבנק", וביטויים דומים להם, בנוסף לשמות עצם כגון: "יכול", "יתכן", "יהיה". ביטויים צופי פני עתיד אלו, כרוכים בסיכונים ובחוסר ודאות, משום שהם מבוססים על הערכות ההנהלה לגבי אירועים עתידיים, אשר עשויים שלא להתממש או להתממש בצורה שונה מהצפוי כתוצאה, בין היתר, מהגורמים המפורטים לעיל או כתוצאה מהתממשות אחד או יותר מגורמי הסיכון המפורטים בפרק סקירת הסיכונים להלן.

המידע המוצג בדוח זה נסמך, בין היתר, על פרסומים של גורמים שונים כגון: הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, משרד האוצר ונתוני בנק ישראל וכן על מידע פומבי שנמסר על ידי גורמים שונים, הפעילים והקשורים לשוקי ההון והכספים, או כאלה המשפיעים על שווקים אלה.

מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים

מדדי ביצוע עיקריים

	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	2025	**2026**	2025	2025
	באחוזים				
תשואת הרווח הנקי להון[1]	**15.4**	16.1	**16.2**	15.5	14.7
תשואת הרווח הנקי לנכסים ממוצעים[1]	**1.7**	1.9	**1.7**	1.8	1.7
יחס סך ההכנסות לנכסים ממוצעים[1]	**4.9**	4.9	**4.9**	4.8	4.7
יחס הכנסות ריבית, נטו לנכסים ממוצעים[1]	**3.9**	4.1	**3.8**	4.0	3.9
יחס עמלות לנכסים ממוצעים[1]	**0.9**	0.8	**0.9**	0.8	0.8
יחס יעילות	**42.6**	34.5	**40.5**	37.1	37.8

	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר
	2026	2025	2025
	באחוזים		
יחס הון עצמי רובד 1	**15.65**	17.66	15.32
יחס המינוף	**9.95**	10.36	9.10
יחס כיסוי הנזילות[3]	**345**	506	458
יחס מימון יציב נטו	**146**	164	163

מדדי איכות אשראי עיקריים

	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	2025	**2026**	2025	2025
	באחוזים				
שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור	**1.77**	1.71	**1.77**	1.71	1.88
שיעור יתרת ההפרשה הכוללת להפסדי אשראי[2] מיתרת האשראי לציבור	**1.82**	1.79	**1.82**	1.79	1.95
שיעור חובות לא צוברים או בפיגור של 90 ימים או יותר מיתרת האשראי לציבור	**0.85**	0.72	**0.85**	0.72	0.75
שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת אשראי לציבור לא צובר	**214.19**	244.80	**214.19**	244.80	261.67
שיעור מחיקות חשבונאיות, נטו מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור[1]	**0.02**	0.08	**0.07**	0.06	0.08
שיעור הוצאות (הכנסה) בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור[1]	**(0.20)**	0.62	**(0.01)**	0.39	0.48

נתונים עיקריים מדוח רווח והפסד

	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2026	2025	**2026**	2025
	במיליוני ש"ח			
רווח נקי	**49.7**	59.0	**151.6**	164.8
הכנסות ריבית, נטו	**113.8**	127.8	**342.2**	373.5
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	**(3.3)**	9.8	**(0.7)**	18.6
הכנסות שאינן מריבית	**29.4**	26.4	**96.2**	77.5
מזה: עמלות	**27.4**	26.5	**81.5**	77.7
הוצאות תפעוליות ואחרות	**61.0**	53.2	**177.8**	167.1
מזה: משכורות והוצאות נלוות	**25.4**	25.2	**80.3**	79.4
רווח נקי למניה בת 0.05 ש"ח (בש"ח)	**0.33**	0.40	**1.01**	1.10

נתונים עיקריים מהמאזן

	30 בספטמבר	30 בספטמבר	ליום 31 בדצמבר
	2026	2025	2025
	במיליוני ש"ח		
סך כל הנכסים	**11,663.7**	12,693.7	12,360.2
מזה:מזומנים ופקדונות בבנקים	**2,903.9**	2,632.2	2,405.0
ניירות ערך	**1,532.7**	2,590.0	2,559.8
אשראי לציבור, נטו	**6,805.1**	6,618.1	6,546.4
אשראי לממשלה	**301.7**	733.3	726.1
סך כל ההתחייבויות	**10,427.9**	11,300.1	11,165.4
מזה:פקדונות הציבור	**9,834.5**	10,013.2	10,080.8
פקדונות מבנקים	**56.9**	741.1	538.9
הון	**1,235.8**	1,393.6	1,194.8

* הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים והנחיותיו, המאמצות בעיקרן את כללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית (US GAAP), כמפורט בבאור 1 לתמצית הדוחות הכספיים.

(1) מחושב על בסיס שנתי.

(2) היחס מחושב בגין שלושת החודשים שהסתיימו בסוף תקופת הדיווח.

(3) לרבות הפרשה בגין מכשירי אשראי חוץ- מאזניים.

הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי

מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים

הסיכונים העיקריים שהבנק חשוף אליהם

פעילותו של הבנק מלווה בחשיפה לסיכונים, כשהעיקריים שבהם הינם: סיכוני האשראי, לרבות ריכוזיות (ענפים ולווים); סיכוני שוק, כאשר העיקרי שבהם הינו סיכון הריבית; סיכוני נזילות; סיכונים תפעוליים, לרבות סיכון סייבר ואבטחת מידע וסיכון טכנולוגיות המידע; סיכון ציות והלבנת הון; סיכון אסטרטגיה; סיכון מוניטין; סיכון משפטי סיכון חקיקה ורגולציה סיכון מודל וסיכון מערכתי מקומי. לפרטים נוספים ראה דיון בגורמי סיכון.

הסיכונים אליהם חשוף הבנק, מנוהלים על ידי חברי הנהלה או בעלי תפקידים בכירים. בגין סיכוני אשראי, סיכוני שוק וסיכונים תפעוליים, קיימת דרישה רגולטורית להלימות הון במסגרת הוראות נדבך 1 של באזל.

במסגרת תהליך ה-ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process) הבנק מבצע תהליך מעמיק של זיהוי מוקדי סיכון נוספים ואתגור מוקדי הסיכון המזוהים במסגרת הנדבך הראשון. במידת הצורך מתבצעת הקצאת הון משלימה בגין סיכוני נדבך 1 והקצאת הון נוספת בגין יתר הסיכונים ותתי הסיכונים.

סיכונים מובילים ומתפתחים

סיכונים מובילים ומתפתחים נגזרים מסביבת הפעילות העסקית של הבנק וכוללים גם סיכונים שעשויים להיווצר בתחומים חדשים, או מוקדי סיכון חדשים בתחומים קיימים, שנגזרים, בין היתר, מתמורות בסביבה המשפיעות על תחומי הפעילות הבנקאית, לרבות סביבה רגולטורית, ביטחונית, תחרותית, דיגיטלית ועוד.

הסיכונים המובילים והמתפתחים העיקריים הינם סיכון מאקרו כלכלי, סיכון אסטרטגי/מודל עסקי, סיכון רגולטורי, סיכוני סייבר ואבטחת מידע, סיכון טכנולוגיות המידע, סיכון ציות וסיכוני סביבה ואקלים. לפירוט נוסף אודות הסיכונים המובילים והמתפתחים, ראה בדוח הסיכונים באתר האינטרנט של הבנק.

סיכון מאקרו כלכלי וגיאופוליטי

התוצאות העסקיות של המערכת הבנקאית בישראל ושל הבנק כחלק ממנה, מושפעות באופן ישיר ועקיף מהמצב הכלכלי והגיאופוליטי בישראל ובעולם.

הרעה בתנאים הכלכליים (לרבות שינויי ריבית, מטבע, אינפלציה ועוד), המושפעת גם מהרעה בתנאים הפוליטיים והביטחוניים ומהסביבה הגלובלית העולמית, עלולה להשפיע על השווקים הפיננסיים ועל דירוג האשראי של מדינת ישראל וכן להביא לפגיעה בפעילות העסקית של קבוצת הבנק, להגדיל את היקף החובות הבעייתיים וכתוצאה מכך להשפיע על ההון ועל תוצאות הבנק.

ביום 8 בספטמבר 2026 פרסמו מספר מדינות, בהובלת בריטניה, הצהרה המודיעה על כוונתן להגביל או לאסור מסחר עם הישובים ביהודה ושומרון. בהתאם להצהרת שר החוץ הבריטי, צעדים אלה יגובשו בחקיקה במהלך החודשים הקרובים, ויכללו, בין היתר, איסור על ייבוא מוצרים וסחורות שמקורם ביהודה ושומרון, הטלת סנקציות על גורמים התומכים בבניה בשטחי יהודה ושומרון, ועוד.

בנוסף, ביום 15 באוקטובר 2026, פרסמה ממשלת בריטניה תקנות סנקציות חדשות ("התקנות"), המרחיבות את תחולתו של משטר הסנקציות הבריטי גם על הפרות חמורות של המשפט ההומניטרי הבינלאומי, ואת היקפו גם על הפועלים, במעשה או במחדל, על מנת, בין היתר, להקל, לקדם או לתמוך בפעילויות הנוגעות בדבר, להפיק מהן רווח או תועלת, וכן מאפשרות לממשלת בריטניה להטיל סנקציות בהליך מזורז.

לפרטים נוספים ראה פרק התפתחויות כלכליות עיקריות, להלן.

ההתפתחויות כאמור, משפיעות על סביבת הסיכון ועלולות לגרום לעלייה ברמת הסיכונים השונים, וביניהם נזילות, אשראי, שוק, הלבנת הון, סייבר, המשכיות עסקית ועוד. הבנק עוקב באופן הדוק אחר ההתפתחויות, הן במצב המאקרו כלכלי והן במצב הביטחוני והגיאופוליטי ובוחן את ההשפעות השונות העשויות להיות על הבנק.

השפעות מלחמת "חרבות ברזל", מבצע "עם כלביא" ומבצע "שאגת הארי"

ביום 7 באוקטובר 2023, פרצה מלחמת "חרבות ברזל" ובחודש אוקטובר 2025, נחתם הסכם להחזרת החטופים והפסקת המלחמה.

ביום 13 ביוני 2025, החל מבצע "עם כלביא" שנמשך 12 ימים. ביום 28 בפברואר 2026, החל מבצע "שאגת הארי" וביום 7 באפריל 2026, נכנס לתוקף הסכם הפסקת האש.

במטרה לסייע ללקוחות הבנקים בהתמודדות עם השלכות המלחמה, פרסם הפיקוח על הבנקים מתווה סיוע ללקוחות הבנקים להתמודדות עם השלכות המלחמה, אשר הוארך והורחב מספר פעמים במהלך המלחמה.

ביום 30 במרס 2025, הודיע בנק ישראל על גיבוש וכניסה לתוקף של מתווה וולונטרי של הקלות כספיות ללקוחות המערכת הבנקאית (להלן - "המתווה"), על רקע הרווחיות הגבוהה של המערכת בשנים האחרונות, והשפעות מלחמת "חרבות ברזל" על משקי הבית והעסקים הקטנים והזעירים.

במתווה נכללות הטבות בסכום מצטבר של 3 מיליארד ש"ח לכלל המערכת הבנקאית, שיורכב מ-1.5 מיליארד ש"ח בכל שנה, החל מהרבעון השני של שנת 2025, ועד הרבעון הראשון של שנת 2027, שישמשו לצורך מתן מגוון של הקלות והחזרים כספיים, למשקי הבית והעסקים הקטנים והזעירים. ההיקף הכספי של ההטבות וההקלות של כל בנק בשנת המתווה הראשונה נגזר מגודלו היחסי ברווחיות לשנים 2023-2024. תקופת המתווה עשויה להתעדכן במקרים מסוימים.

המתווה כולל ארבעה סלים עיקריים של הקלות כספיות שיינתנו על ידי הבנקים ללקוחותיהם, תוך מתן שיקול דעת לכל בנק לפעול בהתאם למיקודיו העסקיים ותמהיל לקוחותיו: מתן ריבית או הטבות בתחום יתרות הזכות בחשבון העו"ש ושיפור מוכח בריביות המשולמות על פקדונות לטווח קצר; הפחתת שיעורי הריבית על יתרות החובה ("אוברדרפט"); מתן פטור מעמלות או הנחה משמעותית לקבוצות אוכלוסייה מובחנות; מתן פטור, חלקי או מלא, לתקופה קצובה מתשלום ההחזר החודשי או הפחתת שיעור הריבית הנגבית באשראי קיים, למשך תקופת המתווה.

בהתאם למתווה, נדרש כל בנק לפרסם באתר האינטרנט שלו את פירוט ההקלות הכספיות המוענקות על ידו וקבוצת הלקוחות הרלוונטית, ובדוחות הכספיים שלו את היקף ותמהיל ההטבות הניתנות בפועל.

במסגרת המתווה מעניק הבנק הטבות והקלות, בהתאם לקריטריונים שנקבעו, מרבית ההטבות וההקלות יוענקו באופן אוטומטי, ללא צורך בפנייה יזומה מצד הלקוח.

ברבעון הרביעי של 2026 הבנק יעניק במסגרת המתווה הטבות והקלות שונות למגוון אוכלוסיות, הכל כמפורט באתר הבנק וכפי שיפורסם בו מעת לעת .

חלקו של הבנק בהטבות שינתנו במסגרת המתווה הינו בסך של כ- 22 מיליוני ש"ח לתקופה של שנתיים.

ההטבות האמורות נזקפות לדוח רווח והפסד, החל מרבעון שני של שנת 2025. בשנת 2025 ובתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026, נזקף לרווח והפסד סך של כ-15.3 מיליוני ש"ח, כמפורט בסעיף א' להלן.

להלן פירוט ההטבות וההקלות שהוענקו על ידי הבנק החל מהרבעון השני של שנת 2025:

- הטבה בריבית ללקוחות אשר בחשבונם מופקד פקדון מסוג שיקבע הבנק, יקבלו תוספת ריבית שנתית, רטרואקטיבית ממועד ההפקדה.

- הפחתת שיעורי הריבית המירבית על יתרות חובה מאושרות בחשבון העו"ש ללקוחות הקמעונאות בעלי מסגרת מאושרת. הטבה זו מוענקת ללקוחות באמצעות החזר ריבית, שמבוצע בתחילת רבעון, בגין הרבעון הקודם.

- החזר חלקי של עמלות עו"ש מהעמלות שנגבו מחשבון הלקוח במהלך הרבעון במסגרת מסלולים שנקבעו.

- מענקים לקבוצות אוכלוסיות מובחנות - משרתי מילואים.

- הטבת נקודות Beyond- הענקת נקודות במתנה בכרטיס האשראי ללקוחות הבנק למימוש מידי להזמנת חופשה, בתנאים שנקבעו על ידי הבנק, כמפורט באתר הבנק.

הפרטים המלאים והמחייבים בדבר ההטבות וההקלות העדכניות, תנאיהן וסוגי הלקוחות הזכאים להן מופיעים באתר הבנק.

הבנק יבחן מעת לעת, לפי שיקול דעתו, את המשך הענקת ההטבות וההקלות השונות במסגרת המתווה.

בעקבות מבצע "עם כלביא", פרסם בנק ישראל ביום 17 ביוני 2025 מתווה סיוע, שאומץ על ידי הבנקים. המתווה החל ביום 1 ביולי 2025 והיה בתוקף עד ליום 31 ביולי 2025.

בעקבות מבצע "שאגת הארי", פרסם בנק ישראל ביום 2 במרס 2026 מתווה סיוע, שאומץ על ידי הבנקים. המתווה הצטרף למתווים המפורטים לעיל, ונועד לסייע לאוכלוסיות שנפגעו באופן ישיר מנזקי הלחימה, ובכללם משקי בית שביתם נפגע והם מפונים ומשקי בית שנפגעו פיזית מהמבצע, עסקים קטנים וזעירים שנפגעו פיזית או כספית בעקבות המבצע ובתי עסק בבעלות של חיילי מילואים.

המתווה הציג את תנאי המינימום וכל בנק היה רשאי להרחיבו לטובת לקוחותיו ולבקשתם. המתווה היה בתוקף מיום 16 במרס 2026 ועד ליום 16 באפריל 2026. ביום 15 באפריל 2026, האריך בנק ישראל את התקופה להגשת בקשת לקוח להיכלל במתווה עד ליום 15 במאי 2026. לקוח היה זכאי להטבות במסגרת המתווה פעם אחת.

הבנק ישם את המתווה כפי שפורסם על ידי בנק ישראל, והעניק בנוסף שורה של הטבות וסיוע ללקוחות.

לאור כל האמור, קיימת אי ודאות לעניין ההשלכות על הבנק ולקוחותיו וזאת בשל אי ודאות בקשר עם המצב הביטחוני, וכן אי ודאות באשר להשפעות הנגזרות על הפעילות המשקית, מגמות בשוקי ההון וצעדים פיננסיים שונים שיינקטו על ידי הממשלה, בנק ישראל ורגולטורים נוספים.

הבנק מקיים מעקב שוטף אחר הנושאים והסיכונים הנובעים מהמלחמה, השלכותיה והשפעותיה הפיננסיות על הבנק ולקוחותיו. לפרטים נוספים, ראה פרק סקירת הסיכונים להלן.

להלן פרטים לגבי הטבות שניתנו לציבור במסגרת מתווה בנק ישראל משנת 2025 ובגין מלחמת "חרבות ברזל"

א. הטבות שניתנו לציבור

במיליוני ש"ח	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026			לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026	שנת 2025
	אנשים פרטיים- אחר	עסקים קטנים וזעירים	סך הכל	סך הכל	סך הכל
א.1. סכומי הטבות אשר נזקפו לדוח רווח והפסד בתקופת הדיווח:					
הטבות ריבית באמצעות שינוי בתנאי אשראי[1]	**1.2**	**–**	**1.2**	**3.2**	1.4
הטבות ריבית על פקדונות אחרים	**–**	**–**	**–**	**0.1**	2.1
ויתור על עמלות	**0.6**	**–**	**0.6**	**1.8**	1.8
מענקים	**4.2**	**–**	**4.2**	**4.2**	0.8
סך הכל	**6.0**	**–**	**6.0**	**9.3**	6.1
מזה: במסגרת מתווה בנק ישראל משנת 2025					
הטבות ריבית באמצעות שינוי בתנאי אשראי[1]	**1.2**	**–**	**1.2**	**3.2**	1.4
הטבות ריבית על פקדונות אחרים	**–**	**–**	**–**	**0.1**	2.1
ויתור על עמלות	**0.6**	**–**	**0.6**	**1.8**	1.7
מענקים	**4.2**	**–**	**4.2**	**4.2**	0.8
סך הכל	**6.0**	**–**	**6.0**	**9.3**	6.0
א.2. אומדן סכומי הטבות אשר טרם נזקפו לדוח רווח והפסד, ליום הדיווח[2]	**6.7**	**–**	**6.7**	**6.7**	16.0

ב. מידע נוסף על פעילויות לטובת לווים

במיליוני ש"ח	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026				לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026	שנת 2025
	אנשים פרטיים- אחר	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	סך הכל	סך הכל	סך הכל
ב.1.א.סך האשראי שעבר שינוי בתנאים, במהלך תקופת הדיווח[3]						
שינוי בתנאים ללווים בקשיים פיננסיים (ראה באור 13)	–	–	–	–	–	–
שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים	–	–	–	–	–	–
סך הכל אשראי	–	–	–	–	–	–

במיליוני ש"ח		ליום 30 בספטמבר 2026				ליום 30 ביוני 2026	ליום 31 בדצמבר 2025
		אנשים פרטיים- אחר	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	סך הכל	סך הכל	סך הכל
ב.1.ב.	**יתרת האשראי שעבר שינוי בתנאים, ליום הדיווח**						–
	שינוי בתנאים ללווים בקשיים פיננסיים (ראה באור 13)	–	–	–	–	–	0.2
	שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים:						–
	אשראי עם דחיית תשלומים ו/או הארכת תקופה, שבו תקופת הדחייה טרם הסתיימה[4]	–	–	–	–	–	–
	סך הכל	–	–	–	–	–	0.2
	דחיית תשלומים ממוצעת בחודשים[4]	–	–	–	–	–	1.0
	מידע נוסף על שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים						
	יתרת אשראי בו דחיית התשלומים הסתיימה	**4.3**	**0.4**	–	**4.7**	**5.5**	7.7
	מזה: חובות שכשלו לאחר שעברו שינוי בתנאים	**0.6**	–	–	**0.6**	**0.6**	0.7
ב.2.	**יתרת הלוואות שניתנו ללא ריבית או בריבית מופחתת, ליום הדיווח**						
	יתרת אשראי	–	–	–	–	–	0.1

(1) לרבות באמצעות ויתור על ריבית בגין יתרות חובה.

(2) אומדן סכומי ההטבות שטרם נזקפו לדוח רווח והפסד ליום הדיווח, מבטא את הסכומים הצפויים להערכת הבנק להיזקף בעתיד בגין אימוץ המתווים, ככל ואלו יתמשכו לתקופה של שנתיים, עד הרבעון הראשון של שנת 2027.

(3) אשראי שעבר שינוי תנאים במהלך תקופת הדיווח כולל גם אשראי שבו ניתנה דחיה חוזרת בתשלומים במהלך תקופת הדיווח.

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

ג. תשלום מיוחד למדינה לנוכח המלחמה

להתייחסות להוצאות שנרשמו בסעיף מיסים על ההכנסה בגין חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנת התקציב 2026), התשפ"ו-2026, ראה באור 1.ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

יעדים ואסטרטגיה

הבנק מתנהל על פי תכניות אסטרטגיה רב-שנתיות והאחרונה גובשה במהלך הרבעון הרביעי של שנת 2022 לשנים 2023-2027, שעיקרה המשך המיקוד העסקי וההתמחות במגזר עובדי הוראה וחינוך ובני משפחתם, תוך הצפת ערך ייחודי במוצרים ובאיכות השירות. התהליך מבוסס על ניהול סיכונים מושכל הנכלל במסגרת ניהול מדיניות הסיכונים השמרנית והמידתית.

עיקרי התכנית האסטרטגית -

1. הבנק ממקד את עיקר פעילותו באוכלוסיית המורים, עובדי ההוראה ובני משפחותיהם.
2. מיצוב הבנק ככתובת מרכזית למשכנתאות בקרב המורים.
3. מיקוד בהתאמת מוצרים לסביבת ריבית משתנה בעיקר בתחום הפסיבה.
4. מהלך צמיחה במגזר המסחרי והמשך המיקוד בעסקים קטנים ובינוניים.
5. שמירה על סטנדרטים גבוהים של הוגנות עסקית, שקיפות וגילוי נאות בקווי העסקים השונים של הבנק, תוך שמירה על איכות גבוהה ברמת השירות ללקוחות.
6. התייעלות המשאבים הארגוניים, לרבות התאמות במערך הסניפים והרחבת הפעילות בעולם הדיגיטל.

במסגרת תהליכי החדשנות, התייעלות וחיסכון, קבוצת הבנק הבינלאומי הקימה אגף חדש לעולמות ה-AI וה-Data בחברת מתף - מחשוב ותפעול פיננסי בע"מ, במטרה לחזק ולשפר את יכולותיו בתחומי החדשנות, טכנולוגיה, דיגיטל, התייעלות בתהליכים ועבודה ארגונית משותפת.

היבטי סביבה, חברה וממשל עיקריים (ESG)

קבוצת הבינלאומי רואה חשיבות מרובה בקידום היבטי סביבה, חברה וממשל תאגידי (ESG) בפעילותה העסקית ומשקיעה בכך משאבים רלוונטיים, בהתאם לאסטרטגיה העסקית שלה.

בכלל זה, קבוצת הבינלאומי נותנת חשיבות להתמודדות מול משבר האקלים והסיכונים הפיננסים הנגזרים ממנו והיא פועלת לניטור הסיכונים וניהולם תוך בחינה של ההשפעה על פעילותה העסקית השוטפת וזאת לצד בחינת פעילות הקבוצה, באופן שוטף, ביחס להיבטים סביבתיים, חברתיים ואחרים הנוגעים לממשל תאגידי.

הקבוצה פועלת לפי אסטרטגיית ESG ארגונית כוללת, במסגרתה נקבעו מדיניות ויעדים רב שנתיים, תוך התמקדות במספר תחומים מרכזיים כמפורט להלן.

- שילוב היבטי ESG בתחום שוק ההון - הבנק משלב שיקולי ESG בייעוץ ההשקעות ומנגיש מידע בנושא ללקוחותיו, באמצעות יועצי ההשקעות הבנקאיים ומערכות המסחר. במסגרת זו, הבנק מנגיש מידע בנושא ESG של ניירות ערך שונים באמצעות מערכות המסחר והאפליקציה ומשלב דירוגי ESG במתודולוגיות האנליזה של הבנק לניירות ערך. במקביל הבנק השלים מערך הדרכות בנושא, ליועצי ההשקעות הבנקאיים, במטרה לסייע להם לשלב את תחום ה-ESG בתהליכי הייעוץ, בהתאם לצרכי הלקוחות והנחיותיהם.
- ניהול סיכוני סביבה ואקלים באשראי העסקי - קבוצת הבנק בוחנת באופן קבוע את תהליכי ניהול סיכוני סביבה ואקלים בעסקאות אשראי מהותיות ומקפידה בעת קבלת החלטות מתן אשראי, להתחשב בהיבטי סיכוני סביבה ואקלים, ככל שהנושא רלוונטי לעסקה. על רקע ההתפתחויות המשמעותיות של השנים האחרונות בפרקטיקות לניהול סיכוני סביבה ואקלים, לרבות הוראות הפיקוח על הבנקים, בעניין עקרונות לניהול אפקטיבי של סיכונים פיננסיים שקשורים לאקלים, הבנק מבצע בחינה של תהליכי הערכה וניהול סיכוני סביבה ואקלים, תוך התאמתם, ככל שניתן, לפרקטיקות המקובלות בעולם. במסגרת זו, הבנק ממפה את החשיפות הקיימות בתחום זה, בוחן את השפעותיהן על פעילותו, פועל להתאים את תיאבון הסיכון שלו וקובע יעדים ומגבלות.

- קידום הבנה פיננסית בקרב לקוחות הבנק -הבנק שוקד על קידום ההבנה הפיננסית של לקוחותיו השונים, במטרה להעצים את הידע הפיננסי של הלקוחות ולסייע להם לקבל החלטות פיננסיות מושכלות יותר. מעבר לערך החברתי הרב במהלך זה, הבנק מכיר בחשיבות של הידע הפיננסי של לקוחותיו, גם כחלק מכלי ניהול הסיכונים שלו.
- קידום גיוון בתעסוקה - כארגון, אשר אחד האלמנטים העסקיים המרכזיים שלו הוא פנייה למגוון רחב של מגזרים ואוכלוסיות בחברה הישראלית, הבנק מאמין בחשיבותו של גיוון רחב בתמהיל עובדי הבנק ובהתאם פועל לגיוס עובדים מקבוצות מגוונות בחברה הישראלית.

לקבוצת הבנק הבינלאומי יש תכנית יעדים רב שנתיים בתחום ה-ESG לשנים 2026-2030, ובמסגרתה יעדים בתחומי הסביבה, החברה והממשל התאגידי ובהם כאלה הנוגעים להפחתת המדרך הפחמני של הבנק, העמדת אשראי ירוק וגיוון תעסוקתי ומגדרי.

התפתחויות כלכליות עיקריות

במהלך הרבעון השלישי של שנת 2026, סביבת המאקרו בישראל תמכה בשוק המקומי, אשר הושפע מהיציבות הגיאופוליטית היחסית הנמשכת בישראל בשנת 2026. השוק המקומי מושפע גם מלחצים אינפלציוניים גוברים בשווקים הבינלאומיים, מעבר להשפעות ביטחוניות וגיאופוליטיות ישירות, אשר להן הייתה השפעה משמעותית יותר על ישראל בשנים האחרונות.

במישור הגלובלי, חוסר הוודאות לגבי העימות הצבאי במפרץ, המלחמה בין אוקראינה ורוסיה והמתיחות הקיימת בין סין לארה"ב במזרח הרחוק, תומך במחירי אנרגיה וסחורות גבוהים, אשר מגבירים את החשש לפגיעה אפשרית בצמיחה העולמית.

התפתחות נוספת שצפויה להשפיע על המשק הישראלי, הינה האפשרות שבה ישראל תידרש להתמודד עם סנקציות כלכליות במרחב הגלובלי. נכון לעתה, אין לכך השפעה ישירה על המשק, אך כאמור, להתפתחויות שיביאו ליישומן של סנקציות, יכולות להיות השפעה רחבה על הכלכלה בישראל. לפרטים נוספים ראה סיכונים מובילים ומתפתחים, לעיל.

עם פרסום החלטת הריבית בחודש אוקטובר 2026, פרסם בנק ישראל תחזית מאקרו כלכלית מעודכנת. בדומה לתחזיות האחרונות, גם תחזית אוקטובר 2026 מאופיינת ברמה גבוהה של אי ודאות. התחזית גובשה תחת הנחות העבודה כי עצימות הלחימה נותרת נמוכה באופן שמקל במידת מה את מגבלות ההיצע במשק, וכי הסביבה הגיאופוליטית צפויה להישאר מתוחה.

ביום 27 באוקטובר 2026, התקיימו במדינת ישראל בחירות לכנסת. לאור תוצאות הבחירות, קיימת אי וודאות לגבי היכולת להרכבת ממשלה שתוכל לגבש ולהוביל מדיניות כלכלית ופיסקלית. בנוסף לכך, יש לציין כי ישראל מצויה עדיין במצב רגיש, מבחינה ביטחונית על כן, לא מן הנמנע כי תנאים אלו יגבירו את התנודתיות בשווקים המקומיים במהלך הרבעון הרביעי של השנה. עם זאת הכלכלה הישראלית ידעה בעבר לעמוד באתגרים רבים והיא נכנסת לתקופה זו בתנאי פתיחה טובים הכוללים, תחזית צמיחה איתנה, אינפלציה יחסית נמוכה, ובניגוד למגמה במדינות רבות בעולם, תוואי הריבית בישראל שהיה במגמת ירידה ברבעונים האחרונים.

צמיחה

תחזית בנק ישראל לקצב הצמיחה עודכנה ומאפשרת כעת להציג את תחזית התוצר בניכוי רכיב הייצור של פירמות ישראליות בחו"ל. להערכת בנק ישראל, הצגת קצב הצמיחה באופן זה, משקפת טוב יותר את הפעילות במשק המקומי. להערכת בנק ישראל, התוצר ללא ייצור בחו"ל צפוי לצמוח ב-4% בשנת 2026 וב-5.1% בשנת 2027. נכון לחודש אוקטובר 2026, בנק ישראל אינו צופה שינוי מהותי לגבי התפתחות הצמיחה הצפויה במשק.

סיכוני אשראי של המשק

בעקבות ההתייצבות במתיחות הגיאופוליטית והביטחונית באזור בשנת 2026, העלתה סוכנות הדירוג הבינלאומית Moody's את תחזית הדירוג של מדינת ישראל מ"שלילית" ל"יציבה", בסוף חודש ינואר 2026. להערכת Moody's, התנאים הגיאופוליטיים בישראל השתפרו עד לנקודה שבה הסיכון להיחלשות משמעותית נוספת של פרופיל האשראי פחת באופן מהותי, על רקע הירידה בסיכונים לאחר הפסקת האש מול ארגון הטרור חמאס. עם זאת, הדגישה הסוכנות כי סביבת

הביטחון שבה מצויה ישראל נותרה שברירית, ודירוג האשראי של המדינה נותר ברמה של Baa1. במהלך חודש יולי 2026, פרסמה הסוכנות סקירה תקופתית על ישראל, ובמסגרתה השאירה את דירוג האשראי של ישראל ברמת דירוג Baa1 עם תחזית יציבה. הסוכנות הדגישה כי הסקירה מהווה סיכום עדכני של השיקולים לדירוג הקיים של ישראל. הסוכנות ציינה את חוסנה של כלכלת ישראל מול התנודתיות הגיאופוליטית, אך הדגישה כי המצב הביטחוני ממשיך להכביד ולאתגר את התחזית הכלכלית והפיסקאלית. להערכת Moody's, הרגיעה הביטחונית היחסית עשויה לאפשר לכלכלה להתאושש בהדרגה מההיחלשות שנרשמה ברבעון הראשון של השנה. הסוכנות צופה, במידה ורגיעה זו תימשך, צמיחה של כ-3.7% בשנת 2026 וכ-5% בשנת 2027. לקראת סוף אוקטובר 2026 ובעקבות הבחירות לכנסת שהתקיימו בישראל, פרסמה Moody's עדכון לתחזית הצמיחה בישראל בשנים 2026 ו- 2027. להערכת הסוכנות, קצב הצמיחה בישראל יגיע ל- 5% בשנת 2026 ול- 6% בשנת 2027. לדברי הסוכנות, העדכון כלפי מעלה של התחזית משקף בעיקר שינויים שביצעה הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה כדי לשקף טוב יותר את תרומת הייצור בחו"ל של חברות ישראליות לתוצר. במקביל, Moody's שיפרה את תחזיות הגירעון והחוב והורידה את תחזית הגירעון לשנת 2026 מ־5.9% ל־5% מהתוצר, ואת תחזית יחס החוב לתוצר מ־70.1% ל־68.5%. השיפור מיוחס בעיקר להכנסות גבוהות מהצפוי. בשנים 2027 ו־2028 צופה החברה גירעון של 4.8% ו־4.3%, בהתאמה, על רקע התמתנות מסוימת בהוצאות הביטחון. מנגד, בחרה סוכנות Moody's גם לציין את סיכונים מולם ישראל עומדת, סיכונים שעלולים לפגוע בחוזקה המוסדי של ישראל וכוללים את עצמאות מערכת המשפט והיחסים של ישראל עם מדינות העולם.

לקראת סוף חודש מרס 2026, פרסמה סוכנות הדירוג הבינלאומית Fitch את החלטתה להשאיר את דירוג מדינת ישראל ללא שינוי, ברמה של A. במקביל, תחזית הדירוג לא שונתה והושארה על "שלילי". בעדכון זה ניתנה לראשונה התייחסות של אחת משלוש סוכנויות הדירוג הגדולות למצבה של מדינת ישראל לאחר פתיחת מבצע "שאגת הארי" בסוף חודש פברואר 2026. על פי Fitch, השארת התחזית השלילית לוקחת בחשבון עלייה מתמשכת בחוב הציבורי, הנמצא באופן משמעותי מעל החציון של מדינות המדורגות בקטגוריית דירוג A, וכן סיכונים להתממשות תרחישי קיצון הקשורים למלחמה, אשר עלולים להחליש את פוטנציאל הצמיחה של ישראל ואת המסלול הפיסקלי שלה. עוד ציינו בסוכנות, כי הדירוג של ישראל משקף סביבה פוליטית פנימית מורכבת, שעלולה לאתגר את הצעדים הנדרשים לשמירה על מדיניות פיסקלית מרוסנת. כמו כן, צוין כי ללא צעדי התכנסות פיסקלית לאחר הבחירות, יחס החוב לתוצר של ישראל צפוי לעלות גם בשנים הבאות, עד ל-72.5% בשנת 2027, רמה הגבוהה משמעותית מחציון המדינות בדירוג A, שעומד על 56%. גם סוכנות Fitch בחרה לפרסם עדכון על מדינת ישראל בעקבות הבחירות שהתקיימו לקראת סוף אוקטובר. במסגרת עדכון זה, ציינה Fitch כי העמידות הכלכלית והיציבות הפיננסית של המשק ממשיכות לתמוך בדירוג הנוכחי, בכך הותירה הסוכנות את דירוג האשראי והתחזית של מדינת ישראל ללא שינוי על רמת דירוג A ותחזית שלילית. עם זאת, במסגרת העדכון ציינה Fitch כי תוצאות הבחירות עלולות להביא לשיתוק שלטוני מתמשך, שיאיים לערער את היציבות הפיסקלית של ישראל.

בחודש מאי 2026, פרסמה סוכנות הדירוג הבינלאומית S&P את החלטתה לאשרר מחדש את דירוג מדינת ישראל ברמה של A, ובמקביל הותירה את תחזית הדירוג על "יציב". החלטה זו, מתבססת על הערכת הסוכנות כי הסכמי הפסקת האש בין ישראל לחמאס ובין ארה"ב לאיראן יחזיקו מעמד, ובכך יפחיתו את סיכוני הביטחון המיידיים. בסוכנות הדגישו, כי הסביבה הביטחונית נותרה תנודתית והסיכונים הקיימים של ישראל מול איראן ושלוחותיה עדיין גבוהים. עם זאת, העריכה הסוכנות שללא הסלמה צבאית רחבה נוספת, ההשלכות המאקרו כלכליות על המשק הישראלי יהיו מוגבלות והתאוששות המשק תחל במחצית השנייה של שנת 2026. בסוכנות מעריכים כי הצמיחה בשנת 2026 תהיה נמוכה יחסית ותעמוד על 3.1%, אך צופים האצה של הצמיחה ל-5.9% בשנת 2027.

במהלך הרבעון השני של שנת 2026, חוזי ה-CDS לחמש שנים על ישראל (המספקים ביטוח כנגד חדלות פירעון של המדינה) הצטמצמו מאוד והגיעו לרמות מרווח של 50־55 נקודות בסיס, אולם המתיחות המתמשכת במפרץ במהלך הרבעון השלישי ובתחילת הרבעון הרביעי של שנת 2026, העלתה שוב את רמתם, והם נעים בטווח של 60־55 נקודות בסיס.

תקציב המדינה

במהלך חודש אוקטובר 2026, עדכן בנק ישראל את תחזית הגירעון בתקציב המדינה עבור שנת 2026 כלפי מטה ב-0.5%, לרמה של 4.4%. במקביל, תחזית הגירעון עבור שנת 2027 עודכנה כלפי מעלה ב-0.4%, לרמה של 4.6%.

יחס החוב הציבורי לתוצר צפוי לעמוד על 68.0% ו-66.5% עבור שנת 2026 ושנת 2027, בהתאמה. הירידה בתחזית הגירעון לשנת 2026, נובעת בעיקר מעדכון כלפי מעלה של תחזית ההכנסות. מנגד, העלייה בתחזית הגירעון לשנת 2027 נובעת בעיקר מהגידול הצפוי בהוצאות הביטחון, המקוזז בחלקו בעדכון כלפי מעלה של תחזית ההכנסות. יחס החוב לתוצר צפוי להיות נמוך מהתחזית הקודמת, בעיקר בשל עדכון כלפי מעלה של תחזית התוצר הנומינלי כולל הייצור בחו"ל.

אינפלציה

מדד המחירים לצרכן ירד ב-0.5% בחודש ספטמבר 2026. האינפלציה בשנים-עשר החודשים האחרונים עומדת על 1.6%, רמה הנמצאת בסביבת מרכז היעד של בנק ישראל. המדד ללא סעיפי האנרגיה, הפירות והירקות (אינדיקציה לאינפלציה הבסיסית) ירד אף הוא בכ-0.5% ושיקף עלייה קלה בקצב השנתי מ-1.3% ל-1.4%. במסגרת התחזית המעודכנת של בנק ישראל מחודש אוקטובר 2026, עודכנה תחזית האינפלציה לשנת 2026 כלפי מטה ל-1.5%, על רקע המדדים האחרונים שפורסמו (בהשוואה לתחזית של 1.8% בחודש יולי). לעומת זאת, תחזית האינפלציה לשנת 2027 עודכנה כלפי מעלה ב-0.3% לרמה של 2.4%, בהשפעת עליית מחיר הנפט, פיחות השקל והעלאה מחדש של מס הבלו.

שוק הדיור

נתוני הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה שהתפרסמו במהלך חודש אוקטובר 2026, הציגו מגמה של ירידה במחירי הדירות. ירידה זו הייתה רוחבית מבחינה גיאוגרפית והשתקפה במחירי דירות חדשות ודירות יד שנייה, כאחד. מחירי הדירות ירדו ב-0.6% בחודשים יולי–אוגוסט 2026, לעומת יוני–יולי באותה השנה. בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, נרשמה ירידה של 1.8%, כאשר בכל המחוזות בישראל נרשמו, כאמור, ירידות מחירים שנתיות. הנתונים מצביעים על תקופת הירידות השנתיות הארוכה מבין שלוש תקופות דומות שנרשמו בעשור האחרון. נראה כי סביבת הריבית ומלאי הדירות למכירה ימשיכו להשפיע על המגמה בענף זה גם בשנה הקרובה.

שוק העבודה

על פי תחזית חטיבת המחקר של בנק ישראל מחודש אוקטובר 2026, שיעור התעסוקה המותאם בגילאי 25–64 צפוי לעמוד על 77.3% בשנת 2026 ו-78.7% בשנת 2027, בהשוואה לשיעורים של 77.4% ו-79.0% בתחזית מחודש יולי 2026.

שיעור האבטלה הרחבה בשנת 2026, צפוי לעמוד בממוצע על 4.6%, ללא שינוי מול התחזית מחודש יולי 2026. התחזית לוקחת בחשבון את העלייה החדה שנרשמה בשיעור זה במהלך מבצע "שאגת הארי", וההתייצבות שחלה מהמחצית השנייה של 2026 על רמה של 3.0%.

ריבית בנק ישראל

במהלך חודש אוקטובר 2026, החליטה הוועדה המוניטרית של בנק ישראל להותיר את הריבית ללא שינוי, ברמה של 3.25%, זאת לאחר הפחתה של0.25% בהחלטת הריבית הקודמת. החלטת הריבית התקבלה חרף מדד המחירים השלילי של חודש ספטמבר, ולקחה בחשבון את האינפלציה השנתית העומדת בקרבת מרכז היעד של בנק ישראל, את מגמת הפיחות בשקל, את ההשפעות הגיאופוליטיות ואת התרחבות הפעילות הכלכלית המקומית.

על פי תחזית חטיבת המחקר, ריבית בנק ישראל צפויה לעמוד על 3.0% בממוצע, ברבעון השלישי של שנת 2027, תחזית המגלמת הפחתת ריבית אחת במהלך השנה הקרובה. עם זאת, בנק ישראל הדגיש כי תוואי הריבית ייקבע בהתאם להתפתחות סביבת האינפלציה, הפעילות הכלכלית, ההתפתחויות בשווקים הפיננסיים ובזירה הגיאופוליטית והמדיניות הפיסקלית.

שער החליפין

לאחר התחזקות וייסוף של השקל מול סל המטבעות, ברבעון השני של שנת 2026, נרשמה היחלשות הדרגתית של השקל ברבעון השלישי של השנה, אשר נמשכה גם ברבעון הרביעי, במקביל להתרחבות פערי הריביות בין ארה"ב לישראל. במהלך תשעת החודשים הראשונים של השנה, נחלשו הדולר והאירו מול השקל בשיעורים של כ-3.5% וכ-7.0%, בהתאמה. עם זאת, מתחילת הרבעון השלישי של השנה ועד אמצע חודש אוקטובר, התחזקו מטבעות אלו מול השקל בכ-1.4% וב-0.7%, בהתאמה.

שוק ההון המקומי

לאחר התנודתיות שחלה במחצית הראשונה של שנת 2026, בעקבות מהמערכה הצבאית מול איראן ושלוחותיה, ביצועי השוק המקומי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 היו חיוביים. במהלך הרבעון השני של שנת 2026, החלה רגיעה ביטחונית יחסית, ונכון לסוף חודש ספטמבר 2026, עלו מדד ת"א 35 ומדד ת"א 125 בכ-15.8% ובכ-11.3%, בהתאמה, מתחילת השנה. למרות הסנטימנט השלילי שפקד את השווקים הגלובליים במהלך חודש אוקטובר 2026, מדד ת"א 35 ומדד ת"א 125 המשיכו לעלות, ובחודש אוקטובר, עלו בכ-0.5% ו-0.4%, בהתאמה. במדדים הענפיים, בלטו לחיוב מדד ת"א ביטוח ומדד אינדקס אנרגיה מתחדשת ישראל, שרשמו עליות של כ-46.5% וכ-19.8% בהתאמה, במהלך תשעת החודשים הראשונים של השנה.

באפיק האג"ח הממשלתי המקומי, מדד תל גוב-כללי עלה בכ-1.9%, מדד תל גוב-שקלי עלה בכ-2.3% ומדד תל גוב-צמודות עלה בכ-1.0%, במהלך תשעת החודשים הראשונים של השנה. באפיק החוב הקונצרני, מדד תל בונד 60 עלה בכ-4.8% במהלך תשעת החודשים הראשונים של השנה.

הסביבה הגלובלית

המתיחות המתמשכת במפרץ והתרחבות הלחימה למדינות נוספות, השפיעו על מחירי האנרגיה והעלו שוב את החששות לגבי קצב האינפלציה והצמיחה בעולם, על אף פרסומים לפיהם מדינות ה-G7 צפויות לשחרר מלאי חירום באופן מתואם. יש לציין, כי מתחילת חודש ספטמבר 2026, עלו מחירי הנפט בלמעלה מ-17% והגיעו לרמה של מעל 108 דולר לחבית במהלך חודש אוקטובר 2026.

במהלך חודש אוקטובר 2026, עדכנה קרן המטבע הבינלאומית את התחזית המאקרו כלכלית העולמית ולהערכתה, השיפורים הטכנולוגיים וההתאמות שבוצעו על ידי כלכלות שונות, עזרו לרכך את השיבושים הגיאופוליטיים, כך שמחד הצמיחה העולמית אמנם צפויה להאט משיעור של 3.5% בשנת 2025 לקצב של 3.1% בשנת 2026, אך מאידך צפויה להתאושש ל־3.4% בשנת 2027. על פי הקרן, הלחצים האינפלציוניים בעולם חזקים יותר והאינפלציה העולמית צפויה לעלות באופן משמעותי ל־4.7% בשנת 2026, לפני שתרד ל־4.1% בשנת 2027.

גם ארגון ה-OECD עדכן את תחזיתו לכלכלה העולמית וציין כי בנוסף לעלייה הצפויה באינפלציה, גם ההכנסה הריאלית צפויה להיחלש. להערכת הארגון, גורמים אלו ימתנו את תנופת הצמיחה בכלכלות רבות בטווח הקרוב. עם זאת, כלכלני הארגון מניחים כי המשך הפעילות הקשורה לבינה מלאכותית (שתמכה בהשקעות, בייצור ובסחר), כמו גם פתרון הסכסוך במזרח התיכון, יובילו להקלה במחירי האנרגיה בשנה הבאה, הנחה שתסייע להתאוששות הדרגתית בשנת 2027.

בהתאם לכך, ב-OECD מעריכים כי בטווח הקצר האינפלציה צפויה לעלות, על רקע העלייה במחירי הסחורות, בטרם תרד בהדרגה בשנת 2027, כאשר התמתנות מחירי האנרגיה ומדיניות מוניטרית הדוקה יותר, יגבילו לחצים אינפלציוניים אלו.

הלחצים האינפלציוניים כאמור, לא פסחו על אירופה. בחודש ספטמבר 2026, פורסם כי האינפלציה בגוש האירו עמדה על 3.8% ברמה שנתית, בהשוואה ל-3.2% בחודש אוגוסט. עליית המחירים שנרשמה, חיזקה את הציפיות למדיניות מוניטרית מרסנת באירופה.

בארה"ב, התפרסמו נתונים בנוגע לשוק העבודה בחודש ספטמבר 2026, אשר הציגו עלייה בשיעור האבטלה, שהגיע לרמה של 4.2%. בנוגע לאינפלציה, במהלך חודש אוקטובר 2026 פורסם מדד המחירים לחודש ספטמבר, שהציג עלייה של 0.6% בחודש (בהתאם לצפי), והאינפלציה השנתית עלתה ל-3.7%. מדדי הליבה הציגו רמות מעל לצפי ושיקפו את לחצי האינפלציה הקיימים בכלכלת ארה"ב.

הפרסומים כאמור, העלו שוב את תחושת חוסר הוודאות בשווקים לגבי הציפיות להעלאת ריבית בארה"ב. בהחלטת הריבית האחרונה מסוף חודש אוקטובר 2026, הותיר הפד את הריבית ללא שינוי על 4.0%. עם זאת, החוזים העתידיים מצביעים על סבירות גבוהה לכך שהפד יעלה את הריבית ב-0.25% לרמה של 4.25% עד לסוף שנת 2026. במקביל להערכות הגוברות לגבי העלאת הריבית הצפויה, האג"ח הממשלתי לעשר שנים בארה"ב עלה בחדות במהלך הרבעון השלישי לרמה של 5.28%. מגמה זו שינתה מעט כיוון ובמהלך חודש אוקטובר 2026 תשואת האג"ח של ממשלת ארה"ב לעשר שנים ירדה והתייצבה על רמות של כ- 5.0%.

מדד S&P 500 השלים עלייה של כ־11.8% בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 ומדד הנאסד"ק 100 רשם זינוק של מעל 20% במהלך תקופה זו. הסנטימנט השלילי שפקד את השווקים הגלובליים הכביד על המדדים העיקריים, ובמהלך חודש אוקטובר 2026 מדד S&P 500 הציג עלייה של 0.1% בלבד, ואילו הנאסד"ק 100 רשם ירידה של 4%.

הסנטימנט השלילי ועליות מחירי האנרגיה השפיעו באופן שלילי יותר על שוקי המניות באירופה. בחודש ספטמבר 2026, רשם מדד היורוסטוקס 600 ירידה של כ-2.5%. על אף המגמה השלילית ברבעון השלישי של השנה, במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2026, הציג המדד עלייה של כ-7.2%.

גם שוקי המסחר ביפן הושפעו באופן שלילי מעליות מחירי האנרגיה. במהלך הרבעון השלישי של שנת 2026, מדד הניקיי ירד בכ-4.7%. על אף זאת, במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2026, הציג המדד עלייה של כ-32.6%.

התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר

רווח ורווחיות

הרווח הנקי של הבנק הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 ב- 151.6 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 164.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 8.0%.

הרווח הנקי ברבעון השלישי של שנת 2026 הסתכם ב- 49.7 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 59.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 15.8%.

תשואת הרווח הנקי (על בסיס שנתי) הסתכמה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 ב- 16.2% בחישוב שנתי בהשוואה ל-15.5% בתקופה המקבילה אשתקד ול- 14.7% בכל שנת 2025.

תשואת הרווח הנקי ברבעון השלישי של שנת 2026 הסתכמה ב- 15.4% בהשוואה ל- 16.1% בתקופה המקבילה אשתקד.

תמצית דוח רווח והפסד

	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2026	2025	**2026**	2025
	מיליוני ש"ח		מיליוני ש"ח	
רווח מימוני נטו (1)	**115.8**	127.6	**356.8**	373.2
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	**(3.3)**	9.8	**(0.7)**	18.6
רווח מימוני, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי	**119.1**	117.8	**357.5**	354.6
עמלות והכנסות אחרות	**27.4**	26.6	**81.6**	77.8
הוצאות תפעוליות ואחרות	**61.0**	53.2	**177.8**	167.1
רווח לפני מיסים	**85.5**	91.2	**261.3**	265.3
הפרשה למיסים על הרווח	**35.8**	32.2	**109.7**	100.5
רווח נקי	**49.7**	59.0	**151.6**	164.8
תשואת הרווח הנקי (2)	**15.4%**	16.1%	**16.2%**	15.5%

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

(2) על בסיס שנתי.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הרווח המימוני נטו

בכדי לנתח את הרווח מפעילות מימון יש לכלול ברווח בנוסף להכנסות והוצאות ריבית גם הכנסות והוצאות מימון שאינן מריבית. הכנסות אלה כוללות את הכנסות המימון בגין מכשירים נגזרים המהווים חלק אינטגרלי מניהול החשיפות של הבנק. ההכנסות ממכשירים נגזרים כוללות, בין היתר, את השפעות ערך הזמן על השווי ההוגן של נגזרים, המהווים חלק בלתי נפרד מניהול סיכוני הריבית בבנק ואת השפעת שיעור עליית המדד הידוע על נגזרים, המהווה חלק בלתי נפרד מניהול החשיפה למדד המחירים לצרכן.

להלן הרכב הרווח המימוני, נטו:

	2026			2025			**תשעה חודשים ראשונים**	
	רבעון שלישי	**רבעון שני**	**רבעון ראשון**	רבעון רביעי	רבעון שלישי	רבעון שני	רבעון ראשון	**2026**	2025
	במיליוני ש"ח								
הכנסות ריבית	**153.6**	**167.1**	**147.6**	147.4	185.9	183.8	163.3	**468.3**	533.0
הוצאות ריבית	**39.8**	**48.9**	**37.4**	35.2	58.1	56.5	44.9	**126.1**	159.5
הכנסות ריבית, נטו	**113.8**	**118.2**	**110.2**	112.2	127.8	127.3	118.4	**342.2**	373.5
הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית	**2.0**	**5.0**	**7.6**	-	(0.2)	(0.3)	0.2	**14.6**	(0.3)
סך הרווח המימוני, נטו	**115.8**	**123.2**	**117.8**	112.2	127.6	127.0	118.6	**356.8**	373.2
בניטרול השפעות שאינן מפעילות שוטפת:									
רווחים ממימוש והתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב זמינות למכירה	**1.8**	**4.5**	**7.6**	-	-	-	-	**13.9**	-
רווח מימוני מפעילות שוטפת[1]	**114.0**	**118.7**	**110.2**	112.2	127.6	127.0	118.6	**342.9**	373.2
(1) מזה: הכנסות (הוצאות) מהשפעת השינויים במדד	**5.4**	**6.8**	**(0.8)**	(5.1)	12.5	11.2	2.3	**11.4**	26.0
שיעור עליית (ירידת) המדד ("ידוע")	**1.0%**	**1.3%**	**(0.1%)**	(0.6%)	1.4%	1.3%	0.3%	**2.1%**	3.0%

הרווח המימוני מפעילות שוטפת בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 הסתכם ב- 342.9 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-373.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 8.1%. ברבעון השלישי של השנה הרווח המימוני מפעילות שוטפת הסתכם ב-114.0 מיליוני ש"ח לעומת 127.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 10.7%.

הקיטון מוסבר בעיקר מירידה בריבית בנק ישראל ומירידה בהכנסות במגזר הצמוד מדד.

להלן נתונים עיקריים בדבר שיעורי הכנסות והוצאות ריבית:

	לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026		לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025	
	במיליוני ש"ח	**שיעור הכנסה (הוצאה) (3) באחוזים**	במיליוני ש"ח	שיעור הכנסה (הוצאה) (3) באחוזים
הכנסות ריבית	**468.3**	**5.63**	533.0	6.15
הוצאות ריבית	**126.1**	**(2.69)**	159.5	(3.22)
הכנסות ריבית, נטו	**342.2**	**2.94**	373.5	2.93
מזה: מרווח מפעילות מתן אשראי(1)	**147.5**	**3.27**	152.2	3.44
מרווח מפעילות מתן פקדונות(1)	**160.7**	**2.16**	183.8	2.44
אחר(2)	**34.0**		37.5	
יחס בין הכנסות מריבית נטו לבין יתרת הנכסים נושאי הריבית		**4.11**		4.31

(1) המרווח הפיננסי מחושב כפער בין הריבית המתקבלת או המשולמת לבין ממוצע מחיר הכסף של הבנק, הנגזר ממשך החיים התואם את תנאי האשראי או הפקדון במגזרי ההצמדה הרלוונטיים ומחושב על פי מודל פנימי. על כן, יש להתחשב בכך בעריכת ההשוואה בין מרווחי הבנק לבין מרווחים של תאגידים בנקאיים אחרים.

(2) כולל פעילות ניהול נכסים והתחייבויות.

(3) על בסיס שנתי.

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026, חלה ירידה ביחס בין הכנסות הריבית, נטו לבין יתרת הנכסים נושאי הריבית בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד מ-4.31% ל-4.11%. הקיטון מוסבר בעיקר מירידה בריבית בנק ישראל ומירידה בהכנסות במגזר הצמוד מדד.

למידע נוסף בדבר שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של הבנק והחברות מאוחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות ובהוצאות ריבית, ראה נספח 1 לפרק ממשל תאגידי.

הכנסה בגין הפסדי אשראי הסתכמה בתשעת החודשים הראשונים של השנה ב-0.7 מיליוני ש"ח, בהשוואה להוצאה של 18.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההכנסה בתשעת החודשים הראשונים של השנה נובעת בעיקר מקיטון בהפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי אשר קוזז מהפרשה פרטנית במגזר העסקי.

ההכנסה הקבוצתית בגין הפסדי אשראי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 הסתכמה ב-4.6 מיליוני ש"ח בהשוואה להוצאה של 5.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון השלישי של שנת 2026 הסתכמה ההכנסה בגין הפסדי אשראי בסך של 3.3 מיליוני ש"ח בהשוואה להוצאה בסך של 9.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עקב קיטון בהפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי במגזר הפרטי, אשר קוזז על ידי גידול בהפרשה הפרטנית במגזר העסקי. ברבעון השלישי של שנת 2026 הסתכמה ההכנסה הקבוצתית בגין הפסדי אשראי בסך 5.3 מיליוני ש"ח, בהשוואה להכנסה בסך 3.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

להלן פרטים לגבי ההוצאה (ההכנסה) בגין הפסדי אשראי בגין חובות ובגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים:

	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2026	2025	**2026**	2025
	מיליוני ש"ח		מיליוני ש"ח	
הוצאה פרטנית בגין הפסדי אשראי	**2.1**	14.4	**4.3**	15.1
קיטון בהפרשה הפרטנית וגביית חובות שנמחקו חשבונאית	**(0.1)**	(0.9)	**(0.4)**	(2.0)
הוצאה פרטנית, נטו בגין הפסדי אשראי	**2.0**	13.5	**3.9**	13.1
הוצאה (הכנסה) קבוצתית בגין הפסדי אשראי	**(5.3)**	(3.7)	**(4.6)**	5.5
סך כל ההוצאה (הכנסה) בגין הפסדי אשראי	**(3.3)**	9.8	**(0.7)**	18.6
מזה:				
הוצאה בגין אשראי מסחרי/עסקי	**1.7**	7.2	**4.0**	10.6
הוצאה (הכנסה) בגין אשראי פרטי	**(5.0)**	2.6	**(4.7)**	8.0
סך כל ההוצאה (הכנסה) בגין הפסדי אשראי	**(3.3)**	9.8	**(0.7)**	18.6
שיעור ההוצאה (הכנסה) להפסדי אשראי מיתרת אשראי לציבור מאזני[1]:				
מסחרי/עסקי	**0.63%**	2.53%	**0.49%**	1.24%
אנשים פרטיים	**(0.34%)**	0.19%	**(0.11%)**	0.19%
שיעור ההוצאה הפרטנית בגין הפסדי אשראי מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור[1]	**0.12%**	0.85%	**0.08%**	0.27%
שיעור ההוצאה (הכנסה) הקבוצתית בגין הפסדי אשראי מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור[1]	**(0.32%)**	(0.23%)	**(0.09%)**	0.12%
שיעור סך כל ההוצאה (הכנסה) בגין הפסדי אשראי מהיתרה הרשומה הממוצעת של האשראי לציבור[1]	**(0.20%)**	0.62%	**(0.01%)**	0.39%

(1) על בסיס שנתי.

למידע נוסף בדבר ההוצאות בגין הפסדי אשראי ראה פרק סקירת הסיכונים להלן.

ההכנסות מימון שאינן מריבית הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 ב- 14.6 מיליוני ש"ח, בהשוואה להוצאות בסך 0.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההכנסות השנה נובעות ממימוש איגרות חוב זמינות למכירה בסך 13.9 מיליוני ש"ח.

הכנסות מעמלות הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 ב- 81.5 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 77.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 4.9%. הגידול נובע בעיקר מעמלות מפעילות בשוק ההון.

להלן התפלגות העמלות:

	לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2026	2025
	במיליוני ש"ח	
ניהול חשבון	**15.4**	15.8
כרטיסי אשראי	**12.2**	12.6
פעילות בשוק ההון	**30.7**	26.1
טיפול באשראי	**9.2**	9.9
הפרשי המרה	**5.0**	4.7
עמלות מעסקי מימון	**1.9**	1.7
עמלות אחרות	**7.1**	6.9
סך כל העמלות	**81.5**	77.7

הוצאות תפעוליות ואחרות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 הסתכמו ב-177.8 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-167.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 6.4%.

להלן פירוט של ההוצאות התפעוליות והאחרות:

	לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2026	2025
	במיליוני ש"ח	
משכורות והוצאות נלוות	**80.3**	79.4
אחזקה ופחת בניינים וציוד	**20.0**	19.1
הוצאות אחרות	**77.5**	68.6
סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות	**177.8**	167.1

משכורות והוצאות נלוות הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 ב- 80.3 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-79.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 1.1%.

ההוצאות האחרות הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 ב-77.5 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 68.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול שיעור של 13%. הגידול נובע בעיקר מגידול בהוצאות שיווק ופרסום והוצאות מחשב.

ההפרשה למיסים על הרווח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 הסתכמה ב-109.7 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-100.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נובע מעליית שיעור המס עקב אישור בחודש מרס 2026 של עדכון ל-"חוק תשלום מיוחד לשם השגת יעדי התקציב (הוראת שעה-חרבות ברזל), תשפ"ד-2024", החל בשנים 2026-2027. לפירוט ראה באור 1.ה. לתמצית דוחות כספיים. שיעור המס האפקטיבי מהרווח מפעולות רגילות לפני מיסים בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 הינו 42.0%, בהשוואה ל- 37.9% בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הכולל בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 הסתכם ב- 141.0 מיליוני ש"ח. סכום זה הושפע מהרווח הנקי לתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 בסך 151.6 מיליוני ש"ח, מהפסד כולל אחר בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי שוק בסך של 10.7 מיליוני ש"ח ומרווח כולל אחר בגין הטבות לעובדים בסך של 0.1 מיליוני ש"ח.

המבנה וההתפתחויות של הנכסים, ההתחייבויות ההון והלימות ההון

סך נכסי הבנק ליום 30 בספטמבר 2026 הסתכם ב- 11,663.7 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-12,693.7 מיליוני ש"ח ביום 30 בספטמבר 2025 ול-12,360.2 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2025.

להלן ההתפתחות בסעיפי המאזן העיקריים (במיליוני ש"ח):

	ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר	שינוי לעומת (באחוזים)	
	2026	2025	2025	**30 בספטמבר 2025**	**31 בדצמבר 2025**
סך כל המאזן	**11,663.7**	12,693.7	12,360.2	(8.1)	(5.6)
מזומנים ופקדונות בבנקים	**2,903.9**	2,632.2	2,405.0	10.3	20.7
ניירות ערך	**1,532.7**	2,590.0	2,559.8	(40.8)	(40.1)
אשראי לציבור, נטו	**6,805.1**	6,618.1	6,546.4	2.8	4.0
אשראי לממשלה	**301.7**	733.3	726.1	(58.9)	(58.4)
פקדונות הציבור	**9,834.5**	10,013.2	10,080.8	(1.8)	(2.4)
הון	**1,235.8**	1,393.6	1,194.8	(11.3)	3.4

מזומנים ופקדונות בבנקים ליום 30 בספטמבר 2026 הסתכמו ב-2,903.9 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 2,405.0 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2025, גידול בשיעור של 20.7%.

	ליום 30 בספטמבר 2026	**ליום 31 בדצמבר 2025**
		במיליוני ש"ח
מזומנים ופקדונות בבנק ישראל	**407.3**	567.9
פקדונות בבנקים מסחריים[1]	**2,496.6**	1,837.1
סך הכל	**2,903.9**	2,405.0
[1]מזה פקדונות בחברת האם	**2,469.9**	1,803.1

אשראי לציבור, נטו ליום 30 בספטמבר 2026 הסתכם ב-6,805.1 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-6,546.4 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2025, גידול בשיעור של 4.0%.

להלן נתונים על היקפי האשראי לציבור לפי מגזרי ההצמדה השונים:

	יתרה ליום		השינוי		חלק המגזר מסך האשראי לציבור	
	30 בספטמבר 2026	31 בדצמבר 2025	**מיליוני ש"ח**	**באחוזים**	**30 בספטמבר 2026**	31 בדצמבר 2025
	מיליוני ש"ח				באחוזים	
מטבע ישראלי:						
לא צמוד	**6,434.3**	6,168.0	**266.3**	**4.3**	**94.6**	94.2
צמוד למדד	**362.7**	369.3	**(6.6)**	**(1.8)**	**5.3**	5.7
מטבע חוץ (כולל צמוד למטבע חוץ)	**8.1**	9.1	**(1.0)**	**(11.0)**	**0.1**	0.1
סך הכל	**6,805.1**	6,546.4	**258.7**	**4.0**	**100.0**	100.0

אשראי לציבור, ברוטו לפי מגזרי פעילות פיקוחיים:

	יתרה ליום			השינוי לעומת	
	30 בספטמבר 2026	30 בספטמבר 2025	31 בדצמבר 2025	30 בספטמבר 2025	31 בדצמבר 2025
	מיליוני ש"ח			באחוזים	
עסקים גדולים	**209.9**	206.8	192.4	**1.5**	**9.1**
עסקים בינוניים	**335.2**	370.2	309.9	**(9.5)**	**8.2**
עסקים קטנים וזעירים	**540.4**	562.8	531.5	**(4.0)**	**1.7**
משקי בית	**5,840.6**	5,592.9	5,636.9	**4.4**	**3.6**
בנקאות פרטית	**1.3**	0.7	1.3	**85.7**	–
סך הכל	**6,927.4**	6,733.4	6,672.0	**2.9**	**3.8**

להלן מידע לגבי התפלגות סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק:

ענף משק	**ליום 30 בספטמבר 2026**		ליום 31 בדצמבר 2025		
	סיכון האשראי הכולל לציבור	חלק הענף מסך סיכון האשראי	סיכון האשראי הכולל לציבור	חלק הענף מסך סיכון האשראי	שינוי
	במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח	באחוזים	באחוזים
בינוי ונדל"ן	**440.3**	**5.3**	430.7	4.6	**2.23**
מסחר	**312.5**	**3.7**	289.5	3.1	**7.94**
שרותים ציבוריים קהילתיים	**129.8**	**1.5**	142.6	1.5	**(8.98)**
תעשיה	**55.7**	**0.7**	69.6	0.8	**(19.97)**
שירותים פיננסיים	**83.7**	**1.0**	88.1	1.0	**(4.99)**
לקוחות פרטיים	**7,115.6**	**84.9**	8,002.6	86.1	**(11.08)**
ענפי משק אחרים	**244.9**	**2.9**	270.0	2.9	**(9.30)**
סך הכל	**8,382.5**	**100.0**	9,293.1	100.0	**(9.80)**

שיעור ההפרשה להפסדי אשראי:	יתרה ליום	
	30 בספטמבר 2026	31 בדצמבר 2025
מאזני	**1.77%**	1.88%
מאזני וחוץ מאזני	**1.51%**	1.40%

החל מה-1 ביולי 2026, הבנק מיישם את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 313 בנושא "מסגרת פיקוחית למדידה ובקרה של חשיפות גדולות". בהתאם להוראה, מספרי ההשוואה לא סווגו מחדש. יישום ההוראה הביא לקיטון בסיכון האשראי החוץ מאזני המוצג בסך של כ-1,307.7 מיליוני ש"ח. עיקר הירידה הינה בענף אנשים פרטיים ביתרות כרטיסי אשראי לא מנוצלות בסך של כ-1,187.5 מיליוני ש"ח.

סיכון האשראי הכולל לציבור מורכב מסיכון אשראי מאזני, הכולל את האשראי לציבור, השקעות באגרות חוב של הציבור ונכסים הנובעים ממכשירים נגזרים שנרכשו על ידי הציבור, ומסיכון אשראי חוץ מאזני, הכולל עסקאות במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים, מסגרות אשראי בלתי מנוצלות והתחייבויות למתן אשראי.

סיכון האשראי הכולל לציבור, הסתכם ביום 30 בספטמבר 2026 ב-8,382.5 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-9,293.1 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2025.

ההפרשה להפסדי אשראי מסתכמת ב-126.3 מיליוני ש"ח ומורכבת מסך של 83.9 מיליוני ש"ח בענף משקי הבית וסך של 42.4 מיליוני ש"ח בענפים העסקיים. שיעור יתרת ההפרשה מסך האשראי המאזני הינו 1.77%, בהשוואה ל- 1.88% ב-31 בדצמבר 2025. הפרשה זו כוללת הפרשה בגין מלחמת "חרבות ברזל" במסגרת ההפרשות הקבוצתיות. זאת עקב החשש מהשפעות מאקרו כלכליות חזויות, לנוכח אי הוודאות בתנאים הכלכליים, בין היתר, עקב ההשלכות הנובעות ממצב הלחימה בו מדינת ישראל מצויה, השפעת עליית הריבית וההסתברות להאטה כלכלית.

האשראי לממשלה ליום 30 בספטמבר 2026 הסתכם ב- 301.7 מיליוני ש"ח לעומת 726.1 מיליוני ש"ח ביום 31 בדצמבר 2025. היתרה מורכבת מאשראי לממשלה בסך 480.1 מיליוני ש"ח בניכוי סכומים שהועמדו כאשראי לציבור מסכום זה בסך של 178.4 מיליוני ש"ח. נכון ליום 31 בדצמבר 2025 הסתכם האשראי לממשלה ב-918.5 מיליוני ש"ח בניכוי סכומים שהועמדו כאשראי לציבור מסכום זה בסך של 192.4 מיליוני ש"ח.

ביום 30 ביוני 2026 הוארכה התקשרות הבנק עם ממשלת ישראל ב 3 שנים נוספות עד 29 ביוני 2029. במסגרת הארכת ההתקשרות הוסכם כי יושב לבנק סך 400 מיליוני ש"ח, קרן מקורית, מתוך סך 826 מיליוני ש"ח שהופקדו במקור, בתוספת הצמדה למדד בניכוי 1%, על פי תנאי ההתקשרות. בהתאם לכך, ביום 30 ביוני 2026 הושב לבנק סך 447.7 מיליוני ש"ח.

לפירוט ראה באור 7 לתמצית הדוחות הכספיים

השקעות בניירות הערך הסתכמו ביום 30 בספטמבר 2026 ב- 1,532.7 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 2,559.8 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2025. יתרת הרווחים, נטו הכלולים ברווח כולל אחר מצטבר, בגין הפער בין השווי ההוגן של אגרות חוב בתיק הזמין למכירה לבין עלותן המופחתת, ליום 30 בספטמבר 2026 הסתכמה ב-4.2 מיליוני ש"ח (3.2 מיליוני ש"ח לאחר השפעת המס), בהשוואה ל-23.0 מיליוני ש"ח (13.9 מיליוני ש"ח לאחר השפעת המס) בסוף שנת 2025.

להלן הרכב התיק:

	יתרה ליום		חלק מסך ניירות הערך	
	30 בספטמבר 2026	31 בדצמבר 2025	**30 בספטמבר 2026**	31 בדצמבר 2025
	במיליוני ש"ח		באחוזים	
איגרות חוב של ממשלת ישראל(1)	**1,342.2**	2,407.6	**87.6**	94.1
איגרות חוב של בנקים בישראל	**190.5**	152.2	**12.4**	5.9
סך הכל	**1,532.7**	2,559.8	**100.0**	100.0

(1) מזה: סך של 546.7 מיליוני ש"ח (שווי הוגן 559.5 מיליוני ש"ח) מסווג בתיק לפדיון ב-30 לספטמבר 2026 וסך של 543.2 מיליוני ש"ח (שוו הוגן 553.0 מיליוני ש"ח) ב-31 לדצמבר 2025.

התפלגות תיק ניירות הערך לפי מגזרי ההצמדה השונים:

	יתרה ליום		שינוי		חלק המגזר מסך ניירות הערך	
	30 בספטמבר 2026	31 בדצמבר 2025	מיליוני ש"ח	באחוזים	**30 בספטמבר 2026**	31 בדצמבר 2025
	מיליוני ש"ח				באחוזים	
מטבע ישראלי:						
לא צמוד	**1,173.2**	2,096.4	**(923.2)**	(44.0)	**76.6**	81.9
צמוד למדד	**236.4**	356.2	**(119.8)**	(33.6)	**15.4**	13.9
מטבע חוץ (כולל צמוד למטבע חוץ)	**123.1**	107.2	**15.9**	14.8	**8.0**	4.2
סך הכל	**1,532.7**	2,559.8	**(1,027.1)**	(40.1)	**100.0**	100.0

בניינים וציוד העלות המופחתת ליום 30 בספטמבר 2026 הסתכמה ב-20.7 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-19.4 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2025.

פקדונות הציבור ליום 30 בספטמבר 2026 הסתכמו ב-9,834.5 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-10,080.8 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2025, קיטון בשיעור של 2.4%.

להלן התפלגות תיק פקדונות הציבור לפי מגזרי ההצמדה השונים:

	יתרה ליום		שינוי		חלק המגזר מסך פקדונות הציבור ליום	
	30 בספטמבר 2026	31 בדצמבר 2025	**מיליוני ש"ח**	**באחוזים**	**30 בספטמבר 2026**	31 בדצמבר 2025
	מיליוני ש"ח				באחוזים	
מטבע ישראלי:						
לא צמוד*	**8,663.9**	9,103.5	**(439.6)**	**(4.8)**	**88.1**	90.3
צמוד למדד**	**652.5**	500.5	**152.0**	**30.4**	**6.6**	5.0
מטבע חוץ (כולל צמוד למטבע חוץ)	**518.1**	476.8	**41.3**	**8.7**	**5.3**	4.7
סך הכל	**9,834.5**	10,080.8	**(246.3)**	**34.2**	**100.0**	100.0

* כולל יתרות פקדונות ברירה שקל/מדד ליום 30 בספטמבר 2026 בסך 23.8 מיליוני ש"ח (נכון ליום 31 בדצמבר 2025- 85.3 מיליוני ש"ח).

** כולל יתרות פקדונות ברירה שקל/מדד ליום 30 בספטמבר 2026 בסך 213.2 מיליוני ש"ח המוצגים לפי המסלול הגובר. ליום 31 בדצמבר 2025 לא כלולות יתרות לפי המסלול הצמוד למדד.

פקדונות הציבור לפי מגזרי פעילות פיקוחיים:

	יתרה ליום		
	30 בספטמבר 2026	31 בדצמבר 2025	**שינוי**
	מיליוני ש"ח		**באחוזים**
עסקים גדולים	**211.5**	161.1	**31.3**
עסקים בינוניים	**339.3**	384.2	**(11.7)**
עסקים קטנים וזעירים	**474.0**	652.8	**(27.4)**
משקי בית	**8,402.7**	8,500.7	**(1.2)**
בנקאות פרטית	**399.2**	378.2	**5.6**
גופים מוסדיים	**7.8**	3.8	**105.3**
סך הכל	**9,834.5**	10,080.8	**(2.4)**

תיק ניירות ערך של לקוחות הבנק

להלן ההתפתחות ביתרות החזקת הנכסים הכספיים החוץ-מאזניים של לקוחות הבנק (במיליוני ש"ח):

	30 בספטמבר 2026	31 בדצמבר 2025
בתיקי ניירות ערך	**8,433**	7,540

הון והלימות ההון

ההון ליום 30 בספטמבר 2026 הסתכם ב-1,235.8 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-1,194.8 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2025, גידול בשיעור של 3.4%. השינוי בהון הושפע מרווח בסך של 151.6 מיליוני ש"ח, אשר קוזז על ידי דיבידנד שחולק בסך של 100 מיליוני ש"ח, מהפסד כולל אחר בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן בסך של 10.7 מיליוני ש"ח ומרווח בגין הטבות לעובדים בסך של 0.1 מיליוני ש"ח.

הלימות ההון

יחסי הון מינימליים

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

בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין בדבר יחסי הון מזעריים, נדרש הבנק לעמוד ביחס הון עצמי רובד 1 מינימלי של 9% ויחס הון כולל של 12.5% וזאת כתאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד הוא עד 24% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית.

בנוסף לאמור לעיל, תהליך קביעת יעדי ההון נעשה בהתבסס על הפרמטרים המרכזיים הבאים:

- ממצאי תהליך ה-ICAAP בהתבסס על פרופיל הסיכון של הבנק ובהתחשב ביעדים העסקיים של הבנק והצמיחה המתוכננת.
- תוצאות מבחני הקיצון כמפורט בהמשך.
- מקדם שמרנות כרית ביטחון המשלבים הערכות ואומדנים ביחס לפרופיל הסיכונים ובסיס ההון.

למידע מפורט, ראה דוח על הסיכונים לשנת 2025 באתר האינטרנט של הבנק.
יעדי ההון הפנימיים כפי שנקבעו על ידי הדירקטוריון במסגרת תהליך ה-ICAAP לנתוני 31 בדצמבר 2025, אשר אושר ביום 14 ביוני 2026, הינם כדלקמן:

- במצב עסקים רגיל - יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת מ- 10.5% ויחס ההון הכולל לא יפחת מ-12.65%.

- במצב קיצון - יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת מ-7.0% ויחס ההון הכולל לא יפחת מ-10%.

יעדי ההון מביאים בחשבון את הסיכונים שהבנק חשוף אליהם, כולל סיכוני האשראי, סיכונים פיננסיים שהעיקרי בהם הוא סיכון הריבית, סיכונים תפעוליים לרבות סיכון סייבר ואבטחת מידע, סיכון טכנולוגיות המידע, סיכון ציות ואיסור הלבנת הון, סיכון אסטרטגיה, סיכון רגולטורי, סיכון משפטי, סיכון מוניטין וסיכון מודל.

מבחני הקיצון

הבנק מבצע תרחישי קיצון לבחינת הנאותות ההונית ובוחן את יחסי ההון לפי תכנון ההון התלת שנתי. המתווה כולל, בין היתר, תרחישי קיצון הוליסטיים "מתגלגלים" על פני שלוש שנים, בתחום סיכוני האשראי, סיכונים פיננסיים, סיכונים תפעוליים לרבות סייבר, איסור הלבנת הון, ציות, אסטרטגיה, מוניטין, תפעולי ועוד. מתווה תרחישי הקיצון, כולל התאמות לסביבת המשק הנוכחית ומביא לידי ביטוי גם את השפעותיה האפשריות של המלחמה.

למידע מפורט, ראה דוח על הסיכונים לשנת 2025 המתפרסם באתר האינטרנט של הבנק.

יישום ההוראות

במסגרת הנדבך הראשון - הבנק מיישם את הגישה הסטנדרטית לפי הוראות בנק ישראל לסיכוני אשראי, השוק והסיכונים התפעוליים.

במסגרת הנדבך השני - הבנק נדרש לקיים תהליך פנימי להערכת נאותות ההון (תהליך ה-ICAAP). תהליך זה נועד להבטיח קיום רמה הולמת של אמצעים הוניים שתתמוך בכלל הסיכונים הגלומים בפעילות הבנק. מסמך ה-ICAAP לנתוני 31 בדצמבר 2025 אושר בדירקטוריון הבנק ביום 14 ביוני 2026.

	30 בספטמבר 2026	30 בספטמבר 2025	31 בדצמבר 2025
	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
	במיליוני ש"ח		
1. הון לצורך חישוב יחס ההון לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים:			
הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים	**1,226.2**	1,384.0	1,185.2
הון רובד 2	**91.0**	85.1	83.9
סך הכל ההון הכולל	**1,317.2**	1,469.1	1,269.1
2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון			
סיכון אשראי	**7,277.7**	6,811.3	6,710.1
סיכוני שוק	**20.3**	19.0	13.5
סיכון תפעולי	**534.7** *	1,007.7	1,014.7
סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון	**7,832.7**	7,838.0	7,738.3
3. יחס ההון לרכיבי סיכון:			
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון	**15.65%**	17.66%	15.32%
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון	**16.82%**	18.74%	16.40%
יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים	**9.0%**	9.0%	9.0%
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים	**12.5%**	12.5%	12.5%

*נתונים אלה כוללים השפעה מיישום לראשונה של הוראה 206 המעודכנת אשר נכנסה לתוקף החל מ-1 בינואר 2026. לפרטים ראה להלן.

יחס הון עצמי רובד 1 ליום 30 בספטמבר 2026 עמד על 15.65%, בהשוואה ל-15.32% ליום 31 בדצמבר 2025. יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון ליום 30 בספטמבר 2026 עמד על 16.82%, בהשוואה ל-16.40% ליום 31 בדצמבר 2025. הגידול ביחס ההון נובע בעיקר מהשפעת יישום העדכון להוראה 206 בנושא סיכון תפעולי אשר נכנס לתוקף החל מ-1 בינואר 2026 (ראה פירוט להלן) אשר קוזז מקיטון ביחס ההון בעקבות חלוקת דיבידנד בסך של 100 מיליוני ש"ח.

ההון הכולל ליום 30 בספטמבר 2026 הסתכם ב-1,317.2 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-1,269.1 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2025.

הון רובד 2 ליום 30 בספטמבר 2026 הסתכם ב-91.0 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 83.9 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2025.

נכסי הסיכון ליום 30 בספטמבר 2026 הסתכמו ב-7,832.7 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-7,738.3 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2025 הגידול בנכסי הסיכון נובע בעיקר מגידול באשראי לציבור אשר קוזז מהשפעת יישום עדכון להוראה 206 כאמור.

השפעת עדכון הוראה 206 בנושא סיכון תפעולי

ביום 19 ביוני 2024, פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר לעדכון הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 206 בנושא מדידה והלימות הון - סיכון תפעולי. בהתאם לחוזר, החליט המפקח על הבנקים לאמץ את הוראת ועדת באזל IV בנושא חישוב דרישות ההון בגין סיכון תפעולי.

עיקרי העדכונים בהוראה הם:

- חישוב מחדש של רכיבי הגישה הסטנדרטית כך שתכלול את רכיב האינדיקטור העסקי אשר יתקבל בהכפלת סך האינדיקטור העסקי במקדמים שנקבעו בהוראה ואת מכפיל ההפסד הפנימי אשר יהיה מבוסס על ממוצע הפסדים היסטוריים של התאגיד הבנקאי.

- הנחיות חדשות לגבי נתוני הפסד היסטוריים של התאגיד הבנקאי- אופן איסוף הנתונים, אופן השימוש בהם ודרישות הגילוי בגינם.

- נוספה הבהרה כי תאגידים בנקאיים בסל 1 (אינדיקטור עסקי נמוך מ-5 מיליארד ש"ח) אינם נדרשים להשתמש בנתוני הפסד בחישובי ההון בגין סיכון תפעולי. תאגיד בנקאי שהאינדיקטור העסקי שלו שווה או גדול מ-3.5 מיליארד ש"ח נדרש לאסוף נתוני הפסד פנימי על מנת שיהיה ערוך לקראת מעבר לסל 2 ולצרכי ניהול סיכונים. תאגיד בנקאי בעל אינדיקטור פנימי קטן מ-3.5 מיליארד ש"ח לא יידרש לאסוף נתוני הפסד פנימי בהתאם לדרישות שפורטו בהוראה זו.

הוראות אלה נכנסו לתוקף ביום 1 בינואר 2026. עם זאת, עד ליום 31 בדצמבר 2028 מכפיל ההפסד הפנימי יקבע על 1. לעניין דרישת איסוף נתוני ההפסד, ככל ומתאפשר, על התאגיד לאסוף נתוני הפסד לגבי השנים 2024 ו-2025 באופן שיהיה הכי קרוב לדרישות ההוראה.

הבנק מיישם את החישוב החדש למדידת הסיכון התפעולי כאשר יישום ההוראה הביא להשפעה של הקטנת נכסי סיכון בהיקף של כ-480.0 מיליוני ש"ח ועלייה ביחס הלימות ההון הכולל בהיקף של כ-1.08%.

יחס המינוף - הבנק מיישם את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218 בנושא יחס המינוף (להלן - "ההוראה"). יחס המינוף מבוטא באחוזים, ומוגדר כיחס בין מדידת ההון לבין מדידת החשיפה. ההון לצורך מדידת יחס המינוף הוא הון עצמי רובד 1 כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 202. בהתאם להוראה תאגיד בנקאי יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-5% על בסיס מאוחד, וזאת לגבי כל תאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד הוא עד 24% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית (וכולל את הבנק). ביום 15 בנובמבר 2020, פרסם בנק ישראל עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 250 - התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם משבר הקורונה (הוראת שעה), במסגרתו נתנה הקלה בדרישת יחס המינוף בחצי נקודת האחוז, כך שעל הבנק לעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-4.5% על בסיס מאוחד (במקום 5%). הוראת השעה הוארכה מעת לעת. בחוזר מיום 14 בספטמבר 2025, הוארך תוקף ההקלה עד ליום 30 ביוני 2027 ובתנאי שלא יירד מיחס המינוף ביום 31 בדצמבר 2026, או מיחס המינוף הרגולטורי לפני ההקלה, הנמוך מבינהם.

יחס המינוף ליום 30 בספטמבר 2026 עומד על 9.95%, בהשוואה ל-9.10% ליום 31 בדצמבר 2025.

חלוקת דיבידנד

המפקח על הבנקים שלח למערכת הבנקאית את המכתבים הבאים בנושא "תכנוני הון ומדיניות חלוקת רווחים": מכתב מיום 12 בנובמבר 2023, בו נדרשו התאגידים הבנקאיים לבחון מחדש את מדיניות חלוקת הדיבידנדים שלהם לתקופה הקרובה לתאריך המכתב, על רקע המלחמה והגידול בחוסר הוודאות לגבי המשכיותה והיקף השפעתה על המשק; מכתב מיום 5 במרס 2024, ובו דרישה דומה, על רקע הימשכות המלחמה והיקף השפעתה על המשק, המחייבים משנה זהירות בנושא; ומכתב מיום 16 במאי 2024, בו מציין המפקח, כי המצב הגיאופוליטי הנוכחי מחייב המשך בחינה שמרנית ומושכלת של תכנון ההון ומדיניות חלוקת דיבידנד, תוך שימת לב ליחסי ההון בפועל ולכריות ההוניות הנדרשות בתרחישים האפשריים השונים.

ביום 3 בספטמבר 2026, החליט דירקטוריון הבנק, לאשר חלוקת דיבידנד לבעלי המניות של הבנק בסך כולל של 100.0 מיליוני ש"ח. הדיבידנד חולק ביום 29 בספטמבר 2026.

לבנק אין מדיניות לחלוקת דיבידנד.

להלן פרטים בדבר דיבידנד שחולק על ידי הבנק :

יום ההכרזה	יום התשלום	סך הדיבידנד
		במיליוני ש"ח
23 ביוני 2024	30 ביוני 2024	60.0
14 בספטמבר 2025	25 בספטמבר 2025	120.0
25 בדצמבר 2025	30 בדצמבר 2025	250.0
3 בספטמבר 2026	29 בספטמבר 2026	100.0

מגזרי הפעילות הפיקוחיים

הדיווח על מגזרי פעילות הינו בהתאם למתכונת ולסיווגים שנקבעו בהוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים. דיווח זה שונה ממגזרי הפעילות המשמשים את הבנק לפי גישת ההנהלה, אשר מפורטים בבאור 12ב לתמצית הדוחות הכספיים. מגזרי הפעילות הפיקוחיים מדווחים במתכונת האחידה שקבע הפיקוח על הבנקים לכלל המערכת הבנקאית, והם מבוססים על מאפייני הלקוח, כגון: היקף תיק הנכסים - בהתייחס ללקוחות פרטיים, או המחזור העסקי - בהתייחס ללקוחות העסקיים.

להגדרות המגזרים הפיקוחיים, ולפרטים בדבר עיקרי ההנחיות, האומדנים ועקרונות הדיווח, ראה באור 24א לדוחות הכספיים.

לפירוט בדבר מגזרי הפעילות לפי גישת ההנהלה, ראה באור 12ב לתמצית הדוחות הכספיים.

להלן תמצית התפתחות תוצאות הפעילות לפי מגזרים:

א. סך ההכנסות*	**לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר**			**חלק המגזר מסך ההכנסות ליום 30 בספטמבר**	
	2026	2025	**השינוי**	**2026**	2025
	במיליוני ש"ח		באחוזים	באחוזים	
מגזר עסקים גדולים	**2.0**	1.9	**5.3**	**1.4**	1.2
מגזר עסקים בינוניים	**3.5**	4.8	**(27.1)**	**2.4**	3.1
מגזר עסקים קטנים וזעירים	**8.8**	10.2	**(13.7)**	**6.1**	6.6
מגזר משקי בית	**109.7**	117.7	**(6.8)**	**76.7**	76.3
מגזר בנקאות פרטית	**2.6**	2.4	**8.3**	**1.8**	1.6
גופים מוסדיים	-	-	**-**	-	-
מגזר ניהול פיננסי	**16.6**	17.2	**(3.5)**	**11.6**	11.2
סך הכל	**143.2**	154.2	**(7.1)**	**100.0**	100.0

	לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר			**חלק המגזר מסך ההכנסות ליום 30 בספטמבר**	
	2026	2025	**השינוי**	**2026**	2025
	במיליוני ש"ח		באחוזים	באחוזים	
מגזר עסקים גדולים	**7.9**	6.6	**19.7**	**1.8**	1.5
מגזר עסקים בינוניים	**10.2**	14.9	**(31.5)**	**2.3**	3.3
מגזר עסקים קטנים וזעירים	**29.3**	34.0	**(13.8)**	**6.7**	7.5
מגזר משקי בית	**334.4**	351.5	**(4.9)**	**76.3**	77.9
מגזר בנקאות פרטית	**7.9**	6.7	**17.9**	**1.8**	1.6
גופים מוסדיים	**0.1**	0.1	**-**	-	-
מגזר ניהול פיננסי	**48.6**	37.2	**30.6**	**11.1**	8.2
סך הכל	**438.4**	451.0	**(2.8)**	**100.0**	100.0

* כולל הכנסות ריבית נטו והכנסות שאינן מריבית.

ב. רווח (הפסד) נקי	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2026	2025	**2026**	2025
	במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח	
מגזר עסקים גדולים	**0.4**	(4.8)	**2.2**	(3.2)
מגזר עסקים בינוניים	**0.4**	2.6	**3.1**	7.5
מגזר עסקים קטנים וזעירים	**2.8**	5.0	**9.1**	12.2
מגזר משקי בית	**35.4**	44.3	**106.0**	122.5
מגזר בנקאות פרטית	**1.3**	1.3	**3.8**	3.6
גופים מוסדיים	-	(0.1)	-	(0.1)
מגזר ניהול פיננסי	**9.4**	10.7	**27.4**	22.3
סך הכל	**49.7**	59.0	**151.6**	164.8

אנשים פרטיים- משקי בית ובנקאות פרטית

להלן נתונים עיקריים אודות אנשים פרטיים - משקי בית ובנקאות פרטית - פעילות בישראל

	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026			לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025		
	מגזר משקי בית	**מגזר בנקאות פרטית**	**סך הכל**	מגזר משקי בית	מגזר בנקאות פרטית	סך הכל
	במיליוני ש"ח					
הכנסות ריבית, נטו	**87.7**	**1.0**	**88.7**	96.3	1.1	97.4
סך ההכנסות שאינן מריבית	**22.0**	**1.6**	**23.6**	21.4	1.3	22.7
סך הכנסות	**109.7**	**2.6**	**112.3**	117.7	2.4	120.1
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	**(5.0)**	-	**(5.0)**	2.6	-	2.6
הוצאות תפעוליות ואחרות	**53.9**	**0.4**	**54.3**	46.6	0.3	46.9
רווח נקי	**35.4**	**1.3**	**36.7**	44.3	1.3	45.6
יתרה ממוצעת של האשראי לציבור	**5,585.1**	**1.1**	**5,586.2**	5,287.7	0.7	5,288.4
יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח	**5,840.6**	**1.3**	**5,841.9**	5,592.9	0.7	5,593.6
יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור	**8,496.1**	**395.6**	**8,891.7**	8,674.8	361.4	9,036.2
יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	**8,402.7**	**399.2**	**8,801.9**	8,607.5	381.7	8,989.2

להלן נתונים עיקריים אודות אנשים פרטיים - משקי בית ובנקאות פרטית - פעילות בישראל (המשך)

	לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026			לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025		
	מגזר משקי בית	**מגזר בנקאות פרטית**	**סך הכל**	מגזר משקי בית	מגזר בנקאות פרטית	סך הכל
	במיליוני ש"ח					
הכנסות ריבית, נטו	**269.3**	**3.0**	**272.3**	288.9	3.2	292.1
סך ההכנסות שאינן מריבית	**65.1**	**4.9**	**70.0**	62.6	3.5	66.1
סך הכנסות	**334.4**	**7.9**	**342.3**	351.5	6.7	358.2
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	**(4.7)**	**-**	**(4.7)**	8.0	-	8.0
הוצאות תפעוליות ואחרות	**156.4**	**1.4**	**157.8**	146.3	0.9	147.2
רווח נקי	**106.0**	**3.8**	**109.8**	122.5	3.6	126.1
יתרה ממוצעת של האשראי לציבור	**5,458.3**	**1.3**	**5,459.6**	5,198.0	1.1	5,199.1
יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח	**5,840.6**	**1.3**	**5,841.9**	5,592.9	0.7	5,593.6
יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור	**8,432.4**	**394.2**	**8,826.6**	8,676.4	342.0	9,018.4
יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	**8,402.7**	**399.2**	**8,801.9**	8,607.5	381.7	8,989.2

שינויים עיקריים בתוצאות הפעילות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד

סך כל הכנסות הריבית, נטו הסתכמו ב-272.3 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-292.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 7%. הקיטון נובע בעיקר מהשפעת הירידה בריבית בנק ישראל ושחיקת המרווחים.

ההכנסות שאינן מריבית הסתכמו ב-70.0 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-66.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 6%. הגידול נובע בעיקר מגידול בעמלות פעילות בשוק ההון.

הכנסות בגין הפסדי אשראי הסתכמו ב-4.7 מיליוני ש"ח, בהשוואה להוצאות של 8.0 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההכנסה השנה נובעת בעיקר מקיטון בהפרשה הקבוצתית.

ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו ב-157.8 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-147.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 7%. הגידול נובע בעיקר מגידול בהוצאות מחשב והוצאות שיווק ופרסום.

הרווח הנקי במגזר האנשים הפרטיים, הכולל את מגזר משקי הבית והבנקאות הפרטית הסתכם ב-109.8 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-126.1 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 13%. הקיטון נובע בעיקר מקיטון בהכנסות הריבית נטו ומעלייה בשיעור המס (ראה באור 1.ה) אשר קוזז מקיטון בהוצאות בגין הפסדי אשראי.

האשראי לציבור ליום 30 בספטמבר 2026 הסתכם ב-5,841.9 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-5,593.6 מיליוני ש"ח ביום 30 בספטמבר 2025, גידול של 4%.

פקדונות הציבור ליום 30 בספטמבר 2026 הסתכמו ב-8,801.9 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-8,989.2 מיליוני ש"ח ביום 30 בספטמבר 2025, קיטון של 2%.

עסקים קטנים וזעירים, בינוניים וגדולים - פעילות בישראל

להלן נתונים עיקריים אודות מגזרים עסקיים - עסקים קטנים וזעירים, בינוניים וגדולים - פעילות בישראל:

	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026				לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025			
	מגזר עסקים קטנים וזעירים	**מגזר עסקים בינוניים**	**מגזר עסקים גדולים**	**סך הכל**	מגזר עסקים קטנים וזעירים	מגזר עסקים בינוניים	מגזר עסקים גדולים	סך הכל
	במיליוני ש"ח							
הכנסות ריבית, נטו	**6.2**	**2.6**	**1.7**	**10.5**	7.3	4.1	1.6	13.0
סך ההכנסות שאינן מריבית	**2.6**	**0.9**	**0.3**	**3.8**	2.9	0.7	0.3	3.9
סך הכנסות	**8.8**	**3.5**	**2.0**	**14.3**	10.2	4.8	1.9	16.9
הוצאות בגין הפסדי אשראי	**-**	**1.8**	**(0.1)**	**1.7**	(1.5)	(0.4)	9.1	7.2
הוצאות תפעוליות ואחרות	**3.8**	**1.0**	**1.4**	**6.2**	4.0	1.1	0.7	5.8
רווח נקי	**2.8**	**0.4**	**0.4**	**3.6**	5.0	2.6	(4.8)	2.8
יתרה ממוצעת של האשראי לציבור	**588.8**	**282.1**	**200.1**	**1,071.0**	558.1	372.3	230.2	1,160.6
יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח	**540.4**	**335.2**	**209.7**	**1,085.3**	562.8	370.2	206.5	1,139.5
יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור	**505.0**	**336.4**	**216.3**	**1,057.7**	518.0	344.7	181.7	1,044.4
יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	**474.0**	**339.3**	**211.5**	**1,024.8**	480.8	333.1	207.1	1,021.0

עסקים קטנים וזעירים, בינוניים וגדולים - פעילות בישראל

להלן נתונים עיקריים אודות מגזרים עסקיים - עסקים קטנים וזעירים, בינוניים וגדולים - פעילות בישראל:

	לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026				לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025			
	מגזר עסקים קטנים וזעירים	**מגזר עסקים בינוניים**	**מגזר עסקים גדולים**	**סך הכל**	מגזר עסקים קטנים וזעירים	מגזר עסקים בינוניים	מגזר עסקים גדולים	סך הכל
	במיליוני ש"ח							
הכנסות ריבית, נטו	**21.1**	**7.9**	**6.8**	**35.8**	25.3	12.8	5.7	43.8
סך ההכנסות שאינן מריבית	**8.2**	**2.3**	**1.1**	**11.6**	8.7	2.1	0.9	11.7
סך הכנסות	**29.3**	**10.2**	**7.9**	**47.4**	34.0	14.9	6.6	55.5
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	**1.5**	**2.1**	**0.4**	**4.0**	1.5	(0.3)	9.4	10.6
הוצאות תפעוליות ואחרות	**12.0**	**2.8**	**3.7**	**18.5**	12.9	3.1	2.4	18.4
רווח נקי	**9.1**	**3.1**	**2.2**	**14.4**	12.2	7.5	(3.2)	16.5
יתרה ממוצעת של האשראי לציבור	**545.6**	**320.7**	**199.9**	**1,066.2**	574.3	362.3	226.2	1,162.8
יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח	**540.4**	**335.2**	**209.7**	**1,085.3**	562.8	370.2	206.5	1,139.5
יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור	**556.2**	**335.0**	**259.1**	**1,150.3**	561.0	329.3	202.5	1,092.8
יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	**474.0**	**339.3**	**211.5**	**1,024.8**	480.8	333.1	207.1	1,021.0

שינויים עיקריים בתוצאות הפעילות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד

סך כל הכנסות הריבית, נטו הסתכמו ב-35.8 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-43.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 18%. הקיטון נובע בעיקר מהשפעת הירידה בריבית בנק ישראל, ירידה ביתרות אשראי ושחיקת המרווחים.

ההכנסות שאינן מריבית הסתכמו ב-11.6 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-11.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכמו ב- 4.0 מיליוני ש"ח, לעומת הוצאות בסך 10.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון בהוצאות לעומת תקופה מקבילה נובע בעיקר מקיטון בהפרשה הפרטנית.

ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו ב- 18.5 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל- 18.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי של מגזרי העסקים הקטנים והזעירים, הבינוניים והגדולים הסתכם ב-14.4 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-16.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 13%. הקיטון נובע בעיקר מקיטון בהכנסות הריבית נטו, בקיזוז קיטון בהוצאות בגין הפסדי אשראי.

האשראי לציבור ליום 30 בספטמבר 2026 הסתכם ב-1,085.3 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-1,139.5 מיליוני ש"ח ביום 30 בספטמבר 2025 קיטון של 5%.

פקדונות הציבור ליום 30 בספטמבר 2026 הסתכמו ב-1,024.8 מיליוני ש"ח, בהשוואה ל-1,021.0 מיליוני ש"ח ביום 30 בספטמבר 2025.

מגזר ניהול פיננסי

סך ההכנסות במגזר הניהול הפיננסי הסתכמו בסך של 48.6 מיליוני ש"ח, בהשוואה להכנסות בסך של 37.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהכנסות נובע בעיקר ממימושים של אגרות חוב.

הרווח הנקי של מגזר הניהול הפיננסי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 הסתכם בסך של 27.4 מיליוני ש"ח, בהשוואה לרווח נקי בסך של 22.3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

סקירת הסיכונים

פרק זה נכתב בפירוט רב בדוחות הכספיים לשנת 2025. על כן, יש לקרוא את הפרק יחד עם פרק סקירת הסיכונים שפורסם בדוחות הכספיים לשנת 2025. מידע נוסף על הסיכונים ניתן למצוא בדוח על הסיכונים באתר האינטרנט של הבנק.

כללי

א. פעילותו של הבנק מלווה בחשיפה לסיכונים, כשהעיקריים בהם הינם: סיכוני האשראי, לרבות ריכוזיות (ענפים ולווים); סיכוני שוק, כאשר העיקרי שבהם הינו סיכון הריבית; סיכוני נזילות; סיכונים תפעוליים, לרבות סיכון סייבר ואבטחת מידע וסיכון טכנולוגיות המידע, סיכוני ציות והלבנת הון, סיכון אסטרטגיה; סיכון משפטי, סיכון מוניטין, סיכון חקיקה ורגולציה וסיכון מודל.

כל הסיכונים העיקריים מנוהלים על ידי חברי הנהלה או בעלי תפקידים בכירים. בגין סיכוני אשראי, סיכוני שוק וסיכונים תפעוליים, קיימת דרישה רגולטורית להלימות הון במסגרת הוראות נדבך 1 של באזל. במסגרת תהליך ה-ICAAP (ICAAP - Internal Capital Adequacy Assessment Process) הבנק מבצע תהליך מעמיק של זיהוי מוקדי סיכון נוספים ואתגור מוקדי הסיכון המזוהים במסגרת הנדבך הראשון. במידת הצורך מתבצעת הקצאת הון משלימה בגין סיכוני נדבך 1 והקצאת הון נוספת בגין יתר הסיכונים ותתי הסיכונים.

ב. מדיניות ניהול הסיכונים של הבנק מוכוונת להשגת היעדים האסטרטגיים והעסקיים שנקבעו, תוך טיפוח התמחויות בבנק, ניצול היתרונות למגוון וגודל, תוך שמירה על רמות הסיכון שאושרו ועל קיומם של מנגנוני ניהול, בקרה, ביקורת ודיווח נאותים.

ג. תפיסת הסיכון הכוללת של הבנק עולה בקנה אחד עם המסגרת הרגולטורית שנקבעה על ידי המפקח על הבנקים ועל פי העקרונות המנחים (ה-Sound Practices) של ועדת באזל, המושתתת על העיקרון כי לכל פעילות בנקאית הטומנת בחובה סיכון יוגדרו ויאופיינו: מדיניות ותיאבון סיכון, מגבלות לתחימת והגדרת היקף החשיפה, מעגלי בקרה וביקורת, מערכי דיווח ומנגנון לכימות הרווח, מדידתו ודיווח עליו על-פי אמות מידה מקובלות.

ד. ניהול הסיכונים ובקרתם מתבצע בבנק באמצעות תשתית נאותה של מנגנוני שליטה, פיקוח, בקרה וביקורת ומיושמים באמצעות שלושה קווי הגנה: קו ההגנה הראשון שמקיימים האחראים על יצירת הסיכון וניהולו, קו ההגנה השני שמקיימות יחידות הבקרה הבלתי תלויות במחלקה לניהול סיכונים וביחידות בחטיבה לניהול סיכונים בחברת האם הנותנות שירותים לבנק, אגף החשב והייעוץ המשפטי וקו ההגנה השלישי שמקיימים מערכי הביקורת הפנימית והחיצונית.

ה. מנהל הסיכונים הראשי נושא באחריות לפונקציית ניהול הסיכונים ולמסגרת ניהול הסיכונים המקיפה לרוחב הארגון כולו.

ו. האחראים על ניהול הסיכונים הינם:

גב' ענת גולדשמידט[1], מנהלת הסיכונים הראשית (CRO) מכהנת כמנהלת המחלקה לניהול סיכונים, כמנהלת הסיכונים התפעוליים והמשכיות עסקית וכן כממונה על האכיפה הפנימית בניירות ערך.

הסיכונים הפיננסיים מנוהלים על ידי מר גבריאל טייטל, מנכ"ל הבנק.

סיכוני אשראי מנוהלים על ידי גב' רונית עוזיאל, ראש אגף אשראי.

סיכון המוניטין והסיכון האסטרטגי מנוהלים ע"י מר עדי אלרום, ראש אגף בנקאות ונכסי לקוחות.

הסיכונים המשפטיים מנוהלים על ידי עו"ד חוה אלקוני נוימן, היועצת המשפטית של הבנק.

סיכוני הציות מנוהלים על ידי גב' עינת רוזן כהן, אשר במסגרת תפקידה כקצינת הציות הראשית הקבוצתית, מנהלת את סיכוני איסור הלבנת הון ומימון טרור וסיכונים חוצי גבולות. כמו כן, היא מכהנת כ- Responsible Officer הממונה על יישום הוראות ה- FATCA, ה- CRS והסכם ה-QI ותחת אחריותה נמצא גם תחום ההגנה על הפרטיות.

סיכוני ה-IT מנוהלים על ידי גב' ליאורה שכטר, מנכ"ל מתף - מחשוב ותפעול פיננסי בע"מ.

סיכוני הסייבר מנוהלים על ידי גב' איריס חן, מנהלת הגנת הסייבר ואבטחת מידע.

[1] החלה לכהן כמנהלת הסיכונים הראשית ביום 1 באוקטובר 2026. עד לתאריך זה כיהן בתפקיד מר דורון סגל.

ז. סיכונים נוספים מנוהלים ומפוקחים אף הם כחלק מהניהול העסקי הכולל, על ידי חברי ההנהלה ונושאי משרה נוספים בתחום הנתון לאחריותם.

ח. ניהול הסיכונים מתבצע על פי מדיניות שנקבעה בדירקטוריון המתבססת על מדיניות הקבוצה ועל בסיס מתודולוגיית סיכון קבוצתית תוך שימת לב לאופי המיוחד של הפעילות בבנק.

מנהל הסיכונים הראשי כפוף למנכ"ל הבנק ומונחה מקצועית על ידי מנהלת הסיכונים הראשית הקבוצתית.

ט. מידי רבעון נכתב מסמך סיכונים על ידי המחלקה לניהול סיכונים, שהינה בלתי תלויה ביחידות נוטלות הסיכון. המסמך מוצג בפני הנהלת הבנק, הוועדה לניהול סיכונים ודירקטוריון הבנק.

י. במסגרת מסמך הסיכונים מוצגים כלל הסיכונים, שאליהם חשוף הבנק במסגרת פעולותיו, תוך פירוט הממצאים ברמת הסיכון הספציפי וכן את תוצאות תרחישי הקיצון שבוצעו.

במסמך מוצגת סקירת מנהל הסיכונים הראשי על מצב ניהול הסיכונים בבנק ועל אפקטיביות ואיכות ניהול הסיכונים. כמו כן, נסקרות בו עמידה בתיאבון הסיכון ביחס לסיכונים השונים והערכות הסיכון וכן טיפול המחלקה בתהליכים מרכזיים בסוגי הסיכונים השונים ופעולות מיוחדות שננקטו על ידי הבנק ברבעון הרלוונטי.

יא. לבנק מגוון תרחישי קיצון לסיכונים הייחודיים, כפי שמוטמעים במסמכי המדיניות השונים. במסגרת מסמך הסיכונים הרבעוני מוצגים כלל הסיכונים, שאליהם חשוף הבנק במסגרת פעולותו, תוך פירוט הממצאים ברמת כל סיכון, עמידה ביעדי העל ובתיאבון הסיכון, מפת הסיכונים והערכות הסיכון, הטיפול בתהליכים מרכזיים בסוגי הסיכונים השונים ופעולות מיוחדות, שננקטו על ידי הבנק וכן תוצאות תרחישי הקיצון שבוצעו.

לתיאור תיאבון הסיכון והעקרונות לניהול הסיכונים ראה התייחסות במסגרת תיאור הסיכונים העיקריים שפורסם בדוחות הכספיים לשנת 2025.

סיכון אשראי

סיכון האשראי הינו הסיכון שלווה או צד נגדי, של הבנק, לא יעמוד בהתחייבויותיו כלפי הבנק על פי הסכם האשראי. במסגרת יישום הוראות באזל, מיישם הבנק את הגישה הסטנדרטית בגין החשיפה לסיכוני אשראי.

איכות אשראי וסיכון אשראי בעייתי

ניתוח איכות אשראי, סיכון אשראי בעייתי ונכסים שאינם מבצעים של הציבור

במיליוני ש"ח	30 בספטמבר 2026			30 בספטמבר 2025			31 בדצמבר 2025		
	מסחרי	פרטי	סה"כ	מסחרי	פרטי	סה"כ	מסחרי	פרטי	סה"כ
סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי (1)									
סיכון אשראי מאזני	**1,050.4**	**5,541.5**	**6,591.9**	1,088.8	5,316.1	6,404.9	982.1	5,302.6	6,284.7
סיכון אשראי חוץ מאזני(3)	**179.8**	**1,264.4**	**1,444.2**	256.8	2,310.1	2,566.9	253.8	2,347.4	2,601.2
סך סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי	**1,230.2**	**6,805.9**	**8,036.1**	1,345.6	7,626.2	8,971.8	1,235.9	7,650.0	8,885.9
סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי:									
לא בעייתי	**0.9**	**222.3**	**223.2**	17.2	210.7	227.9	18.5	262.8	281.3
בעייתי צובר ריבית	**3.7**	**51.5**	**55.2**	9.4	44.1	53.5	9.1	48.9	58.0
בעייתי לא צובר ריבית	**30.5**	**26.6**	**57.1**	24.4	22.7	47.1	24.1	23.9	48.0
סך הכל סיכון אשראי מאזני	**35.1**	**300.4**	**335.5**	51.0	277.5	328.5	51.7	335.6	387.3
סיכון אשראי חוץ מאזני (3)	**1.6**	**9.3**	**10.9**	2.1	12.1	14.2	2.9	17.0	19.9
סך סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי	**36.7**	**309.7**	**346.4**	53.1	289.6	342.7	54.6	352.6	407.2
מזה: חובות צוברים, בפיגור של 90 ימים או יותר	**–**	**1.9**	**1.9**	–	1.7	1.7	0.3	1.6	1.9
סך הכל סיכון אשראי כולל של הציבור(2)	**1,266.9**	**7,115.6**	**8,382.5**	1,398.7	7,915.8	9,314.5	1,290.5	8,002.6	9,293.1
נכסים שאינם מבצעים									
חובות לא צוברים	**30.5**	**26.6**	**57.1**	24.4	22.7	47.1	24.1	23.9	48.0

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

(2) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות ואגרות חוב.

(3) החל מה-1 ביולי 2026, הבנק מיישם את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 313 בנושא "מסגרת פיקוחית למדידה ובקרה של חשיפות גדולות". בהתאם להוראה, מספרי ההשוואה לא סווגו מחדש. יישום ההוראה הביא לקיטון בסיכון האשראי החוץ מאזני המוצג בסך של כ-1,307.7 מיליוני ש"ח. עיקר הירידה הינה בענף אנשים פרטיים ביתרות כרטיסי אשראי לא מנוצלות בסך של כ-1,187.5 מיליוני ש"ח.

למידע נוסף לגבי חבות בדחיית תשלומים של 180 ימים או יותר, אשר אינם מסווגים כבעייתיים, ראה באור 1.ב.13 בדוח הכספי.

תנועה בחובות שאינם צוברים

במיליוני ש"ח	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום					
	30 בספטמבר 2026			30 בספטמבר 2025		
	מסחרי	פרטי	סה"כ	מסחרי	פרטי	סה"כ
יתרת חובות שאינם צוברים לתחילת התקופה	**28.8**	**26.1**	**54.9**	2.3	23.1	25.4
חובות שסווגו כחובות שאינם צוברים ריבית במהלך התקופה	**4.4**	**6.4**	**10.8**	22.8	4.9	27.7
חובות שחזרו לצבור הכנסות ריבית	**(0.1)**	**–**	**(0.1)**	–	–	–
חובות שנמחקו חשבונאית	**–**	**(5.4)**	**(5.4)**	(0.1)	(5.0)	(5.1)
חובות שנפרעו	**(2.6)**	**(0.5)**	**(3.1)**	(0.6)	(0.3)	(0.9)
יתרת חובות שאינם צוברים הכנסות ריבית לסוף תקופה	**30.5**	**26.6**	**57.1**	24.4	22.7	47.1
שינויים בהפרשות להפסדי אשראי בגין חובות שאינם צוברים הכנסות ריבית:						
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת התקופה	**24.6**	**7.0**	**31.6**	0.5	6.3	6.8
גידול בהפרשות	**2.0**	**1.3**	**3.3**	14.3	1.4	15.7
גביות ומחיקות	**–**	**(2.2)**	**(2.2)**	–	(1.7)	(1.7)
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה	**26.6**	**6.1**	**32.7**	14.8	6.0	20.8

במיליוני ש"ח	לתשעת החודשים שהסתיימו ביום						לשנה שהסתיימה ביום		
	30 בספטמבר 2025			30 בספטמבר 2025			31 בדצמבר 2025		
	מסחרי	פרטי	סה"כ	מסחרי	פרטי	סה"כ	מסחרי	פרטי	סה"כ
יתרת חובות שאינם צוברים לתחילת שנה	**24.1**	**23.9**	**48.0**	3.0	22.0	25.0	3.0	22.0	25.0
חובות שסווגו כחובות שאינם צוברים ריבית במהלך התקופה	**10.2**	**24.4**	**34.6**	23.1	25.2	48.3	23.5	36.3	59.8
חובות שחזרו לצבור הכנסות ריבית	**(0.2)**	**(3.3)**	**(3.5)**	–	(4.8)	(4.8)	–	(6.8)	(6.8)
חובות שנמחקו חשבונאית	**(0.7)**	**(15.4)**	**(16.1)**	(0.5)	(14.6)	(15.1)	(0.5)	(20.1)	(20.6)
חובות שנפרעו	**(2.9)**	**(3.0)**	**(5.9)**	(1.2)	(5.1)	(6.3)	(1.9)	(7.5)	(9.4)
יתרת חובות שאינם צוברים הכנסות ריבית לסוף תקופה	**30.5**	**26.6**	**57.1**	24.4	22.7	47.1	24.1	23.9	48.0
שינויים בהפרשות להפסדי אשראי בגין חובות שאינם צוברים הכנסות ריבית:									
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת שנה	**23.1**	**5.7**	**28.8**	0.3	5.6	5.9	0.3	5.6	5.9
גידול בהפרשות	**4.0**	**5.8**	**9.8**	14.5	6.0	20.5	22.9	7.6	30.5
גביות ומחיקות	**(0.5)**	**(5.4)**	**(5.9)**	–	(5.7)	(5.7)	–	(7.6)	(7.6)
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה	**26.6**	**6.1**	**32.7**	14.8	5.9	20.7	23.2	5.6	28.8

מדדי ניתוח איכות האשראי לציבור, ההוצאות וההפרשה להפסדי אשראי

	לתשעת החודשים שהסתיימו					
	2026			2025		
	מסחרי	פרטי	סך הכל	מסחרי	פרטי	סך הכל
ניתוח איכות האשראי לציבור						
שיעור אשראי שאינו צובר מיתרת האשראי לציבור	**2.81%**	**0.46%**	**0.82%**	2.14%	0.41%	0.70%
שיעור אשראי שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר מיתרת האשראי לציבור	**2.81%**	**0.49%**	**0.85%**	2.14%	0.44%	0.72%
שיעור אשראי בעייתי מיתרת האשראי לציבור	**3.15%**	**1.34%**	**1.62%**	2.97%	1.19%	1.49%
שיעור אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי מיתרת האשראי לציבור	**3.23%**	**5.14%**	**4.84%**	4.47%	4.96%	4.88%
ניתוח ההוצאות בגין הפסדי אשראי לתקופת הדיווח						
שיעור הוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור*	**0.50%**	**(0.10%)**	**(0.01%)**	1.02%	0.17%	0.39%
שיעור המחיקות החשבונאיות נטו מהיתרה הממוצעת של אשראי לציבור*	**0.08%**	**0.06%**	**0.07%**	(0.15%)	0.13%	0.06%
ניתוח ההפרשה להפסדי אשראי בגין האשראי לציבור						
שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור	**3.75%**	**1.40%**	**1.77%**	2.69%	1.51%	1.71%
שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור שאינו צובר	**133.44%**	**306.77%**	**214.19%**	125.82%	372.69%	244.80%
שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת אשראי לציבור שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר	**133.44%**	**286.32%**	**207.29%**	125.82%	346.72%	236.27%
יחס ההפרשה להפסדי אשראי למחיקות החשבונאיות נטו*	**(50.9)**	**(23.5)**	**(28.7)**	14.4	(13.5)	(27.9)

* על בסיס שנתי.

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025		
	מסחרי	פרטי	סך הכל
ניתוח איכות האשראי לציבור			
שיעור אשראי שאינו צובר מיתרת האשראי לציבור	2.33%	0.42%	0.72%
שיעור אשראי שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר מיתרת האשראי לציבור	2.36%	0.45%	0.75%
שיעור אשראי בעייתי מיתרת האשראי לציבור	3.21%	1.29%	1.59%
שיעור אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי מיתרת האשראי לציבור	5.00%	5.95%	5.80%
ניתוח ההוצאות בגין הפסדי אשראי לתקופת הדיווח			
שיעור הוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור*	1.25%	0.23%	0.48%
שיעור המחיקות החשבונאיות נטו מהיתרה הממוצעת של אשראי לציבור*	(0.12%)	0.14%	0.08%
ניתוח ההפרשה להפסדי אשראי בגין האשראי לציבור			
שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור	3.57%	1.57%	1.88%
שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור שאינו צובר	153.11%	371.13%	261.67%
שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת אשראי לציבור שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר	151.23%	347.84%	251.70%
יחס ההפרשה להפסדי אשראי למחיקות החשבונאיות נטו*	21.7	(12.5)	(23.3)

הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי

במסגרת תהליך קביעת ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי מתייחס הבנק למכלול רחב של נתונים, שחלקם פנימיים לבנק, וחלקם כולל, בין היתר, אינדיקטורים מאקרו כלכליים. לפרטים, ראה דוח הדירקטוריון וההנהלה לשנת 2025.

לצורך בחינת רגישות ההפרשה להפסדי אשראי להנחות ולהערכות שונות מאלה ששימשו בקביעת ההפרשה להפסדי אשראי ליום 30 בספטמבר 2026, בחן הבנק תרחישים נוספים, תרחיש פסימי ותרחיש אופטימי. הנחות העבודה של הבנק במסגרת התרחיש הפסימי הינן של התמשכות מצב הלחימה, שיעורי צמיחה נמוכים בתוצר ובצריכה הפרטית. בנוסף, החריף הבנק את תחזית מגמת העלייה בשיעור האבטלה בארבעת הרבעונים העוקבים. במסגרת התרחיש האופטימי בוצעו הקלות שונות בהנחות העבודה ביחס לפרמטרים האמורים. במסגרת ניתוחי הרגישות כאמור, שתוצאותיהם מתבססות על הערכות סובייקטיביות, עלה כי חישוב ההפרשה להפסדי אשראי ליום 30 בספטמבר 2026 על בסיס התחזית הפסימית היה מביא לגידול של עד כ-3 מיליון ש"ח ואילו חישוב ההפרשה הקבוצתית על בסיס תחזית אופטימית היה מביא לקיטון של כ-1.5 מיליון ש"ח בהפרשה הקבוצתית. יודגש, כי התרחיש הפסימי אינו מהווה תרחיש קיצון.

סיכון אשראי לפי ענפי משק על בסיס מאוחד

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

	30 בספטמבר 2026 (*)						
	סיכון אשראי כולל				הפסדי אשראי[3]		
פעילות לווים בישראל ציבור-מסחרי	סיכון אשראי כולל [1]	חבות [2]	מזה: דירוג ביצוע אשראי [4]	מזה: סיכון אשראי בעייתי[5]	מזה: סיכון אשראי בעייתי לא צובר	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות נטו	יתרת ההפרשה להפסדי אשראי
תעשיה	**55.7**	**51.7**	**51.0**	**4.8**	**4.4**	**0.9**	-	**2.4**
בניה ונדל"ן - בינוי	**311.8**	**215.4**	**311.2**	**0.3**	**0.2**	**0.1**	**(0.3)**	**3.8**
בניה ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן	**128.5**	**126.3**	**128.5**	-	-	**0.8**	-	**3.8**
מסחר	**312.5**	**294.2**	**286.6**	**25.6**	**25.7**	**2.3**	**0.6**	**28.4**
שירותים פיננסיים	**83.7**	**81.7**	**83.6**	-	-	-	-	-
שירותים ציבוריים וקהילתיים	**129.8**	**117.8**	**128.7**	-	-	-	-	**1.2**
ענפים אחרים	**244.9**	**198.4**	**240.6**	**5.0**	**0.2**	**(0.1)**	**0.3**	**2.8**
סך הכל מסחרי	**1,266.9**	**1,085.5**	**1,230.2**	**35.7**	**30.5**	**4.0**	**0.6**	**42.4**
אנשים פרטיים	**7,115.6**	**5,841.9**	**6,805.9**	**78.2**	**26.6**	**(4.7)**	**2.6**	**83.9**
סך הכל ציבור - פעילות בישראל	**8,382.5**	**6,927.4**	**8,036.1**	**113.9**	**57.1**	**(0.7)**	**3.2**	**126.3**
בנקים בישראל וממשלת ישראל	**4,335.2**	**2,798.3**	**4,335.2**	-	-	-	-	-
סך הכל	**12,717.7**	**9,725.7**	**12,371.3**	**113.9**	**57.1**	**(0.7)**	**3.2**	**126.3**

(*)החל מה-1 ביולי 2026, הבנק מיישם את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 313 בנושא "מסגרת פיקוחית למדידה ובקרה של חשיפות גדולות". בהתאם להוראה, מספרי ההשוואה לא סווגו מחדש. יישום ההוראה הביא לקיטון בסיכון האשראי החוץ מאזני המוצג בסך של כ-1,307.7 מיליוני ש"ח. עיקר הירידה הינה בענף אנשים פרטיים ביתרות כרטיסי אשראי לא מנוצלות בסך של כ-1,187.5 מיליוני ש"ח.

(1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות(2), אגרות חוב, נכסים בגין מכשירים נגזרים, וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים בסך של 9,725.7 מיליוני ש"ח, 1,532.7 מיליוני ש"ח, 1.9 מיליוני ש"ח ו- 1,457.4 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

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

(3) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (יתרת ההפרשה בגין מכשירים אלה, מוצגים במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).

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

(5) סיכון אשראי מאזני וחוץ-מאזני צובר ושאינו צובר ריבית.

סיכון אשראי לפי ענפי משק על בסיס מאוחד (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

	30 בספטמבר 2025						
	סיכון אשראי כולל					הפסדי אשראי[2]	
פעילות לווים בישראל ציבור-מסחרי	סיכון אשראי כולל [1]	חבות [2]	מזה: דירוג ביצוע אשראי [4]	מזה: סיכון אשראי בעייתי[5]	מזה: סיכון אשראי בעייתי לא צובר	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות נטו	יתרת ההפרשה להפסדי אשראי
תעשיה	123.3	114.6	116.0	7.3	-	0.8	-	2.1
בניה ונדל"ן - בינוי	342.4	225.1	332.9	1.3	1.3	(1.1)	(0.8)	4.8
בניה ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן	128.0	124.4	128.0	-	-	(0.4)	-	3.1
מסחר	294.1	267.0	262.8	22.8	22.7	10.4	-	17.9
שירותים פיננסיים	99.4	95.4	99.2	-	-	-	-	0.1
שירותים ציבוריים וקהילתיים	134.6	116.0	133.6	-	-	(0.2)	-	1.4
ענפים אחרים	276.9	197.3	273.2	2.5	0.4	1.1	(0.8)	3.7
סך הכל מסחרי	1,398.7	1,139.8	1,345.7	33.9	24.4	10.6	(1.6)	33.1
אנשים פרטיים	7,915.8	5,593.6	7,626.2	66.9	22.7	8.0	4.7	87.1
סך הכל ציבור - פעילות בישראל	9,314.5	6,733.4	8,971.9	100.8	47.1	18.6	3.1	120.2
בנקים בישראל וממשלת ישראל	5,266.6	2,670.9	5,266.6	-	-	-	-	-
סך הכל	14,581.1	9,404.3	14,238.5	100.8	47.1	18.6	3.1	120.2

(1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות(2 אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים), אגרות חוב, נכסים בגין מכשירים נגזרים, וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים בסך של 9,404.3 מיליוני ש"ח, 2,590.0 מיליוני ש"ח, 2.6 מיליוני ש"ח ו- 2,584.2 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

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

(3) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (יתרת ההפרשה בגין מכשירים אלה, מוצגים במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).

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

(5) סיכון אשראי מאזני וחוץ-מאזני צובר ושאינו צובר ריבית.

סיכון אשראי לפי ענפי משק על בסיס מאוחד (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

	31 בדצמבר 2025							
	סיכון אשראי כולל					הפסדי אשראי[3]		
פעילות לווים בישראל ציבור-מסחרי	סיכון אשראי כולל [1]	חבות [2]	מזה: דירוג ביצוע אשראי [4]	מזה: סיכון אשראי בעייתי [5]	מזה: סיכון אשראי בעייתי לא צובר	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות נטו	יתרת ההפרשה להפסדי אשראי
תעשיה	69.6	62.7	62.8	6.9	–	0.2	–	1.5
בניה ונדל"ן - בינוי	305.8	191.3	303.9	1.0	0.9	(2.5)	(0.8)	3.6
בניה ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן	124.9	121.3	124.9	–	–	(0.3)	–	3.1
מסחר	289.5	262.5	260.0	23.1	22.8	18.6	–	25.9
שירותים פיננסיים	88.1	84.9	88.0	–	–	–	–	–
שירותים ציבוריים וקהילתיים	142.6	122.0	141.2	–	–	(0.3)	–	1.4
ענפים אחרים	270.0	189.1	255.1	2.5	0.4	0.7	(0.9)	3.5
סך הכל מסחרי	1,290.5	1,033.8	1,235.9	33.5	24.1	16.4	(1.7)	39.0
אנשים פרטיים	8,002.6	5,638.2	7,650.0	72.8	23.9	14.5	7.1	91.2
סך הכל ציבור - פעילות בישראל	9,293.1	6,672.0	8,885.9	106.3	48.0	30.9	5.4	130.2
בנקים בישראל וממשלת ישראל	5,128.0	2,563.3	5,128.0	–	–	–	–	–
סך הכל	14,421.1	9,235.3	14,013.9	106.3	48.0	30.9	5.4	130.2

(1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות(2), אגרות חוב, נכסים בגין מכשירים נגזרים, וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים בסך של 9,235.3 מיליוני ש"ח, 2,559.7 מיליוני ש"ח, 2.1 מיליוני ש"ח ו-2,624.0 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

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

(3) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (יתרת ההפרשה בגין מכשירים אלה, מוצגים במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).

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

(5) סיכון אשראי מאזני וחוץ-מאזני צובר ושאינו צובר ריבית.

סיכונים בענף הבינוי והנדל"ן

הבנק נוקט במדיניות אשראי מידתית שאושרה על ידי הדירקטוריון, הנבחנת מידי שנה ומתעדכנת על פי השינויים והתמורות בארץ בתחום הנדל"ן, שינויים ברגולציה (כגון: הוראות המפקח על הבנקים והחלטות/תכניות ממשלה) וכיו"ב. מדיניות זו באה לידי ביטוי בבחינת שיעור המימון, קביעת מגבלות שונות, ביצוע ניתוחי רגישות בליווי פרויקטים לבניה ובחינת שיעור ההון העצמי ודרישה למכירות והשכרות מוקדמות וזאת על מנת לצמצם ככל הניתן את הסיכונים.

בנוסף, הבנק אימץ מדיניות פרטנית ביחס לתחומי הפעילות השונים בתחום הבינוי והנדל"ן, ובהם ליווי בניה למגורים, מימון קרקעות וכן אשראי למימון נדל"ן מניב בייעוד למשרדים, מסחר ותעשיה.

בקשות חדשות למימון נדל"ן בבנק נבחנות לפי פרמטרים שונים, בין היתר, מיקום הנכס, פיזור גאוגרפי, ייעודו (מגורים/משרדים/מסחר/ תעשיה) וסוג העסקה. כמו כן, נבחנת רמת הסיכון הנגזרת בכל מימון בהתייחס לשיעור המימון, תקופת המימון, איכות הלווה ואיתנותו. בהתאם לכל האמור לעיל וכן על פי פרמטרים נוספים, נקבעת רמת התמחור ורווחיות התיק.

מעבר לבדיקות הנעשות באופן שוטף, הבנק מקיים דיון תקופתי בכל תיקי האשראי בענף הבינוי והנדל"ן, בוחן את מצב הפרויקטים וכן את רמת הסיכון בכל פרויקט ופועל לצמצום חשיפות ככל האפשר. ככלל, בחינת הפרוייקטים מתבצעת על בסיס חודשי ועל פי דוחות ביצוע, המתקבלים מאת המפקח על הפרויקט, כאשר הסיכונים נבחנים, הן ברמת סיכון השוק והן ברמת סיכון הביצוע. הבנק מקפיד לתמחר כל עסקה בהתאם לסיכון ולריתוק ההון הנדרש.

בבנק קיימים מספר כלים לאיתור חובות בעייתיים, כדלהלן: מבחן קיום מקור ההחזר הראשוני, מערכות לאיתור מוקדם וטיפול בחובות בעייתיים ובחובות לפיגור, מערכת דירוג ואיתור לקוחות בהם מתגלים תסמינים שליליים ושיוכם לרשימת לקוחות במעקב. בנוסף, מבוצעות בדיקות שוטפות לאיתור חובות בעייתיים, או לקוחות עם סימנים שליליים המעידים על ההסתברות להפיכתם לבעייתיים, הן בקו הראשון והן בקו השני. כמו כן, בקו השני מבוצעות בדיקות מדגמיות של לווים, לצורך איתור לקוחות בעייתיים בשלב מוקדם, אשר לא זוהו במהלך העבודה השוטפת על ידי קו ההגנה הראשון, וכן מבוצעת הערכה ומתן חוות דעת כתובה, ללא תלות בגורמים המאשרים חשיפות אשראי, של סיכון האשראי בחשיפות אשראי מהותיות.

ההפרשה להפסדי אשראי מחושבת בהתאם להוראות המפקח על הבנקים ונקבעת גם עבור ענף הבינוי והנדל"ן, על פי מאפייניו. יצוין, כי בנוסף למדידה כמותית זו, בוחן הבנק מדי רבעון, באופן סובייקטיבי, את הצורך בהגדלה נוספת של מקדמי ההפרשה לענף הבינוי והנדל"ן, בהתחשב בהתפתחויות בסביבה העסקית ואינדיקציות נוספות, הרלוונטיות לרמת הסיכון הגלומה בתיק האשראי ובמידת הצורך, מגדיל את מקדמי ההפרשה הקבוצתית. בחינה נוספת מבוצעת גם עבור לווים ספציפיים ובמידת הצורך, נרשמת גם הפרשה פרטנית.

ביום 6 באפריל 2025, פרסם בנק ישראל עדכון להוראות ניהול בנקאי תקין 203 ו-329 (הוראת שעה), במסגרתו העלה את דרישת הקצאת ההון של הבנקים, בגין אשראי לפרויקטים בעלי היקף גבוה של מכירות במבצעים (מכירות בהן שיעור משמעותי מסך התמורה ליזם נדחה למועד המסירה), הבנק מיישם את הוראת השעה ומבצע מעקב אחר מבצעי המכירות שמבצעות חברות הבניה בפרויקטים המלווים בבנק. לפרטים נוספים ראה חקיקה ויוזמות רגולטוריות לפרק ממשל תאגידי.

לאחר בחינה וניתוח מקיף של השפעת ההתפתחויות השונות כמפורט במכתב כאמור, נמצא כי הסיכונים מנוהלים באופן מידתי ובמסגרת תיאבון הסיכון, ואין השפעה על רמת הסיכון.

הבנק מבצע מעקב שוטף אחר כלל הפרויקטים הממומנים בבנק, ומקיים קשר שוטף עם כלל היזמים.

להלן נתונים על סיכון האשראי לציבור בענף הבינוי והנדל"ן בישראל:

	30 בספטמבר 2026	30 בספטמבר 2025	31 בדצמבר 2025
	במיליוני ש"ח		
סיכון אשראי כולל[1]			
נדל"ן שבנייתו לא הושלמה	**169.7**	159.3	146.8
מזה: קרקע גולמית	**44.3**	43.6	38.6
נדל"ן בתהליכי בניה	**125.4**	115.7	108.2
נדל"ן שבנייתו הושלמה	**180.1**	223.1	198.5
אחר[2]	**90.5**	88.1	85.4
סך הכל	**440.3**	470.5	430.7

(1) מזה: אשראי המובטח בנדל"ן למגורים בסך של 125.4 מיליוני ש"ח (58.2 מיליוני ש"ח מאזני ו-67.2 מיליוני ש"ח חוץ מאזני). נכון ליום 30 בספטמבר 2025 סך של 115.7 מיליוני ש"ח (50.5 מיליון ש"ח ו-65.2 מיליוני ש"ח, בהתאמה), וליום 31 בדצמבר 2025 סך של 108.2 מיליוני ש"ח (42.2 מיליוני ש"ח ו-66.0 מיליוני ש"ח, בהתאמה).

(2) כולל אשראי ללווים בענף הבינוי והנדל"ן בישראל, להם בטחון שאינו נדל"ן, כגון ובעיקר - פרוייקטי תשתיות, אשראי לחברות נדל"ן מניב ולווים, ששווי הנכס שלהם למימוש מהיר מבטיח פחות מ-50% מסך סיכון האשראי של הלווה.

להלן התפלגות איכות האשראי בענף הבינוי והנדל"ן בישראל:

	יתרה ליום			שינוי לעומת	
	30 בספטמבר		31 בדצמבר	**30 בספטמבר**	31 בדצמבר
	2026	2025	2025	2025	2025
	במיליוני ש"ח			באחוזים	
סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי					
סיכון אשראי לא בעייתי	**341.0**	340.0	311.6	**0.3%**	**9.4%**
סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי					
סיכון אשראי לא בעייתי	**0.4**	8.2	0.1	**(95.1%)**	**300.0%**
סיכון אשראי בעייתי צובר	**0.1**	-	-	-	-
סיכון אשראי בעייתי לא צובר	**0.2**	1.3	0.9	**(84.6%)**	**(77.8%)**
סך סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי	**0.7**	9.5	1.0	**(92.6%)**	**(30.0%)**
סך כל סיכון האשראי	**341.7**	349.5	312.6	**(2.2%)**	**9.3%**
מזה: חובות צוברים בפיגור של 90 ימים או יותר	-	-	-	-	-
חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים	-	0.1	0.1	-	-

אינדיקטורים עיקריים של תיק האשראי בענף הבינוי והנדל"ן בישראל:

	30 בספטמבר 2026	30 בספטמבר 2025	31 בדצמבר 2025
שיעור יתרת סיכון האשראי לענף הבינוי והנדל"ן מסך סיכון האשראי הכולל לציבור	**5.3%**	5.1%	4.6%
יתרת ההפרשה הכוללת להפסדי אשראי (במיליוני ש"ח)	**7.6**	7.9	6.7
שיעור יתרת ההפרשה הכוללת להפסדי אשראי מסיכון האשראי הכולל	**1.7%**	1.7%	1.6%
שיעור האשראי הבעייתי מסיכון האשראי הכולל	**0.1%**	0.3%	0.2%
שיעור האשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי מסיכון האשראי הכולל	**0.1%**	2.0%	0.4%

סיכון אשראי לאנשים פרטיים

כללי

הבנק מעמיד אשראי צרכני למגוון משקי בית המורכבים בעיקרם מאוכלוסיות יעד המאופיינות ברמת סיכון נמוכה מהממוצע, חלקם ממערכת החינוך.

מדיניות האשראי לאנשים פרטיים, משקפת את תיאבון הסיכון של הבנק וכוונותיו לגבי רמות הסיכון שברצונו ליטול וכן את הפרופיל הרצוי לתיק האשראי לאנשים פרטיים והיקפו ביחס לתיק האשראי הכולל.

המדיניות מתבססת על מערכת פנימית לדירוג סיכון האשראי לאנשים פרטיים על פי מודלים סטטיסטים המתעדכנים באופן שוטף וכן על ידי כללים עסקיים ועקרונות למתן אשראי בהתאם לבחינת כושר ההחזר של הלקוח ברמה פרטנית וכן על ניתוח והערכה של מכלול פרמטרים נוספים, להם השלכה על איתנותו הפיננסית של הלווה.

תפיסה זו משתקפת היטב במדיניות האשראי של הבנק באמצעות מגבלות כמותיות ואיכותיות למתן אשראי ברמת הלקוח הבודד וברמת הבנק, וכן בתהליכי בקרה ובתהליכי עבודה מובנים, בקווי הבקרה השונים.

מודלים של דירוג סיכוני אשראי משמשים את הבנק הן בתהליך החיתום של האשראי בסניפים והן בהעמדת אשראי ישיר באמצעות האינטרנט, האפליקציה ובקול סנטר. המלצות האשראי הנגזרות מהמודלים הסטטיסטיים, יחד עם נהלי הבנק הנסמכים על מדיניות האשראי והמגבלות האיכותיות והכמותיות הכלולות בה, מגלמים את תיאבון הסיכון המידתי של הבנק בתחום האשראי הצרכני.

הבנק מתמקד באשראי קמעונאי, המאופיין ברמת פיזור גבוהה ורמת סיכון נמוכה. הבנק ממשיך ליישם מתכונת עבודה סדורה המגדירה, בין היתר, מדיניות ממוקדת לקוח. אוכלוסיית היעד מאופיינת בביטחון תעסוקתי, מקורות הכנסה יציבים וכושר החזר מוכח הזקוקה למימון בתחום הצרכני. חלק מן ההלוואות לאוכלוסייה זו מוענק בין היתר במסגרת מכרז החשב הכללי למתן הלוואות רווחה לעובדי הוראה ומענקים מותנים לסטודנטים להוראה. במסגרת המכרז הבנק מעמיד לעובדי ההוראה הלוואות מחשבון החשב הכללי כאמור. גובה הלוואות החשכ"ל הינן בסכום מרבי של עד 40 אלפי ש"ח ולתקופת זמן של עד 10 שנים, בהתאם לסוגי ההלוואות בתנאי המכרז. תשלומי הלוואות אלו ואחרות מבוצעים בעיקר בניכוי משכר. בנושא מכרז החשכ"ל ראה גם באור 7 בדוחות הכספיים.

כ-88% מהאשראי של אנשים פרטיים הינם בגין לקוחות בעלי הכנסה קבועה מעל 10 אלפי ש"ח.

הבנק אינו מעניק הלוואות לדיור. הלוואות אלו ניתנות על ידי חברת האם.

להלן התפלגות סיכון האשראי לאנשים פרטיים

	30 בספטמבר 2026 (1)	30 בספטמבר 2025	השינוי באחוזים	31 בדצמבר 2025	השינוי באחוזים
	במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח	
יתרות עובר ושב ויתרות מנוצלות בכרטיסי אשראי	**1,289.7**	1,231.5	**4.7**	1,250.4	**3.1**
הלוואות אחרות	**4,552.2**	4,362.1	**4.4**	4,387.8	**3.7**
סך כל סיכון האשראי המאזני	**5,841.9**	5,593.6	**4.4**	5,638.2	**3.6**
מסגרת עו"ש לא מנוצלת	**1,026.8**	1,001.2	**2.6**	991.6	**3.5**
מסגרות כרטיסי אשראי לא מנוצלות	**139.9**	1,221.0	**(88.5)**	1,267.0	**(89.0)**
סיכון אשראי חוץ מאזני אחר	**107.0**	100.0	**7.0**	105.8	**1.1**
סך כל סיכון האשראי החוץ מאזני*	**1,273.7**	2,322.2	**(45.2)**	2,364.4	**(46.1)**
סך הכל סיכון האשראי הכולל	**7,115.6**	7,915.8	**(10.1)**	8,002.6	**(11.1)**
ממוצע היקף האשראי, כולל משיכות יתר בעו"ש, כרטיסי אשראי והלוואות	**5,459.6**	4,972.5	**9.8**	5,251.7	**4.0**

(1)החל מה-1 ביולי 2026, הבנק מיישם את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 313 בנושא "מסגרת פיקוחית למדידה ובקרה של חשיפות גדולות". בהתאם להוראה, מספרי ההשוואה לא סווגו מחדש. יישום ההוראה הביא לקיטון בסיכון האשראי החוץ מאזני המוצג בסך של כ-1,307.7 מיליוני ש"ח. עיקר הירידה הינה בענף אנשים פרטיים ביתרות כרטיסי אשראי לא מנוצלות בסך של כ-1,187.5 מיליוני ש"ח.

להלן התפלגות סיכון האשראי המאזני הבעייתי מסך החובות לאנשים פרטיים

	30 בספטמבר 2026	30 בספטמבר 2025	השינוי באחוזים	31 בדצמבר 2025	השינוי באחוזים
	במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח	
סיכון אשראי בעייתי לא צובר	**26.6**	22.7	**17.2**	23.9	**11.3**
סיכון אשראי בעייתי צובר ריבית	**51.5**	44.1	**16.8**	48.9	**5.3**
סיכון אשראי לא בעייתי	**5,763.8**	5,526.8	**4.3**	5,565.4	**3.6**
סך כל סיכון האשראי	**5,841.9**	5,593.6	**4.4**	5,638.2	**3.6**
מזה: חובות צוברים בפיגור של 90 ימים או יותר	**1.9**	1.7	**11.8**	1.6	**18.8**
יתרת ארגוני החוב שבהסדר מתוך האשראי הבעייתי	**19.2**	15.1	**27.2**	15.5	**23.9**
שיעור ההוצאה (הכנסה) להפסדי אשראי מסך האשראי*	**(0.11%)**	0.19%		0.26%	

*על בסיס שנתי.

להלן התפלגות סיכון האשראי לאנשים פרטיים לפי התפלגות ההכנסה הקבועה בחשבון

	30 בספטמבר 2026			
הכנסה קבועה בחשבון*	תיק נכסים פיננסיים** הנמוך מ-50 אלפי ש"ח	תיק נכסים פיננסיים** הגבוה מ-50 אלפי ש"ח	סך הכל סיכון אשראי מאזני	סיכון אשראי חוץ מאזני (1)
	במיליוני ש"ח			
ללא הכנסה קבועה	**27.1**	**4.6**	**31.7**	**66.7**
נמוכה מ-10 אלפי ש"ח	**611.2**	**49.5**	**660.7**	**107.9**
גבוהה מ-10 אלפי ש"ח ונמוכה מ-20 אלפי ש"ח	**1,864.2**	**359.3**	**2,223.5**	**414.7**
גבוהה מ-20 אלפי ש"ח	**2,080.9**	**845.1**	**2,926.0**	**684.4**
סך הכל	**4,583.4**	**1,258.5**	**5,841.9**	**1,273.7**

(1) החל מה-1 ביולי 2026, הבנק מיישם את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 313 בנושא "מסגרת פיקוחית למדידה ובקרה של חשיפות גדולות". בהתאם להוראה, מספרי ההשוואה לא סווגו מחדש. יישום ההוראה הביא לקיטון בסיכון האשראי החוץ מאזני המוצג בסך של כ-1,307.7 מיליוני ש"ח. עיקר הירידה הינה בענף אנשים פרטיים ביתרות כרטיסי אשראי לא מנוצלות בסך של כ-1,187.5 מיליוני ש"ח.

	30 בספטמבר 2025			
הכנסה קבועה בחשבון*	תיק נכסים פיננסיים** הנמוך מ-50 אלפי ש"ח	תיק נכסים פיננסיים** הגבוה מ-50 אלפי ש"ח	סך הכל סיכון אשראי מאזני	סיכון אשראי חוץ מאזני
	במיליוני ש"ח			
ללא הכנסה קבועה	29.1	6.6	35.7	64.5
נמוכה מ-10 אלפי ש"ח	633.5	53.9	687.4	225.8
גבוהה מ-10 אלפי ש"ח ונמוכה מ-20 אלפי ש"ח	1,833.0	352.1	2,185.1	805.1
גבוהה מ-20 אלפי ש"ח	1,875.2	810.2	2,685.4	1,226.8
סך הכל	4,370.8	1,222.8	5,593.6	2,322.2

	31 בדצמבר 2025			
הכנסה קבועה בחשבון*	סך נכסים פיננסיים** נמוך מ-50 אלפי ש"ח	סך נכסים פיננסיים** גבוה מ-50 אלפי ש"ח	סיכון אשראי מאזני	סיכון אשראי חוץ מאזני
	במיליוני ש"ח			
ללא הכנסה קבועה	28.5	3.3	31.8	67.3
נמוכה מ-10 אלפי ש"ח	638.9	51.5	690.4	231.0
גבוהה מ-10 אלפי ש"ח ונמוכה מ-20 אלפי ש"ח	1,843.6	349.9	2,193.5	817.5
גבוהה מ-20 אלפי ש"ח	1,976.1	746.4	2,722.5	1,248.6
סך הכל	4,487.1	1,151.1	5,638.2	2,364.4

* הכנסה קבועה לחשבון, כהגדרתה בהוראת הדיווח לפיקוח 836 (הכוללת משכורת בפועל בחישוב ממוצע של 12 חודשים אחרונים, סך קצבאות, הפקדות מזומן והפקדות שיקים).

** תיק הנכסים הפיננסיים המקושר לחשבון, כגון: פקדונות כספיים (לרבות יתרות עו"ש), תיקי ניירות ערך ונכסים כספיים אחרים.

להלן התפלגות סיכון האשראי לאנשים פרטיים לפי התקופה הממוצעת שנותרה לפירעון (לפי המועד הסופי לפירעון ההלוואה)

	סיכון אשראי מאזני		
	30 בספטמבר 2026	30 בספטמבר 2025	31 בדצמבר 2025
תקופה לפרעון	במיליוני ש"ח		
עד שנה	**1,423.3**	1,349.4	1,362.7
משנה ועד שלוש שנים	**756.8**	796.0	774.1
משלוש שנים ועד חמש שנים	**1,115.8**	1,075.7	1,080.1
מחמש שנים ועד שבע שנים	**818.8**	766.9	771.6
מעל שבע שנים	**1,727.2**	1,605.6	1,649.7
תקופה לפרעון	**5,841.9**	5,593.6	5,638.2

להלן התפלגות לפי גודל האשראי של הלווה*

	30 בספטמבר 2026			30 בספטמבר 2025		
תחום אשראי ללווה	סיכון אשראי מאזני	סיכון אשראי חוץ מאזני (1)	סיכון אשראי כולל**	סיכון אשראי מאזני	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי כולל**
באלפי ש"ח	במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח		
עד 10	**47.7**	**58.1**	**105.8**	31.8	72.4	104.2
מ- 10 עד 20	**91.1**	**144.8**	**235.9**	66.6	151.5	218.1
מ- 20 עד 40	**281.8**	**305.2**	**587.0**	222.7	372.6	595.3
מ- 40 עד 80	**651.9**	**350.0**	**1,001.9**	645.5	726.6	1,372.1
מ- 80 עד 150	**1,242.1**	**204.2**	**1,446.3**	1,298.7	570.3	1,869.0
מ- 150 עד 300	**2,457.0**	**164.2**	**2,621.2**	2,317.9	346.7	2,664.6
מעל 300	**1,070.3**	**47.2**	**1,117.5**	1,010.4	82.1	1,092.5
סך הכל	**5,841.9**	**1,273.7**	**7,115.6**	5,593.6	2,322.2	7,915.8

(1) החל מה-1 ביולי 2026, הבנק מיישם את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 313 בנושא "מסגרת פיקוחית למדידה ובקרה של חשיפות גדולות". בהתאם להוראה, מספרי ההשוואה לא סווגו מחדש. יישום ההוראה הביא לקיטון בסיכון האשראי החוץ מאזני המוצג בסך של כ-1,307.7 מיליוני ש"ח. עיקר הירידה הינה בענף אנשים פרטיים ביתרות כרטיסי אשראי לא מנוצלות בסך של כ-1,187.5 מיליוני ש"ח.

	31 בדצמבר 2025		
תחום אשראי ללווה	סיכון אשראי מאזני	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי כולל**
באלפי ש"ח	במיליוני ש"ח		
עד 10	31.5	75.8	107.3
מ- 10 עד 20	66.4	153.7	220.1
מ- 20 עד 40	222.2	374.1	596.3
מ- 40 עד 80	642.6	742.2	1,384.8
מ- 80 עד 150	1,282.8	580.2	1,863.0
מ- 150 עד 300	2,365.4	350.3	2,715.7
מעל 300	1,027.3	88.1	1,115.4
סך הכל	5,638.2	2,364.4	8,002.6

* הגדרת צד נגדי - בהתאם להגדרות הוראת ניהול בנקאי תקין 313.

** סיכון אשראי כולל - למעט חבות בגין נגזרים.

להלן התפלגות לפי סוג ומידת החשיפה לגידול משמעותי בתשלומים

	30 בספטמבר 2026	30 בספטמבר 2025	31 בדצמבר 2025
		סיכון אשראי מאזני	
סוג האשראי		במיליוני ש"ח	
עו"ש	**416.5**	387.9	415.2
כרטיסי אשראי	**873.2**	843.7	835.2
אשראי בריבית משתנה	**4,323.1**	4,120.1	4,149.4
אשראי בריבית קבועה	**229.1**	241.9	238.4
סך הכל	**5,841.9**	5,593.6	5,638.2

תיאור הפעילות

א. חיתום האשראי למשקי בית

חיתום האשראי הצרכני מבוצע בהתחשב בפרמטרים אישיים של הלקוח ומשקף נכונות מידתית לנטילת סיכוני אשראי. תפיסה זו משתקפת היטב במגבלות כמותיות ואיכותיות וכן באמצעות מגוון רחב של נוהלי אשראי, תהליכי עבודה מובנים ותהליכי בקרה הדוקים בקווי הבקרה השונים.

הבנק נותן מענה לצרכי האשראי של הלקוח בהתאם ליכולת ההחזר ודירוג האשראי. כמו כן מציע אשראי ללקוחותיו באופן יזום על בסיס ניטור מאפייני הסיכון של הלקוח ואיתור צרכיו. בתהליך החיתום נבחנים מספר קריטריונים אשר מהווים כלי תומך החלטה, בין היתר, חוסנו הפיננסי, התנהלותו בחשבון, מטרת האשראי, פעילות הלקוח בבנק, דירוג סיכון האשראי, כושר החזר, תמהיל האשראי הכולל בחשבון והתאמתו לצורכי הלקוח וכל מידע נוסף אשר בידו לסייע בתהליך החיתום. תהליך זה מושתת על ערכי הוגנות ושקיפות כלפי הלקוח.

ב. אופן פיקוח ומעקב על מאפייני הסיכון

לבנק ועובדיו התמחות ומיומנות גבוהה בתחום אשראי קמעונאי מתוקף ניסיונו רב השנים באשראי למשקי הבית.

הבנק מכשיר את עובדיו ברמת מיומנות מקצועית גבוהה בתחום האשראי ובעל מערכות ממוחשבות תומכות החלטה, בקרה ומעקב לאיתור מוקדם של לווים בפיגור או תסמינים שליליים.

הבנק מגדר את עצמו בנטילת סיכוני אשראי, בין היתר, באמצעות פיזור הסיכון בין הלקוחות.

ניהול הסיכונים ובקרתם מתבצעים בבנק באמצעות תשתית נאותה של מנגנוני שליטה, פיקוח, בקרה וביקורת. הבקרות בנושא האשראי הצרכני מבוצעות באמצעות שלושת קווי ההגנה.

במסגרת הבקרות המבוצעות על ידי הקו הראשון: מעקב אחר חריגה ממסגרת עו"ש וחח"ד, בדיקת אשראי בפיגור ובקרה אחר התפתחות האשראי הצרכני הבעייתי בסניפים.

בקו השני קיימות מגוון בקרות, כאשר עיקרן נועדו לבחון את ההתנהלות הפיננסית בחשבונות ולאתר סימנים להתדרדרות במצב החוב. סימני התדרדרות יכולים לנבוע מירידה במחזורי פעילות, חריגות ממסגרות מאושרות

וכדומה. בנוסף, הבנק משתמש במערכות ממוכנות תומכות כגון מערכת לאיתור וטיפול בחובות בעלי סממנים בעייתיים ומערכת סטטיסטית לניבוי כשל אשראי.

הקו השלישי, מערך הביקורת הפנימית, אחראי לביצוע ביקורת בלתי תלויה על ניהול הסיכון, מסגרת העבודה והבקרות לניטור סיכוני אשראי צרכני, לרבות פעילויות קווי ההגנה הראשון והשני לניטור סיכון זה.

בנוסף, הבנק משתמש במערכות ממוכנות תומכות, כגון מערכת לאיתור וטיפול בחובות בעלי סממנים בעייתיים.

סיכון שוק

סיכון שוק (סיכון פיננסי) הינו סיכון קיים או עתידי להפסד או לירידת ערך הנובעים משינוי בשווי הכלכלי של מכשיר פיננסי, תיק מסוים או קבוצת תיקים וברמה הכוללת, עקב שינויים במחירים, שערי מטבע, מרווחים ופרמטרים אחרים בשווקים, ובכללם: סיכון ריבית, סיכון מטבע, סיכון אינפלציה, סיכון מחיר מניות וסיכון תנודתיות.

הבנק נוקט במגוון פעולות, על מנת להתמודד עם השפעות השינויים בריבית ובאינפלציה, לרבות עדכוני הנחות למודלים שונים בתחומי האשראי וסיכוני שוק, ביצוע עסקאות לניהול החשיפה במגזר צמוד המדד. הבנק פועל באופן שוטף, להתאים את החשיפות לריבית, למדד ולמט"ח, בהתאם להתפתחויות הכלכליות והגיאופוליטיות המשתנות.

הבנק ממשיך לעקוב אחר ההתפתחויות השונות במצב המאקרו כלכלי ונוקט בפעולות ככל שנדרש.

המתודולוגיה לאמידת החשיפה לסיכוני השוק

הבנק עושה שימוש במספר כלים ומודלים מקובלים לצורך ניהול החשיפה לסיכוני השוק באמצעים, הכוללים גם את הערך בסיכון (VAR) וגם הפעלת תרחישי קיצון Stress Tests, כלי ניהול ובקרת חשיפות ריבית כגון: מח"מ, שווי הוגן ומבחני רגישות לשינויים בעקום הריבית.

סיכון ריבית

סיכון הריבית הוא סיכון לרווחים או להון הנובע משינויים בשיעורי הריבית, המשפיעים על רווחי הבנק באמצעות שינוי בהכנסות נטו, ועל שווי נכסי הבנק, התחייבויותיו ומכשירים חוץ מאזניים, מכיוון שהערך הנוכחי של תזרימי מזומנים עתידיים (ובמקרים מסוימים התזרימים עצמם) משתנה, כאשר חל שינוי בשיעורי הריבית. צורותיו העיקריות של סיכון הריבית שאליו נחשף הבנק כוללות: סיכון תמחור מחדש, סיכון עקום התשואה וסיכון בסיס.

סיכון הריבית, לכלל התיק, הינו אחד הסיכונים הדומיננטיים להם חשוף הבנק בכל הקשור להשפעה על השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות ועל הרווח. הבנק קבע מדיניות בנושא ניהול סיכון הריבית בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 333, בנושא ניהול סיכון ריבית בתיק הבנקאי.

בניהול החשיפות לסיכוני שוק, מבחין הבנק בין החשיפות הנוצרות כחלק מהניהול השוטף של הנכסים וההתחייבויות (התיק הבנקאי), לבין החשיפות בתיק למסחר, זאת בהתבסס על מדיניות מפורטת שאישר הדירקטוריון להגדרת התיק הבנקאי והתיק למסחר.

סיכון הריבית בתיק הבנקאי, הוא הסיכון הנשקף להונו ולרווחיו של תאגיד בנקאי כתוצאה מתזוזות בשיעורי הריבית המשפיעות על הפוזיציות בתיק הבנקאי. ניהול הסיכון כפוף להוראת ניהול בנקאי תקין 333, המאמצת את מסמך ועדת באזל בנושא סיכון הריבית בתיק הבנקאי (IRRBB). הבנק פועל בהתאם להוראה, הקובעת עקרונות על פיהם נדרשים הבנקים לנהל את סיכון הריבית בתיק הבנקאי ובפרט דרישות לנקיטת פעולות אקטיביות לזיהוי, מדידה, ניטור, בקרה וגילוי אודות הסיכון.

ניתוח רגישות להשפעת החשיפה לשינויים בריבית המבוססת על השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים

להלן פרטים על השפעת שינויים בריבית על השווי ההוגן של עודף הנכסים במגזר, על הכנסות הריבית נטו ועל הכנסות המימון שאינן מריבית:

1. שווי הוגן של המכשירים הפיננסיים, למעט פריטים לא כספיים (לפני השפעת שינויים פוטנציאליים בשיעורי הריבית):

	30 בספטמבר 2026 (3)			30 בספטמבר 2025		
	שקל	מט"ח	סך הכל	שקל	מט"ח	סך הכל
	במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח		
יתרה מאזנית נטו[1]	**1,155.1**	**7.2**	**1,162.3**	1,317.8	9.0	1,326.8
שווי הוגן נטו מותאם[1]	**1,440.5**	**13.7**	**1,454.2**	1,649.2	12.5	1,661.7
מזה: תיק בנקאי	**1,440.5**	**13.7**	**1,454.2**	1,649.2	12.5	1,661.7
מזה: השפעת הנחות התנהגותיות[2]	**199.8**	**10.4**	**210.2**	191.6	7.0	198.6
מזה: השפעת ייחוס לתקופות של פקדונות לפי דרישה (עו"ש)	**216.9**	**10.4**	**227.3**	214.3	7.0	221.3

	31 בדצמבר 2025		
	שקל	מט"ח	סך הכל
	במיליוני ש"ח		
יתרה מאזנית נטו[1]	1,133.4	3.2	1,136.6
שווי הוגן נטו מותאם[1]	1,435.8	7.2	1,443.0
מזה: תיק בנקאי	1,435.8	7.2	1,443.0
מזה: השפעת הנחות התנהגותיות[2]	187.0	7.0	194.0
מזה: השפעת ייחוס לתקופות של פקדונות לפי דרישה (עו"ש)	210.3	7.0	217.3

ראה הערות בעמוד הבא

פירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי ההוגן המותאם של המכשירים הפיננסיים, ראה באור 15א לתמצית הדוחות הכספיים, למעט ייחוס לתקופות לפרעון של פקדונות לפי דרישה (עו"ש) בעוד שבבאור היתרה במאזן מהווה את האומדן של השווי ההוגן.

2. השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו מותאם [1] של הבנק:

	30 בספטמבר 2026			30 בספטמבר 2025		
	שקל	מט"ח	סך הכל	שקל	מט"ח	סך הכל
	במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח		
שינויים מקבילים						
עלייה במקביל של 1%	**(17.9)**	**(0.2)**	**(18.1)**	(15.7)	(0.2)	(15.9)
מזה: תיק בנקאי	**(17.9)**	**(0.2)**	**(18.1)**	(15.7)	(0.2)	(15.9)
מזה: השפעת הנחות התנהגותיות[2]	**51.9**	**1.9**	**53.8**	47.9	1.5	49.4
מזה: השפעת ייחוס לתקופות של פקדונות לפי דרישה (עו"ש)	**55.4**	**1.9**	**57.3**	48.7	1.5	50.2
ירידה במקביל של 1%	**20.4**	**0.2**	**20.6**	18.2	0.2	18.4
מזה: תיק בנקאי	**20.4**	**0.2**	**20.6**	18.2	0.2	18.4
מזה: השפעת הנחות התנהגותיות[2]	**(53.6)**	**(2.0)**	**(55.6)**	(48.8)	(1.5)	(50.3)
מזה: השפעת ייחוס לתקופות של פקדונות לפי דרישה (עו"ש)	**(57.0)**	**(2.0)**	**(59.0)**	(50.3)	(1.5)	(51.8)
עלייה במקביל של 2%	**(31.1)**	**(0.4)**	**(31.5)**	(30.1)	(0.5)	(30.6)
מזה: תיק בנקאי	**(31.1)**	**(0.4)**	**(31.5)**	(30.1)	(0.5)	(30.6)
ירידה במקביל של 2%	**41.2**	**0.5**	**41.7**	38.2	0.4	38.6
מזה: תיק בנקאי	**41.2**	**0.5**	**41.7**	38.2	0.4	38.6

	31 בדצמבר 2025		
	שקל	מט"ח	סך הכל
	במיליוני ש"ח		
שינויים מקבילים			
עלייה במקביל של 1%	(10.8)	0.1	(10.7)
מזה: תיק בנקאי	(10.8)	0.1	(10.7)
מזה: השפעת הנחות התנהגותיות[2]	46.5	1.6	48.1
מזה: השפעת ייחוס לתקופות של פקדונות לפי דרישה (עו"ש)	51.2	1.6	52.8
ירידה במקביל של 1%	12.1	(0.1)	12.0
מזה: תיק בנקאי	12.1	(0.1)	12.0
מזה: השפעת הנחות התנהגותיות[2]	(48.4)	(1.6)	(50.0)
מזה: השפעת ייחוס לתקופות של פקדונות לפי דרישה (עו"ש)	(52.7)	(1.6)	(54.3)
עלייה במקביל של 2%	(17.7)	0.2	(17.5)
מזה: תיק בנקאי	(17.7)	0.2	(17.5)
ירידה במקביל של 2%	23.4	(0.3)	23.1
מזה: תיק בנקאי	23.4	(0.3)	23.1

ראה הערות בעמוד הבא

הערות:

בטבלאות אלו מוצג השינוי בשווי ההוגן נטו המותאם של כל המכשירים הפיננסיים, בהנחה שחל השינוי שצוין בכל שיעורי הריבית בכל מגזרי ההצמדה.

(1)יתרה מאזנית נטו ושווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים, למעט פריטים לא כספיים ולאחר השפעת התחייבות לזכויות עובדים וייחוס לתקופות של פקדונות לפי דרישה (עו"ש). פירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי ההוגן המותאם של המכשירים הפיננסיים, למעט פקדונות לפי דרישה (עו"ש), ראה באור 15 לדוחות הכספיים.

(2) השפעת ייחוס לתקופות של פקדונות לפי דרישה (עו"ש) ופירעונות מוקדמים של פקדונות הציבור.

(3) החל מיום 31 בדצמבר 2025, הבנק מיישם את חוזר הפיקוח על הבנקים בדבר "גילוי על סיכון ריבית וגילוי על סיכון נזילות ומימון".

3. השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על הכנסות ריבית נטו ועל הכנסות מימון שאינן מריבית

	30 בספטמבר 2026			30 בספטמבר 2025		
	הכנסות ריבית	הכנסות מימון שאינן מריבית	סך הכל*	הכנסות ריבית	הכנסות מימון שאינן מריבית	סך הכל*
שינויים מקבילים	במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח		
עלייה במקביל של 1%	**29.7**	–	**29.7**	22.7	–	22.7
מזה: תיק בנקאי	**29.7**	–	**29.7**	22.7	–	22.7
ירידה במקביל של 1%	**(37.4)**	–	**(37.4)**	(34.6)	–	(34.6)
מזה: תיק בנקאי	**(37.4)**	–	**(37.4)**	(34.6)	–	(34.6)
עלייה במקביל של 2%	**63.1**	–	**63.1**	52.6	–	52.6
מזה: תיק בנקאי	**63.1**	–	**63.1**	52.6	–	52.6
ירידה במקביל של 2%	**(76.1)**	–	**(76.1)**	(70.9)	–	(70.9)
מזה: תיק בנקאי	**(76.1)**	–	**(76.1)**	(70.9)	–	(70.9)

	31 בדצמבר 2025		
	הכנסות ריבית	הכנסות מימון שאינן מריבית	סך הכל*
שינויים מקבילים		במיליוני ש"ח	
עלייה במקביל של 1%	25.0	–	25.0
מזה: תיק בנקאי	25.0	–	25.0
ירידה במקביל של 1%	(36.7)	–	(36.7)
מזה: תיק בנקאי	(36.7)	–	(36.7)
עלייה במקביל של 2%	56.7	–	56.7
מזה: תיק בנקאי	56.7	–	56.7
ירידה במקביל של 2%	(75.8)	–	(75.8)

*לאחר השפעות מקזזות.

(1) בתרחיש של עליית ריבית מקבילה של 1% השינוי אינו סימטרי לתרחיש של ירידת ריבית מקבילה של 1% לאור הנחות לגבי מעבר בין יתרות עו"ש לפקדון. כמו כן, בתרחיש של עליית ריבית מקבילה של 2% השינוי אינו סימטרי לתרחיש של עלית ריבית מקבילה של 1% ולתרחיש ירידת ריבית מקבילה של 2%. זאת לאור הנחות נוספות לגבי היקף וטווח הזמן של מעבר מיתרות העו"ש לפקדונות.

רגישות ההכנסה בטבלה לעיל, חושבה בהתבסס על מספר פרמטרים והנחות שונות ובין היתר, שימוש בהנחות לגבי שינוי במרווחי הפקדונות, מעבר כספים מעו"ש לפקדונות במקרה של עליית ריבית, לעומת יציבות ביתרות במקרה של ירידת ריבית.

4. השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על ההון העצמי

	ליום 30 בספטמבר 2026	ליום 30 בספטמבר 2025	ליום 31 בדצמבר 2025
עלייה במקביל של 1%	**(40.8)**	(48.4)	(49.3)
ירידה במקביל של 1%	**44.2**	50.9	52.3

* חל קיטון ביתרת ההשקעה באגרות חוב זמינות למכירה, לכן חל קיטון בהשפעה של השינויים בשיעורי הריבית על קרן ההון מהתאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן.

5. חשיפה כוללת של הבנק לשינויים בשיעורי הריבית ליום 30 בספטמבר 2026

	עם דרישה עד חודש	מעל חודש עד 3 חודשים	מעל 3 חודשים עד שנה	מעל שנה עד 3 שנים	מעל 3 עד 5 שנים	מעל 5 עד 10 שנים	מעל 10 עד 20 שנה	מעל 20 שנה	ללא תקופת פירעון
נכסים פיננסיים*	6,907.1	613.8	1,051.9	1,982.7	325.0	536.1	133.1	–	2.7
סכומים אחרים לקבל**	50.4	3.5	11.6	0.1	–	–	–	–	–
התחייבויות פיננסיות*	4,263.3	762.0	1,519.1	3,287.6	89.2	111.1	40.6	–	–
התחייבויות בגין זכויות עובדים	0.5	0.1	1.3	4.1	3.4	7.7	7.4	2.5	–
סכומים אחרים לשלם**	1.4	3.5	45.4	0.4	13.2	–	–	–	–
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית	**2,692.3**	**(148.3)**	**(502.3)**	**(1,309.3)**	**219.2**	**417.3**	**85.1**	**(2.5)**	**2.7**

פירוט נוסף של החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית

א. לפי בסיסי הצמדה

מטבע ישראלי לא צמוד	2,893.4	(267.1)	(732.0)	(1,823.4)	224.0	497.5	116.7	(2.5)	2.7
מטבע ישראלי צמוד מדד	0.7	33.1	25.5	613.5	(29.7)	(80.2)	(31.6)	–	–
מטבע חוץ (לרבות צמוד מט"ח)	(201.8)	85.7	204.2	(99.4)	24.9	–	–	–	–

ב. השפעות על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית[1]

התחייבויות פיננסיות, לפני הנחות	7,493.7	743.1	1,587.9	268.9	103.3	122.4	52.2	2.5	–
השפעת פריסה לתקופות של פקדונות ללא מועד פירעון	(3,262.3)	–	–	3,035.0	–	–	–	–	–
השפעת פריסה לתקופות של פקדונות לאחר תחנת היציאה הקרובה[2]	(33.8)	(22.5)	22.1	11.8	(2.5)	3.6	4.2	–	–
התחייבויות פיננסיות	4,265.2	765.6	1,565.8	3,292.1	105.8	118.8	48.0	2.54	–

ראה הערות בעמוד הבא

5. חשיפה כוללת של הבנק לשינויים בשיעורי הריבית ליום 30 בספטמבר 2026 (המשך)

	30 בספטמבר 2026 (3)(4)(5)			30 בספטמבר 2025			31 בדצמבר 2025		
	סך הכל שווי הוגן	**שיעור תשואה פנימי**	**משך חיים ממוצע אפקטיבי**	סך הכל שווי הוגן	שיעור תשואה פנימי	משך חיים ממוצע אפקטיבי	סך הכל שווי הוגן	שיעור תשואה פנימי	משך חיים ממוצע אפקטיבי
	במיליוני ש"ח	**באחוזים**	**בשנים**	במיליוני ש"ח	באחוזים	בשנים	במיליוני ש"ח	באחוזים	בשנים
נכסים פיננסיים*	**11,552.4**	**3.92**	**0.9**	12,622.0	4.01	0.88	12,273.5	3.80	0.80
סכומים אחרים לקבל**	**65.6**	**–**	**0.1**	82.6		0.10	73.8	–	0.10
התחייבויות פיננסיות*	**10,072.9**	**3.47**	**0.9**	10,962.4	3.55	0.83	10,804.3	3.40	0.80
התחייבויות בגין זכויות עובדים	**27.0**	**4.86**	**9.8**	28.8	4.70	9.84	28.1	4.70	9.70
סכומים אחרים לשלם**	**63.9**	**–**	**1.1**	80.5		1.45	71.9	–	1.40
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית	**1,454.2**			1,632.9			1,443.0		

פירוט נוסף של החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית

א. לפי בסיסי הצמדה

מטבע ישראלי לא צמוד	**909.3**		**1.8**	775.8		2.51	639.9		2.15
מטבע ישראלי צמוד מדד	**531.3**		**0.7**	873.6		(0.06)	795.9		(0.24)
מטבע חוץ (לרבות צמוד מט"ח)	**13.6**		**1.3**	12.4		2.24	7.2		(0.54)

ב. השפעות על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית(1)

התחייבויות פיננסיות, לפני הנחות	**10,374.0**	**3.62**	**0.8**	11,315.5	3.62	0.81	11,098.4	3.57	0.82
השפעת פריסה לתקופות של פקדונות ללא מועד פירעון	**(227.3)**	**0.58**	**1.8**	(221.2)	(0.4)	1.62	(217.3)	(0.26)	1.71
השפעת פריסה לתקופות של פקדונות לאחר תחנת היציאה הקרובה	**(17.1)**	**(0.01)**	**(0.05)**	22.6	0.02	(0.06)	(23.2)	–	(0.06)
התחייבויות פיננסיות	**10,163.8**	**3.50**	**0.9**	11,071.7	3.55	0.86	10,904.3	3.40	0.80

ראה הערות בעמוד הבא

הערות כלליות:

1. פירוט נוסף על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית בכל מגזר של הנכסים הפיננסיים ושל ההתחייבויות הפיננסיות, לפי סעיפי המאזן השונים, לאחר הנחות התנהגותיות, יימסרו לכל מבקש.
2. בלוח זה, הנתונים לפי תקופות מייצגים את הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים הצפויים של כל מכשיר פיננסי (למעט פריטים לא כספיים) ושל סכומים אחרים לקבל ולשלם ושל התחייבויות לזכויות עובדים, כשהם מהוונים לפי שיעורי הריבית שמנכים אותם אל השווי ההוגן הכלול בגין המכשיר הפיננסי בבאור 11 בדוח הכספי, בעקביות להנחות שלפיהן חושב השווי ההוגן של המכשיר הפיננסי ולאחר השפעת הנחות התנהגותיות על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית כמוסבר בהערה 3 להלן. לפירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים (למעט הנחות התנהגותיות לגבי תקופות של פקדונות ללא מועד פירעון), ראה באור 15 בדוח הכספי.
3. הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים הנובעים ממכשירים פיננסיים, לרבות מפקדונות ללא מועד פירעון, חושב לאחר השפעת הנחות התנהגותיות לגבי תקופות לפירעון המשמשות את הבנק לניהול סיכוני ריבית.
4. שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי ההוגן הכלול בגינו בלוח זה.
5. משך חיים ממוצע אפקטיבי של קבוצת מכשירים פיננסיים מהווה קירוב לשינוי באחוזים בשווי ההוגן של קבוצת המכשירים הפיננסיים שיגרם כתוצאה משינוי קטן (גידול של 0.1%) בשיעור התשואה הפנימי של כל אחד מהמכשירים הפיננסיים.

הערות ספציפיות:

* למעט יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים, שווי הוגן של מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים מורכבים.

** סכומים לקבל ולשלם בגין שווי הוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים, מורכבים וחוץ מאזניים. מכשירים פיננסיים מורכבים מוינו לתקופות לפי משך החיים הממוצע האפקטיבי של כל מכשיר, מאחר ולא ניתן לשקף את החשיפה לריבית שלהם באמצעות מיון לפי תקופות לפירעון תזרימי מזומנים או למועד חידוש הריבית הקרוב.

*** ממוצע משוקלל לפי שווי הוגן של משך החיים הממוצע האפקטיבי.

(1) שיעור משך החיים הממוצע האפקטיבי ושיעור תשואה פנימי מתייחס להשפעות של כל אחד מהמודלים על היתרה המאזנית עליה חל המודל.

(2) יתרת שווי הוגן של סך הפקדונות עם תחנת יציאה נכון ל-30.09.2026 הסתכמה ב- 2,009.1 מיליוני ש"ח (ב-31.12.2025 יתרה של 2,530.3 מיליוני ש"ח.

החשיפה בבסיס

החשיפה בבסיס בפועל

להלן תיאור החשיפה בבסיס בפועל לפי מגזרי הצמדה (במיליוני ש"ח):

	החשיפה בבסיס בפועל		אחוז מההון	
	ליום 30 בספטמבר 2026	ליום 31 בדצמבר 2025	**ליום 30 בספטמבר 2026**	ליום 31 בדצמבר 2025
לא צמוד	**625.0**	333.7	**50.57%**	27.93%
צמוד מדד	**553.4**	801.9	**44.78%**	67.12%
מט"ח וצמוד מט"ח	**7.20**	3.2	**0.58%**	0.27%

רגישות ההון לשינויים בשער החליפין

הבנק פועל בשוקי המטבע באמצעות עסקאות ספוט, פורוורד ובאמצעות אופציות הן עבור עצמו והן עבור לקוחותיו. הבנק פועל במטבעות הסחירים בעולם וסך החשיפה המטבעית נטו של הבנק נמוכה.

להלן תיאור רגישות הון הבנק לשינויים תיאורטיים בשערי החליפין של מטבעות החוץ העיקריים, נכון ליום 30 בספטמבר 2026 במיליוני ש"ח.

המדידה מתייחסת להשפעת השינויים על ההון וכוללת את הפעילות במכשירים מאזניים וחוץ מאזניים.

	ליום 30 בספטמבר 2026	
אחוז שינוי בשער החליפין(2)	דולר	יורו
ירידה של 5%	**(0.5)**	**(0.1)**
ירידה של 10%	**(1.0)**	**(0.1)**
עליה של 5% (1)	**0.5**	**0.1**
עליה של 10% (1)	**1.0**	**0.1**

(1) השפעה זו חושבה על- פי השינוי הצפוי בפוזיציות הכלכליות המנוהלות במטבעות השונים, בהינתן התרחישים שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים.

(2) תרחיש עליה פירושו התחזקות המטבע הנדון כנגד השקל.

(3) הנתונים משקפים את השפעת השינויים בשערי החליפין על השווי ההוגן לאחר השפעת המס.

(4) לשינויים בשערי החליפין של שאר המטבעות יש השפעה זניחה על רווחי הבנק.

רגישות ההון לשינויים במדד

הבנק פועל בשוק המדד באמצעות מתן שימושים, כגון הלוואות ורכישת אגרות חוב וכן באמצעות גיוס מקורות צמודי מדד.

להלן תיאור רגישות הון הבנק לשינויים תיאורטיים במדד, נכון ליום 30 בספטמבר 2026.

המדידה מתייחסת להשפעת השינויים על ההון וכוללת את הפעילות במכשירים מאזניים וחוץ מאזניים.

אחוז שינוי במדד	**במיליוני ש"ח**
ירידה של 3%	**(16.5)**
עלייה של 3%	**16.5**

ניהול סיכונים במכשירים פיננסיים נגזרים

להלן ריכוז היקף הפעילות במכשירים פיננסיים נגזרים (ערך נקוב במיליוני ש"ח):

	ליום 30 בספטמבר 2026	ליום 31 בדצמבר 2025
עסקאות גידור		
חוזי ריבית	**50.1**	53.4
עסקאות ALM אחרות		
חוזי ריבית	**-**	6.4
חוזי מטבע חוץ	**25.4**	13.5
חוזים בגין מניות	**1.4**	5.2
סך הכל מכשירים פיננסיים נגזרים	**76.9**	78.5

סיכון נזילות

סיכון הנזילות הינו הסיכון שהבנק יתקשה לעמוד בהתחייבויותיו בשל משיכות בלתי צפויות מפקדונות הציבור, ניצול מוגבר של קווי אשראי ואי ודאות לגבי זמינות המקורות והתחייבויות בלתי צפויות אחרות, לרבות ירידה חדה בשווי הנכסים הנזילים שעומדים לרשות הבנק. התממשות הסיכון עלולה לגרום לבנק מחסור באמצעים נזילים, אשר בגינו יאלץ הבנק לממש נכסים במחירים הנמוכים ממחירי שוק ו/או לגייס מקורות במחיר הגבוה ממחיר שוק ובמקרי קיצון אף להוות סכנה ליציבותו של הבנק.

הבנק שומר על יתרות נזילות גבוהות במט"ח ובשקלים, מעבר למגבלות הרגולטוריות והפנימיות ככל שרמת אי הוודאות הגבוהה תימשך. רמת הנזילות של הבנק תיקבע בהתאם ליציבות בשווקים הפיננסיים, הפעילות הכלכלית, רמת הסיכון בבורסות בארץ ובעולם, המדיניות הפיסקלית ופרמיית הסיכון של המשק. הבנק ממשיך לבצע מעקב הדוק ופעולות בקרה וניטור אחר יחסי הנזילות באופן שוטף.

יחס כיסוי נזילות

יחס כיסוי נזילות בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 221 (LCR)

יחס כיסוי הנזילות מחושב בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 221, אשר מבוססת על המלצות ועדת באזל. היחס הינו תקן הנועד לשפר את עמידות פרופיל סיכון הנזילות של התאגידים הבנקאיים בטווח הקצר, באמצעות דרישה שתאגידים בנקאיים יחזיקו מלאי הולם של נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA - High Quality Liquid Assets) לא משועבדים, הניתנים להמרה למזומן בשווקים הפרטיים במהירות ובקלות, כדי לענות על צרכי הנזילות בתרחיש קיצון, הנמשך 30 ימים קלנדריים.

התקן מגדיר מסגרת ספציפית לחישוב יחס כיסוי הנזילות במטרה ליצור אחידות ברמה בינלאומית.

יחס כיסוי הנזילות – LCR, מכיל שני רכיבים:

(א) שווי מלאי הנכסים הנזילים באיכות גבוהה בתנאי קיצון (HQLA).

(ב) סך תזרים מזומנים יוצא, נטו במהלך 30 הימים הקלנדריים הבאים, המחושב על פי הפרמטרים של התרחיש.

היחס מחושב כשיעור של מלאי נכסים נזילים באיכות גבוהה מתוך סך תזרים מזומנים יוצא, נטו במהלך 30 הימים הקלנדריים הבאים, והחל מחודש ינואר 2017 הדרישה הפיקוחית המזערית ליחס כיסוי הנזילות, הן ברמת הבנק והן ברמת הקבוצה הבנקאית, הינה 100%.

עם זאת, בתקופה של לחץ פיננסי, תאגיד בנקאי יוכל לרדת מתחת לדרישות מינימליות אלו, אך עליו לדווח מיידית על החריגה למפקח על הבנקים, ובמקרים מסוימים, בליווי תכנית לסגירת פער הנזילות שנוצר.

כחלק מהמדיניות לניהול סיכונים פיננסיים, אימץ דירקטוריון הבנק מגבלה פנימית, המחמירה מהדרישה הרגולטורית ליחס כיסוי נזילות, בשיעור הגבוה ב-5% מהדרישה הפיקוחית המזערית, הן לבנק והן למאוחד, לצורך שמירת רזרבה נוספת לעמידה בתרחישי נזילות מעבר לתרחיש הלחץ הסטנדרטי של 30 ימים.

הבנק עומד בכל מגבלות סיכון הנזילות הרגולטוריות והפנימיות.

להלן יחס כיסוי הנזילות:

	30 בספטמבר 2026	31 בדצמבר 2025
	באחוזים	
יחס כיסוי הנזילות	**345%**	458%
יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש על ידי המפקח על בנקים	**100%**	100%

ברבעון השלישי של שנת 2026, יחס כיסוי הנזילות עמד על 345%, גבוה משמעותית מהדרישה הרגולטורית (100%).

הקיטון ביחס כיסוי הנזילות בהשוואה לרבעון הרביעי של שנת 2025, נובע משינוי בתמהיל ההשקעה, הוגדלה ההשקעה בפקדונות בבנקים בריבית קבועה על חשבון מימוש אגרות חוב ממשלתיות.

להלן רכיבי היחס:

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2026	2025
	באחוזים	
סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (במיליוני ש"ח)	**1,771.0**	2,680.2
סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים (במיליוני ש"ח)	**1,300.4**	1,269.1
סך הכל תזרימי מזומנים נכנסים (במיליוני ש"ח)	**771.9**	678.5
סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים, נטו (במיליוני ש"ח)	**528.5**	590.6
יחס כיסוי הנזילות (באחוזים)	**345%**	458%

יחס מימון יציב נטו – NSFR

ביום 21 ביוני 2021, פרסם הפיקוח על הבנקים את הוראת ניהול בנקאי תקין 222 בנושא יחס מימון יציב נטו – NSFR, אשר קובעת את אופן חישוב היחס, כפי שנקבע ברפורמת באזל 3 של ועדת באזל (BCBS). מטרת היחס הינה לשפר את עמידות פרופיל סיכון הנזילות של התאגידים הבנקאיים בטווח הארוך, באמצעות דרישה מתאגידים בנקאיים לשמור על פרופיל מימון יציב, בהתאם להרכב נכסיהם המאזניים ולפעילויותיהם החוץ מאזניות. היחס מגביל הסתמכות יתר של התאגידים הבנקאיים על מימון סיטונאי קצר טווח.

יחס מימון יציב נטו מכיל שני מרכיבים: פריטי מימון יציב זמין ופריטי מימון יציב נדרש.

מימון יציב זמין, מוגדר כחלק מההון ומההתחייבויות שניתן להסתמך עליו, על פני אופק הזמן המובא בחשבון ביחס מימון יציב נטו, המשתרע על פני שנה אחת. סכום המימון היציב הנדרש, הוא פונקציה של מאפייני הנזילות והתקופות הנותרות לפרעון של הנכסים השונים המוחזקים על ידי הבנק, וכן של החשיפות החוץ מאזניות.

כחלק ממדיניות לניהול סיכונים פיננסיים, אימץ דירקטוריון הבנק מגבלה פנימית, המחמירה מהדרישה הרגולטורית ליחס מימון יציב נטו, בשיעור הגבוה ב-20% מהדרישה הפיקוחית המזערית, לצורך שמירת רזרבה נוספת לעמידה בתרחישי נזילות.

להלן יחס מימון יציב נטו:

	ליום 30 בספטמבר 2026	ליום 31 בדצמבר 2025
	באחוזים	
יחס מימון יציב נטו	**146%**	163%
יחס מימון יציב נטו המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים	**100%**	100%

נכון ליום 30 בספטמבר 2026, יחס מימון יציב עמד על 146%, גבוה משמעותית מהדרישה הרגולטורית (100%),

בהשוואה ל- 163% ביום 31 בדצמבר 2025. הקיטון ביחס מימון יציב בהשוואה לסוף שנת 2025, נובע משינוי בתמהיל ההשקעה, הוגדלה ההשקעה בפקדונות בבנקים בריבית קבועה על חשבון מימוש אגרות חוב ממשלתיות.

מדיניות ניהול הסיכון

הבנק מיישם מדיניות כוללת לניהול סיכון הנזילות במטבע ישראלי ובמטבע חוץ וצמוד מטבע חוץ, בהתאם לנדרש בהוראות ניהול בנקאי תקין 342 ו-221.

מדיניות הבנק הינה לשמור לאורך זמן על כרית נזילות מספקת, באופן שיאפשר לבנק לעמוד בהתחייבויותיו גם בתרחישי לחץ מהותיים, וכוללת, בין היתר, מגבלות על יחסי כיסוי נזילות ועל יחסי הנזילות המזעריים בתרחיש רגיל ובתרחישי קיצון והתייחסות לכלי המדידה, השליטה והבקרה ולמנגנוני הדיווח שיש לקיים כחלק מניהול סיכון הנזילות השוטף.

כמו כן, הבנק קבע מתודולוגיה שתסייע בזיהוי משבר נזילות בבנק, וזאת בכדי להבטיח את יכולתו של הבנק לעמוד באתגרים העולים מניהול העסקים השוטף, וכאלה שעלולים להתעורר בעת מקרי לחץ בשווקים הפיננסיים.

תיאבון הסיכון

הבנק פועל לשמירה על מלאי נכסים נזילים ברמה נאותה, במקביל לניהול השימושים, באופן שיניב הכנסה לבנק. הבנק רואה משנה חשיבות בניהול שמרני אך אקטיבי של הנזילות בבנק. תיאבון הסיכון של הבנק מידתי ומתבטא במבנה הנכסים וההתחייבויות, כלי המדידה וניטור הסיכון הרבים שמוקצים לעניין זה, ומערכי הניהול והבקרה שמופקדים על ניהול סיכון זה.

פיקוח ובקרה על ניהול החשיפה לסיכוני נזילות

תפיסת הבקרה של הבנק היא של זיהוי, כימות ואמידה של הסיכונים ובקרת עמידה במגבלות שנקבעו בנהלים באופן שוטף הן על ידי מנהלי החשיפה והן על ידי גורמי בקרה וביקורת בלתי תלויים, כמו כן, הבנק קבע יעדים לשמירה על כרית עתירת מזומנים שתאפשר לבנק בסבירות גבוהה לממן צרכי נזילות מוגדלים, הנובעים ממצבי ביקוש והיצע חריגים בשווקים הפיננסיים.

ניהול החשיפה לסיכוני הנזילות נבחן ומבוקר באופן שוטף על ידי ועדות ופורומים ייעודיים ברמת הדירקטוריון והנהלת הבנק בקווי ההגנה הראשון, השני והשלישי.

דיווח על החשיפה לסיכוני נזילות

- דוח סיכון נזילות יומי בשקלים ובמט"ח.
- דיווח על החשיפות לסיכון הנזילות בשקלים ובמט"ח בהשוואה למסגרות ולגבולות הפעילות שנקבעו על ידי הדירקטוריון והסמכויות לניהולם ניתן במסגרת דיווח יומי. כמו כן במסגרת וועדת הנזילות והסיכונים הפיננסיים המתכנסת לפחות פעם בשבוע וכן אחת לחודש בישיבת הנהלה הדנה בנושא ניהול נכסים והתחייבויות.
- דיווח מרוכז על החשיפות במסמך הסיכונים הרבעוני ודיווח שוטף על פי הצורך.

מצב הנזילות והרכב הנכסים וההתחייבויות

נכסים נזילים

הבנק מחזיק כרית נכסים נזילים, בהיקף שנועד לאפשר עמידה בתזרימי יציאה צפויים בהתאם לפער התזרימי החוזי, היומי והחודשי, ובתזרימים בלתי צפויים, בתנאים רגילים ובתרחישי לחץ.

הנכסים הנזילים העיקריים בבנק, הכוללים מזומנים, פקדונות בבנק ישראל (עו"ש ופקדונות מוניטריים), פקדונות בבנקים עד חודש וניירות ערך נזילים, הסתכם ליום 30 בספטמבר 2026 ב-2.0 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-3.4 מיליארד ש"ח ב 31 בדצמבר 2025. מזה, יתרת המזומנים, פקדונות בבנק ישראל והפקדונות בבנקים עד חודש הסתכמה ב-0.5 מיליארד ש"ח, וכ-1.5 מיליארד ש"ח הושקעו בניירות ערך, בעיקר באגרות חוב של ממשלת ישראל.

לצרכי ניהול סיכון הנזילות, הבנק מחשב על נכסים אלו מקדמי ביטחון, על פי הוראת נוהל בנקאי תקין 221 - יחס כיסוי נזילות ומבצע תרחישי קיצון שונים, בהם נבחן האם הנכסים הנזילים יספיקו לכיסוי יציאת מזומנים, על פי תזרימי המזומנים העתידי.

לבנק עודף התחייבויות על נכסים בתקופות הקצרות, כמפורט בבאור 14א לדוחות הכספיים, הנובע מאופי הפעילות הבנקאית. עם זאת, במהלך עסקים רגיל ואף בתרחישי קיצון שנבחנים באופן שוטף, שיעורי המיחזור של פקדונות

הציבור, בדגש על פקדונות קמעונאיים, הינם גבוהים ויתרת הנכסים הנזילים כאמור לעיל, מאפשרת לבנק גמישות בצרכי ניהול תזרים המזומנים הנובע מהפעילות השוטפת.

כחלק מניהול סיכון הנזילות והמימון, הבנק עוקב, בין היתר, אחרי קצב העמדת האשראי ושימושים אחרים, ותחזית פירעון הפקדונות ואגרות חוב.

נכסים משועבדים

הבנק משעבד נכסים פיננסיים לצורך פעילויות שונות. יתרת מזומנים ופקדונות בבנק ישראל (עו"ש ופקדונות מוניטריים) ליום 30 בספטמבר 2026 עמדה על כ- 380.1 מיליוני ש"ח, בהשוואה לכ- 530.6 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2025. לבנק יתרת נכסים נזילים אותם ניתן לשעבד לבנק ישראל, לצורך קבלת הלוואה מוניטרית מיידית, בנוסף לפקדונות המופקדים בבנק ישראל, כגון אגרות חוב של ממשלת ישראל. לפרוט לגבי שעבודים, תנאים מגבילים ובטחונות ראה באור 10ב'.

תכנית חירום

בהתאם להוראות בנק ישראל, הוגדרה בבנק תכנית מגירה לטיפול במשבר נזילות (Contingency Funding Plan - CFP). מטרת התכנית היא להגדיר את הפעולות הדרושות בניהול סיכוני הנזילות להגנה על המפקידים, החייבים ובעלי המניות, ולקבוע מתודולוגיה שתסייע בזיהוי משבר נזילות בבנק. התכנית מציינת מהם הקריטריונים להפעלתה, מהם תרחישי הלחץ האפשריים, ניטור הסיכון ומעקב אחר האינדיקטורים לזיהוי מוקדם של לחצי נזילות, תחומי אחריות וסמכות של בעלי תפקידים, אופן המענה והדיווח וההתנהלות מול גורמי פנים וחוץ. בנוסף, הבנק עורך אחת לתקופה תרגיל חירום המדמה תרחיש קיצון שמשפיע גם על מצב הנזילות, ובוחן את תפקוד הבנק ואת יישום תכנית החירום.

סיכון ואסטרטגיית המימון

סיכון מימון הינו סיכון למחסור במקורות מימון ועשוי לנבוע בין היתר ממבנה מקורות שאינו מספיק יציב בטווח הארוך לשרת את השימושים המתוכננים. סיכון זה מנוהל כחלק מניהול סיכון הנזילות בבנק.

הבנק מנטר באופן שוטף את היקף וריכוזיות המקורות על פי קריטריונים שונים, כגון: גודל ואורך חיי הפקדון, תלות במפקידים גדולים ומציב יעדים ומגבלות להיקף הפקדונות הגדולים ולתמהיל המקורות בכלל.

הבנק מתמקד בגיוס פקדונות לפי סוג הלקוח ואורך חיי הפקדון, ולשם כך מפתחים מוצרי פקדונות שונים הנותנים מענה לצורכי הלקוחות ומאפשרים להם להשיג תשואות גבוהות באופן יחסי מחד ולפיזור והפחתת סיכון הנזילות מאידך.

הבנק חותר לשיפור מתמיד בתמהיל המקורות בהתאם לצרכי ויעדי הבנק בגיוס מקורות יציבים ולטווחי זמן ארוכים. לשם כך מושם דגש על גידול בפעילות הלקוחות הקמעונאיים מתוך סך הפקדונות ועל הפחתת סיכון הריכוזיות הנובע ממפקידים גדולים.

מקורות המימון

מקורות המימון העיקריים של הבנק כוללים את פקדונות הציבור לטווח הקצר והבינוני והם מהווים כ- 93% מסך ההתחייבויות הכספיות, למעט נגזרים, ליום 30 בספטמבר 2026. לבנק מדיניות לגיוס מקורות מגוונים ויציבים, תוך מתן דגש על גיוס מקורות לטווחי זמן שונים, המקורות השקליים מתבססים על לקוחות קמעונאיים, לקוחות עסקיים ולקוחות מוסדיים.

פקדונות מלקוחות עסקיים הינם תנודתיים יותר מאשר פקדונות מלקוחות קמעונאיים והבנק מחזיק כנגדם נכסים נזילים בהיקף גדול יותר.

פקדונות הציבור ממשקי בית ועסקים קטנים ליום 30 בספטמבר 2026 מהווים כ- 90% מסך פקדונות הציבור.

התקופה החוזית של הפקדונות (כולל יתרות זכות בעו"ש) הינה קצרה ו-87% מתזרים המזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי הוא קצר משלושה חודשים, אולם פקדונות אלו לרוב מתחדשים ונותרים לאורך זמן.

יחס פקדונות הציבור לאשראי לציבור ליום 30 בספטמבר 2026, עומד על 142.0%, בהשוואה ל-151.1% ב-31 בדצמבר 2025.

ביום 30 בספטמבר 2026 הסתכמו פקדונות הציבור ופקדונות מבנקים בכ-9.9 מיליארד ש"ח, בהשוואה ל-10.6 מיליארד ש"ח לסוף שנת 2025.

למידע בדבר פירוט נכסים והתחייבויות לפי מטבע ולפי תקופת פרעון - ראה באור 14א לדוחות הכספיים.

יתרת פקדונות הציבור[1] ושיעור ריבית ממוצעת לפי מגזרי פעילות פיקוחיים:

	יתרה ליום 30.9.26	**יתרה ממוצעת**	**שיעור ריבית ממוצע**	יתרה ליום 31.12.25	יתרה ממוצעת	שיעור ריבית ממוצע
	במיליוני ש"ח		ב-%	במיליוני ש"ח		ב-%
עסקים גדולים	**211.5**	**259.1**	**0.8**	161.1	174.4	1.9
עסקים בינוניים	**339.3**	**335.0**	**2.7**	384.2	279.8	2.6
עסקים קטנים וזעירים	**474.0**	**556.2**	**1.1**	652.8	638.2	0.9
משקי בית	**8,402.7**	**8,432.4**	**1.4**	8,500.7	8,611.1	1.7
בנקאות פרטית	**399.2**	**394.2**	**2.6**	378.2	366.0	2.9
גופים מוסדיים	**7.8**	**5.9**	**2.3**	3.8	5.4	1.9
סך הכל	**9,834.5**	**9,982.8**	**1.5**	10,080.8	10,074.9	1.7

(1) כולל פקדונות שאינם נושאי ריבית.

יתרת סך הפקדונות של שלוש קבוצות המפקידים הגדולות:

	ליום 30 בספטמבר 2026	ליום 31 בדצמבר 2025
	מיליוני ש"ח	
1	**121.5**	462.1
2	**114.8**	165.3
3	**46.3**	76.5

שיעור סך הפקדונות של שלוש קבוצות המפקידים הגדולים מסך פקדונות הציבור עמד ביום 30 בספטמבר 2026, על כ2.9%, בהשוואה ל7.0% בסוף שנת 2025.

סיכונים אחרים

למידע אודות סיכונים אחרים, בין היתר, הסיכונים התפעוליים ואופן ניהולם (ובכלל זה המשכיות עסקית, אבטחת מידע ואירועי סייבר), סיכון ציות, סיכון איסור הלבנת הון ומימון טרור (ובכלל זה סיכונים חוצי גבולות - Cross Border), סיכון מימון, סיכוני סביבה ואקלים, סיכון משפטי, סיכון מוניטין, סיכון רגולטורי וסיכון מודלים וסיכון מערכתי מקומי - ראה פרק סקירת הסיכונים שפורסם בדוחות הכספיים לשנת 2025 ודוח על הסיכונים לשנת 2025 באתר האינטרנט של הבנק.

דיון בגורמי סיכון

לדיון בגורמי הסיכון ראה פרק סקירת הסיכונים בדוחות הכספיים לשנת 2025.

לא היו שינויים בטבלת גורמי הסיכון בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026, בהשוואה לטבלה שפורסמה בדוחות לשנת 2025.

מדיניות חשבונאית ואומדנים חשבונאיים בנושאים קריטיים

כללי

האומדנים וההערכות בנושאי המדיניות החשבונאית הקריטית, נעשו על פי מיטב ידיעתם ושיקול דעתם של הגורמים המקצועיים שעסקו בהכנתם, והם יושמו באופן נאות בדוחות הכספיים של הבנק.

סקירה של התחומים המהותיים שלדעת הנהלת הבנק בהם קיימת מדיניות חשבונאית קריטית, מפורטת בדוח הדירקטוריון וההנהלה לשנת 2025 ולא חל בה שינוי.

בקרות ונהלים

הערכת בקרות ונהלים לגבי הגילוי בדוח הכספי

בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים, ובהתאם להנחיות הוראת ניהול בנקאי תקין 309 שפורסמה בחודש ספטמבר 2008, הבנק מקיים בקרות ונהלים לגבי גילוי, וכן פרס מערך בקרה פנימית על דיווח כספי.

ההוראות, שעניינן אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי וחוות דעת של רואה החשבון המבקר לגבי ביקורת הבקרה הפנימית על דיווח כספי, נערכו בהתאם להוראות סעיפים 302 ו-404 לחוק הידוע בשם - The Sarbanes Oxley Act of 2002 שנחקק בארה"ב, והוראות והנחיות שנקבעו בארה"ב בין היתר על ידי ה-PCAOB. לדוחות צורף דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי, וכן הצהרות של מנכ"ל הבנק והחשבונאי הראשי, כל אחד בנפרד, בנושא הערכת בקרות ונהלים לגבי הגילוי.

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

במהלך הרבעון המסתיים ב- 30 בספטמבר 2026 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי של הבנק.

רון גריסרו	גבריאל טייטל
יו"ר הדירקטוריון	מנהל כללי

5 בנובמבר 2026

הצהרה (CERTIFICATION)

אני, גבריאל טייטל, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק מסד בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2026 (להלן: "הדוח").

2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.

3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.

4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי[1] ולבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי[1]. וכן:

(א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;

(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. כאמור בבאור 1 לדוחות הכספיים, הוראות המפקח על הבנקים מאמצות בעיקרן את כללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית (US-GAAP);

(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן

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

5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתו של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן

(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.

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

[1] כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון".

5 בנובמבר 2026

גבריאל טייטל

מנהל כללי

הצהרה (CERTIFICATION)

אני, אלון שפירא, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק מסד בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2026 (להלן: "הדוח").

2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.

3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.

4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי[1] ולבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי[1]. וכן:

(א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;

(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. כאמור בבאור 1 לדוחות הכספיים, הוראות המפקח על הבנקים מאמצות בעיקרן את כללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית (US-GAAP);

(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן

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

5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתו של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן

(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.

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

[1] כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון".

אלון שפירא

סגן מנהל כללי, חשב הבנק
חשבונאי ראשי

5 בנובמבר 2026

תמצית דוחות כספיים ביניים

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים	72
דוח רווח והפסד	73
דוח על הרווח הכולל	74
מאזן	75
דוח על השינויים בהון	76
דוח על תזרימי המזומנים	78
באורים לתמצית הדוחות הכספיים	80

סומך חייקין
מגדל המילניום KPMG
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609
תל אביב 6100601
03 684 8000

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של בנק מסד בע"מ (להלן - "הבנק"), הכולל את מאזן הביניים התמציתי המאוחד ליום 30 בספטמבר 2026 ואת דוחות הביניים התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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

מסקנה

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

סומך חייקין
רואי חשבון

5 בנובמבר 2026

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

דוח רווח והפסד מאוחד

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

	באור	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
		2026	2025	**2026**	2025	2025
		(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		(מבוקר)
הכנסות ריבית	(2)	**153.6**	185.9	**468.3**	533.0	680.4
הוצאות ריבית	(2)	**39.8**	58.1	**126.1**	159.5	194.7
הכנסות ריבית, נטו		**113.8**	127.8	**342.2**	373.5	485.7
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	(6),(13)	**(3.3)**	9.8	**(0.7)**	18.6	30.9
הכנסות ריבית, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי		**117.1**	118.0	**342.9**	354.9	454.8
הכנסות שאינן מריבית						
הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית	(3)	**2.0**	(0.2)	**14.6**	(0.3)	(0.3)
עמלות		**27.4**	26.5	**81.5**	77.7	104.3
הכנסות אחרות		**–**	0.1	**0.1**	0.1	0.1
סך כל ההכנסות שאינן מריבית		**29.4**	26.4	**96.2**	77.5	104.1
הוצאות תפעוליות ואחרות						
משכורות והוצאות נלוות		**25.4**	25.2	**80.3**	79.4	106.0
אחזקה ופחת בניינים וציוד		**6.7**	6.6	**20.0**	19.1	25.9
הוצאות אחרות		**28.9**	21.4	**77.5**	68.6	91.4
סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות		**61.0**	53.2	**177.8**	167.1	223.3
רווח לפני מיסים		**85.5**	91.2	**261.3**	265.3	335.6
הפרשה למיסים על הרווח		**35.8**	32.2	**109.7**	100.5	128.3
רווח נקי		**49.7**	59.0	**151.6**	164.8	207.3
רווח למניה רגילה (בש"ח)						
רווח בסיסי ומדולל		**0.33**	0.40	**1.01**	1.10	1.38

ר. גריסרו
יו"ר הדירקטוריון

ג. טייטל
מנהל כללי

א. שפירא
סגן מנהל כללי, חשב הבנק
חשבונאי ראשי

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 5 בנובמבר 2026

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוח מאוחד על הרווח הכולל (1)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	2025	**2026**	2025	2025
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		(מבוקר)
רווח נקי	**49.7**	59.0	**151.6**	164.8	207.3
רווח (הפסד) כולל אחר, לפני מיסים:					
התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן נטו	**(18.8)**	3.5	**(18.6)**	20.8	32.8
התאמות של התחייבויות בגין הטבות לעובדים(1)	**0.5**	0.6	**0.2**	0.6	1.3
רווח (הפסד) כולל אחר, לפני מיסים	**(18.3)**	4.1	**(18.4)**	21.4	34.1
השפעת המס המתייחס	**7.8**	(1.7)	**7.8**	(8.5)	(12.5)
רווח (הפסד) כולל אחר, לאחר מיסים	**(10.5)**	2.4	**(10.6)**	12.9	21.6
הרווח הכולל	**39.2**	61.4	**141.0**	177.7	228.9

(1) בעיקר משקף התאמות בגין אומדנים אקטואריים לסוף תקופה של תכניות פנסיה להטבה מוגדרת והפחתה של סכומים שנרשמו בעבר ברווח כולל אחר.

ראה גם באור 4 בדבר "רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר".

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

מאזן מאוחד

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

	באור	**30 בספטמבר 2026**	30 בספטמבר 2025	31 בדצמבר 2025
			(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
נכסים				
מזומנים ופקדונות בבנקים		**2,903.9**	2,632.2	2,405.0
ניירות ערך (1)	(5)	**1,532.7**	2,590.0	2,559.8
אשראי לציבור	(6),(13)	**6,927.4**	6,733.4	6,672.0
הפרשה להפסדי אשראי	(6),(13)	**(122.3)**	(115.3)	(125.6)
אשראי לציבור, נטו		**6,805.1**	6,618.1	6,546.4
אשראי לממשלה	(7)	**301.7**	733.3	726.1
בניינים וציוד		**20.7**	19.3	19.4
נכסים בגין מכשירים נגזרים	(11)	**1.9**	2.6	2.1
נכסים אחרים		**97.7**	98.2	101.4
סך כל הנכסים		**11,663.7**	12,693.7	12,360.2
התחייבויות והון				
פקדונות הציבור	(8)	**9,834.5**	10,013.2	10,080.8
פקדונות מבנקים		**56.9**	741.1	538.9
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	(11)	**0.1**	0.2	0.1
התחייבויות אחרות (2)		**536.4**	545.6	545.6
סך כל ההתחייבויות		**10,427.9**	11,300.1	11,165.4
הון		**1,235.8**	1,393.6	1,194.8
סך כל ההתחייבויות וההון		**11,663.7**	12,693.7	12,360.2

(1) לפרטים על ניירות ערך הנמדדים לפי שווי הוגן ראה באור 15ב-פריטים הנמדדים בשווי הוגן, להלן.

(2) מזה: הפרשה להפסדי אשראי בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים בסך של 4.0 מיליוני ש"ח, 4.9 מיליוני ש"ח ו-4.6 מיליוני ש"ח, ב-30 בספטמבר 2026, ב-30 בספטמבר 2025 וב-31 בדצמבר 2025, בהתאמה.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוח על השינויים בהון

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. דוח על השינויים בהון לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר (בלתי מבוקר)

	הון המניות הנפרע	התחייבויות צמיתות	פרמיה על המניות	קרן הון מהטבה שנתקבלה מבעל שליטה	סה"כ הון המניות הנפרע וקרנות הון	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	עודפים	סך הכל הון
יתרה ליום 30 ביוני 2026	**14.3**	**9.6**	**2.7**	**0.7**	**27.3**	**10.1**	**1,259.2**	**1,296.6**
רווח נקי בתקופה	–	–	–	–	–	–	**49.7**	**49.7**
דיבידנד	–	–	–	–	–	–	**(100.0)**	**(100.0)**
רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס	–	–	–	–	–	**(10.5)**	–	**(10.5)**
יתרה ליום 30 בספטמבר 2026	**14.3**	**9.6**	**2.7**	**0.7**	**27.3**	**(0.4)**	**1,208.9**	**1,235.8**
יתרה ליום 30 ביוני 2025	14.3	9.6	2.7	0.7	27.3	(0.9)	1,425.8	1,452.2
רווח נקי בתקופה	–	–	–	–	–	–	59.0	59.0
דיבידנד	–	–	–	–	–	–	(120.0)	(120.0)
רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס	–	–	–	–	–	2.4	–	2.4
יתרה ליום 30 בספטמבר 2025	14.3	9.6	2.7	0.7	27.3	1.5	1,364.8	1,393.6

ב. דוח על השינויים בהון לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר (בלתי מבוקר)

	הון המניות הנפרע	התחייבויות צמיתות	פרמיה על המניות	קרן הון מהטבה שנתקבלה מבעל שליטה	סה"כ הון המניות הנפרע וקרנות הון	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	עודפים	סך הכל הון
יתרה ליום 1 בינואר 2026	**14.3**	**9.6**	**2.7**	**0.7**	**27.3**	**10.2**	**1,157.3**	**1,194.8**
רווח נקי בתקופה	–	–	–	–	–	–	**151.6**	**151.6**
דיבידנד							**(100.0)**	**(100.0)**
רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס	–	–	–	–	–	**(10.6)**	–	**(10.6)**
יתרה ליום 30 בספטמבר 2026	**14.3**	**9.6**	**2.7**	**0.7**	**27.3**	**(0.4)**	**1,208.9**	**1,235.8**
יתרה ליום 1 בינואר 2025	14.3	9.6	2.7	0.7	27.3	(11.4)	1,320.0	1,335.9
רווח נקי בתקופה	–	–	–	–	–	–	164.8	164.8
דיבידנד	–	–	–	–	–	–	(120.0)	(120.0)
רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס	–	–	–	–	–	12.9	–	12.9
יתרה ליום 30 בספטמבר 2025	14.3	9.6	2.7	0.7	27.3	1.5	1,364.8	1,393.6

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוח על השינויים בהון (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ג. דוח על השינויים בהון לשנת 2025 (מבוקר)

	הון המניות הנפרע	התחייבויות צמיתות	פרמיה על המניות	קרן הון מהטבה שנתקבלה מבעל שליטה	סה"כ הון המניות הנפרע וקרנות הון	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	עודפים	סך הכל הון
יתרה ליום 31 בדצמבר 2024	14.3	9.6	2.7	0.7	27.3	(11.4)	1,320.0	1,335.9
רווח נקי בתקופה	–	–	–	–	–	–	207.3	207.3
דיבידנד	–	–	–	–	–	–	(370.0)	(370.0)
רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס	–	–	–	–	–	21.6	–	21.6
יתרה ליום 31 בדצמבר 2025	14.3	9.6	2.7	0.7	27.3	10.2	1,157.3	1,194.8

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוח מאוחד על תזרימי מזומנים

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

	לשלושה חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר
	2026	2025	**2026**	2025	2025
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		(מבוקר)
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת					
רווח נקי לתקופה	**49.7**	59.0	**151.6**	164.8	207.3
התאמות הדרושות כדי להציג את המזומנים מפעילות שוטפת:					
פחת על בניינים וציוד	**0.4**	0.4	**1.3**	1.4	2.0
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	**(3.3)**	9.8	**(0.7)**	18.6	30.9
הפסד (רווח) ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה	**(1.9)**	–	**(14.0)**	–	–
מיסים נדחים, נטו	**2.8**	2.1	**3.2**	(0.7)	(1.5)
שינוי בהתחייבויות נטו בגין זכויות עובדים	**(0.4)**	0.9	**(2.2)**	(0.9)	1.5
הפרשי צבירה שנכללו בפעולות השקעה ומימון	**(18.6)**	(20.7)	**(16.4)**	(32.7)	(32.6)
השפעת תנועות בשער החליפין על יתרות המזומנים	**12.7**	19.1	**22.5**	16.8	25.8
שינוי נטו בנכסים שוטפים:					
נכסים בגין מכשירים נגזרים	**(0.2)**	0.3	**0.2**	1.3	1.8
נכסים אחרים	**(14.5)**	2.8	**0.5**	2.7	–
שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות:					
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	**–**	(0.1)	**–**	0.2	0.1
התחייבויות אחרות	**5.2**	(15.1)	**(6.5)**	(2.0)	12.6
מזומנים נטו מפעילות שוטפת	**31.9**	58.5	**139.5**	169.5	247.9

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוח מאוחד על תזרימי מזומנים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

	לשלושה חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר
	2026	2025	**2026**	2025	2025
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		(מבוקר)
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה					
שינוי נטו בפקדונות בבנקים	**(20.1)**	(272.5)	**(632.9)**	(246.9)	(169.3)
שינוי נטו באשראי לציבור	**(107.3)**	(115.0)	**(250.4)**	(235.0)	(195.8)
שינוי נטו באשראי לממשלה	**(6.0)**	(9.9)	**424.4**	(26.9)	(19.7)
רכישת אגרות חוב לפדיון	**–**	–	**–**	(170.4)	(170.4)
רכישת אגרות חוב זמינות למכירה	**(144.1)**	(16.6)	**(246.9)**	(279.6)	(284.5)
תמורה ממכירת איגרות חוב זמינות למכירה	**239.9**	–	**1,164.8**	–	–
תמורה מפדיון אגרות חוב זמינות למכירה	**36.1**	44.2	**120.9**	161.4	208.6
רכישת בניינים וציוד	**(0.2)**	(0.1)	**(2.6)**	(0.5)	(1.2)
מזומנים נטו מפעילות השקעה	**(1.7)**	(369.9)	**577.3**	(797.9)	(632.3)
תזרימי מזומנים מפעילות מימון					
שינוי נטו בפקדונות מבנקים	**(18.9)**	212.1	**(482.0)**	221.1	19.0
שינוי נטו בפקדונות הציבור	**(252.1)**	(94.6)	**(246.3)**	(154.2)	(86.6)
דיבידנד ששולם לבעלי מניות	**(100.0)**	(120.0)	**(100.0)**	(120.0)	(370.0)
מזומנים נטו מפעילות מימון	**(371.0)**	(2.5)	**(828.3)**	(53.0)	(437.6)
גידול (קיטון) במזומנים	**(340.8)**	(313.9)	**(111.5)**	(681.4)	(822.0)
יתרת מזומנים לתחילת תקופה	**912.3**	1,175.4	**692.8**	1,540.6	1,540.6
השפעת תנועות בשער החליפין על יתרות מזומנים	**(12.7)**	(19.1)	**(22.5)**	(16.8)	(25.8)
יתרת מזומנים לסוף תקופה	**558.8**	842.4	**558.8**	842.4	692.8
ריבית ומיסים ששולמו ו/או התקבלו					
ריבית שהתקבלה	**137.3**	155.5	**443.8**	487.4	641.6
ריבית ששולמה	**24.1**	43.8	**76.1**	121.7	141.9
מיסים על הכנסה ששולמו	**36.2**	4.8	**128.5**	82.7	152.8
מיסים על הכנסה שהתקבלו	**–**	–	**(4.5)**	12.9	12.9

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

באורים לתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים

באור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. כללי

בנק מסד הינו תאגיד בישראל הנמצא בבעלות של הבנק הבינלאומי הראשון בע"מ, בעל השליטה בבנק (51%) ושל מסד אחזקות בע"מ (49%). תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ערוכה בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים והנחיותיו. הוראות אלו מאמצות בעיקרן את כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב (US GAAP). תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים אינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותה יחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 והבאורים הנלווים להם (להלן: "הדוחות השנתיים").

המדיניות החשבונאית של הבנק בתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה, הינה המדיניות שיושמה בדוחות השנתיים, למעט המפורט בסעיף ג' להלן.

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

תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון הבנק ביום 5 בנובמבר 2026.

ב. שימוש באומדנים

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים נדרשת הנהלת הבנק להשתמש בשיקול דעת בהערכות אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

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

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

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

חוזר מס' ח- 06 - 2580 עדכון הגילוי בדוח רווח והפסד ובנושאים נוספים בדוחות לציבור

ביום 9 ביוני 2026, פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר שנועד לעדכן את הצגת דוח רווח והפסד וכן עדכן גילויים בנושאים נוספים בדוחות הכספיים ובנושאים נוספים בדוחות לציבור. היישום של הרחבת הגילויים הינו מדורג. החל מהדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2026, יושמו דרישות גילוי חדשות בקשר ליתרות בגין השאלה ושאילה של ניירות ערך וביטחונות בגין נגזרים ובאור שעבודים. עבור שינויים אלו לא נכללו מספרי השוואה היות והמידע שנדרש הינו חדש ו/או אינו זמין לבנק.

בדוחות הכספיים החל מיום 31 בדצמבר 2026, יחולו השינויים לעדכון והרחבה של מתכונת דוח רווח והפסד והבאורים הקשורים, הוספת גילוי על יתרות בגין פעילות השאלה ושאילה של ניירות ערך וביטחונות בגין נגזרים, הרחבת הגילוי בבאור שעבודים, עדכון גילוי בבאור מגזרי פעילות פיקוחיים והוספת מידע על פעילות עם גופים מוסדיים ופעילי שוק הון אחרים. הבנק נערך להצגה כנדרש.

פרט לעדכון והרחבה של מתכונת דוח רווח והפסד והבאורים כמפורט לעיל, ליישום החוזר לא צפויה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

עדכון להוראה 206 של הפיקוח על הבנקים בדבר "מדידה והלימות ההון - סיכון תפעולי"

החל מ-1 בינואר 2026 הבנק מיישם את העדכון להוראה 206 של הפיקוח על הבנקים בדבר "מדידה והלימות ההון - סיכון תפעולי". לפרטים נוספים ראה באור 9, הון והלימות ההון להלן.

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

עדכון תקינה ASU 2025-11 בדבר שיפור והבהרת הנחיות לדיווח ביניים בהתאם לנושא 270 בקודיפיקציה

בחודש דצמבר 2025, פרסם המוסד האמריקאי לתקינה חשבונאית (ה-"FASB") את ASU 2025-11 בדבר שיפור והבהרת ההנחיות לדיווח ביניים בהתאם לנושא 270 בקודיפיקציה (להלן - "העדכון"). העדכון מבהיר את תחולת ההנחיות לדיווח ביניים, ומחדד את דרישות הגילוי החלות בתקופות דיווח ביניים.

העדכון אינו משנה באופן מהותי את דרישות הדיווח הביניים, אלא נועד בעיקר להבהיר ולארגן את ההנחיות הקיימות. עיקרי העדכון כוללים, בין היתר:

- קביעת חלופות ודרישות בנוגע לצורתם ולתוכנם של הדוחות הכספיים הביניים והביאורים הנלווים להם;
- תוספת של רשימה מקיפה ומרוכזת של דרישות הגילוי החלות בדיווח ביניים, אשר נגזרות מנושאים אחרים בקודיפיקציה; וכן
- אימוץ עקרון המחייב מתן גילוי לאירועים ולשינויים שאירעו לאחר תום תקופת הדיווח השנתית האחרונה ואשר יש להם השפעה מהותית על הישות

הוראות העדכון יחולו על ישויות ציבוריות החל מתקופות דיווח ביניים בשנות כספים המתחילות לאחר 15 בדצמבר 2027. אימוץ מוקדם אפשרי. בעת היישום לראשונה, העדכון ניתן ליישום מוקדם ויושם במועד האימוץ בדרך של מכאן ולהבא או בדרך של יישום למפרע ביחס לכל או לחלק מתקופות ההשוואה המוצגות. הבנק בוחן את ההשפעה של ההוראות החדשות על דוחותיו הכספיים.

ה. שינויים בשיעורי המס

ביום 31 במרס 2026, פורסם חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנת התקציב 2026), התשפ"ו-2026, לפיו בנק שאינו בעל היקף פעילות קטן ובכלל זה הבנק, ישלם לאוצר המדינה, לגבי התקופה שמיום 1 באפריל 2026 ועד ליום 31 בדצמבר 2027, - בשנת 2026 - תשלום בסכום השווה ל-12% מהרווח שהפיק על פעילותו בישראל (לגבי החלק היחסי מהרווח בשנת מס זו), ובשנת 2027 - תשלום בסכום השווה ל-0.5% מהרווח שהפיק על פעילותו בישראל. כמו כן, נקבעו הוראות בדבר החזר מס אם עלה סכום התשלום השנתי לשנת 2026 של כלל הבנקים המשלמים על 3 מיליארד ש"ח או אם עלה סכום התשלום השנתי לשנת 2027 של כלל הבנקים המשלמים על סכום של 0.125 מיליארד ש"ח (כל בנק לפי חלקו היחסי בתשלום).

בנוסף, בהתאם לצו ערך מוסף (שיעור המס על מלכ"רים ומוסדות כספיים) (תיקון), התשפ"ד-2024, החל מיום 1 בינואר 2026, מס השכר ומס הרווח עודכנו משיעור של 17% לשיעור של 18%.

לאור מהלך החקיקה, שיעור המס הסטטוטורי המשוער לשנת 2026, המחושב לפי החלק היחסי של התקופה ממועד כניסת החוק לתוקף, מיום 1 באפריל 2026, כאמור לעיל, עומד על 42.37%.

באור 2: הכנסות והוצאות ריבית

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
(בלתי מבוקר)	**2026**	2025	**2026**	2025
א. הכנסות ריבית על נכסים[1]				
מאשראי לציבור	**105.6**	122.0	**326.2**	359.3
מאשראי לממשלה	**1.9**	7.8	**6.6**	15.2
מפקדונות בבנק ישראל וממזומנים	**2.3**	5.1	**7.5**	25.4
מפקדונות בבנקים	**26.5**	21.9	**70.2**	53.6
מאיגרות חוב	**17.3**	29.1	**57.8**	79.5
סך כל הכנסות הריבית	**153.6**	185.9	**468.3**	533.0
ב. הוצאות ריבית על התחייבויות				
על פקדונות הציבור	**(39.8)**	(52.8)	**(122.5)**	(148.9)
על פקדונות מבנקים	**–**	(5.3)	**(3.6)**	(10.6)
סך כל הוצאות הריבית	**(39.8)**	(58.1)	**(126.1)**	(159.5)
סך הכנסות ריבית, נטו	**113.8**	127.8	**342.2**	373.5
ג. פירוט ההשפעה נטו של מכשירים נגזרים מגדרים על הכנסות והוצאות ריבית(2)				
הכנסות ריבית	**0.3**	0.3	**0.7**	0.9
ד. פירוט הכנסות ריבית על בסיס צבירה מאיגרות חוב				
מוחזקות לפדיון	**5.3**	5.1	**15.5**	14.8
זמינות למכירה	**12.0**	24.0	**42.3**	64.7
סך הכל כלול בהכנסות ריבית	**17.3**	29.1	**57.8**	79.5

(1) כולל השפעת יחסי הגידור.

(2) פירוט של השפעת מכשירים נגזרים מגדרים על סעיף משנה א'.

באור 3: הכנסות מימון שאינן מריבית

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
(בלתי מבוקר)	**2026**	2025	**2026**	2025
א. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר				
א.1. סך הכל מפעילות במכשירים נגזרים				
הכנסות נטו בגין מכשירים נגזרים (1)	–	–	–	–
סך הכל מפעילות במכשירים נגזרים	–	–	–	–
א.2. מהשקעה באיגרות חוב				
רווחים ממכירת איגרות חוב זמינות למכירה (2)	**1.8**	–	**13.9**	–
סך הכל מהשקעה באג"ח	**1.8**	–	**13.9**	–
א.3. הפרשי שער, נטו	**0.2**	(0.2)	**0.7**	(0.4)
סך הכל הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר	**2.0**	(0.2)	**14.6**	(0.4)
ב. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרת מסחר*				
הכנסות נטו בגין מכשירים נגזרים אחרים	–	–	–	0.1
סך הכל מפעילויות מסחר	–	–	–	0.1
פירוט על הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרת מסחר, לפי חשיפת סיכון				
חשיפה למניות	–	–	–	0.1
סך הכל	–	–	–	0.1

* כולל הפרשי שער שנבעו מפעילות מסחר.

(1) למעט השפעת יחסי גידור.

(2) סווג מחדש מרווח כולל אחר מצטבר.

באור 4 : רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

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

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

	רווח כולל אחר		
	התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינים למכירה לפי שווי הוגן	התאמות בגין הטבות לעובדים	סך הכל רווח כולל אחר
יתרה ליום 30 ביוני 2026 (בלתי מבוקר)	**14.0**	**(3.9)**	**10.1**
שינוי נטו במהלך התקופה	**(10.8)**	**0.3**	**(10.5)**
יתרה ליום 30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר)	**3.2**	**(3.6)**	**(0.4)**
יתרה ליום 30 ביוני 2025 (בלתי מבוקר)	3.6	(4.5)	(0.9)
שינוי נטו במהלך התקופה	2.1	0.3	2.4
יתרה ליום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)	5.7	(4.2)	1.5

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

	רווח כולל אחר		
	התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינים למכירה לפי שווי הוגן	התאמות בגין הטבות לעובדים	סך הכל רווח כולל אחר
יתרה ליום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)	**13.9**	**(3.7)**	**10.2**
שינוי נטו במהלך התקופה	**(10.7)**	**0.1**	**(10.6)**
יתרה ליום 30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר)	**3.2**	**(3.6)**	**(0.4)**
יתרה ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)	(6.8)	(4.6)	(11.4)
שינוי נטו במהלך התקופה	12.5	0.4	12.9
יתרה ליום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)	5.7	(4.2)	1.5

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

	רווח כולל אחר		
	התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן	התאמות בגין הטבות לעובדים	סך הכל רווח כולל אחר
יתרה ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)	(6.8)	(4.6)	(11.4)
שינוי נטו במהלך התקופה	20.7	0.9	21.6
יתרה ליום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)	13.9	(3.7)	10.2

באור 4: רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

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

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

(בלתי מבוקר)	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר					
	2026			2025		
	לפני מס	**השפעת המס**	**לאחר מס**	לפני מס	השפעת המס	לאחר מס
התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן						
הפסדים נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	**(17.0)**	**7.2**	**(9.8)**	3.5	(1.4)	2.1
רווחים שסווגו לרווח והפסד	**(1.8)**	**0.8**	**(1.0)**	-	-	-
שינוי נטו	**(18.8)**	**8.0**	**(10.8)**	3.5	(1.4)	2.1
הטבות לעובדים						
רווחים אקטוארי נטו	-	-	-	0.4	(0.2)	0.2
הפסדים נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד(2)	**0.5**	**(0.2)**	**0.3**	0.2	(0.1)	0.1
שינוי נטו	**0.5**	**(0.2)**	**0.3**	0.6	(0.3)	0.3
סך הכל השינוי נטו	**(18.3)**	**7.8**	**(10.5)**	4.1	(1.7)	2.4

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

(בלתי מבוקר)	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר					
	2026			2025		
	לפני מס	**השפעת המס**	**לאחר מס**	לפני מס	השפעת המס	לאחר מס
התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן						
הפסדים נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	**(4.7)**	**2.0**	**(2.7)**	20.8	(8.3)	12.5
רווחים שסווגו לרווח והפסד	**(13.9)**	**5.9**	**(8.0)**	-	-	-
שינוי נטו	**(18.6)**	**7.9**	**(10.7)**	20.8	(8.3)	12.5
הטבות לעובדים						
רווחים אקטוארי נטו	**(1.2)**	**0.5**	**(0.7)**	0.2	(0.1)	0.1
הפסדים נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד(2)	**1.4**	**(0.6)**	**0.8**	0.4	(0.1)	0.3
שינוי נטו	**0.2**	**(0.1)**	**0.1**	0.6	(0.2)	0.4
סך הכל השינוי נטו	**(18.4)**	**7.8**	**(10.6)**	21.4	(8.5)	12.9

(1) הסכום לפני מס מדווח בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית. לפירוט נוסף ראה באור 3.

(2) הסכום לפני מס מסווג בדוח רווח והפסד בסעיף הוצאות בגין זכויות עובדים. לפירוט נוסף ראה באור 8א.

באור 4: רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

3. שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025

	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025		
(מבוקר)	לפני מס	השפעת המס	לאחר מס
התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן			
רווחים נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	32.8	(12.1)	20.7
שינוי נטו	32.8	(12.1)	20.7
הטבות לעובדים			
רווחים אקטוארי נטו	0.8	(0.3)	0.5
הפסדים נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד(2)	0.5	(0.1)	0.4
שינוי נטו	1.3	(0.4)	0.9
סך הכל השינוי נטו	34.1	(12.5)	21.6

(1) הסכום לפני מס מדווח בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית. לפירוט נוסף ראה באור 3.

(2) הסכום לפני מס מסווג בדוח רווח והפסד בסעיף הוצאות בגין זכויות עובדים. לפירוט נוסף ראה באור 28.

באור 5: ניירות ערך

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

(בלתי מבוקר)	30 בספטמבר 2026					30 בספטמבר 2025				
	הערך במאזן	**עלות מופחתת**	**רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן**	**הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן**	**שווי הוגן** [1]	הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן [1]
א. אגרות חוב המוחזקות לפדיון										
של ממשלת ישראל	**546.7**	**546.7**	**13.0**	**0.2**	**559.5**	543.2	543.2	9.8	–	553.0
סך כל איגרות החוב המוחזקות לפדיון	**546.7**	**546.7**	**13.0**	**0.2**	**559.5**	543.2	543.2	9.8	–	553.0

			רווח כולל אחר מצטבר				רווח כולל אחר מצטבר		
	הערך במאזן	**עלות מופחתת**	**רווחים**	**הפסדים**	**שווי הוגן** [1]	הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים	הפסדים	שווי הוגן [1]
ב. אגרות חוב זמינות למכירה										
של ממשלת ישראל	**795.5**	**790.6**	**10.8**	**5.9**	**795.5**	1,898.4	1,886.5	18.9	7.0	1,898.4
של מוסדות פיננסיים בישראל	**190.5**	**191.2**	**0.1**	**0.8**	**190.5**	148.4	149.4	–	1.0	148.4
סך כל אגרות חוב זמינות למכירה	**986.0**	**981.8**	**10.9**	**6.7**	**986.0**	2,046.8	2,035.9	18.9 [2]	8.0 [2]	2,046.8
סך כל ניירות הערך	**1,532.7**	**1,528.5**	**23.9**	**6.9**	**1,545.5**	2,590.0	2,579.1	28.7	8.0	2,599.8

הערה: פירוט תוצאות הפעילות בהשקעות באיגרות חוב-ראה באור 2 ובאור 3.

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

(2) כלולים בסעיף "התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן, נטו".

באור 5: ניירות ערך (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

(מבוקר)	31 בדצמבר 2025			
	הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן (1)
א. איגרות חוב המוחזקות לפדיון					
של ממשלת ישראל	541.3	541.3	14.6	–	555.9
סך כל איגרות חוב המוחזקות לפדיון	541.3	541.3	14.6	–	555.9

			רווח כולל אחר מצטבר		
	הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים	הפסדים	שווי הוגן (1)
ב. איגרות חוב זמינות למכירה					
של ממשלת ישראל	1,866.3	1,843.1	26.7	3.5	1,866.3
של מוסדות פיננסיים בישראל	152.2	152.4	0.2	0.4	152.2
סך כל איגרות חוב הזמינות למכירה	2,018.5	1,995.5	26.9 (2)	3.9 (2)	2,018.5
סך כל ניירות הערך	2,559.8	2,536.8	41.5	3.9	2,574.4

הערה: פירוט תוצאות הפעילות בהשקעות באיגרות חוב-ראה באור 2 ובאור 3.

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

(2) כלולים בסעיף "התאמות בגין הצגת אגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן".

באור 5: ניירות ערך (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ג. שווי הוגן והפסדים שטרם מומשו, לפי משך זמן ושיעור ירידת הערך, של אגרות חוב זמינות למכירה ואגרות חוב המוחזקות לפדיון הנמצאות בפוזיציית הפסד שטרם מומש

(בלתי מבוקר)	**30 בספטמבר 2026**					
	פחות מ-12 חודשים[1]			**12 חודשים ומעלה**[2]		
	שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו		שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו	
		0-20%[3]	סה"כ		0-20%[3]	סה"כ
אגרות חוב המוחזקות לפדיון						
של ממשלת ישראל	**119.6**	**0.2**	**0.2**	**-**	**-**	**-**
סך כל אגרות החוב המוחזקות לפדיון	**119.6**	**0.2**	**0.2**	**-**	**-**	**-**
אגרות חוב זמינות למכירה						
של ממשלת ישראל	**185.2**	**5.8**	**5.8**	**39.4**	**0.1**	**5.9**
של מוסדות פיננסיים בישראל	**131.7**	**0.8**	**0.8**	**-**	**-**	**0.8**
סך כל אגרות החוב הזמינות למכירה	**316.9**	**6.6**	**6.6**	**39.4**	**0.1**	**6.7**

(בלתי מבוקר)	30 בספטמבר 2025					
	פחות מ-12 חודשים[1]			**12 חודשים ומעלה**[2]		
	שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו		שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו	
		0-20%[3]	סה"כ		0-20%[3]	סה"כ
אגרות חוב זמינות למכירה						
של ממשלת ישראל	296.8	(1.8)	(1.8)	303.0	(5.3)	(7.1)
של מוסדות פיננסיים בישראל	22.7	-	-	98.9	(0.9)	(0.9)
סך כל אגרות החוב הזמינות למכירה	319.5	(1.8)	(1.8)	401.9	(6.2)	(8.0)

באור 5: ניירות ערך (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

(מבוקר)	31 בדצמבר 2025					
	פחות מ-12 חודשים(1)			12 חודשים ומעלה(2)		
	שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו 0-20%(3)	סה"כ	שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו 0-20%(3)	סה"כ
אגרות חוב זמינות למכירה						
של ממשלת ישראל	49.5	0.2	0.2	288.6	3.3	3.3
של מוסדות פיננסיים בישראל	-	-	-	99.3	0.4	0.4
סך כל אגרות החוב הזמינות למכירה	49.5	0.2	0.2	387.9	3.7	3.7

(1) השקעות שהיו בפוזיציית הפסד שטרם מומש מתמשכת במשך פחות מ- 12 חודשים.

(2) השקעות שהיו בפוזיציית הפסד שטרם מומש מתמשכת במשך 12 חודשים ומעלה.

(3) השקעות שההפסד שטרם מומש בגינן מהווה עד 20% מהעלות המופחתת שלהן.

באור 6: סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. חובות[1], אגרות חוב לפדיון וזמינות למכירה, אשראי לציבור ויתרת ההפרשה להפסדי אשראי

(בלתי מבוקר)	30 בספטמבר 2026			
	מסחרי	**פרטי אחר**	**סך הכל**	**בנקים ממשלות ואגרות חוב**	**סך הכל**
יתרת חוב רשומה:					
חובות שנבדקו על בסיס פרטני	**1,033.1**	**–**	**1,033.1**	**4,331.0**	**5,364.1**
חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי	**52.4**	**5,841.9**	**5,894.3**	**–**	**5,894.3**
סך הכל*	**1,085.5**	**5,841.9**	**6,927.4**	**4,331.0**	**11,258.4**
* מזה:					
חובות לא צוברים	**30.5**	**26.6**	**57.1**	**–**	**57.1**
חובות בפיגור 90 ימים או יותר	**–**	**1.9**	**1.9**	**–**	**1.9**
חובות בעייתיים אחרים	**3.7**	**49.6**	**53.3**	**–**	**53.3**
סך הכל חובות בעייתיים	**34.2**	**78.1**	**112.3**	**–**	**112.3**
יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות[2]:					
שנבדקו על בסיס פרטני	**40.2**	**–**	**40.2**	**–**	**40.2**
שנבדקו על בסיס קבוצתי	**0.5**	**81.6**	**82.1**	**–**	**82.1**
סך הכל*	**40.7**	**81.6**	**122.3**	**–**	**122.3**
*מזה: בגין חובות לא צוברים	**26.6**	**6.1**	**32.7**	**–**	**32.7**
*מזה: בגין חובות בעיתיים אחרים	**1.0**	**8.2**	**9.2**	**–**	**9.2**

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלה, פקדונות בבנקים וחובות אחרים.

(2) יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין בנקים, ממשלות ואגרות חוב, הינה בסכום הנמוך מ- 50 אלפי ש"ח

באור 6: סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. חובות[1], אגרות חוב לפדיון וזמינות למכירה, אשראי לציבור ויתרת ההפרשה להפסדי אשראי

(בלתי מבוקר)	30 בספטמבר 2025				
	מסחרי	פרטי אחר	סך הכל	בנקים ממשלות ואגרות חוב	סך הכל
יתרת חוב רשומה:					
חובות שנבדקו על בסיס פרטני	1,082.5	-	1,082.5	5,260.9	6,343.4
חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי	57.3	5,593.6	5,650.9	-	5,650.9
סך הכל*	1,139.8	5,593.6	6,733.4	5,260.9	11,994.3
* מזה:					
חובות לא צוברים	24.4	22.7	47.1	-	47.1
חובות בפיגור 90 ימים או יותר	-	1.7	1.7	-	1.7
חובות בעייתיים אחרים	9.4	42.4	51.8	-	51.8
סך הכל חובות בעייתיים	33.8	66.8	100.6	-	100.6
יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות[2]:					
שנבדקו על בסיס פרטני	30.1	-	30.1	-	30.1
שנבדקו על בסיס קבוצתי	0.6	84.6	85.2	-	85.2
סך הכל*	30.7	84.6	115.3	-	115.3
*מזה: בגין חובות לא צוברים	14.8	6.0	20.8	-	20.8
*מזה: בגין חובות בעיתיים אחרים	2.1	7.4	9.5	-	9.5

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלה, פקדונות בבנקים וחובות אחרים.

(2) יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין בנקים, ממשלות ואגרות חוב, הינה בסכום הנמוך מ- 50 אלפי ש"ח

באור 6: סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. חובות[1], אגרות חוב לפדיון וזמינות למכירה, אשראי לציבור ויתרת ההפרשה להפסדי אשראי

(מבוקר)	31 בדצמבר 2025			
	מסחרי	פרטי אחר	סך הכל	בנקים ממשלות ואגרות חוב	סך הכל
יתרת חוב רשומה:					
חובות שנבדקו על בסיס פרטני	979.3	-	979.3	5,123.0	6,102.3
חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי	54.5	5,638.2	5,692.7	-	5,692.7
סך הכל*	1,033.8	5,638.2	6,672.0	5,123.0	11,795.0
* מזה:					
חובות לא צוברים	24.1	23.9	48.0	-	48.0
חובות בפיגור 90 ימים או יותר	0.3	1.6	1.9	-	1.9
חובות בעייתיים אחרים	8.8	47.3	56.1	-	56.1
סך הכל חובות בעייתיים	33.2	72.8	106.0	-	106.0
יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות[2]:					
שנבדקו על בסיס פרטני	36.2	-	36.2	-	36.2
שנבדקו על בסיס קבוצתי	0.7	88.7	89.4	-	89.4
סך הכל*	36.9	88.7	125.6	-	125.6
*מזה: בגין חובות לא צוברים	23.1	5.7	28.8	-	28.8
*מזה: בגין חובות בעיתיים אחרים	2.0	7.9	9.9	-	9.9

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלה, פקדונות בבנקים וחובות אחרים.

(2) יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין בנקים, ממשלות ואגרות חוב, הינה בסכום הנמוך מ- 50 אלפי ש"ח

באור 6: סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

	הפרשה להפסדי אשראי		
	מסחרי	**פרטי אחר**	**סך הכל**
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר)			
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופה	**40.7**	**89.2**	**129.9**
הוצאות בגין הפסדי אשראי	**1.7**	**(5.0)**	**(3.3)**
מחיקות חשבונאיות	**–**	**(5.4)**	**(5.4)**
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות	**–**	**5.1**	**5.1**
גביות (מחיקות) חשבונאיות נטו	**–**	**(0.3)**	**(0.3)**
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה*	**42.4**	**83.9**	**126.3**
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)			
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופה	25.1	86.5	111.6
הכנסות בגין הפסדי אשראי	7.2	2.6	9.8
מחיקות חשבונאיות	–	(5.0)	(5.0)
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות	0.8	3.0	3.8
גביות (מחיקות) חשבונאיות נטו	0.8	(2.0)	(1.2)
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה*	33.1	87.1	120.2
***מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים**			
ליום 30 בספטמבר 2026	**1.7**	**2.3**	**4.0**
ליום 30 בספטמבר 2025	2.4	2.5	4.9

באור 6: סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

	הפרשה להפסדי אשראי		
	מסחרי	**פרטי אחר**	**סך הכל**
לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026 (בלתי מבוקר)			
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופה	**39.0**	**91.2**	**130.2**
הוצאות בגין הפסדי אשראי	**4.0**	**(4.7)**	**(0.7)**
מחיקות חשבונאיות	**(0.7)**	**(15.4)**	**(16.1)**
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות	**0.1**	**12.8**	**12.9**
גביות (מחיקות) חשבונאיות נטו	**(0.6)**	**(2.6)**	**(3.2)**
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה*	**42.4**	**83.9**	**126.3**
לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025 (בלתי מבוקר)			
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופה	20.9	83.8	104.7
הוצאות בגין הפסדי אשראי	10.6	8.0	18.6
מחיקות חשבונאיות	(0.3)	(14.9)	(15.2)
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות	1.9	10.2	12.1
גביות (מחיקות) חשבונאיות נטו	1.6	(4.7)	(3.1)
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה*	33.1	87.1	120.2
***מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים**			
ליום 30 בספטמבר 2026	**1.7**	**2.3**	**4.0**
ליום 30 בספטמבר 2025	2.4	2.5	4.9

באור 7 אשראי לממשלה

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

	30 בספטמבר 2026	30 בספטמבר 2025	31 בדצמבר 2025
		(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
סך הכל(*)	**301.7**	733.3	726.1
(*) בקיזוז סכומים שהועמדו כאשראי לציבור	**178.4**	192.9	192.4

ליום 30 בספטמבר 2026 הסתכם ב- 301.7 מיליוני ש"ח לעומת 733.3 מיליוני ש"ח ב- 30 בספטמבר 2025. היתרה מורכבת מאשראי לממשלה בסך 480.1 מיליוני ש"ח בניכוי סכומים שהועמדו כאשראי לציבור מסכום זה בסך של 178.4 מיליוני ש"ח. נכון ליום 31 בדצמבר 2025 הסתכם האשראי לממשלה ב-918.5 מיליוני ש"ח בניכוי סכומים שהועמדו כאשראי לציבור מסכום זה בסך של 192.4 מיליוני ש"ח.

ביום 30 ביוני 2026 הוארכה התקשרות הבנק עם ממשלת ישראל ב 3 שנים נוספות עד 29 ביוני 2029. במסגרת הארכת ההתקשרות הוסכם כי יושב לבנק סך 400 מיליוני ש"ח, קרן מקורית, מתוך סך 826 מיליוני ש"ח שהופקדו במקור, בתוספת הצמדה למדד בניכוי 1%, על פי תנאי ההתקשרות. בהתאם לכך, ביום 30 ביוני 2026 הושב לבנק סך 447.7 מיליוני ש"ח.

באור 8א: פקדונות הציבור

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. סוגי פקדונות לפי מקום הגיוס ולפי סוג המפקיד

	30 בספטמבר 2026	30 בספטמבר 2025	31 בדצמבר 2025
		(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
בישראל			
לפי דרישה			
אינם נושאים ריבית	**4,134.7**	4,058.1	4,152.2
נושאים ריבית	**822.0**	790.4	818.5
סך הכל לפי דרישה	**4,956.7**	4,848.5	4,970.7
לזמן קצוב	**4,877.8**	5,164.7	5,110.1
סך כל פקדונות הציבור*	**9,834.5**	10,013.2	10,080.8
*מזה:			
פקדונות של אנשים פרטיים	**8,801.9**	8,989.2	8,878.9
פקדונות של גופים מוסדיים	**7.8**	3.0	3.8
פקדונות של תאגידים ואחרים	**1,024.8**	1,021.0	1,198.1

ב. פקדונות הציבור לפי גודל:

	30 בספטמבר 2026	30 בספטמבר2025	31 בדצמבר2025
		(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
תקרת הפקדון			
עד 1	**7,130.5**	7,380.4	7,207.2
מעל 1 עד 10	**2,135.9**	2,118.7	2,128.9
מעל 10 עד 100	**453.3**	385.0	607.8
מעל 100 עד 500	**114.8**	129.1	136.9
סך הכל	**9,834.5**	10,013.2	10,080.8

באור 28ב: זכויות עובדים

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. הסכם השכר של עובדי הבנק

שכרם של עובדי הבנק צמוד להסכם השכר הנהוג בבנק הפועלים.

בשנת 2023 נחתם הסכם שכר לשנים 2023-2027 בין הנהלת הבנק לבין ארגון העובדים של הבנק.

ב. הרכב ההטבות

	30 בספטמבר		31 בדצמבר
	2026	2025	2025
		(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
פיצויי פרישה			
סכום ההתחייבויות	**122.6**	121.5	123.7
השווי ההוגן של נכסי התכנית	**115.9**	114.3	116.8
עודף ההתחייבות על נכסי התכנית	**6.7**	7.2	6.9
עודף ההתחייבות שנכלל בסעיף "התחייבויות אחרות"	**6.7**	7.2	6.9
הטבות אחרות לאחר פרישה			
סכום ההתחייבויות	**19.5**	20.6	20.6
מענק יובל			
סכום ההתחייבויות	**0.9**	0.9	0.9
שכר עבודה לשלם	**7.6**	7.0	6.5
תכנית תגמול לעובדי הבנק וחופשה שנצברה	**12.9**	12.5	15.1
סך הכל עודף ההתחייבויות בגין הטבות לעובדים על נכסי תכנית שנכללו בסעיף "התחייבויות אחרות"	**47.6**	48.2	50.0

באור 28ב: זכויות עובדים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ג. תכניות להטבה מוגדרת

1. מחויבות ומצב המימון

1.1. שינוי במחויבות בגין הטבה חזויה

	תכניות פיצויים				
	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	2025	**2026**	2025	2025
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		(מבוקר)
מחויבות בגין הטבה חזויה בתחילת תקופה	**125.0**	117.9	**123.7**	111.7	111.7
עלות השירות	**1.1**	1.1	**3.3**	3.3	4.3
עלות ריבית	**1.4**	1.5	**4.3**	4.4	5.8
הפסד (רווח) אקטוארי	**(0.7)**	3.0	**4.5**	4.4	5.0
הטבות ששולמו	**(4.2)**	(2.0)	**(13.2)**	(2.3)	(3.1)
מחויבות בגין הטבה חזויה בסוף תקופה	**122.6**	121.5	**122.6**	121.5	123.7
מחויבות בגין הטבה מצטברת בסוף תקופה	**120.3**	118.8	**120.3**	118.8	121.3

	הטבות אחרות לאחר פרישה				
	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	2025	**2026**	2025	2025
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		(מבוקר)
מחויבות בגין הטבה חזויה בתחילת תקופה	**20.6**	20.5	**20.6**	19.9	19.9
עלות השירות	**0.2**	0.2	**0.6**	0.6	0.9
עלות ריבית	**0.2**	0.2	**0.6**	0.7	1.0
הפסד (רווח) אקטוארי	**(1.1)**	(0.2)	**(0.9)**	(0.2)	(0.5)
הטבות ששולמו	**(0.4)**	(0.1)	**(1.4)**	(0.4)	(0.7)
מחויבות בגין הטבה חזויה בסוף תקופה	**19.5**	20.6	**19.5**	20.6	20.6
מחויבות בגין הטבה מצטברת בסוף תקופה	**16.4**	17.1	**16.4**	17.1	17.4

באור 28ב: זכויות עובדים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

1.2. שינוי בשווי ההוגן של נכסי התכנית ומצב המימון של התכנית

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	2025	**2026**	2025	2025
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		(מבוקר)
שווי הוגן של נכסי התכנית בתחילת תקופה	**117.8**	110.7	**116.8**	104.9	104.9
תשואה בפועל על נכסי התכנית	**(0.3)**	4.5	**6.5**	8.5	10.7
הפקדות לתכנית על ידי התאגיד הבנקאי	**1.0**	1.1	**3.1**	3.2	4.2
הטבות ששולמו	**(2.6)**	(2.0)	**(10.5)**	(2.3)	(3.0)
שווי הוגן של נכסי התכנית בסוף התקופה	**115.9**	114.3	**115.9**	114.3	116.8
מצב המימון - התחייבות נטו שהוכרה בסוף תקופה*	**6.7**	**7.2**	**6.7**	**7.2**	6.9

* נכלל בסעיף התחייבויות אחרות.

1.3. סכומים שהוכרו במאזן

	תכניות פיצויים		
	30 בספטמבר		31 בדצמבר
	2026	2025	2025
	(בלתי מבוקר)		(מבוקר)
סכומים שהוכרו בסעיף התחייבויות אחרות	**6.7**	7.2	6.9
התחייבות נטו שהוכרה בסוף תקופה	**6.7**	7.2	6.9

	הטבות אחרות לאחר פרישה		
	30 בספטמבר		31 בדצמבר
	2026	2025	2025
	(בלתי מבוקר)		(מבוקר)
סכומים שהוכרו בסעיף התחייבויות אחרות	**19.5**	20.6	19.9
התחייבות נטו שהוכרה בסוף תקופה	**19.5**	20.6	19.9

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

	תכניות פיצויים		
	30 בספטמבר		31 בדצמבר
	2026	2025	2025
	(בלתי מבוקר)		(מבוקר)
הפסד (רווח) אקטוארי נטו	**9.6**	9.6	9.0
יתרת סגירה ברווח כולל אחר מצטבר	**9.6**	9.6	9.0

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

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

	הטבות אחרות לאחר פרישה		
	30 בספטמבר		31 בדצמבר
	2026	2025	2025
	(בלתי מבוקר)		(מבוקר)
הפסד (רווח) אקטוארי נטו	**(4.1)**	(3.1)	(3.3)
יתרת סגירה ברווח כולל אחר מצטבר	**(4.1)**	(3.1)	(3.3)

2.הוצאה לתקופה

2.1. רכיבי עלות ההטבה נטו שהוכרו ברווח והפסד

	תכניות פיצויים				
	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	2025	**2026**	2025	2025
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		(מבוקר)
עלות שירות	**1.1**	1.1	**3.3**	3.3	4.3
עלות ריבית	**1.4**	1.5	**4.3**	4.4	5.8
תשואה חזויה על נכסי תכנית	**(1.3)**	(1.4)	**(4.0)**	(4.1)	(5.5)
הפחתה של סכומים שלא הוכרו:					
הפסד (רווח) אקטוארי נטו	**0.1**	0.1	**0.4**	0.4	0.6
סילוק	**0.4**	–	**1.1**	–	–
סך עלות ההטבה, נטו	**1.7**	1.3	**5.1**	4.0	5.2

	הטבות אחרות לאחר פרישה				
	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	2025	**2026**	2025	2025
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		(מבוקר)
עלות שירות	**0.2**	0.2	**0.6**	0.6	0.9
עלות ריבית	**0.2**	0.2	**0.6**	0.7	1.0
הפחתה של סכומים שלא הוכרו:					
הפסד (רווח) אקטוארי נטו	**–**	(0.2)	**(0.1)**	(0.2)	(0.2)
סך עלות ההטבה, נטו	**0.4**	0.2	**1.1**	1.1	1.7

באור 28: זכויות עובדים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

2. הוצאה לתקופה (המשך)

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

	תכניות פיצויים				
	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	2025	**2026**	2025	2025
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		(מבוקר)
הפסד (רווח) אקטוארי נטו בתקופה	**0.9**	(0.2)	**2.1**	0.1	(0.3)
הפחתה של הפסד אקטוארי	**(0.1)**	(0.1)	**(0.4)**	(0.4)	(0.6)
סילוק	**(0.4)**	-	**(1.1)**	-	-
סך הכל הוכר ברווח כולל אחר	**0.4**	(0.3)	**0.6**	(0.3)	(0.9)
סך עלות ההטבה, נטו	**1.7**	1.3	**5.1**	4.0	5.2
סך הכל הוכר בעלות ההטבה, נטו לתקופה וברווח כולל אחר	**2.1**	1.0	**5.7**	3.7	4.3

	הטבות אחרות לאחר פרישה				
	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2026	2025	**2026**	2025	2025
	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		(מבוקר)
הפסד (רווח) אקטוארי נטו בתקופה	**(0.9)**	(0.3)	**(0.9)**	(0.3)	(0.5)
הפחתה של רווח (הפסד) אקטוארי	**-**	0.2	**0.1**	0.2	0.2
סך הכל הוכר ברווח כולל אחר	**(0.9)**	(0.1)	**(0.8)**	(0.1)	(0.3)
סך עלות ההטבה, נטו	**0.4**	0.2	**1.1**	1.1	1.7
סך הכל הוכר בעלות ההטבה, נטו לתקופה וברווח כולל אחר	**(0.5)**	0.1	**0.3**	1.0	1.4

באור 28: זכויות עובדים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

3. הנחות

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

3.1.1 ההנחות העיקריות המשמשות לקביעת המחויבות בגין הטבה	30 בספטמבר		31 בדצמבר
	2025	**2026**	2025
	(בלתי מבוקר)		(מבוקר)
	באחוזים		
שיעור היוון נומינלי	4.7	**4.9**	4.6

3.1.2 ההנחות העיקריות המשמשות למדידת עלות ההטבה נטו לתקופה	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2025	**2026**	2025
	(בלתי מבוקר)		(מבוקר)
	באחוזים		
שיעור היוון נומינלי	4.9-5.0	**4.4-5.6**	4.7-5.0

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

תכניות פיצויים

	גידול בנקודת אחוז אחת			**קיטון בנקודת אחוז אחת**		
	30 בספטמבר		31 בדצמבר	**30 בספטמבר**		31 בדצמבר
	(בלתי מבוקר)		(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(מבוקר)
	2025	**2026**	2025	2025	**2026**	2025
	באחוזים					
שיעור היוון	(1.0)	**(0.7)**	(0.9)	1.4	**1.2**	1.3

הטבות אחרות לאחר פרישה

	גידול בנקודת אחוז אחת			**קיטון בנקודת אחוז אחת**		
	30 בספטמבר		31 בדצמבר	**30 בספטמבר**		31 בדצמבר
	(בלתי מבוקר)		(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(מבוקר)
	2025	**2026**	2025	2025	**2026**	2025
	באחוזים					
שיעור היוון	(1.8)	**(1.7)**	(1.8)	2.2	**2.0**	2.2

באור 28ב: זכויות עובדים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ג. תזרימי מזומנים

		הפקדות בפועל				
		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	תחזית					
	2026*	**2026**	2025	**2026**	2025	2025
		(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		(מבוקר)
הפקדות	**4.1**	**1.0**	1.1	**3.1**	3.2	**4.2**

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

באור 9: הלימות הון, מינוף ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים

הבנק מיישם את הוראות מדידה והלימות הון המבוססות על הוראות באזל כפי שפורסמו על ידי הפיקוח על הבנקים וכפי ששולבו בהוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 וכן במסגרת קובץ שאלות ותשובות.

(1) יעדי הלימות הון

בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין בדבר יחסי הון מזעריים, נדרש הבנק לעמוד ביחס הון עצמי רובד 1 מינימלי של 9% ויחס הון כולל של 12.5% וזאת כתאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד הוא עד 24% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית.

יעדי ההון הפנימיים כפי שנקבעו על ידי הדירקטוריון במסגרת תהליך ה-ICAAP לנתוני 31 בדצמבר 2025, אשר אושר ביום 14 ביוני 2026, הינם כדלקמן:

- במצב עסקים רגיל - יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת מ- 10.5% ויחס ההון הכולל לא יפחת מ-12.65%.

- במצב קיצון - יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת מ-7.0% ויחס ההון הכולל לא יפחת מ-10%.

החל מ-1 לינואר 2026 נכנסה לתוקפה הוראת ניהול בנקאי תקין אשר קבעה עדכון לאופן החישוב של נכסי סיכון בגין הסיכון התפעולי.

(2) להלן נתונים בדבר נכסי הסיכון, הון הרגולטורי ויחס ההון המחושבים בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211.

	30 בספטמבר 2026	30 בספטמבר 2025	31 בדצמבר 2025
	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
א. הון לצורך חישוב יחס ההון:			
הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים	**1,226.2**	1,384.0	1,185.2
הון רובד 2, לאחר ניכויים	**91.0**	85.1	83.9
סך הכל הון כולל	**1,317.2**	1,469.1	1,269.1
ב. יתרות משוקללות של נכסי סיכון			
סיכון אשראי	**7,277.7**	6,811.3	6,710.1
סיכוני שוק	**20.3**	19.0	13.5
סיכון תפעולי	***534.7**	1,007.7	1,014.7
סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון	**7,832.7**	7,838.0	7,738.3
ג. יחס ההון לרכיבי סיכון:			
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון	**15.65%**	17.66%	15.32%
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון	**16.82%**	18.74%	16.40%
יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים	**9.0%**	9.0%	9.0%
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים	**12.5%**	12.5%	12.5%

* נתונים אלה כוללים השפעה מיישום לראשונה של הוראה 206 המעודכנת אשר נכנסה לתוקף החל מ-1 בינואר 2026. לפרטים ראה סעיף 6 להלן.

באור 9: הלימות הון, מינוף ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

(3) רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון

		30 בספטמבר 2026	30 בספטמבר 2025	31 בדצמבר 2025
		(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
1.	**הון עצמי רובד 1**			
	הון	**1,235.8**	1,393.6	1,194.8
	הבדלים בין הון לבין הון עצמי רובד 1	**(9.6)**	(9.6)	(9.6)
	סך הון עצמי רובד 1, לפני התאמות פיקוחיות וניכויים	**1,226.2**	1,384.0	1,185.2
	התאמות פיקוחיות וניכויים	**–**	–	–
	סך הכול הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים	**1,226.2**	1,384.0	1,185.2
2.	**הון רובד 2**			
	הון רובד 2: מכשירים לפני ניכויים	**–**	–	–
	הון רובד 2: הפרשות להפסדי אשראי, לפני ניכויים	**91.0**	85.1	83.9
	סך הון רובד 2, לפני ניכויים	**91.0**	85.1	83.9
	סך הכול הון רובד 2	**91.0**	85.1	83.9

(4) הוראת שעה בדבר הקצאת הון נוספת בגין אשראי במסגרת הסכם ליווי פרויקט לבניה למגורים עם חוזים בתנאי תשלום נדחים למועד המסירה (תשלום לא לינארי)

ביום 6 באפריל 2025, פרסם הפיקוח על הבנקים הוראת שעה לעדכון הוראת ניהול בנקאי תקין 203 (מדידה והלימות ההון) שמטרתה טיפול בחשיפות לענף הבינוי ונדל"ן ושוק הדיור. בהתאם להוראת השעה, אשראי במסגרת הסכם ליווי לפרויקט בנייה למגורים בו שיעור החוזים למכירת דירה, שבהם נדחה חלק משמעותי ממחיר המכירה למועד המסירה (תשלום לא לינארי), עולה על 25% יקבל משקל סיכון מוגבר של 150%.

לעניין זה, במסגרת ההוראה הובהר כי "חלק משמעותי ממחיר המכירה" יוגדר כאשר סך התקבולים שרשאי הרוכש, על פי הסכם הרכישה, לדחות למועד המסירה עולה על 40% ממחיר המכירה של הדירה הכלול בהסכם הרכישה.

דרישות ההוראה תקפות ממועד פרסומה, כאשר פרויקטים קיימים ישוקללו במשקל סיכון מוגבר (150%) רק כאשר שיעור החוזים כאמור עולה ביותר מ-5 נקודות האחוז מהשיעור במועד התחילה. הוראת השעה תהיה בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2026. ליישום ההוראה אין השפעה על נכסי הסיכון ליום 30 בספטמבר 2026.

(5) היערכות ליישום הוראות באזל IV

ועדת באזל פרסמה ביום ה -7 בדצמבר 2017 את ההשלמה הסופית של מסגרת באזל III (באזל IV) . הוראות אלו נועדו לחזק את האמינות ויכולת ההשוואה של חישוב נכסי הסיכון ויחסי ההון של הבנקים. בין היתר באמצעות צמצום השימוש במודלים פנימיים, עדכון הגישות הסטנדרטיות לסיכוני אשראי, שוק ו-CVA והחלת מנגנונים הקובעים רף מינימאלי לנכסי סיכון המחושבים לפי מודלים פנימיים ביחס לגישה הסטנדרטית.

באור 9: הלימות הון, מינוף ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

בנק ישראל פועל ליישור קו עם הסטנדרטים הבין לאומיים שנקבעו על ידי ועדת באזל. ובמסגרת זו מקדם את התאמת הוראות ניהול בנקאי תקין, כך שהבנקים בישראל יעברו, בהדרגה ובהתאם ללוחות הזמנים שייקבעו, ליישום מלא של עקרונות ההוראות.

הנהלת הבנק עוקבת אחר ההתפתחויות הרגולטוריות ופועלת להיערכות מתאימה ליישום הוראות באזל IV, לרבות בחינת השפעתן האפשרית על דרישות ההון, מדידת הסיכונים והדיווח הכספי.

ביום 11 במרס 2025 פרסם הפיקוח על הבנקים מכתב למערכת הבנקאית בנושא "מדידה והלימות הון - חישוב נכסי סיכון עבור סיכון אשראי - סקר השפעה כמותית". מטרת הסקר הייתה לבחון את השפעת הגישה החדשה של באזל IV במטרה לטפל בחולשות המרכזיות של הגישה הסטנדרטית. בין היתר, פערים בין בנקים המיישמים IRB לבין המיישמים גישה סטנדרטית אשר פגמו באפשרות השוואה בין הבנקים בהתבסס על יחסי הון, הסתמכות מופרזת על דירוגים חיצוניים ורגישות נמוכה יחסית לסיכון אשר פגמה בהבחנה בין בנקים בהתבסס על רמת הסיכון. הסקר כלל 3 לוחות דיווח בהם סופקו נתונים על נכסי הסיכון לפי סגמנטים ובחלוקה לנכסי סיכון לפי הוראת נב"ת 203 הנוכחית מול ההוראה החדשה.

בהתאם לדרישת בנק ישראל, בוצע סקר השפעה כמותית (QIS) ליישום הוראות באזל בתחום סיכוני אשראי אשר הוגשו לפיקוח על הבנקים על 5 ביוני 2025. טרם פורסמה הוראה מחייבת בנוגע ליישום צפוי של הוראה 203 המעודכנת.

(6) עדכון הוראת ניהול בנקאי תקין בקשר לחישוב נכסי סיכון תפעולי

ביום 19 ביוני 2024, פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר לעדכון הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 206 בנושא מדידה והלימות הון - סיכון תפעולי. בהתאם לחוזר, החליט המפקח על הבנקים לאמץ את הוראת ועדת באזל IV בנושא חישוב דרישות ההון בגין סיכון תפעולי.

עיקרי העדכונים בהוראה הם:

- חישוב מחדש של רכיבי הגישה הסטנדרטית כך שתכלול את רכיב האינדיקטור העסקי אשר יתקבל בהכפלת סך האינדיקטור העסקי במקדמים שנקבעו בהוראה ואת מכפיל ההפסד הפנימי אשר יהיה מבוסס על ממוצע הפסדים היסטוריים של התאגיד הבנקאי.

- הנחיות חדשות לגבי נתוני הפסד היסטוריים של התאגיד הבנקאי- אופן איסוף הנתונים, אופן השימוש בהם ודרישות הגילוי בגינם.

- נוספה הבהרה כי תאגידים בנקאיים בסל 1 (אינדיקטור עסקי נמוך מ-5 מיליארד ש"ח) אינם נדרשים להשתמש בנתוני הפסד בחישובי ההון בגין סיכון תפעולי. תאגיד בנקאי שהאינדיקטור העסקי שלו שווה או גדול מ-3.5 מיליארד ש"ח נדרש לאסוף נתוני הפסד פנימי על מנת שיהיה ערוך לקראת מעבר לסל 2 ולצרכי ניהול סיכונים. תאגיד בנקאי בעל אינדיקטור פנימי קטן מ- 3.5 מיליארד ש"ח לא יידרש לאסוף נתוני הפסד פנימי בהתאם לדרישות שפורטו בהוראה זו.

הוראות אלה נכנסו לתוקף החל מיום 1 בינואר 2026. עם זאת, עד ליום 31 בדצמבר 2028 מכפיל ההפסד הפנימי יקבע על 1. לעניין דרישת איסוף נתוני ההפסד, ככל ומתאפשר, על התאגיד לאסוף נתוני הפסד לגבי השנים 2024 ו-2025 באופן שיהיה הכי קרוב לדרישות ההוראה.

הבנק יישם את ההוראה. יישום ההוראה הביא להקטנת נכסי הסיכון ב- 480.0 מיליוני ש"ח וגידול ביחס ההון הכולל בשיעור של 1.08%.

באור 9: הלימות הון, מינוף ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

(7) גורמים שיכולים להשפיע באופן מהותי על הלימות ההון של הבנק

רכיבי הון הנתונים לתנודתיות

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

- שינויים אקטואריים כתוצאה משינויים בשיעור הריבית לחישוב התחייבויות הבנק או הנחות אקטואריות אחרות, כגון: שיעורי תמותה, פרישה וכד'.
- השפעות השינויים בריבית ובמרווחים על ההתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב זמינות למכירה.
- השפעות שינויים במדד ובשערי החליפין על יתרות הנכסים.

להלן ניתוח השפעת השינויים על יחס הון עצמי רובד 1 ליום 30 בספטמבר 2026:

השפעת השינוי ב-100 מיליוני ש"ח בהון עצמי רובד 1	השפעת השינוי ב-1 מיליארד ש"ח בסך נכסי הסיכון
באחוזים	
1.28%	**2.29%**

(8) השפעת דירוג האשראי של מדינת ישראל

הורדת הדירוג בחודש אפריל 2024 מרמה של AA- לרמה של A+ הביאה לירידה של 1.50% ו-1.60% ביחס הון רובד 1 וביחס ההון הכולל של הבנק, בהתאמה. הפחתת הדירוג בחודש אוקטובר 2024 מרמה של A+ לרמה של A לא השפיעה על יחסי ההון של הבנק.

להערכת הבנק, אם וככל שירד דירוג האשראי של ישראל בשתי דרגות נוספות על ידי חברת הדירוג S&P, יגרום הדבר לירידה של 2.21% ו 2.38% ביחס הון רובד 1 וביחס ההון הכולל, בהתאמה.

באור 9: הלימות הון, מינוף ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

ב. יחס מינוף לפי הוראות המפקח על הבנקים

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

יחס המינוף מבוטא באחוזים, ומוגדר כיחס בין מדידת ההון לבין מדידת החשיפה. ההון לצורך מדידת יחס המינוף הוא הון רובד 1 כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 202, תוך התחשבות בהסדרי המעבר שנקבעו. סך מדידת החשיפה של הבנק הוא סכום החשיפות המאזניות, חשיפות לנגזרים ולעסקאות מימון ניירות ערך ופריטים חוץ מאזניים. ככלל, המדידה הינה עקבית עם הערכים החשבונאיים, כאשר לצורך כך לא מובאים בחשבון משקלי סיכון. כמו כן, הבנק לא מורשה להשתמש בביטחונות פיזיים או פיננסיים, ערבויות או טכניקות אחרות להפחתת סיכון אשראי, כדי להפחית את מדידת החשיפות, אלא אם כן הותר ספציפית בהתאם להוראה. נכסים מאזניים שנוכו מהון רובד 1 (בהתאם להוראה 202) מנוכים ממדידת החשיפות. בהתאם להוראה, הבנק מחשב את החשיפה בגין נגזרים בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר A203, ואת החשיפות בגין פריטים חוץ מאזניים על ידי המרה של הסכום הרעיוני של הפריטים במקדמי המרה לאשראי כפי שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203.

בהתאם להוראה תאגיד בנקאי יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-5% על בסיס מאוחד וזאת לגבי כל תאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד הוא עד 24% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית (וכולל את הבנק).

ביום 15 בנובמבר 2020, פרסם בנק ישראל עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 250 - התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם משבר הקורונה (הוראת שעה), במסגרתו נתנה הקלה בדרישת יחס המינוף בחצי נקודת האחוז, כך שעל הבנק לעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ 4.5% על בסיס מאוחד (במקום 5%). הוראת השעה הוארכה מעת לעת. בחוזר מיום 14 בספטמבר 2025, הוארך תוקף ההקלה עד ליום 30 ביוני 2027 ובתנאי שלא יירד מיחס המינוף ביום 31 בדצמבר 2026, או מיחס המינוף הרגולטורי לפני ההקלה, הנמוך מביניהם.

באור 9: הלימות הון, מינוף ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

	30 בספטמבר 2026	30 בספטמבר 2025	31 בדצמבר 2025
	במיליוני ש"ח		
	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
הון רובד 1	**1,226.2**	1,384.0	1,185.2
סך החשיפות	**12,326.4**	13,352.9	13,023.3
	באחוזים		
יחס המינוף	**9.95%**	10.36%	9.10%
יחס המינוף המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים	**4.5%**	4.5%	4.5%

ג. יחס כיסוי הנזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים

הבנק מיישם את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 221 בנושא יחס כיסוי הנזילות אשר מאמצת את המלצות ועדת באזל לעניין יחס כיסוי הנזילות במערכת הבנקאית בישראל. יחס כיסוי הנזילות נמדד על פי תרחיש קיצון אחיד המפורט בהוראה ולאופק של 30 ימים. היחס נועד להבטיח שלתאגיד בנקאי מלאי של נכסים נזילים באיכות גבוהה, כהגדרתם בהוראה, שנותן מענה לצרכי הנזילות של התאגיד, אשר נמדדים בהתאם לתזרים המזומנים היוצא נטו הצפוי בתרחיש הקיצון.

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		
	30 בספטמבר 2026	30 בספטמבר 2025	31 בדצמבר 2025
	באחוזים		
יחס כיסוי הנזילות*	**345%**	506%	458%
יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש ע"י המפקח על בנקים*	**100%**	100%	100%

* במונחים של ממוצעים פשוטים של תצפיות יומיות במשך הרבעון המדווח.

באור 9: הלימות הון, מינוף ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ד. יחס מימון יציב נטו לפי הוראות המפקח על הבנקים

החל מיום 31 בדצמבר 2021, מיישם הבנק את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 222 בנושא יחס מימון יציב נטו – NSFR, אשר מאמצת את המלצות ועדת באזל לעניין יחס מימון יציב נטו במערכת הבנקאית בישראל. בהתאם להוראה, מטרת יחס המימון היציב נטו הינה לשפר את עמידות פרופיל סיכון הנזילות של התאגידים הבנקאיים בטווח הארוך באמצעות דרישה מהתאגידים הבנקאיים לשמור על פרופיל מימון יציב בהתאם להרכב נכסיהם המאזניים ולפעילויותיהם החוץ מאזניות. יחס המימון היציב נטו מכיל שני מרכיבים: פריטי מימון יציב זמין (מונה) ופרטי מימון יציב נדרש (מכנה). "מימון יציב זמין" מוגדר כחלק מההון וההתחייבויות שניתן להסתמך עליו על פני אופק הזמן המובא בחשבון ביחס המימון היציב נטו, המשתרע על פני שנה אחת. סכום המימון היציב הנדרש של

תאגיד מסוים הוא פונקציה של מאפייני הנזילות והתקופות הנותרות לפירעון של הנכסים השונים המוחזקים על ידי אותו תאגיד, וכן של חשיפותיו החוץ מאזניות.

	ליום 30 בספטמבר 2026	ליום 30 בספטמבר 2025	ליום 31 בדצמבר 2025
	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	(מבוקר)
		באחוזים	
יחס מימון יציב נטו	**146%**	164%	163%
יחס מימון יציב נטו המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים	**100%**	100%	100%

ה. דיבידנד

המפקח על הבנקים שלח למערכת הבנקאית את המכתבים הבאים בנושא "תכנוני הון ומדיניות חלוקת רווחים": מכתב מיום 12 בנובמבר 2023, בו נדרשו התאגידים הבנקאיים לבחון מחדש את מדיניות חלוקת הדיבידנדים שלהם לתקופה הקרובה לתאריך המכתב, על רקע המלחמה והגידול בחוסר הוודאות לגבי המשכיותה והיקף השפעתה על המשק; מכתב מיום 5 במרס 2024, ובו דרישה דומה, על רקע הימשכות המלחמה והיקף השפעתה על המשק, המחייבים משנה זהירות בנושא; ומכתב מיום 16 במאי 2024, בו מציין המפקח, כי המצב הגיאופוליטי הנוכחי מחייב המשך בחינה שמרנית ומושכלת של תכנון ההון ומדיניות חלוקת דיבידנד, תוך שימת לב ליחסי ההון בפועל ולכריות ההוניות הנדרשות בתרחישים האפשריים השונים.

ביום 3 בספטמבר 2026, החליט דירקטוריון הבנק, לאשר חלוקת דיבידנד לבעלי המניות של הבנק בסך כולל של 100.0 מיליוני ש"ח. הדיבידנד חולק ביום 29 בספטמבר 2026.

לבנק אין מדיניות לחלוקת דיבידנד.

באור 9: הלימות הון, מינוף ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

להלן פרטים בדבר דיבידנד שחולק על ידי הבנק :

יום ההכרזה	יום התשלום	סך הדיבידנד
		במיליוני ש"ח
23 ביוני 2024	30 ביוני 2024	60.0
14 בספטמבר 2025	25 בספטמבר 2025	120.0
25 בדצמבר 2025	30 בדצמבר 2025	250.0
3 בספטמבר 2026	29 בספטמבר 2026	100.0

באור 10: התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

תביעות משפטיות

הבנק הינו צד להליכים משפטיים, לרבות בקשות לאישור תובענות ייצוגיות במהלך העסקים הרגיל. לדעת הנהלת הבנק בהסתמך על חוות דעת משפטיות של יועצים משפטיים באשר לסיכויי תביעות תלויות, לרבות בקשות לאישור תביעות ייצוגיות ולגבי תביעות אשר לא תדחנה או תבוטלנה, נכללו בתמצית דוחות כספיים אלה הפרשות נאותות לכיסוי נזקים אפשריים עקב כל התובענות במקום בו נדרשה הפרשה בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.

החשיפה הנוספת של הבנק ליום 30 בספטמבר 2026, בגין תביעות תלויות שלהערכת הנהלת הבנק אפשרות התממשותן כולן, או חלקן, אינה קלושה ושלא בוצעה בגינן הפרשה, מסתכמת ב- 0.1 מיליוני ש"ח.

באור 10ב: שעבודים, תנאים מגבילים ובטחונות

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. נכסים משועבדים וההתחייבויות כנגדן הם משועבדים

(בלתי מבוקר)	30 בספטמבר 2026			31 בדצמבר 2025		
	לבנק מרכזי	מחוייבויות אחרות(2)	סך הכל	לבנק מרכזי	מחוייבויות אחרות(2)	סך הכל
	נכסים משועבדים ליום הדיווח			נכסים משועבדים ליום הדיווח		
מזומנים ופקדונות בבנקים	– (1)	**11.2**	**11.2**	– (1)	11.2	11.2
אשראי לציבור	–	**56.0**	**56.0**	–	54.3	54.3
סך הכל נכסים	–	**67.2**	**67.2**	–	65.5	65.5
	סכום ההתחייבויות כנגדן משועבדים הנכסים			סכום ההתחייבויות כנגדן משועבדים הנכסים		
התחייבויות לבנק המרכזי	– (1)	–	–	– (1)	–	–
סך כל ההתחייבויות	–	–	–	–	–	–

(1) נכון ל-30.09.26 הבנק הפקיד בבנק המרכזי מזומנים ופקדונות בבנקים בסך של 392.8 מיליוני ש"ח בגין חובת נזילות, כנגד פקדונות הציבור בסך 8,140.8 מיליוני ש"ח. ליום 31.12.25 הבנק הפקיד בבנק המרכזי מזומנים ופקדונות בבנקים בסך של 405.2 מיליוני ש"ח בגין חובת נזילות, כנגד פקדונות הציבור בסך 8,540.3 מיליוני ש"ח.

(2) ראה פירוט נוסף בסעיף ב להלן לעניין הסדרי כשל במערכות תשלומים מס"ב ושב"א.

ב. גילוי בדבר נכסים לגביהם ניתן שעבוד על ידי התאגיד הבנקאי

בנק ישראל

להבטחת אשראי מבנק ישראל:

- לבנק שיעבוד לטובת בנק ישראל, בשעבוד צף מדרגה ראשונה ללא הגבלה בסכום, על כל הנכסים המשועבדים בחשבון הבטוחות בבנק Euroclear או בכל חשבון בטוחות אחר המתנהל במסלקה מחוץ לישראל.
- הבנק שיעבד לטובת בנק ישראל בשעבוד קבוע מדרגה ראשונה והמחאה על דרך השעבוד, ללא הגבלה בסכום, את כל הנכסים והזכויות שלו בהווה ובעתיד בחשבונות הנוסטרו ובחשבונות הפקדון המתנהלים בבנק ישראל (בין במטבע ישראלי ובין במטבע חוץ), לרבות כל הכספים העומדים מפעם לפעם בחשבונות אלו ולרבות הפירות שיופקדו בהם מניירות ערך שלהם וכל זכות הנובעת מניירות ערך אלה.

הסדרי כשל במערכות תשלומים מס"ב ושב"א

במטרה להבטיח את השלמת הסליקה היומית במלואה ובמועדה במערכות התשלומים האמורות נדרשים משתתפי המערכת להפקיד כספי בטוחות המנוהלים עבורם על ידי מפעילי המערכת בחשבונות ייעודיים בבנק ישראל.

נכון ליום 30 בספטמבר 2026, גובה הביטחון שהופקד על ידי הבנק הינו 56 מיליוני ש"ח בחשבון מס"ב בבנק ישראל ו-11.2 מיליוני ש"ח בחברת האם, המופקד על ידה בחשבון שב"א ATM בבנק ישראל במסגרת סכום כולל המייצג את קבוצת הבנק הבינלאומי.

באור 11: פעילות במכשירים נגזרים - היקף סיכוני אשראי ובמועדי פרעון

בסכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. היקף הפעילות
1.סכום נקוב של מכשירים נגזרים

(בלתי מבוקר)	**30 בספטמבר 2026**			30 בספטמבר 2025		
	נגזרים שאינם למסחר	נגזרים למסחר	סה"כ	נגזרים שאינם למסחר	נגזרים למסחר	סה"כ
חוזי ריבית						
Swaps[1]	**50.1**	**–**	**50.1**	61.9	–	61.9
סך הכל	**50.1**	**–**	**50.1**	61.9	–	61.9
מזה: נגזרים מגדרים[2]	**50.1**	**–**	**50.1**	55.3	–	55.3
חוזי מטבע חוץ						
חוזי FORWARD	**–**	**25.4**	**25.4**	–	18.1	18.1
אופציות שנכתבו	**–**	**–**	**–**	–	–	–
אופציות שנקנו	**–**	**–**	**–**	–	–	–
סך הכל	**–**	**25.4**	**25.4**	–	18.1	18.1
חוזים בגין מניות						
אופציות שנכתבו	**–**	**0.7**	**0.7**	1.6	3.5	5.1
אופציות שנקנו[3]	**–**	**0.7**	**0.7**	1.6	3.5	5.1
סך הכל	**–**	**1.4**	**1.4**	3.2	7.0	10.2
סך הכל סכום נקוב	**50.1**	**26.8**	**76.9**	65.1	25.1	90.2

(1) מזה: Swaps שהתאגיד הבנקאי משלם שיעור ריבית קבוע בסך 50.1 מיליוני ש"ח (ליום 30 בספטמבר 2025- 61.9 מיליוני ש"ח).

(2) הבנק מבצע עסקאות הגנה באמצעות נגזרי החלפת ריבית (IRS) לצורך גידור שווי הוגן חשבונאי של אגרות חוב. עסקאות אלה מגדרות את סיכון הריבית הגלום באגרות חוב במט"ח בריבית קבועה בעלות מח"מ ארוך.

(3) מזה: נסחרים בבורסה בסך 0.7 מיליון ש"ח (ליום 30 בספטמבר 2025 – 3.5 מיליוני ש"ח).

באור 11: פעילות במכשירים נגזרים - היקף סיכוני אשראי ובמועדי פרעון (המשך)

בסכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. היקף הפעילות (המשך)
1.סכום נקוב של מכשירים נגזרים

(מבוקר)	31 בדצמבר 2025		
	נגזרים שאינם למסחר	נגזרים למסחר	סה"כ
חוזי ריבית			
Swaps[1]	59.8	-	59.8
סך הכל	59.8	-	59.8
מזה: נגזרים מגדרים[2]	53.4	-	53.4
חוזי מטבע חוץ			
חוזי FORWARD	-	13.5	13.5
אופציות שנכתבו	-	-	-
אופציות שנקנו	-	-	-
סך הכל	-	13.5	13.5
חוזים בגין מניות			
אופציות שנכתבו	1.5	1.1	2.6
אופציות שנקנו[3]	1.5	1.1	2.6
סך הכל	3.0	2.2	5.2
סך הכל סכום נקוב	62.8	15.7	78.5

(1) מזה: Swaps שהתאגיד הבנקאי משלם שיעור ריבית קבוע בסך 59.8 מיליוני ש"ח.

(2) הבנק מבצע עסקאות הגנה באמצעות נגזרי החלפת ריבית (IRS) לצורך גידור שווי הוגן חשבונאי של אגרות חוב. עסקאות אלה מגדרות את סיכון הריבית הגלום באגרות חוב במט"ח בריבית קבועה בעלות מח"מ ארוך.

(3) מזה: נסחרים בבורסה בסך 1.5 מיליוני ש"ח.

באור 11: פעילות במכשירים נגזרים - היקף סיכוני אשראי ובמועדי פרעון (המשך)

בסכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. היקף הפעילות (המשך)
2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים

(בלתי מבוקר)	**30 בספטמבר 2026**					
	נכסים בגין נגזרים ברוטו			**התחייבויות בגין נגזרים ברוטו**		
	נגזרים שאינם למסחר	**נגזרים למסחר**	**סה"כ**	**נגזרים שאינם למסחר**	**נגזרים למסחר**	**סה"כ**
חוזי ריבית	**1.8**	**–**	**1.8**	**–**	**–**	**–**
מזה: נגזרים מגדרים	**1.8**	**–**	**1.8**	**–**	**–**	**–**
חוזי מטבע חוץ	**–**	**0.1**	**0.1**	**–**	**0.1**	**0.1**
חוזים בגין מניות	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
סה"כ נכסים/התחייבויות בגין נגזרים ברוטו[1]	**1.8**	**0.1**	**1.9**	**–**	**0.1**	**0.1**
יתרה מאזנית	**1.8**	**0.1**	**1.9**	**–**	**0.1**	**0.1**

(בלתי מבוקר)	30 בספטמבר 2025					
	נכסים בגין נגזרים ברוטו			התחייבויות בגין נגזרים ברוטו		
	נגזרים שאינם למסחר	נגזרים למסחר	סה"כ	נגזרים שאינם למסחר	נגזרים למסחר	סה"כ
חוזי ריבית	2.1	–	2.1	–	–	–
מזה: נגזרים מגדרים	2.0	–	2.0	–	–	–
חוזי מטבע חוץ	–	0.2	0.2	–	0.2	0.2
חוזים בגין מניות	0.3	–	0.3	–	–	–
סה"כ נכסים/התחייבויות בגין נגזרים ברוטו	2.4	0.2	2.6	–	0.2	0.2
יתרה מאזנית	2.4	0.2	2.6	–	0.2	0.2

באור 11: פעילות במכשירים נגזרים - היקף סיכוני אשראי ובמועדי פרעון (המשך)

בסכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. היקף הפעילות (המשך)

2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים

(מבוקר)	31 בדצמבר 2025					
	נכסים בגין נגזרים ברוטו			התחייבויות בגין נגזרים ברוטו		
	נגזרים שאינם למסחר	נגזרים למסחר	סה"כ	נגזרים שאינם למסחר	נגזרים למסחר	סה"כ
חוזי ריבית	1.6	-	1.6	-	-	-
מזה: נגזרים מגדרים	1.6	-	1.6	-	-	-
חוזי מטבע חוץ	-	0.2	0.2	-	0.1	0.1
חוזים בגין מניות	0.3	-	0.3	-	-	-
סה"כ נכסים/התחייבויות בגין נגזרים ברוטו[1]	1.9	0.2	2.1	-	0.1	0.1
יתרה מאזנית	1.9	0.2	2.1	-	0.1	0.1

ב. גידור חשבונאי

מכשירים נגזרים ופעילויות גידור

כללי

הבנק חשוף לסיכוני שוק, לרבות סיכוני בסיס וסיכוני ריבית. סיכון הבסיס הוא סיכון קיים או עתידי להכנסות ולהון הבנק שעלול להתרחש כתוצאה משינויים במדד המחירים לצרכן או בשערי החליפין של מטבעות חוץ עקב ההפרש בין שווי הנכסים לשווי ההתחייבויות. סיכון הריבית הוא סיכון לרווחים או להון הנובע מתזוזות בשיעורי הריבית. שינויים בריבית משפיעים על רווחי הבנק באמצעות שינוי בהכנסות נטו, ועל שווי נכסי הבנק, התחייבויותיו ומכשירים חוץ מאזניים, כיוון שהערך הנוכחי של תזרימי מזומנים עתידיים (או אף התזרימים עצמם) משתנה כאשר חל שינוי בשיעורי הריבית.

כחלק מהאסטרטגיה הכוללת של הבנק לניהול רמת החשיפה לסיכוני בסיס וסיכוני ריבית, משתמש הבנק במכשירים נגזרים מסוג עסקאות פורוורד על מטבע חוץ ומדד המחירים לצרכן, אופציות על מטבע חוץ ועסקאות החלפת ריבית קבועה בריבית משתנה. לבנק יש נגזרים המיועדים וכשירים כגידורי שווי הוגן. אם נגזר אינו מיועד ליחס גידור כשיר, הנגזר נרשם לפי שווי הוגן ושינויים בשוויו ההוגן נרשמים באופן שוטף בדוח רווח והפסד.

גידורי שווי הוגן

הבנק מייעד נגזרים מסוימים כגידורי שווי הוגן. שינוי בשווי ההוגן של נגזרים, המגדרים חשיפה לשינוי בשווי הוגן של נכס, מוכר באופן שוטף בדוח רווח והפסד, כמו גם השינוי בשווי ההוגן של הפריט המגודר, שניתן לייחס אותו לסיכון המגודר.

בסכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. גידור חשבונאי (המשך)

1. השפעת חשבונאות של גידור שווי הוגן על הרווח (הפסד)

(בלתי מבוקר)	**לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026**	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025
	הכנסות (הוצאות) ריבית	
רווח מגידורי שווי הוגן		
חוזי ריבית		
- פריטים מגודרים	**(0.2)**	0.2
- נגזרים מגדרים	**0.5**	0.1

	לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026	לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025
	הכנסות (הוצאות) ריבית		
	(בלתי מבוקר)		(מבוקר)
רווח מגידורי שווי הוגן			
חוזי ריבית			
- פריטים מגודרים	**-**	1.3	1.5
- נגזרים מגדרים	**0.7**	(0.4)	(0.4)

בסכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. גידור חשבונאי (המשך)

2. פריטים מגודרים בגידור שווי הוגן

(בלתי מבוקר)	ליום 30 בספטמבר 2026		ליום 30 בספטמבר 2025	
	הערך בספרים של הפריט המגודר	התאמות שווי הוגן מצטבר שהגדילו (הקטינו) את הערך בספרים	הערך בספרים של הפריט המגודר	התאמות שווי הוגן מצטבר שהגדילו (הקטינו) את הערך בספרים
		יחסי גידור קיימים		יחסי גידור קיימים
אגרות חוב - המסווגות כזמינות למכירה	**48.7**	**(1.7)**	53.8	(1.9)

(מבוקר)	ליום 31 בדצמבר 2025	
	הערך בספרים של הפריט המגודר	התאמות שווי הוגן מצטבר שהגדילו (הקטינו) את הערך בספרים
		יחסי גידור קיימים
אגרות חוב - המסווגות כזמינות למכירה	52.4	(1.7)

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

(בלתי מבוקר)	**לשלושת החודשים שהסתיימו ביום**	**לתשעת החודשים שהסתיימו ביום**
	30 בספטמבר 2026	**30 בספטמבר 2026**
	רווח (הפסד) שהוכר בהוצאות מפעילות במכשירים נגזרים(1)	
נגזרים שלא יועדו כמכשירים מגדרים:		
חוזי ריבית	-	-

(בלתי מבוקר)	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025	לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025
	רווח (הפסד) שהוכר בהוצאות מפעילות במכשירים נגזרים(1)	
נגזרים שלא יועדו כמכשירים מגדרים:		
חוזי ריבית	-	-

(מבוקר)	לשנה שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2025
	רווח (הפסד) שהוכר בהוצאות מפעילות במכשירים נגזרים(1)
נגזרים שלא יועדו כמכשירים מגדרים:	
חוזי ריבית	-
חוזי מטבע חוץ	-

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

בסכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ג. סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה

	30 בספטמבר 2026			30 בספטמבר 2025			31 בדצמבר 2025		
	(בלתי מבוקר)						(מבוקר)		
	בנקים	אחרים	סה"כ	בנקים	אחרים	סה"כ	בנקים	אחרים	סה"כ
יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים	**1.9**	**-**	**1.9**	2.4	0.2	2.6	1.9	0.2	2.1
סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים[1]	**1.6**	**0.1**	**1.7**	1.6	0.7	2.3	1.3	0.6	1.9
סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים	**3.5**	**0.1**	**3.6**	4.0	0.9	4.9	3.2	0.8	4.0
יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	**-**	**0.1**	**0.1**	0.2	-	0.2	0.1	-	0.1

(1) ההפרש אם הוא חיובי, בין סך כל הסכומים בגין מכשירים נגזרים (לרבות בגין מכשירים נגזרים עם שווי הוגן שלילי) שנכללו בחשיפות לצד נגדי, שחושבו לצורך מגבלות על חשיפות גדולות, לפני הפחתת סיכון אשראי, לבין היתרה המאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים של הלווה.

ד. פירוט מועדי פרעון - סכומים נקובים

(בלתי מבוקר)	**עד 3 חודשים**	**מעל 3 חודשים ועד שנה**	**מעל שנה ועד 5 שנים**	**מעל 5 שנים**	**סה"כ**
		30 בספטמבר 2026			
חוזי ריבית					
-אחר	**-**	**34.8**	**15.3**	**-**	**50.1**
חוזי מטבע חוץ	**15.1**	**10.3**	**-**	**-**	**25.4**
חוזים בגין מניות	**1.3**	**0.1**	**-**	**-**	**1.4**
סך הכל	**16.4**	**45.2**	**15.3**	**-**	**76.9**

(בלתי מבוקר)	עד 3 חודשים	מעל 3 חודשים ועד שנה	מעל שנה ועד 5 שנים	מעל 5 שנים	סה"כ
		30 בספטמבר 2025			
סך הכל	19.8	15.0	55.4	-	90.2

(מבוקר)	עד 3 חודשים	מעל 3 חודשים ועד שנה	מעל שנה ועד 5 שנים	מעל 5 שנים	סה"כ
		31 בדצמבר 2025			
סך הכל	19.6	5.5	53.4	-	78.5

באור 12א: מגזרי פעילות פיקוחיים

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

שיוך לקוחות למגזרי הפעילות הפיקוחיים- הדיווח הינו בהתאם למתכונת ולסיווגים שנקבעו בהוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים, כמפורט בדוחות הכספיים לשנת 2025.

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים

(בלתי מבוקר)	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026								
		משקי בית							
פעילות ישראל	סה"כ	מזה: כרטיסי אשראי	בנקאות פרטית	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	גופים מוסדיים	ניהול פיננסי	סה"כ פעילות בישראל
הכנסות ריבית מחיצוניים	**87.4**	**1.1**	**–**	**8.3**	**4.0**	**2.1**	**–**	**51.8**	**153.6**
הוצאות ריבית מחיצוניים	**(26.9)**	**–**	**(2.4)**	**(1.6)**	**(2.1)**	**(0.6)**	**(0.1)**	**(6.1)**	**(39.8)**
הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו: מחיצוניים	**60.5**	**1.1**	**(2.4)**	**6.7**	**1.9**	**1.5**	**(0.1)**	**45.7**	**113.8**
בינמגזרי	**27.2**	**–**	**3.4**	**(0.5)**	**0.7**	**0.2**	**0.1**	**(31.1)**	**–**
סך הכנסות ריבית, נטו	**87.7**	**1.1**	**1.0**	**6.2**	**2.6**	**1.7**	**–**	**14.6**	**113.8**
הכנסות שאינן מריבית מחיצוניים	**22.0**	**3.4**	**1.6**	**2.6**	**0.9**	**0.3**	**–**	**2.0**	**29.4**
סך הכנסות	**109.7**	**4.5**	**2.6**	**8.8**	**3.5**	**2.0**	**–**	**16.6**	**143.2**
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	**(5.0)**	**–**	**–**	**–**	**1.8**	**(0.1)**	**–**	**–**	**(3.3)**
סך הוצאות תפעוליות ואחרות לחיצוניים	**53.9**	**1.8**	**0.4**	**3.8**	**1.0**	**1.4**	**–**	**0.5**	**61.0**
רווח לפני מיסים	**60.8**	**2.7**	**2.2**	**5.0**	**0.7**	**0.7**	**–**	**16.1**	**85.5**
הפרשה למיסים על הרווח	**25.4**	**1.1**	**0.9**	**2.2**	**0.3**	**0.3**	**–**	**6.7**	**35.8**
רווח נקי	**35.4**	**1.6**	**1.3**	**2.8**	**0.4**	**0.4**	**–**	**9.4**	**49.7**
יתרה ממוצעת של נכסים [1]	**5,585.1**	**1,101.2**	**1.1**	**588.8**	**282.1**	**200.1**	**0.2**	**5,122.6**	**11,780.0**
מזה: יתרה ממוצעת של אשראי לציבור[1]	**5,585.1**	**1,101.2**	**1.1**	**588.8**	**282.1**	**200.1**	**0.2**	**–**	**6,657.4**
יתרת אשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח	**5,840.6**	**873.2**	**1.3**	**540.4**	**335.2**	**209.7**	**0.2**	**–**	**6,927.4**
יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור מעל 90 יום	**28.5**	**–**	**–**	**4.9**	**2.9**	**22.7**	**–**	**–**	**59.0**
יתרת חובות בעיתיים אחרים	**49.6**	**0.9**	**–**	**3.7**	**–**	**–**	**–**	**–**	**53.3**
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח	**81.6**	**2.4**	**–**	**12.4**	**3.9**	**24.4**	**–**	**–**	**122.3**
מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח	**0.3**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**0.3**
יתרה ממוצעת של התחייבויות[1]	**8,927.0**	**430.9**	**395.8**	**512.7**	**340.4**	**220.3**	**6.5**	**80.8**	**10,483.5**
מזה: יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור [1]	**8,496.1**	**–**	**395.6**	**505.0**	**336.4**	**216.3**	**6.5**	**–**	**9,955.9**
יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	**8,402.7**	**–**	**399.2**	**474.0**	**339.3**	**211.5**	**7.8**	**–**	**9,834.5**
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון [2],[1]	**5,066.7**	**660.4**	**22.6**	**606.6**	**422.8**	**143.6**	**0.7**	**1,528.5**	**7,791.5**
יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח [2]	**5,136.2**	**683.7**	**16.2**	**575.6**	**394.5**	**134.9**	**0.6**	**1,574.7**	**7,832.7**
יתרה ממוצעת של נכסים בניהול [1] [3]	**5,613.7**	**–**	**1,714.9**	**335.5**	**309.1**	**292.2**	**2.2**	**–**	**8,267.6**
פיצול הכנסות ריבית נטו									
- מרווח מפעילות מתן אשראי	**43.0**	**1.1**	**–**	**3.5**	**1.8**	**0.5**	**–**	**–**	**48.8**
- מרווח מפעילות קבלת פקדונות	**44.7**	**–**	**1.0**	**2.7**	**0.8**	**1.2**	**–**	**–**	**50.4**
- אחר	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**14.6**	**14.6**
הכנסות ריבית מחיצוניים	**87.7**	**1.1**	**1.0**	**6.2**	**2.6**	**1.7**	**–**	**14.6**	**113.8**

ראה הערות בסוף הבאור.

באור 12א: מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

(בלתי מבוקר)	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025								
		משקי בית							
פעילות ישראל	סה"כ	מזה: כרטיסי אשראי	בנקאות פרטית	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	גופים מוסדיים	ניהול פיננסי	סה"כ פעילות בישראל
הכנסות ריבית מחיצוניים	98.4	0.8	–	9.3	6.5	3.1	–	68.6	185.9
הוצאות ריבית מחיצוניים	(37.9)	–	(2.7)	(1.6)	(2.2)	(1.0)	(0.1)	(12.6)	(58.1)
הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו:									
מחיצוניים	60.5	0.8	(2.7)	7.7	4.3	2.1	(0.1)	56.0	127.8
בינמגזרי	35.8	–	3.8	(0.4)	(0.2)	(0.5)	0.1	(38.6)	–
סך הכנסות ריבית, נטו	96.3	0.8	1.1	7.3	4.1	1.6	–	17.4	127.8
הכנסות שאינן מריבית מחיצוניים	21.4	3.9	1.3	2.9	0.7	0.3	–	(0.2)	26.4
סך הכנסות	117.7	4.7	2.4	10.2	4.8	1.9	–	17.2	154.2
הוצאות בגין הפסדי אשראי	2.6	–	–	(1.5)	(0.4)	9.1	–	–	9.8
סך הוצאות תפעוליות ואחרות לחיצוניים	46.6	1.8	0.3	4.0	1.1	0.7	0.1	0.4	53.2
רווח לפני מיסים	68.5	2.9	2.1	7.7	4.1	(7.9)	(0.1)	16.8	91.2
הפרשה למיסים על הרווח	24.2	1.0	0.8	2.7	1.5	(3.1)	–	6.1	32.2
רווח נקי	44.3	1.9	1.3	5.0	2.6	(4.8)	(0.1)	10.7	59.0
יתרה ממוצעת של נכסים [1]	5,287.7	708.6	0.7	558.1	372.3	230.2	0.4	6,071.1	12,520.5
מזה: יתרה ממוצעת של אשראי לציבור[1]	5,287.7	708.6	0.7	558.1	372.3	230.2	0.4	–	6,449.4
יתרת אשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח	5,592.9	843.7	0.7	562.8	370.2	206.5	0.3	–	6,733.4
יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור מעל 90 יום	24.4	–	–	1.7	–	22.7	–	–	48.8
יתרת חובות בעיתיים אחרים	42.4	1.2	–	9.4	–	–	–	–	51.8
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח	84.6	2.7	–	12.2	2.8	15.7	–	–	115.3
מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח	2.0	–	–	(0.8)	–	–	–	–	1.2
יתרה ממוצעת של התחייבויות[1]	9,383.2	708.6	361.5	525.4	349.7	184.5	5.0	243.4	11,052.7
מזה: יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור [1]	8,674.8	–	361.4	518.0	344.7	181.7	5.0	–	10,085.6
יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	8,607.5	–	381.7	480.8	333.1	207.1	3.0	–	10,013.2
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון [2],[1]	5,068.0	595.3	50.4	631.0	569.7	207.0	0.2	1,218.5	7,744.8
יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח [2]	5,101.0	602.8	54.9	624.3	585.4	204.8	0.2	1,267.4	7,838.0
יתרה ממוצעת של נכסים בניהול [1] [3]	4,963.5	–	1,310.4	293.1	209.3	299.6	3.2	–	7,079.1
פיצול הכנסות ריבית נטו									
- מרווח מפעילות מתן אשראי	43.6	0.8	–	3.5	2.7	0.7	–	–	50.5
- מרווח מפעילות קבלת פקדונות	52.7	–	1.1	3.8	1.4	0.9	–	–	59.9
- אחר	–	–	–	–	–	–	–	17.4	17.4
הכנסות ריבית מחיצוניים	96.3	0.8	1.1	7.3	4.1	1.6	–	17.4	127.8

ראה הערות בסוף הבאור.

באור 12א: מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

(בלתי מבוקר)	לתשעה חודשים שהסתיימו ב 30 בספטמבר 2026							
		משקי בית						
פעילות ישראל	סה"כ	מזה: כרטיסי אשראי	בנקאות פרטית	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	גופים מוסדיים	ניהול פיננסי	סה"כ פעילות בישראל
הכנסות ריבית מחיצוניים	**272.6**	**3.0**	**–**	**24.7**	**14.1**	**6.6**	**–**	**150.3**	**468.3**
הוצאות ריבית מחיצוניים	**(88.9)**	**–**	**(7.7)**	**(4.4)**	**(6.9)**	**(1.6)**	**(0.1)**	**(16.5)**	**(126.1)**
הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו:									
מחיצוניים	**183.7**	**3.0**	**(7.7)**	**20.3**	**7.2**	**5.0**	**(0.1)**	**133.8**	**342.2**
בינמגזרי	**85.6**	**–**	**10.7**	**0.8**	**0.7**	**1.8**	**0.2**	**(99.8)**	**–**
סך הכנסות ריבית, נטו	**269.3**	**3.0**	**3.0**	**21.1**	**7.9**	**6.8**	**0.1**	**34.0**	**342.2**
הכנסות שאינן מריבית מחיצוניים	**65.1**	**10.5**	**4.9**	**8.2**	**2.3**	**1.1**	**–**	**14.6**	**96.2**
סך הכנסות	**334.4**	**13.5**	**7.9**	**29.3**	**10.2**	**7.9**	**0.1**	**48.6**	**438.4**
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	**(4.7)**	**–**	**–**	**1.5**	**2.1**	**0.4**	**–**	**–**	**(0.7)**
סך הוצאות תפעוליות ואחרות לחיצוניים	**156.4**	**5.6**	**1.4**	**12.0**	**2.8**	**3.7**	**0.1**	**1.4**	**177.8**
רווח לפני מיסים	**182.7**	**7.9**	**6.5**	**15.8**	**5.3**	**3.8**	**–**	**47.2**	**261.3**
הפרשה למיסים על הרווח	**76.7**	**3.3**	**2.7**	**6.7**	**2.2**	**1.6**	**–**	**19.8**	**109.7**
רווח נקי	**106.0**	**4.6**	**3.8**	**9.1**	**3.1**	**2.2**	**–**	**27.4**	**151.6**
יתרה ממוצעת של נכסים [1]	**5,458.3**	**832.9**	**1.3**	**545.6**	**320.7**	**199.9**	**0.2**	**5,518.5**	**12,044.5**
מזה: יתרה ממוצעת של אשראי לציבור[1]	**5,458.3**	**832.9**	**1.3**	**545.6**	**320.7**	**199.9**	**0.2**	**–**	**6,526.0**
יתרת אשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח	**5,840.6**	**873.2**	**1.3**	**540.4**	**335.2**	**209.7**	**0.2**	**–**	**6,927.4**
יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור מעל 90 יום	**28.5**	**–**	**–**	**4.9**	**2.9**	**22.7**	**–**	**–**	**59.0**
יתרת חובות בעיתיים אחרים	**49.6**	**0.9**	**–**	**3.7**	**–**	**–**	**–**	**–**	**53.3**
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח	**81.6**	**2.4**	**–**	**12.4**	**3.9**	**24.4**	**–**	**–**	**122.3**
מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח	**2.6**	**–**	**–**	**0.6**	**–**	**–**	**–**	**–**	**3.2**
יתרה ממוצעת של התחייבויות[1]	**9,041.9**	**609.5**	**394.4**	**563.7**	**339.6**	**262.3**	**5.9**	**190.4**	**10,798.2**
מזה: יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור [1]	**8,432.4**	**–**	**394.2**	**556.2**	**335.0**	**259.1**	**5.9**	**–**	**9,982.8**
יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	**8,402.7**	**–**	**399.2**	**474.0**	**339.3**	**211.5**	**7.8**	**–**	**9,834.5**
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון [2],[1]	**4,929.3**	**613.8**	**35.0**	**668.6**	**479.2**	**160.4**	**0.5**	**1,435.7**	**7,708.7**
יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח [2]	**5,136.2**	**683.7**	**16.2**	**575.6**	**394.5**	**134.9**	**0.6**	**1,574.7**	**7,832.7**
יתרה ממוצעת של נכסים בניהול [1] [3]	**5,453.2**	**–**	**1,642.9**	**325.7**	**278.1**	**300.0**	**2.2**	**–**	**8,002.1**
פיצול הכנסות ריבית נטו									
- מרווח מפעילות מתן אשראי	**130.0**	**3.0**	**–**	**10.4**	**5.7**	**1.4**	**–**	**–**	**147.5**
- מרווח מפעילות קבלת פקדונות	**139.3**	**–**	**3.0**	**10.7**	**2.2**	**5.4**	**0.1**	**–**	**160.7**
- אחר	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**34.0**	**34.0**
הכנסות ריבית מחיצוניים	**269.3**	**3.0**	**3.0**	**21.1**	**7.9**	**6.8**	**0.1**	**34.0**	**342.2**

ראה הערות בסוף הבאור.

באור 12א: מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

(בלתי מבוקר)	לתשעה חודשים שהסתיימו ב 30 בספטמבר 2025							
		משקי בית						
פעילות ישראל	סה"כ	מזה: כרטיסי אשראי	בנקאות פרטית	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	גופים מוסדיים	ניהול פיננסי	סה"כ פעילות בישראל
הכנסות ריבית מחיצוניים	292.1	2.5	–	29.4	18.6	9.3	–	183.6	533.0
הוצאות ריבית מחיצוניים	(113.7)	–	(7.5)	(3.9)	(4.9)	(2.9)	(0.1)	(26.5)	(159.5)
הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו:									
מחיצוניים	178.4	2.5	(7.5)	25.5	13.7	6.4	(0.1)	157.1	373.5
בינמגזרי	110.5	–	10.7	(0.2)	(0.9)	(0.7)	0.2	(119.6)	–
סך הכנסות ריבית, נטו	288.9	2.5	3.2	25.3	12.8	5.7	0.1	37.5	373.5
הכנסות שאינן מריבית מחיצוניים	62.6	10.8	3.5	8.7	2.1	0.9	–	(0.3)	77.5
סך הכנסות	351.5	13.3	6.7	34.0	14.9	6.6	0.1	37.2	451.0
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	8.0	–	–	1.5	(0.3)	9.4	–	–	18.6
סך הוצאות תפעוליות ואחרות לחיצוניים	146.3	5.2	0.9	12.9	3.1	2.4	0.2	1.3	167.1
רווח לפני מיסים	197.2	8.1	5.8	19.6	12.1	(5.2)	(0.1)	35.9	265.3
הפרשה למיסים על הרווח	74.7	3.0	2.2	7.4	4.6	(2.0)	–	13.6	100.5
רווח נקי	122.5	5.1	3.6	12.2	7.5	(3.2)	(0.1)	22.3	164.8
יתרה ממוצעת של נכסים [1]	5,198.0	677.4	1.1	574.3	362.3	226.2	0.2	6,126.4	12,488.5
מזה: יתרה ממוצעת של אשראי לציבור[1]	5,198.0	677.4	1.1	574.3	362.3	226.2	0.2	–	6,362.1
יתרת אשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח	5,592.9	843.7	0.7	562.8	370.2	206.5	0.3	–	6,733.4
יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור מעל 90 יום	24.4	–	–	1.7	–	22.7	–	–	48.8
יתרת חובות בעיתיים אחרים	42.4	1.2	–	9.4	–	–	–	–	51.8
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח	84.6	2.7	–	12.2	2.8	15.7	–	–	115.3
מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח	4.7	–	–	(1.6)	–	–	–	–	3.1
יתרה ממוצעת של התחייבויות[1]	9,353.8	677.4	342.1	568.2	333.9	205.3	5.4	267.0	11,075.7
מזה: יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור [1]	8,676.4	–	342.0	561.0	329.3	202.5	5.4	–	10,116.6
יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	8,607.5	–	381.7	480.8	333.1	207.1	3.0	–	10,013.2
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון [2],[1]	5,003.8	581.1	41.2	643.2	538.1	210.4	0.2	1,121.3	7,558.2
יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח [2]	5,101.0	602.8	54.9	624.3	585.4	204.8	0.2	1,267.4	7,838.0
יתרה ממוצעת של נכסים בניהול [1] [3]	4,763.7	–	1,167.8	282.7	192.1	278.1	3.0	–	6,687.4
פיצול הכנסות ריבית נטו									
- מרווח מפעילות מתן אשראי	130.9	2.5	–	11.6	7.4	2.3	–	–	152.2
- מרווח מפעילות קבלת פקדונות	158.0	–	3.2	13.7	5.4	3.4	0.1	–	183.8
- אחר	–	–	–	–	–	–	–	37.5	37.5
הכנסות ריבית מחיצוניים	288.9	2.5	3.2	25.3	12.8	5.7	0.1	37.5	373.5

ראה הערות בסוף הבאור.

באור 12א: מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

(מבוקר)	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025								
	משקי בית								
פעילות ישראל	סה"כ	מזה: כרטיסי אשראי	בנקאות פרטית	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בינוניים	עסקים גדולים	גופים מוסדיים	ניהול פיננסי	סה"כ פעילות בישראל
הכנסות ריבית מחיצוניים	391.7	3.5	0.1	38.9	24.1	11.7	–	213.9	680.4
הוצאות ריבית מחיצוניים	(147.5)	0.1	(10.7)	(5.6)	(7.3)	(3.4)	(0.1)	(20.1)	(194.7)
הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו:									
מחיצוניים	244.2	3.6	(10.6)	33.3	16.8	8.3	(0.1)	193.8	485.7
בינמגזרי	140.0	_	15.0	3.2	(3.2)	(1.8)	0.2	(153.4)	–
סך הכנסות ריבית, נטו	384.2	3.6	4.4	36.5	13.6	6.5	0.1	40.4	485.7
הכנסות שאינן מריבית מחיצוניים	83.7	14.3	4.9	11.7	2.9	1.2	–	(0.3)	104.1
סך הכנסות	467.9	17.9	9.3	48.2	16.5	7.7	0.1	40.1	589.8
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	14.5	–	–	0.9	(0.5)	16.0	–	–	30.9
סך הוצאות תפעוליות ואחרות לחיצוניים	195.3	6.9	1.3	17.5	4.1	3.1	0.3	1.7	223.3
רווח לפני מיסים	258.1	11.0	8.0	29.8	12.9	(11.4)	(0.2)	38.4	335.6
הפרשה למיסים על הרווח	98.7	4.2	3.0	11.4	4.9	(4.3)	(0.1)	14.7	128.3
רווח נקי	159.4	6.8	5.0	18.4	8.0	(7.1)	(0.1)	23.7	207.3
יתרה ממוצעת של נכסים [1]	5,250.0	684.6	1.7	563.2	360.1	218.5	0.3	6,054.1	12,447.9
מזה: יתרה ממוצעת של אשראי לציבור[1]	5,250.0	684.6	1.7	563.2	360.1	218.5	0.3	–	6,393.8
יתרת אשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח	5,636.9	835.2	1.3	531.5	309.9	192.2	0.2	–	6,672.0
יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור מעל 90 יום	25.5	_	–	1.7	–	22.7	–	–	49.9
יתרת חובות בעיתיים אחרים	47.3	1.3	–	8.8	–	–	–	–	56.1
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח	88.7	2.9	–	11.2	2.3	23.4	–	–	125.6
מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח	7.1	_	–	(1.7)	–	–	–	–	5.4
יתרה ממוצעת של התחייבויות[1]	9,295.7	684.6	366.2	645.4	284.4	177.2	5.4	262.9	11,037.2
מזה: יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור [1]	8,611.1	_	366.0	638.2	279.8	174.4	5.4	–	10,074.9
יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	8,500.7	_	378.2	652.8	384.2	161.1	3.8	–	10,080.8
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון [2],[1]	5,036.8	587.7	44.2	633.6	540.4	202.5	0.2	1,136.4	7,594.1
יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח [2]	5,167.5	613.8	56.6	596.3	549.6	171.2	0.2	1,196.9	7,738.3
יתרה ממוצעת של נכסים בניהול [1] [3]	4,859.4	_	1,236.8	291.3	192.8	289.2	3.1	–	6,872.6
פיצול הכנסות ריבית נטו									
- מרווח מפעילות מתן אשראי	175.4	3.5	–	15.7	9.3	2.7	–	–	203.1
- מרווח מפעילות קבלת פקדונות	208.8	0.1	4.4	20.8	4.3	3.8	0.1	–	242.2
- אחר	–	–	–	–	–	–	–	40.4	40.4
הכנסות ריבית מחיצוניים	384.2	3.6	4.4	36.5	13.6	6.5	0.1	40.4	485.7

ראה הערות בסוף הבאור.

באור 12א: מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

הערות:

(1) יתרות ממוצעות על בסיס יתרות לתחילת רבעון או לתחילת חודש.

(2) נכסי משוקללים בסיכון- כפי שחושבו לצורך הלימות הון (הוראת ניהול בנקאי תקין 201).

(3) נכסים בניהול- קרנות נאמנות וניירות ערך של לקוחות.

באור 12ב: מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

כללי

1. בהתאם להוראות המפקח על הבנקים, תאגיד בנקאי שבהתאם לגישת ההנהלה שלו מגזרי הפעילות שלו שונים מהותית ממגזרי הפעילות הפיקוחיים, ייתן בנוסף גילוי על מגזרי פעילות בהתאם לגישת ההנהלה ("מגזרי פעילות ניהוליים"), בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא מגזרי פעילות (ASC 280-10).
2. החלוקה למגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה מבוצעת בהתאם לקריטריונים המנויים בסעיף 3 להלן. חלוקה זו משמשת את מקבל ההחלטות התפעולי הראשי בבנק לצורך קביעת תכניות העבודה, קבלת החלטות עסקיות, הקצאת משאבים וניתוח תוצאות הבנק, על פי פרמטרים שונים, בין היתר הרווח הנקי. מקבל ההחלטות התפעולי הראשי בבנק נקבע כמנכ"ל הבנק.
3. הבנק זיהה את מגזרי הפעילות בהתאם לגישת ההנהלה כדלקמן:

- מגזר משקי בית - המגזר כולל את מכלול הפעילויות של לקוחות משקי הבית.
- מגזר בנקאות פרטית - המגזר כולל את מכלול הפעילויות של לקוחות פרטיים בעלי עושר פיננסי בינוני-גבוה, להם הבנק מספק מגוון שירותי בנקאות ומוצרים פיננסיים, לרבות שירותי ייעוץ השקעות.
- מגזר מסחרי-עסקי - המגזר כולל את מכלול הפעילות של לקוחות עסקיים גדולים של הבנק.
- מגזר ניהול פיננסי - המגזר כולל את תוצאות הפעילות מניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק - לרבות ניהול סיכוני השוק והנזילות בכללותם, את התוצאות מניהול תיק הנוסטרו לרבות פעילות מול בנקים ובנק ישראל.

באור 12ב: מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

מידע על מגזרי פעילות בהתאם לגישת ההנהלה

(בלתי מבוקר)	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026				
	מגזר משקי בית	מגזר בנקאות פרטית	מגזר מסחרי/עסקי	מגזר ניהול פיננסי	סה"כ מאוחד
הכנסות ריבית נטו:					
מחיצוניים	**82.9**	**8.3**	**8.0**	**14.6**	**113.8**
הכנסות מימון שאינן מריבית:					
מחיצוניים	**16.3**	**9.0**	**2.1**	**2.0**	**29.4**
סך הכנסות	**99.2**	**17.3**	**10.1**	**16.6**	**143.2**
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	**(5.0)**	**–**	**1.7**	**–**	**(3.3)**
הוצאות תפעוליות אחרות*	**48.3**	**6.6**	**5.6**	**0.5**	**61.0**
מזה: משכורות והוצאות נלוות	**19.5**	**2.7**	**2.8**	**0.4**	**25.4**
רווח לפני מיסים	**55.9**	**10.7**	**2.8**	**16.1**	**85.5**
הפרשה למיסים על הרווח	**23.4**	**4.5**	**1.2**	**6.7**	**35.8**
רווח נקי	**32.5**	**6.2**	**1.6**	**9.4**	**49.7**
יתרה ממוצעת של נכסים**	**5,563.4**	**88.7**	**1,005.3**	**5,122.6**	**11,780.0**
אשראי לציבור ברוטו לסוף תקופת הדיווח	**5,862.9**	**86.6**	**977.9**	–	**6,927.4**
פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	**6,910.1**	**2,158.2**	**766.2**	–	**9,834.5**

(בלתי מבוקר)	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025				
	מגזר משקי בית	מגזר בנקאות פרטית	מגזר מסחרי/עסקי	מגזר ניהול פיננסי	סה"כ מאוחד
הכנסות ריבית נטו:					
מחיצוניים	91.2	9.6	9.6	17.4	127.8
הכנסות מימון שאינן מריבית:					
מחיצוניים	16.0	8.4	2.2	(0.2)	26.4
סך הכנסות	107.2	18.0	11.8	17.2	154.2
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	2.6	–	7.2	–	9.8
הוצאות תפעוליות אחרות*	41.3	6.0	5.5	0.4	53.2
מזה: משכורות והוצאות נלוות	19.1	2.8	3.0	0.3	25.2
רווח לפני מיסים	63.3	12.0	(0.9)	16.8	91.2
הפרשה למיסים על הרווח	22.4	4.1	(0.4)	6.1	32.2
רווח נקי	40.9	7.9	(0.5)	10.7	59.0
יתרה ממוצעת של נכסים**	5,271.8	87.4	1,090.2	6,071.1	12,520.5
אשראי לציבור ברוטו לסוף תקופת הדיווח	5,607.6	85.0	1,040.8	–	6,733.4
פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	7,139.8	2,089.1	784.3	–	10,013.2

*כולל משכורות והוצאות נלוות, אחזקה ופחת בניינים וציוד והוצאות אחרות.

**יתרות ממוצעות מחושבות על בסיס יתרות לתחילת חודש.

באור 12ב: מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

מידע על מגזרי פעילות בהתאם לגישת ההנהלה

(בלתי מבוקר)	**לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026**				
	מגזר משקי בית	מגזר בנקאות פרטית	מגזר מסחרי/עסקי	מגזר ניהול פיננסי	סה"כ מאוחד
הכנסות ריבית נטו:					
מחיצוניים	**258.1**	**25.5**	**24.6**	**34.0**	**342.2**
הכנסות מימון שאינן מריבית:					
מחיצוניים	**48.5**	**26.8**	**6.3**	**14.6**	**96.2**
סך הכנסות	**306.6**	**52.3**	**30.9**	**48.6**	**438.4**
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	**(4.7)**	**–**	**4.0**	**–**	**(0.7)**
הוצאות תפעוליות אחרות*	**139.2**	**19.9**	**17.3**	**1.4**	**177.8**
מזה: משכורות והוצאות נלוות	**61.0**	**8.9**	**9.2**	**1.2**	**80.3**
רווח לפני מיסים	**172.1**	**32.4**	**9.6**	**47.2**	**261.3**
הפרשה למיסים על הרווח	**72.3**	**13.6**	**4.0**	**19.8**	**109.7**
רווח נקי	**99.8**	**18.8**	**5.6**	**27.4**	**151.6**
יתרה ממוצעת של נכסים**	**5,455.0**	**88.5**	**982.5**	**5,518.5**	**12,044.5**
אשראי לציבור ברוטו לסוף תקופת הדיווח	**5,862.9**	**86.6**	**977.9**	**–**	**6,927.4**
פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	**6,910.1**	**2,158.2**	**766.2**	**–**	**9,834.5**

(בלתי מבוקר)	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025				
	מגזר משקי בית	מגזר בנקאות פרטית	מגזר מסחרי/עסקי	מגזר ניהול פיננסי	סה"כ מאוחד
הכנסות ריבית נטו:					
מחיצוניים	275.8	29.0	31.2	37.5	373.5
הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית:					
מחיצוניים	47.3	23.6	6.9	(0.3)	77.5
סך הכנסות	323.1	52.6	38.1	37.2	451.0
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	8.0	–	10.6	–	18.6
הוצאות תפעוליות אחרות**	130.8	17.6	17.4	1.3	167.1
מזה: משכורות והוצאות נלוות	60.7	8.3	9.3	1.1	79.4
רווח לפני מיסים	184.3	35.0	10.1	35.9	265.3
הפרשה למיסים על הרווח	69.8	13.2	3.9	13.6	100.5
רווח נקי	114.5	21.8	6.2	22.3	164.8
יתרה ממוצעת של נכסים*	5,173.5	89.2	1,099.4	6,126.4	12,488.5
אשראי לציבור ברוטו לסוף תקופת הדיווח	5,607.6	85.0	1,040.8	–	6,733.4
פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	7,139.8	2,089.1	784.3	–	10,013.2

*כולל משכורות והוצאות נלוות, אחזקה ופחת בניינים וציוד והוצאות אחרות.

**יתרות ממוצעות מחושבות על בסיס יתרות לתחילת חודש.

באור 12ב: מגזרי פעילות לפי גישת ההנהלה (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

מידע על מגזרי פעילות בהתאם לגישת ההנהלה

(מבוקר)	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025				
	מגזר משקי בית	מגזר בנקאות פרטית	מגזר מסחרי/ עסקי	מגזר ניהול פיננסי	סה"כ מאוחד
הכנסות ריבית נטו:					
מחיצוניים	367.1	38.2	40.0	40.4	485.7
הכנסות מימון שאינן מריבית:					
מחיצוניים	63.4	31.9	9.1	(0.3)	104.1
סך הכנסות	430.5	70.1	49.1	40.1	589.8
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	14.5	–	16.4	–	30.9
הוצאות תפעוליות אחרות*	174.5	23.7	23.4	1.7	223.3
מזה: משכורות והוצאות נלוות	80.9	11.2	12.5	1.4	106.0
רווח לפני מיסים	241.5	46.4	9.3	38.4	335.6
הפרשה למיסים על הרווח	92.3	17.7	3.6	14.7	128.3
רווח נקי	149.2	28.7	5.7	23.7	207.3
יתרה ממוצעת של נכסים**	5,226.7	89.1	1,078.0	6,054.1	12,447.9
אשראי לציבור ברוטו לסוף תקופת הדיווח	5,539.1	86.4	1,046.5	_	6,672.0
פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח	7,251.3	2,092.4	737.1	_	10,080.8

*יתרות ממוצעות מחושבות על בסיס יתרות לתחילת חודש.

** כולל משכורות והוצאות נלוות, אחזקה ופחת בניינים וציוד והוצאות אחרות.

באור 13: מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. חובות ומכשירי אשראי חוץ מאזני

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום					
(בלתי מבוקר)	**30 בספטמבר 2026**			30 בספטמבר 2025		
	הפרשה להפסדי אשראי			הפרשה להפסדי אשראי		
	אשראי לציבור			אשראי לציבור		
	מסחרי	פרטי אחר	סך הכל	מסחרי	פרטי אחר	סך הכל
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת שנה	**40.7**	**89.2**	**129.9**	25.1	86.5	111.6
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי	**1.7**	**(5.0)**	**(3.3)**	7.2	2.6	9.8
מחיקות חשבונאיות	**–**	**(5.4)**	**(5.4)**	–	(5.0)	(5.0)
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות	**–**	**5.1**	**5.1**	0.8	3.0	3.8
מחיקות חשבונאיות נטו	**–**	**(0.3)**	**(0.3)**	0.8	(2.0)	(1.2)
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה*	**42.4**	**83.9**	**126.3**	33.1	87.1	120.2
***מזה:** בגין מכשירי אשראי חוץ מאזני	**1.7**	**2.3**	**4.0**	2.4	2.5	4.9

	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום					
(בלתי מבוקר)	**30 בספטמבר 2026**			30 בספטמבר 2025		
	הפרשה להפסדי אשראי			הפרשה להפסדי אשראי		
	אשראי לציבור			אשראי לציבור		
	מסחרי	פרטי אחר	סך הכל	מסחרי	פרטי אחר	סך הכל
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופה	**39.0**	**91.2**	**130.2**	20.9	83.8	104.7
הכנסות בגין הפסדי אשראי	**4.0**	**(4.7)**	**(0.7)**	10.6	8.0	18.6
מחיקות חשבונאיות	**(0.7)**	**(15.4)**	**(16.1)**	(0.3)	(14.9)	(15.2)
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות	**0.1**	**12.8**	**12.9**	1.9	10.2	12.1
מחיקות חשבונאיות נטו	**(0.6)**	**(2.6)**	**(3.2)**	1.6	(4.7)	(3.1)
יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה*	**42.4**	**83.9**	**126.3**	33.1	87.1	120.2
***מזה:** בגין מכשירי אשראי חוץ מאזני	**1.7**	**2.3**	**4.0**	2.4	2.5	4.9

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור

1. איכות אשראי ופיגורים

(בלתי מבוקר)	**30 בספטמבר 2026**					
		בעייתיים [1]			חובות צוברים - מידע נוסף	
פעילות לווים בישראל ציבורי-מסחרי	תקינים	צוברים	לא צוברים	סך הכל	בפיגור של 90 ימים או יותר[2]	בפיגור של 30 ועד 89 ימים[3]
בינוי ונדל"ן - בינוי	**215.1**	**0.1**	**0.2**	**215.4**	**–**	**–**
בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן	**126.3**	**–**	**–**	**126.3**	**–**	**–**
שרותים פיננסיים	**81.7**	**–**	**–**	**81.7**	**–**	**0.1**
מסחרי - אחר	**628.2**	**3.6**	**30.3**	**662.1**	**–**	**0.2**
סך הכל מסחרי	**1,051.3**	**3.7**	**30.5**	**1,085.5**	**–**	**0.3**
אנשים פרטיים - אחר	**5,763.8**	**51.5**	**26.6**	**5,841.9**	**1.9**	**7.9**
סך הכל ציבור - פעילות בישראל	**6,815.1**	**55.2**	**57.1**	**6,927.4**	**1.9**	**8.2**

(בלתי מבוקר)	30 בספטמבר 2025					
		בעייתיים [1]			חובות צוברים - מידע נוסף	
פעילות לווים בישראל ציבורי-מסחרי	תקינים	צוברים	לא צוברים	סך הכל	בפיגור של 90 ימים או יותר[2]	בפיגור של 30 ועד 89 ימים[3]
בינוי ונדל"ן - בינוי	223.8	–	1.3	225.1	–	–
בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן	124.4	–	–	124.4	–	–
שרותים פיננסיים	95.4	–	–	95.4	–	–
מסחרי - אחר	662.4	9.4	23.1	694.9	–	0.1
סך הכל מסחרי	1,106.0	9.4	24.4	1,139.8	–	0.1
אנשים פרטיים - אחר	5,526.8	44.1	22.7	5,593.6	1.7	7.6
סך הכל ציבור - פעילות בישראל	6,632.8	53.5	47.1	6,733.4	1.7	7.7

ראה הערות בעמוד הבא.

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

ב. אשראי לציבור (המשך)

1. איכות אשראי ופיגורים (המשך)

(בלתי מבוקר)	31 בדצמבר 2025				
	בעייתיים [1]			חובות צוברים - מידע נוסף	
פעילות לווים בישראל **ציבורי-מסחרי**	תקינים	צוברים	לא צוברים	סך הכל	בפיגור של 90 ימים או יותר[2]	בפיגור של 30 ועד 89 ימים[3]
בינוי ונדל"ן - בינוי	190.4	-	0.9	191.3	-	-
בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן	121.3	-	-	121.3	-	-
שרותים פיננסיים	84.9	-	-	84.9	-	-
מסחרי - אחר	604.0	9.1	23.2	636.3	0.3	-
סך הכל מסחרי	1,000.6	9.1	24.1	1,033.8	0.3	-
אנשים פרטיים - אחר	5,565.4	48.9	23.9	5,638.2	1.6	13.6
סך הכל ציבור - פעילות בישראל	6,566.0	58.0	48.0	6,672.0	1.9	13.6

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

(2) מסווגים כחובות בעייתיים הצוברים הכנסות ריבית.

(3) צוברים הכנסות ריבית. חובות בפיגור של 30 ועד 89 ימים בסך 8.2 מיליוני ש"ח (30 בספטמבר 2025: 7.7 מיליוני ש"ח ו-31 בדצמבר 2025: 13.6 מיליוני ש"ח) סווגו כחובות בעייתיים צוברים.

(4) חובות תקינים כוללים חובות שאינם מסווגים כבעיתיים, עם דחיית תשלומים של 180 ימים או יותר, שניתנה בתקופת המלחמה ללווים מסחריים שלא היו בקשיים פיננסיים, נכון ליום 30 בספטמבר 2026, 30 בספטמבר 2025, ו-31 בדצמבר 2025, אין חובות כאמור.

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

איכות האשראי - מצב פיגור החובות

מדיניות ניהול סיכון האשראי בבנק מגדירה סממנים עיקריים לבחינת איכות האשראי, ביניהם מצב הפיגור, דירוג הלקוח, מצב הבטחונות ועוד. מצב הפיגור מנוטר באופן שוטף ומהווה אחת האינדיקציות המרכזיות לאיכות האשראי. קביעת מצב הפיגור מבוצעת לפי ימי הפיגור בפועל.

חובות המוערכים על בסיס פרטני, מועברים לטיפול כחובות לא צוברים לאחר 90 ימי פיגור. בנוסף, חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים, מסווגים כחובות לא צוברים, למעט חובות של אנשים פרטיים, המסווגים כחובות לא צוברים שנבדקו על בסיס קבוצתי. חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים, יוגדרו כחובות שאינם צוברים למשך חצי שנה לפחות. לאחר תשלומים שוטפים למשך חצי שנה ופירעון של 20% מקרן החוב, יעברו לסטטוס של חוב בעייתי צובר. לאחר פרעונות במשך תקופה נוספת, יוכלו לחזור לסטטוס של חוב תקין.

לגבי חובות המוערכים על בסיס קבוצתי, מצב הפיגור משפיע על סיווג החוב (סיווג החוב חמור יותר ככל שמעמיק הפיגור) ולאחר 150 ימי פיגור הבנק מבצע מחיקה חשבונאית של חובות שאינם הלוואות לדיור, עד לגובה הביטחון.

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור **(המשך)**

1. איכות אשראי ופיגורים (המשך)

1.1. איכות אשראי לפי שנות העמדת האשראי

	30 בספטמבר 2026							
(בלתי מבוקר)	יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב							
פעילות לווים בישראל	**2026**	**2025**	**2024**	**2023**	**2022**	**קודם**	**יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות**	**יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות שהומרו להלוואות לזמן קצוב**	**סה"כ**
בינוי ונדל"ן - סה"כ	**135.9**	**30.6**	**17.3**	**9.9**	**6.8**	**84.3**	**56.9**	**–**	**341.7**
אשראי בדירוג ביצוע	**135.9**	**30.6**	**17.3**	**9.9**	**6.8**	**84.1**	**56.4**	**–**	**341.0**
אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**0.4**	**–**	**0.4**
אשראי בעייתי צובר	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**0.1**	**–**	**0.1**
אשראי שאינו צובר	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**0.2**	**–**	**–**	**0.2**
מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
מסחרי - אחר - סה"כ	**148.8**	**138.6**	**88.6**	**23.3**	**21.3**	**95.8**	**227.4**	**–**	**743.8**
אשראי בדירוג ביצוע	**147.8**	**138.4**	**87.7**	**21.6**	**21.3**	**90.7**	**201.9**	**–**	**709.4**
אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**0.5**	**–**	**0.5**
אשראי בעייתי צובר	**1.0**	**0.2**	**0.1**	**–**	**–**	**2.1**	**0.2**	**–**	**3.6**
אשראי שאינו צובר	**–**	**–**	**0.8**	**1.7**	**–**	**3.0**	**24.8**	**–**	**30.3**
מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח	**0.1**	**–**	**0.3**	**–**	**–**	**0.3**	**–**	**–**	**0.7**
אנשים פרטיים- אחר-סה"כ	**1,013.3**	**950.5**	**619.3**	**384.7**	**335.3**	**1,432.7**	**1,089.9**	**16.2**	**5,541.5**
אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע	**992.6**	**914.3**	**584.2**	**357.8**	**313.8**	**1,312.1**	**1,052.3**	**14.4**	**5,541.5**
אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע	**20.4**	**34.9**	**33.9**	**26.2**	**20.9**	**118.1**	**34.4**	**1.8**	**290.6**
בפיגור 89-30 יום	**0.3**	**1.0**	**0.9**	**0.6**	**0.5**	**1.9**	**2.7**	**–**	**7.9**
בפיגור מעל 90 יום	**–**	**0.3**	**0.3**	**0.1**	**0.1**	**5.0**	**0.5**	**–**	**1.9**
אשראי שאינו צובר	**2.7**	**2.7**	**2.8**	**1.9**	**2.1**	**12.4**	**2.0**	**–**	**26.6**
מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח	**1.0**	**0.7**	**3.0**	**2.3**	**1.6**	**6.8**	**–**	**–**	**15.4**
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל	**1,298.0**	**1,119.7**	**725.2**	**417.9**	**363.4**	**1,612.8**	**1,374.2**	**16.2**	**6,927.4**

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

1. איכות אשראי ופיגורים (המשך)

1.1. איכות אשראי לפי שנות העמדת (המשך)

	30 בספטמבר 2025								
(בלתי מבוקר)	יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב							יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות	יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות שהומרו להלוואות לזמן קצוב
	2024	2023	2022	2021	2020	קודם	סה"כ		
פעילות לווים בישראל									
בינוי ונדל"ן - סה"כ	117.4	50.5	21.6	24.2	18.4	74.9	349.5	42.5	-
אשראי בדירוג ביצוע	109.4	50.5	21.5	24.2	18.4	73.6	340.0	42.4	-
אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי	8.0	-	-	-	-	0.1	8.2	0.1	-
אשראי בעייתי צובר	-	-	-	-	-	-	-	-	-
אשראי שאינו צובר	-	-	0.1	-	-	1.2	1.3	-	-
מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח	-	-	-	-	-	-	-	-	-
מסחרי - אחר - סה"כ	176.1	140.0	54.4	41.9	8.2	102.6	790.3	267.0	0.1
אשראי בדירוג ביצוע	170.1	137.5	51.6	41.8	7.7	99.9	748.8	240.1	0.1
אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי	6.0	1.2	0.1	0.1	-	0.4	9.0	1.2	-
אשראי בעייתי צובר	-	1.3	2.7	-	0.4	2.0	9.4	3.0	-
אשראי שאינו צובר	-	-	-	-	0.1	0.3	23.1	22.7	-
מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח	-	-	-	-	-	-	-	-	-
אנשים פרטיים- אחר-סה"כ	1,014.1	856.1	510.4	431.6	307.6	1,401.1	5,593.6	1,044.6	28.1
אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע	992.6	822.3	478.1	410.8	289.0	1,288.1	5,316.1	1,009.2	26.0
אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע	21.2	32.6	31.2	19.9	18.3	110.6	268.2	32.3	2.1
בפיגור 89-30 יום	0.3	0.9	0.8	0.7	0.2	2.1	7.6	2.6	-
בפיגור מעל 90 יום	-	0.3	0.3	0.2	0.1	0.3	1.7	0.5	-
אשראי שאינו צובר	1.9	2.4	1.9	2.0	2.2	9.5	22.7	2.7	0.1
מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח	1.2	0.9	2.1	2.5	0.9	7.3	14.9	-	-
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל	1,307.6	1,046.6	586.4	497.7	334.2	1,578.6	6,733.4	1,354.1	28.2

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור **(המשך)**

1.1. איכות אשראי לפי שנות העמדת

(מבוקר)	31 בדצמבר 2025								
	יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב							יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות	יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות שהומרו להלוואות לזמן קצוב
פעילות לווים בישראל	2024	2023	2022	2021	2020	קודם	סה"כ		
בינוי ונדל"ן - סה"כ	118.2	19.1	16.9	23.5	14.3	79.3	312.6	41.2	0.1
אשראי בדירוג ביצוע	118.2	19.1	16.9	23.5	14.3	78.4	311.6	41.1	0.1
אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי	–	–	–	–	–	0.1	0.1	0.1	–
אשראי בעייתי צובר	–	–	–	–	–	–	–	–	–
אשראי שאינו צובר	–	–	–	–	–	0.9	0.9	–	–
מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח	–	–	–	–	–	–	–	–	–
מסחרי - אחר - סה"כ	198.7	126.3	46.2	36.4	7.6	98.3	721.2	207.6	0.1
אשראי בדירוג ביצוע	185.8	124.2	40.5	36.2	7.2	95.5	670.5	181.0	0.1
אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי	12.6	0.6	3.3	0.2	–	0.8	18.4	0.9	–
אשראי בעייתי צובר	–	1.5	2.4	–	0.3	2.0	9.1	2.9	–
אשראי שאינו צובר	0.3	–	–	–	0.1	–	23.2	22.8	–
מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח	–	–	–	–	–	–	–	–	–
אנשים פרטיים- אחר-סה"כ	1,263.9	783.9	473.9	403.1	286.9	1,339.7	5,638.2	1,061.3	25.5
אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע	1,228.7	743.3	437.4	379.9	265.1	1,209.0	5,302.6	1016.3	22.9
אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע	34.1	38.8	35.6	22.7	21.3	127.3	320.4	38.1	2.5
בפיגור 89-30 יום	1.0	1.6	0.8	0.5	0.3	3.0	13.6	6.3	0.1
בפיגור מעל 90 יום	0.1	0.2	0.1	–	0.2	0.4	1.6	0.6	–
אשראי שאינו צובר	2.9	2.7	1.6	1.6	2.8	9.6	23.9	2.6	0.1
מחיקות חשבונאיות בתקופת הדיווח	1.5	1.7	3.3	4.0	0.8	9.2	20.5	–	–
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל	1,580.8	929.3	537.0	463.0	308.8	1,517.3	6,672.0	1,310.1	25.7

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

2.מידע נוסף על חובות לא צוברים

(בלתי מבוקר)	30 בספטמבר 2026				
פעילות לווים בישראל ציבורי-מסחרי	יתרת [1] חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה	יתרת הפרשה	יתרת[1] חובות לא צוברים בגינם לא קיימת הפרשה	סך הכל יתרת [1] חובות לא צוברים	יתרת קרן חוזית של חובות לא צוברים	הכנסות ריבית שנרשמו[2]
בינוי ונדל"ן - בינוי	**0.2**	-	-	**0.2**	**25.6**	-
מסחרי - אחר	**30.1**	**26.6**	**0.2**	**30.3**	**41.6**	-
סך הכל מסחרי	**30.3**	**26.6**	**0.2**	**30.5**	**67.2**	-
אנשים פרטיים - אחר	**25.4**	**6.1**	**1.2**	**26.6**	**168.8**	**0.3**
סך הכל פעילויות בישראל *	**55.7**	**32.7**	**1.4**	**57.1**	**236.0**	**0.3**
* מזה: נמדד פרטנית לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים	**30.2**	**26.5**	**0.2**	**30.4**	-	
נמדד על בסיס קבוצתי	**25.5**	**6.2**	**1.2**	**26.7**	**-**	

(בלתי מבוקר)	30 בספטמבר 2025				
פעילות לווים בישראל ציבורי-מסחרי	יתרת [1] חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה	יתרת הפרשה	יתרת[1] חובות לא צוברים בגינם לא קיימת הפרשה	סך הכל יתרת [1] חובות לא צוברים	יתרת קרן חוזית של חובות לא צוברים	הכנסות ריבית שנרשמו[2]
בינוי ונדל"ן - בינוי	1.3	0.2	-	1.3	23.6	-
מסחרי - אחר	23.1	14.6	-	23.1	31.2	-
סך הכל מסחרי	24.4	14.8	-	24.4	54.8	-
אנשים פרטיים - אחר	22.7	6.0	-	22.7	155.7	0.2
סך הכל פעילויות בישראל *	47.1	20.8	-	47.1	210.5	0.2
* מזה: נמדד פרטנית לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים	24.4	14.7	-	24.4	-	
נמדד על בסיס קבוצתי	22.7	6.1	-	22.7	-	

(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 1.2 ו-3.5 מיליוני ש"ח לשלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2026, (בסך 1.1 ו-2.3 מיליוני ש"ח לשלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ב-30 בספטמבר 2025, בהתאמה).

מידע נוסף: סך יתרת החוב הרשומה הממוצעת של חובות לא צוברים בשלושת החודשים האחרונים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026 וביום 30 בספטמבר 2025 הינה 52.0 ו-30.4 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

2.מידע נוסף על חובות לא צוברים (המשך)

(מבוקר)	31 בדצמבר 2025				
	יתרת [1] חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה	יתרת הפרשה	יתרת[1] חובות לא צוברים בגינם לא קיימת הפרשה	סך הכל יתרת [1] חובות לא צוברים	יתרת קרן חוזית של חובות לא צוברים	הכנסות ריבית שנרשמו[2]
פעילות לווים בישראל						
ציבורי-מסחרי						
בינוי ונדל"ן - בינוי	0.9	0.1	-	0.9	23.3	-
מסחרי - אחר	23.2	23.0	-	23.2	31.8	-
סך הכל מסחרי	24.1	23.1	-	24.1	55.1	-
אנשים פרטיים - אחר	22.6	5.7	1.3	23.9	160.6	0.3
סך הכל ציבור- פעילויות בישראל *	46.7	28.8	1.3	48.0	215.7	0.3
* מזה: נמדד פרטנית לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים	24.1	23.0	-	24.1	-	
נמדד על בסיס קבוצתי	22.6	5.8	1.3	23.9	-	

(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 ל-31 בדצמבר 2025 בסך 3.4 מיליוני ש"ח.

מידע נוסף: סך יתרת החוב הרשומה הממוצעת של חובות לא צוברים בשנת 2025 הינה 33.9 מיליוני ש"ח.

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

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

(בלתי מבוקר)	30 בספטמבר 2026			
	יתרת חוב רשומה			
	בעייתי		לא בעייתי	
פעילות לווים בישראל	לא צובר	צובר הכנסות ריבית	לא בפיגור	סך הכל[1]
מסחרי	**0.2**	**0.2**	**-**	**0.4**
אנשים פרטיים - אחר	**19.2**	**4.5**	**-**	**23.7**
סך הכל אשראי לציבור-פעילות בישראל	**19.4**	**4.7**	**-**	**24.1**

(בלתי מבוקר)	30 בספטמבר 2025			
	יתרת חוב רשומה			
	בעייתי		לא בעייתי	
פעילות לווים בישראל	לא צובר	צובר הכנסות ריבית	לא בפיגור	סך הכל[1]
מסחרי	1.7	-	-	1.7
אנשים פרטיים - אחר	15.1	3.8	-	18.9
סך הכל אשראי לציבור-פעילות בישראל	16.8	3.8	-	20.6

(מבוקר)	31 בדצמבר 2025			
	יתרת חוב רשומה			
	בעייתי		לא בעייתי	
פעילות לווים בישראל	לא צובר	צובר הכנסות ריבית	לא בפיגור	סך הכל[1]
מסחרי	1.3	-	-	1.3
אנשים פרטיים - אחר	15.5	3.7	-	19.2
סך הכל אשראי לציבור-פעילות בישראל	16.8	3.7	-	20.5

(1) אין חובות צוברים שעברו שינוי בתנאים בשנים קודמות אשר הפסיקו להיכלל בגילוי, משום שהתקיימו שני התנאים הבאים:

א. 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.

ב. ההערכה כללה בחינה של ביצועי פירעון נמשכים היסטוריים של הלווה, כמשמעותם בסעיף 30.ה להוראות הדיווח לציבור, במשך לכל הפחות 24 חודשים.

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

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

(בלתי מבוקר)	**לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026**				
	יתרת חוב רשומה				
	בעייתי		**לא בעייתי**		
פעילות לווים בישראל	לא צובר	צובר הכנסות ריבית	לא בפיגור	**סך הכל**	**מחיקות חשבונאיות**
מסחרי	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
אנשים פרטיים - אחר	**4.1**	**-**	**-**	**4.1**	**-**
סך הכל אשראי לציבור-פעילות בישראל	**4.1**	**-**	**-**	**4.1**	**-**

(בלתי מבוקר)	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025				
	יתרת חוב רשומה				
	בעייתי		לא בעייתי		
פעילות לווים בישראל	לא צובר	צובר הכנסות ריבית	לא בפיגור	סך הכל	מחיקות חשבונאיות
מסחרי	-	-	-	-	-
אנשים פרטיים - אחר	**1.8**	**-**	**-**	**1.8**	**-**
סך הכל אשראי לציבור-פעילות בישראל	**1.8**	**-**	**-**	**1.8**	**-**

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

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

(בלתי מבוקר)	**לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026**				
	יתרת חוב רשומה				
	בעייתי		**לא בעייתי**		
פעילות לווים בישראל	לא צובר	צובר הכנסות ריבית	לא בפיגור	**סך הכל**	**מחיקות חשבונאיות**
מסחרי	**0.2**	**-**	**-**	**0.2**	**-**
אנשים פרטיים - אחר	**12.7**	**-**	**-**	**12.7**	**-**
סך הכל אשראי לציבור-פעילות בישראל	**12.9**	**-**	**-**	**12.9**	**-**

(בלתי מבוקר)	לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025				
	יתרת חוב רשום				
	בעייתי		לא בעייתי		
פעילות לווים בישראל	לא צובר	צובר הכנסות ריבית	לא בפיגור	סך הכל	מחיקות חשבונאיות
הכל מסחרי	0.2	-	-	0.2	-
אנשים פרטיים - אחר	8.0	-	-	8.0	-
סך הכל אשראי לציבור-פעילות בישראל	8.2	-	-	8.2	-

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

3.ב.2. חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינויים בתקופת הדיווח

(בלתי מבוקר)	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026					
	חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים					
	סך הכל		סוג השינוי			
פעילות לווים בישראל	**יתרה רשומה**	**אחוז מסך הכל**	**ויתור על ריבית**	**הארכת תקופה**	**ויתור על ריבית והארכת תקופה**	**דחיית תשלומים**
	במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח			
מסחרי	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
אנשים פרטיים - אחר	**4.1**	**0.07**	**–**	**–**	**4.0**	**0.1**
סך הכל אשראי לציבור-פעילות בישראל	**4.1**	**0.07**	**–**	**–**	**4.0**	**0.1**

(בלתי מבוקר)	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026		
	השפעות כספיות של שינוי בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים		
	סוג השינוי		
פעילות לווים בישראל	**ממוצע ויתור על ריבית**	**ממוצע הארכת תקופה**	**דחיית תשלומים ממוצעת**
	באחוזים	בחודשים	
מסחרי	**–**	**6.8**	**–**
אנשים פרטיים - אחר	**1.3**	**52.0**	**–**
סך הכל אשראי לציבור-פעילות בישראל	**1.3**	**58.8**	**–**

(בלתי מבוקר)	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026				
	חובות של לווים בקשיים פיננסיים שכשלו בשנת הדיווח לאחר שעברו שינוי בתנאים(1)				
	סך הכל	סוג השינוי			
פעילות לווים בישראל	**יתרת חוב רשומה**	**ויתור על קרן**	**ויתור על ריבית**	**הארכת תקופה**	**דחיית תשלומים**
	במיליוני ש"ח				
מסחרי	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
אנשים פרטיים - אחר	**0.1**	**–**	**–**	**0.1**	**–**
סך הכל אשראי לציבור-פעילות בישראל	**0.1**	**–**	**–**	**0.1**	**–**

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

3.ב.2. חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינויים בתקופת הדיווח (המשך)

(בלתי מבוקר)	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025					
	חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים					
	סך הכל		סוג השינוי			
פעילות לווים בישראל	יתרה רשומה	אחוז מסך הכל	ויתור על ריבית	הארכת תקופה	ויתור על ריבית והארכת תקופה	דחיית תשלומים
	במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח			
מסחרי	-	-	-	-	-	-
אנשים פרטיים - אחר	1.8	0.03	0.3	1.3	0.2	-
סך הכל אשראי לציבור-פעילות בישראל	1.8	0.03	0.3	1.3	0.2	-

(בלתי מבוקר)	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025		
	השפעות כספיות של שינוי בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים		
	סוג השינוי		
פעילות לווים בישראל	ממוצע ויתור על ריבית	ממוצע הארכת תקופה	דחיית תשלומים ממוצעת
	באחוזים	בחודשים	
מסחרי	2.5	-	-
אנשים פרטיים - אחר	-	51.5	-
סך הכל אשראי לציבור-פעילות בישראל	2.5	51.5	-

(בלתי מבוקר)	לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025				
	חובות של לווים בקשיים פיננסיים שכשלו בשנת הדיווח לאחר שעברו שינוי בתנאים[1]				
	סך הכל	סוג השינוי			
פעילות לווים בישראל	יתרת חוב רשומה	ויתור על קרן	ויתור על ריבית	הארכת תקופה	דחיית תשלומים
	במיליוני ש"ח				
מסחרי	-	-	-	-	-
אנשים פרטיים - אחר	0.2	-	-	0.2	-
סך הכל אשראי לציבור-פעילות בישראל	0.2	-	-	0.2	-

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

3.ב.2. חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינויים בתקופת הדיווח

(בלתי מבוקר)	לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026					
	חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים					
	סך הכל		סוג השינוי			
פעילות לווים בישראל	יתרה רשומה	אחוז מסך הכל	ויתור על קרן	ויתור על ריבית	הארכת תקופה	דחיית תשלומים
	במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח			
מסחרי	0.2	0.02	–	–	0.2	–
אנשים פרטיים - אחר	12.7	0.22	–	0.2	11.5	1.0
סך הכל אשראי לציבור-פעילות בישראל	12.9	0.19	–	0.2	11.7	1.0

(בלתי מבוקר)	לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026			
	השפעות כספיות של שינוי בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים			
	סוג השינוי			
פעילות לווים בישראל	ממוצע ויתור על ריבית	ממוצע הארכת תקופה	דחיית תשלומים ממוצעת	
	באחוזים	בחודשים		
מסחרי	–	18.9	–	
אנשים פרטיים - אחר	1.0	47.2	–	
סך הכל אשראי לציבור-פעילות בישראל	1.0	66.1	–	

(בלתי מבוקר)	לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2026				
	חובות של לווים בקשיים פיננסיים שכשלו בשנת הדיווח לאחר שעברו שינוי בתנאים[1]				
	סך הכל	סוג השינוי			
פעילות לווים בישראל	יתרת חוב רשומה	ויתור על קרן	ויתור על ריבית	הארכת תקופה	דחיית תשלומים
	במיליוני ש"ח				
מסחרי	–	–	–	–	–
אנשים פרטיים - אחר	0.5	–	–	0.3	0.2
סך הכל אשראי לציבור-פעילות בישראל	0.5	–	–	0.3	0.2

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

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

3.ב.2. חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינויים בתקופת הדיווח (המשך)

(בלתי מבוקר)	לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025					
	חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים					
	סך הכל		סוג השינוי			
פעילות לווים בישראל	יתרה רשומה	אחוז מסך הכל	ויתור על קרן	ויתור על ריבית	הארכת תקופה	דחיית תשלומים
	במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח			
מסחרי	0.2	0.02	-	0.2	-	-
אנשים פרטיים - אחר	8.0	0.14	0.3	6.7	1.0	-
סך הכל אשראי לציבור-פעילות בישראל	8.2	0.12	0.3	6.9	1.0	-

(בלתי מבוקר)	לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025			
	השפעות כספיות של שינוי בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים			
	סוג השינוי			
פעילות לווים בישראל	ממוצע ויתור על ריבית	ממוצע הארכת תקופה	דחיית תשלומים ממוצעת	
	באחוזים	בחודשים		
מסחרי	-	20.3	-	
אנשים פרטיים - אחר	2.5	54.7	-	
סך הכל אשראי לציבור-פעילות בישראל	2.5	75.0	-	

(בלתי מבוקר)	לתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2025				
	חובות של לווים בקשיים פיננסיים שכשלו בשנת הדיווח לאחר שעברו שינוי בתנאים[1]				
	סך הכל	סוג השינוי			
פעילות לווים בישראל	יתרת חוב רשומה	ויתור על קרן	ויתור על ריבית	הארכת תקופה	דחיית תשלומים
	במיליוני ש"ח				
מסחרי	-	-	-	-	-
אנשים פרטיים - אחר	0.8	-	-	0.8	-
סך הכל אשראי לציבור-פעילות בישראל	0.8	-	-	0.8	-

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

ג.2. מידע נוסף על אשראי לא צובר בפיגור

(לא מבוקר)	30 בספטמבר 2026				
	אינו בפיגור של 90 יום או יותר	בפיגור של 90 ימים עד 180	בפיגור מעל 180 ימים עד שנה	בפיגור מעל שנה ועד 3 שנים	בפיגור מעל 3 שנים ועד 5 שנים	סה"כ
מסחרי	**26.0**	**2.9**	**1.6**	**–**	**–**	**30.5**
אנשים פרטיים - אחר	**25.4**	**1.1**	**0.1**	**–**	**–**	**26.6**
סך הכל	**51.4**	**4.0**	**1.7**	**–**	**–**	**57.1**

(לא מבוקר)	30 בספטמבר 2025				
	אינו בפיגור של 90 יום או יותר	בפיגור של 90 ימים עד 180	בפיגור מעל 180 ימים עד שנה	בפיגור מעל שנה ועד 3 שנים	בפיגור מעל 3 שנים ועד 5 שנים	סה"כ
מסחרי	24.4	–	–	–	–	24.4
אנשים פרטיים - אחר	21.2	1.2	0.3	–	–	22.7
סך הכל	45.6	1.2	0.3	–	–	47.1

(מבוקר)	31 בדצמבר 2025				
	אינו בפיגור של 90 יום או יותר	בפיגור של 90 ימים עד 180	בפיגור מעל 180 ימים עד שנה	בפיגור מעל שנה ועד 3 שנים	בפיגור מעל 3 שנים ועד 5 שנים	סה"כ
מסחרי	24.0	0.1	–	–	–	24.1
אנשים פרטיים - אחר	22.1	1.7	0.1	–	–	23.9
סך הכל	46.1	1.8	0.1	–	–	48.0

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ג. מכשירים פיננסיים חוץ - מאזניים

	30 ספטמבר 2026	30 ספטמבר 2025	31 דצמבר 2025	**30 ספטמבר 2026**	30 ספטמבר 2025	31 דצמבר 2025
	(בלתי מבוקר)		(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(מבוקר)
	יתרות החוזים [1]			יתרת ההפרשה להפסדי אשראי [2]		
עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי:						
אשראי תעודות	**–**	–	–	**–**	–	–
ערבויות להבטחת אשראי	**128.2**	128.3	130.0	**0.6**	0.9	0.8
ערבויות לרוכשי דירות	**5.7**	22.7	26.7	**–**	0.1	0.1
ערבויות והתחייבויות אחרות	**83.2**	110.9	108.8	**0.5**	0.6	0.5
מסגרות לפעולות למכשירים נגזרים שלא נוצלו	**–**	–	–	**–**	–	–
מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו	**1,365.1**	1,262.9	1,310.6	**1.1**	1.2	1.4
מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו	**1,068.8**	1,049.5	1,040.5	**1.4**	1.7	1.5
התחייבויות בלתי חוזרות לתת אשראי שאושר ועדיין לא ניתן	**42.2**	24.2	27.1	**0.4**	0.4	0.3
התחייבות להוצאות ערבויות	**69.6**	71.6	64.4	**–**	–	–
סך הכל	**2,762.8**	2,670.1	2,708.1	**4.0**	4.9	4.6

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

(2) יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה.

ד. ערבויות

1. כללי

הבנק מספק מגוון רחב של ערבויות ושיפויים עבור לקוחותיו על מנת לשפר את יכולת האשראי שלהם ולאפשר להם להשלים מגוון רחב של עסקאות. בעבור חוזים מסוימים, אשר עונים להגדרת ערבות, הבנק מכיר במועד ההכרה לראשונה, בהתחייבות בגובה השווי ההוגן של המחויבות בגין הערבות בעת הנפקת הערבות. הסכום המקסימלי של התשלומים העתידיים הפוטנציאליים נקבע בהתאם לסכום הנקוב של הערבויות, מבלי לקחת בחשבון החזרים אפשריים או בטוחות מוחזקות או משועבדות.

ליום 30 בספטמבר 2026, סך העלות המופחתת של ההתחייבויות הקשורות לערבויות כמפורט בטבלאות מטה, הינה בסך של 0.8 מיליוני ש"ח בהשוואה ל- 0.9 מיליוני ש"ח ליום 30 בספטמבר 2025 ו- 1.1 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2025. העלות המופחתת של הערבויות הפיננסיות והביצוע כלולה בסעיף "התחייבויות אחרות".

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ד. ערבויות (המשך)

2. תשלומים עתידיים פוטנציאליים

(בלתי מבוקר)	הסכום המקסימלי של תשלומים עתידיים פוטנציאליים							
	30 בספטמבר 2026				30 בספטמבר 2025			
	פקיעה בעוד שנה או פחות	**פקיעה מעל שנה ועד שלוש שנים**	**פקיעה מעל שלוש עד חמש שנים**	**סך הכל**	פקיעה בעוד שנה או פחות	פקיעה מעל שנה ועד שלוש שנים	פקיעה מעל שלוש עד חמש שנים	סך הכל
	במיליוני ש"ח				במיליוני ש"ח			
ערבויות להבטחת אשראי	**51.1**	**75.7**	**1.4**	**128.2**	51.0	74.0	3.3	128.3
ערבויות לרוכשי דירות	**–**	**–**	**5.7**	**5.7**	–	–	22.7	22.7
ערבויות והתחייבויות אחרות	**52.8**	**17.3**	**13.1**	**83.2**	53.7	44.5	12.7	110.9
התחייבויות להוצאת ערבויות	**63.6**	**6.0**	**–**	**69.6**	59.7	11.9	–	71.6
סך הכל	**167.5**	**99.0**	**20.2**	**286.7**	164.4	130.4	38.7	333.5

(מבוקר)	הסכום המקסימלי של תשלומים עתידיים פוטנציאליים			
	31 בדצמבר 2025			
	פקיעה בעוד שנה או פחות	פקיעה מעל שנה ועד שלוש שנים	פקיעה מעל שלוש עד חמש שנים	סך הכל
	במיליוני ש"ח			
ערבויות להבטחת אשראי	47.5	80.3	2.2	130.0
ערבויות לרוכשי דירות	–	–	26.7	26.7
ערבויות והתחייבויות אחרות	50.3	45.6	12.9	108.8
התחייבויות להוצאת ערבויות	59.1	5.3	–	64.4
סך הכל	156.9	131.2	41.8	329.9

באור 14: נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

(בלתי מבוקר)	מטבע ישראלי		מטבע חוץ [1]				
30 בספטמבר 2026	לא צמוד	צמוד למדד המחירים	דולר	אירו	אחר	פריטים שאינם כספיים [2]	סך הכל
נכסים							
מזומנים ופקדונות בבנקים	**2,202.3**	**306.6**	**274.9**	**102.6**	**17.5**	–	**2,903.9**
ניירות ערך	**1,173.2**	**236.4**	**43.3**	**79.8**	–	–	**1,532.7**
אשראי לציבור, נטו [3]	**6,434.3**	**362.7**	**5.0**	**3.1**	–	–	**6,805.1**
אשראי לממשלה	–	**301.7**	–	–	–	–	**301.7**
בניינים וציוד	–	–	–	–	–	**20.7**	**20.7**
נכסים בגין מכשירים נגזרים	–	–	**1.6**	**0.3**	–	–	**1.9**
נכסים אחרים	**66.3**	–	**1.0**	**0.9**	–	**29.5**	**97.7**
סך כל הנכסים	**9,876.1**	**1,207.4**	**325.8**	**186.7**	**17.5**	**50.2**	**11,663.7**
התחייבויות							
פקדונות הציבור	**8,663.9**	**652.5**	**320.2**	**183.2**	**14.7**	–	**9,834.5**
פקדונות מבנקים	**53.2**	–	**2.6**	**1.1**	–	–	**56.9**
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	–	–	–	**0.1**	–	–	**0.1**
התחייבויות אחרות	**534.0**	**1.5**	**0.8**	**0.1**	–	–	**536.4**
סך כל ההתחייבויות	**9,251.1**	**654.0**	**323.6**	**184.5**	**14.7**	–	**10,427.9**
סך הכל כללי	**625.0**	**553.4**	**2.2**	**2.2**	**2.8**	**50.2**	**1,235.8**

(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

(2) לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא כספי.

(3) לאחר ניכוי הפרשות להפסדי אשראי אשר יוחסו לבסיסי ההצמדה.

באור 14: נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

(בלתי מבוקר)	מטבע ישראלי		מטבע חוץ [1]				
30 בספטמבר 2025	לא צמוד	צמוד למדד המחירים	דולר	אירו	אחר	פריטים שאינם כספיים [2]	סך הכל
נכסים							
מזומנים ופקדונות בבנקים	1,862.1	386.1	272.5	95.1	16.4	–	2,632.2
ניירות ערך	2,077.8	402.2	21.9	88.1	–	–	2,590.0
אשראי לציבור, נטו [3]	6,242.0	367.1	4.2	4.8	–	–	6,618.1
אשראי לממשלה	–	733.3	–	–	–	–	733.3
בניינים וציוד	–	–	–	–	–	19.3	19.3
נכסים בגין מכשירים נגזרים	0.2	–	1.4	0.7	–	0.3	2.6
נכסים אחרים	62.3	3.2	0.1	0.7	–	31.9	98.2
סך כל הנכסים	10,244.4	1,891.9	300.1	189.4	16.4	51.5	12,693.7
התחייבויות							
פקדונות הציבור	8,966.6	552.7	293.0	187.2	13.7		10,013.2
פקדונות מבנקים	285.7	453.5	1.2	0.7	–		741.1
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	0.2	–	–	–	–	–	0.2
התחייבויות אחרות	543.0	1.5	0.8	0.3	–	–	545.6
סך כל ההתחייבויות	9,795.5	1,007.7	295.0	188.2	13.7	–	11,300.1
סך הכל כללי	448.9	884.2	5.1	1.2	2.7	51.5	1,393.6

(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

(2) לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא כספי.

(3) לאחר ניכוי הפרשות להפסדי אשראי אשר יוחסו לבסיסי ההצמדה.

באור 14: נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

(מבוקר)	מטבע ישראלי		מטבע חוץ [1]				
31 דצמבר 2025	לא צמוד	צמוד למדד המחירים	דולר	אירו	אחר	פריטים שאינם כספיים [2]	סך הכל
נכסים							
מזומנים ופקדונות בבנקים	1,737.6	300.2	260.2	89.7	17.3	–	2,405.0
ניירות ערך	2,096.4	356.2	21.4	85.8	–	–	2,559.8
אשראי לציבור, נטו [3]	6,168.0	369.3	4.8	4.3	–	–	6,546.4
אשראי לממשלה	–	726.1	–	–	–	–	726.1
בניינים וציוד	–	–	–	–	–	19.4	19.4
נכסים בגין מכשירים נגזרים	0.2	–	1.1	0.5	–	0.3	2.1
נכסים אחרים	62.0	2.2	0.2	0.7	–	36.3	101.4
סך כל הנכסים	10,064.2	1,754.0	287.7	181.0	17.3	56.0	12,360.2
התחייבויות							
פקדונות הציבור	9,103.5	500.5	283.8	178.4	14.6	–	10,080.8
פקדונות מבנקים	83.8	450.1	3.4	1.6	–	–	538.9
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	0.1	–	–	–	–	–	0.1
התחייבויות אחרות	543.1	1.5	0.9	0.1	–	–	545.6
סך כל ההתחייבויות	9,730.5	952.1	288.1	180.1	14.6	–	11,165.4
סך הכל כללי	333.7	801.9	(0.4)	0.9	2.7	56.0	1,194.8

(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

(2) לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא כספי.

(3) לאחר ניכוי הפרשות להפסדי אשראי אשר יוחסו לבסיסי ההצמדה.

באור 14א: תזרים מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

(בלתי מבוקר)	30 בספטמבר 2026								
	תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי						יתרה מאזנית(1)		
	עם דרישה ועד יום	מעל יום ועד שבוע	מעל שבוע ועד חודש	מעל חודש ועד 3 חודשים	מעל 3 חודשים עד שנה	מעל שנה עד 3 שנים	מעל 3 שנים עד 5 שנים	מעל 5 שנים	ללא מועד פירעון	סך הכל	שיעור תשואה אפקטיבי (2)
מזומנים, פקדונות ואגרות חוב סחירות(3)											
מזומנים ופקדונות בבנקים	462.8	49.4	47.6	459.2	728.9	1265.8	–	–	–	2,903.9	3.87%
אגרות חוב ממשלתיות סחירות	–	–	–	160.8	105.5	220.5	285.8	869.9	–	1,342.2	4.22%
אגרות חוב סחירות אחרות	–	–	–	2.4	44.1	86.3	51.6	22.3	–	190.5	3.48%
סך הכל מזומנים, פקדונות ואגרות חוב סחירות	462.8	49.4	47.6	622.4	878.5	1,572.6	337.4	892.2	–	4,436.6	4.08%
נכסים כספיים אחרים											
אשראי לציבור(4)	127.3	328	259.3	457.7	1,280.8	2,185.5	1,275.8	1,373.8	656.0	6,805.1	7.13%
נכסים כספיים אחרים למעט נגזרים	0.5	3.0	2.1	(3.3)	(48.5)	369.2	5.9	19.5	2.9	369.9	(0.74%)
סך הכל נכסים כספיים, למעט נגזרים	590.6	380.4	309.0	1076.8	2,110.8	4,127.3	1,619.1	2,285.5	658.9	11,611.6	5.64%
התחייבויות כספיות											
פקדונות הציבור(5)	5,690.2	509.1	787.5	1,607.4	1082.2	88.1	30.5	73.2	–	9,834.5	1.92%
מזה: משקי בית ועסקים קטנים	5,081.2	456.3	695.4	1,497.3	986.2	87.0	30.7	73.7	–	8,876.7	1.85%
פקדונות מבנקים	56.9	–	–	–	–	–	–	–	–	56.9	–
התחייבויות כספיות אחרות, למעט נגזרים	24.1	146.3	64.6	118.4	96.3	25.0	8.2	8.7	–	488.8	0.01%
סך הכל התחייבויות כספיות, למעט נגזרים	5,771.2	655.4	852.1	1,725.8	1,178.5	113.1	38.7	81.9	–	10,380.2	1.69%
זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים											
השפעת מכשירים נגזרים	–	–	–	–	0.2	–	1.7	–	–	1.8	
התחייבויות להעמיד אשראי	(15.0)	(0.2)	(10.2)	(23.1)	(2485.2)	(93.0)	(132.1)	–	–	(2,758.8)	
זכויות עובדים	(0.3)	(0.1)	(0.7)	(2.9)	(14.1)	(4.5)	(4.1)	(40.0)	–	(47.6)	
השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים	(15.3)	(0.3)	(10.9)	(26.0)	(2,499.1)	(97.5)	(134.5)	(40.0)	–	(2,804.6)	
סך הכל תזרימים נטו (כולל בשקלים ומט"ח)	(5,195.9)	(275.3)	(554.0)	(675.0)	(1,566.8)	3,916.7	1,445.9	2,163.6	658.9	(1,573.2)	
מזה:											
סך הכל מזומנים, פקדונות ואג"ח סחירות במט"ח	13.9	49.4	45.4	98.7	275.9	3.5	48.3	–	–	518.1	5.41%
סך הכל נכסים כספיים אחרים במט"ח	2.0	3.9	2.5	0.1	0.2	–	–	–	0.8	9.5	2.96%
סך הכל התחייבויות כספיות במט"ח	450.4	4.5	26.5	12.4	29.1	–	–	–	–	522.4	2.67%
השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים במט"ח	–	–	–	(0.2)	0.2	–	1.6	–	–	1.6	
סל הכל תזרימים נטו במט"ח	(434.5)	48.8	21.4	86.2	247.2	3.5	49.9	–	0.8	6.8	

באור 14א: תזרים מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

(בלתי מבוקר)	30 בספטמבר 2025										
	תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי								יתרה מאזנית(1)		
	עם דרישה ועד יום	מעל יום ועד שבוע	מעל שבוע ועד חודש	מעל חודש ועד 3 חודשים	מעל 3 חודשים עד שנה	מעל שנה עד 3 שנים	מעל 3 שנים עד 5 שנים	מעל 5 שנים	ללא מועד פירעון	סך הכל	שיעור תשואה אפקטיבי (2)
מזומנים, פקדונות ואגרות חוב סחירות	403.0	414.8	208.4	205.1	1,040.2	1,318.8	966.4	1,250.8	-	5,222.2	4.11%
סך הכל נכסים כספיים, למעט נגזרים	76.0	366.2	252.8	457.6	2,068.5	2,201.9	1,277.1	1,379.0	678.7	7,417.7	8.18%
פקדונות הציבור	4,799.7	1,362.1	983.1	1,797.7	887.5	115.9	30.1	76.3	-	10,013.2	2.22%
התחייבויות כספיות אחרות למעט נגזרים	110.1	222.7	176.5	130.7	553.8	27.8	8.9	7.6	-	1,238.5	(0.40%)
השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים	(10.6)	(3.2)	(13.3)	(26.1)	(2,376.8)	(121.5)	(137.5)	(42.2)	-	(2,711.3)	
סך הכל תזרימים נטו	(4,441.4)	(807.0)	(711.7)	(1,291.8)	(709.4)	3,255.5	2,067.0	2,503.7	678.7	(1,323.1)	
מזה: תזרימים נטו במט"ח	(408.5)	24.2	23.1	61.0	209.4	93.3	18.5	-	0.3	8.3	

(מבוקר)	31 בדצמבר 2025										
	תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי								יתרה מאזנית(1)		
	עם דרישה ועד יום	מעל יום ועד שבוע	מעל שבוע ועד חודש	מעל חודש ועד 3 חודשים	מעל 3 חודשים עד שנה	מעל שנה עד 3 שנים	מעל 3 שנים עד 5 שנים	מעל 5 שנים	ללא מועד פירעון	סך הכל	שיעור תשואה אפקטיבי (2)
מזומנים, פקדונות ואגרות חוב סחירות	671.8	21.9	101.2	225.7	1,325.6	1,177.0	956.2	1,020.3	-	4,964.8	3.98%
סך הכל נכסים כספיים, למעט נגזרים	123.9	324.0	255.0	422.1	2,033.1	2,188.5	1,279.2	1,386.3	611.5	7,337.6	8.03%
פקדונות הציבור	5,783.3	453.8	1,014.5	1,849.1	808.1	103.9	31.1	75.6	-	10,080.8	2.30%
התחייבויות כספיות אחרות למעט נגזרים	118.5	143.9	64.9	115.7	544.7	27.4	9.8	11.5	-	1,034.5	(0.34%)
השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים	(15.2)	(0.3)	(15.8)	(29.6)	(2,403.3)	(129.5)	(135.9)	(41.3)	-	(2,751.8)	
סך הכל תזרימים נטו	(5,121.3)	(252.1)	(739.0)	(1,346.6)	(397.4)	3,104.7	2,058.6	2,278.2	611.5	(1,564.7)	
מזה: תזרימים נטו במט"ח	(379.0)	22.8	25.0	67.2	170.1	89.6	17.7	-	0.5	2.5	

(1) כפי שנכללה בבאור מספר 14 "נכסים והתחייבויות לפי בסיס הצמדה", לרבות סכומים חוץ-מאזניים בגין מכשירים נגזרים, שאינם מסולקים נטו.

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

(3) השווי ההוגן של מזומנים, פקדונות ואג"ח סחירות אשר אינן משועבדות, עומד על 4,425.4 מיליוני ש"ח ליום 30.9.2026 על 5,222.2 מיליוני ש"ח ליום 30.09.25 ועל 4,953.6 מיליוני ש"ח ליום 31.12.25.

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

(5) תזרימי המזומנים העתידיים של הפקדונות מוצגים לפי מועד המשיכה האפשרי המוקדם ביותר לפי החוזה. פקדונות הניתנים לפי חוזה למשיכה מיידית מוצגים בעמודת "עם דרישה ועד יום".

באור 15א': יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

א. כללי

הוראות בנק ישראל בעניין הערכת השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים יושמו על פי השיטות וההנחות העיקריות שיתוארו להלן. אין בנתונים שיובאו להלן כדי להצביע על שוויו הכלכלי של הבנק ואין הם מהווים ניסיון לאמוד שווי זה.

ב. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

הבאור כולל מידע בדבר הערכת השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים.

לרוב המכשירים הפיננסיים 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 מזומן עתידי המהוון בריבית ניכיון בשיעור המשקף את רמת הסיכון הגלומה במכשיר הפיננסי. אומדן של השווי ההוגן באמצעות הערכת תזרים המזומן העתידי וקביעת שיעור ריבית הניכיון היא סובייקטיבית. לכן, עבור רוב המכשירים הפיננסיים, הערכת השווי ההוגן דלעיל אינה בהכרח 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 לרבות אלו שאינם נושאים ריבית.

בקביעת ערכי השווי ההוגן לא הובאו בחשבון העמלות שיתקבלו או ישולמו אגב הפעילות העסקית וכן לא ניתן ביטוי להשפעת המס הנובעת מפער בין ערכי השווי ההוגן לערכים המופיעים במאזן. יש לציין, כי הפער בין היתרה במאזן לבין יתרות השווי ההוגן יתכן ולא ימומש מכיוון שברוב המקרים הבנק עשוי להחזיק את המכשיר הפיננסי עד לפרעון.

בשל כל אלו יש להדגיש כי אין בנתונים הכלולים בבאור זה כדי להצביע על שווי התאגיד הבנקאי כעסק חי. כמו כן, בשל הקשת הרחבה של טכניקות הערכה והאומדנים האפשריים ליישום במהלך ביצוע הערכת השווי ההוגן, יש להיזהר בעת עריכת השוואות ערכי שווי הוגן בין בנקים שונים.

ג. השיטות וההנחות העיקריות לצורך אומדן השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים

פקדונות בבנקים ואשראי לממשלה - שיטת היוון תזרימי מזומן עתידיים לפי שיעור ריבית שבו הבנק ביצע עסקאות דומות במועד הדיווח.

ניירות ערך סחירים - השווי ההוגן נאמד לפי שווי שוק בשוק העיקרי. כאשר קיימים מספר שווקים בהם נסחר המכשיר, ההערכה נעשתה לפי השוק המועיל ביותר.

אשראי לציבור - השווי ההוגן נאמד לפי שיטת הערך הנוכחי של תזרימי מזומן עתידיים מנוכים בשיעור ניכיון מתאים. יתרת האשראי פולחה לקטגוריות הומוגניות. בכל קטגוריה חושב התזרים של התקבולים העתידיים (קרן וריבית). תקבולים אלו הוונו בשיעור ריבית המשקף את רמת הסיכון הגלומה באשראי באותה קטגוריה. בדרך כלל שיעור ריבית זה נקבע לפי שיעור ריבית לפיו נעשות בבנק עסקאות דומות במועד הדיווח.

השווי ההוגן של חובות בעייתיים לא צוברים חושב תוך שימוש בשיעורי ריבית ניכיון המשקפים את סיכון האשראי הגבוה הגלום בהם. מחיקות חשבונאיות והפרשות להפסדי אשראי יוחסו לתקופות שבהן מוין אותו חוב, מקום בו ניתן לעשות זאת (לדוגמה, כאשר חושבה הפרשה על בסיס פרטני, לפי ערך נוכחי של תזרים מזומנים). בהעדר נתונים אלה מחיקות חשבונאיות ויתרת ההפרשות מיוחסים באופן יחסי ליתרת האשראי לפי תקופות לפרעון בסוף התקופה. כך שהיתרה במאזן תהווה את אומדן השווי ההוגן, חלף פריסה של פקדונות לפי דרישה (עו"ש) המבוססת על מודל סטטיסטי. תזרימי המזומנים בגין פקדונות הציבור לזמן קצוב הוערכו על פי תחזית לפרעון מוקדם המבוסס על מודל סטטיסטי.

באור 15א': יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

פקדונות הציבור- השווי ההוגן נאמד בשיטת היוון תזרימי מזומן עתידיים לפי שיעור ריבית בו הבנק מגייס פקדונות דומים.

בפקדונות לפי דרישה (עו"ש) היתרה במאזן מהווה את האומדן של השווי ההוגן.

תזרימי המזומנים בגין פקדונות הציבור הוערכו על פי תחזית לפרעון מוקדם המבוסס על מודל סטטיסטי.

מכשירים פיננסיים נגזרים - מכשירים פיננסיים נגזרים שיש להם שוק פעיל הוערכו לפי שווי שוק שנקבע בשוק העיקרי. כאשר קיימים מספר שווקים בהם נסחר המכשיר, ההערכה נעשתה לפי השוק הפעיל ביותר.

מכשירים פיננסיים נגזרים שאינם נסחרים בשוק פעיל הוערכו לפי מודלים המשמשים את קבוצת הבינלאומי בפעילותה השוטפת והלוקחים בחשבון את הסיכונים הגלומים במכשיר הפיננסי (סיכון שוק, סיכון אשראי וכיו"ב).

מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים בהם היתרה מייצגת סיכון אשראי - השווי ההוגן הוערך בהתאם לעמלות בעסקאות דומות במועד הדיווח תוך התאמה ליתרת תקופת העסקה ולאיכות האשראי של הצד הנגדי.

באור 15א': יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ד. הרכב

(בלתי מבוקר)	30 בספטמבר 2026				
		שווי הוגן[1]			
	יתרה במאזן	רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ
נכסים פיננסיים					
מזומנים ופקדונות בבנקים	**2,903.9**	**27.2**	**988.4**	**1,881.6**	**2,897.2**
איגרות חוב[2]	**1,532.7**	**1,422.4**	**123.1**	**–**	**1,545.5**
אשראי לציבור, נטו	**6,805.1**	**–**	**–**	**6,843.8**	**6,843.8**
אשראי לממשלה	**301.7**	**–**	**–**	**252.9**	**252.9**
נכסים בגין מכשירים נגזרים	**1.9**	**–**	**1.9**	**–**	**1.9**
נכסים פיננסיים אחרים	**13.1**	**–**	**–**	**13.1**	**13.1**
סך כל הנכסים הפיננסיים	**11,558.4**[3]	**1,449.6**	**1,113.4**	**8,991.4**	**11,554.4**
התחייבויות פיננסיות					
פקדונות הציבור	**9,834.5**	**–**	**7,874.9**	**1,894.3**	**9,769.2**
פקדונות מבנקים	**56.9**	**–**	**57.0**	**–**	**57.0**
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	**0.1**	**–**	**0.1**	**–**	**0.1**
התחייבויות פיננסיות אחרות	**477.6**	**–**	**–**	**474.2**	**474.2**
סך כל ההתחייבויות הפיננסיות	**10,369.1**[3]	**–**	**7,932.0**	**2,368.5**	**10,300.5**
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים					
עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי	**0.7**			**0.7**	**0.7**
בנוסף, התחייבויות בגין זכויות עובדים ברוטו- פיצויים(4)	**27.0**			**27.0**	**27.0**

(1) רמה 1 - מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל.

רמה 2 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים.

רמה 3- מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.

(2) לפירוט נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך, ראה ביאור 5, "ניירות ערך".

(3) מזה: נכסים והתחייבויות בסך 987.9 מיליוני ש"ח ובסך 0.1 מיליוני ש"ח, בהתאמה, אשר יתרתם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה ביאור 15ב'.

(4) ההתחייבות מוצגת בברוטו, אינה מתחשבת בנכסי התכנית המנוהלים כנגדה.

באור 15א': יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

(בלתי מבוקר)	30 בספטמבר 2025				
		שווי הוגן[1]			
	יתרה במאזן	רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ
נכסים פיננסיים					
מזומנים ופקדונות בבנקים	2,632.2	39.4	1,124.3	1,459.7	2,623.4
איגרות חוב[2]	2,590.0	2,460.7	139.0	-	2,599.7
אשראי לציבור, נטו	6,618.1	-	-	6,690.2	6,690.2
אשראי לממשלה	733.3	-	-	695.7	695.7
נכסים בגין מכשירים נגזרים	2.6	-	2.6	-	2.6
נכסים פיננסיים אחרים	13.0	-	-	13.0	13.0
סך כל הנכסים הפיננסיים	12,589.2[3]	2,500.1	1,265.9	8,858.6	12,624.6
התחייבויות פיננסיות					
פקדונות הציבור	10,013.2	-	7,968.3	1,979.9	9,948.2
פקדונות מבנקים	741.1	-	287.6	444.0	731.6
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	0.2	-	0.2	-	0.2
התחייבויות פיננסיות אחרות	479.2	-	-	475.3	475.3
סך כל ההתחייבויות הפיננסיות	11,233.7[3]	-	8,256.1	2,899.2	11,155.3
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים					
עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי	0.1			0.1	0.1
בנוסף, התחייבויות בגין זכויות עובדים ברוטו- פיצויים(4)	28.7			28.7	28.7

(1) רמה 1 - מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל.

רמה 2 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים.

רמה 3- מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.

(2) לפירוט נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך, ראה ביאור 5, "ניירות ערך".

(3) מזה: נכסים והתחייבויות בסך 2,049.4 מיליוני ש"ח ובסך 0.2 מיליוני ש"ח, בהתאמה, אשר יתרתם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה ביאור 15ב'.

(4) ההתחייבות מוצגת בברוטו, אינה מתחשבת בנכסי התכנית המנוהלים כנגדה.

באור 15א': יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

(מבוקר)	31 בדצמבר 2025				
		שווי הוגן[1]			
	יתרה במאזן	רמה 1	רמה 2	רמה 3	סה"כ
נכסים פיננסיים					
מזומנים ופקדונות בבנקים	2,405.0	37.3	885.0	1,478.3	2,400.6
איגרות חוב[2]	2,559.8	2,435.3	139.0	–	2,574.3
אשראי לציבור, נטו	6,546.4	–	–	6,586.0	6,586.0
אשראי לממשלה	726.1	–	–	700.1	700.1
נכסים בגין מכשירים נגזרים	2.1	–	2.1	–	2.1
נכסים פיננסיים אחרים	12.6	–	–	12.5	12.5
סך כל הנכסים הפיננסיים	12,252.0 [3]	2,472.6	1,026.1	8,776.9	12,275.6
התחייבויות פיננסיות					
פקדונות הציבור	10,080.8	–	7,919.3	2,104.2	10,023.5
פקדונות מבנקים	538.9	–	88.9	445.8	534.7
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	0.1	–	0.1		0.1
התחייבויות פיננסיות אחרות	467.5	–	–	463.5	463.5
סך כל ההתחייבויות הפיננסיות	11,087.3 [3]	–	8,008.3	3,013.5	11,021.8
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים					
עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי	1.0			1.0	1.0
בנוסף, התחייבויות בגין זכויות עובדים ברוטו - פנסיה ופיצויים(4)	123.7			123.7	123.7

(1) רמה 1 - מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל.

רמה 2 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים.

רמה 3- מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.

(2) לפירוט נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך, ראה באור 12, "ניירות ערך".

(3) מזה: נכסים והתחייבויות בסך 2,020.6 מיליוני ש"ח ובסך 0.1 מיליוני ש"ח, בהתאמה, אשר יתרתם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה באורים 28ב-28ג.

(4) ההתחייבות מוצגת בברוטו, אינה מתחשבת בנכסי התכנית המנוהלים כנגדה.

באור 15ב': פריטים הנמדדים בשווי הוגן

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה

(בלתי מבוקר)	30 בספטמבר 2026		
	מדידות שווי הוגן המשתמשות ב -		
	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	סך הכל שווי הוגן
נכסים			
אגרות חוב זמינות למכירה:			
איגרות חוב של ממשלת ישראל	**672.4**	**123.1**	**795.5**
איגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל	**190.5**	**-**	**190.5**
סך הכל אגרות חוב זמינות למכירה	**862.9**	**123.1**	**986.0**
נכסים בגין מכשירים נגזרים	**-**	**1.9**	**1.9**
סך כל הנכסים	**862.9**	**125.0**	**987.9**
התחייבויות			
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	**-**	**0.1**	**0.1**
סך כל ההתחייבויות	**-**	**0.1**	**0.1**

(בלתי מבוקר)	30 בספטמבר 2025		
	מדידות שווי הוגן המשתמשות ב -		
	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	סך הכל שווי הוגן
נכסים			
אגרות חוב זמינות למכירה:			
איגרות חוב של ממשלת ישראל	1,759.4	139.0	1,898.4
איגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל	148.4	-	148.4
סך הכל אגרות חוב זמינות למכירה	1,907.8	139.0	2,046.8
נכסים בגין מכשירים נגזרים	-	2.6	2.6
סך כל הנכסים	1,907.8	141.6	2,049.4
התחייבויות			
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	-	0.2	0.2
סך כל ההתחייבויות	-	0.2	0.2

באור 15ב': פריטים הנמדדים בשווי הוגן (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

(מבוקר)	31 בדצמבר 2025		
	מדידות שווי הוגן המשתמשות ב -		
	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	סך הכל שווי הוגן
נכסים			
אגרות חוב זמינות למכירה:			
איגרות חוב של ממשלת ישראל	1,727.3	139.0	1,866.3
איגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל	152.2	–	152.2
סך הכל אגרות חוב זמינות למכירה	1,879.5	139.0	2,018.5
נכסים בגין מכשירים נגזרים	–	2.1	2.1
סך כל הנכסים	1,879.5	141.1	2,020.6
התחייבויות			
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	–	0.1	0.1
סך כל ההתחייבויות	–	0.1	0.1

באור 15ג': שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3

נכון ליום 30 בספטמבר 2026, 30 בספטמבר 2025 ו- 31 בדצמבר 2025, אין לבנק פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3.

באור 16: השפעות מלחמת "חרבות ברזל", מבצע "עם כלביא" ומבצע "שאגת הארי"

ביום 7 באוקטובר 2023, פרצה מלחמת "חרבות ברזל" ובחודש אוקטובר 2025, נחתם הסכם להחזרת החטופים והפסקת המלחמה.

ביום 13 ביוני 2025, החל מבצע "עם כלביא" שנמשך 12 ימים. ביום 28 בפברואר 2026, החל מבצע "שאגת הארי" וביום 7 באפריל 2026, נכנס לתוקף הסכם הפסקת האש.

במטרה לסייע ללקוחות הבנקים בהתמודדות עם השלכות המלחמה, פרסם הפיקוח על הבנקים מתווה סיוע ללקוחות הבנקים להתמודדות עם השלכות המלחמה, אשר הוארך והורחב מספר פעמים במהלך המלחמה.

ביום 30 במרס 2025, הודיע בנק ישראל על גיבוש וכניסה לתוקף של מתווה וולונטרי של הקלות כספיות ללקוחות המערכת הבנקאית (להלן - "המתווה"), על רקע הרווחיות הגבוהה של המערכת בשנים האחרונות, והשפעות מלחמת "חרבות ברזל" על משקי הבית והעסקים הקטנים והזעירים.

במתווה נכללות הטבות בסכום מצטבר של 3 מיליארד ש"ח לכלל המערכת הבנקאית, שיורכב מ-1.5 מיליארד ש"ח בכל שנה, החל מהרבעון השני של שנת 2025, ועד הרבעון הראשון של שנת 2027, שישמשו לצורך מתן מגוון של הקלות והחזרים כספיים, למשקי הבית והעסקים הקטנים והזעירים. ההיקף הכספי של ההטבות וההקלות של כל בנק בשנת המתווה הראשונה נגזר מגודלו היחסי ברווחיות לשנים 2023-2024. תקופת המתווה עשויה להתעדכן במקרים מסוימים.

המתווה כולל ארבעה סלים עיקריים של הקלות כספיות שיינתנו על ידי הבנקים ללקוחותיהם, תוך מתן שיקול דעת לכל בנק לפעול בהתאם למיקודיו העסקיים ותמהיל לקוחותיו: מתן ריבית או הטבות בתחום יתרות הזכות בחשבון העו"ש ושיפור מוכח בריביות המשולמות על פקדונות לטווח קצר; הפחתת שיעורי הריבית על יתרות החובה ("אובדרפט"); מתן פטור מעמלות או הנחה משמעותית לקבוצות אוכלוסייה מובחנות; מתן פטור, חלקי או מלא, לתקופה קצובה מתשלום ההחזר החודשי או הפחתת שיעור הריבית הנגבית באשראי קיים, למשך תקופת המתווה.

בהתאם למתווה, נדרש כל בנק לפרסם באתר האינטרנט שלו את פירוט ההקלות הכספיות המוענקות על ידו וקבוצת הלקוחות הרלוונטית, ובדוחות הכספיים שלו את היקף ותמהיל ההטבות הניתנות בפועל.

במסגרת המתווה מעניק הבנק הטבות והקלות, בהתאם לקריטריונים שנקבעו, מרבית ההטבות וההקלות יוענקו באופן אוטומטי, ללא צורך בפנייה יזומה מצד הלקוח.

ברבעון הרביעי של 2026 הבנק יעניק במסגרת המתווה הטבות והקלות שונות למגוון אוכלוסיות, הכל כמפורט באתר הבנק וכפי שיפורסם בו מעת לעת .

חלקו של הבנק בהטבות שינתנו במסגרת המתווה הינו בסך של כ- 22 מיליוני ש"ח לתקופה של שנתיים.

ההטבות האמורות נזקפות לדוח רווח והפסד, החל מרבעון שני של שנת 2025. בשנת 2025 ובתשעת החודשים הראשונים של שנת 2026, נזקף לרווח והפסד סך של כ-15.3 מיליוני ש"ח, כמפורט בסעיף א' להלן.

להלן פירוט ההטבות וההקלות שהוענקו על ידי הבנק החל מהרבעון השני של שנת 2025:

- הטבה בריבית ללקוחות אשר בחשבונם מופקד פקדון מסוג שיקבע הבנק, יקבלו תוספת ריבית שנתית, רטרואקטיבית ממועד ההפקדה.

- הפחתת שיעורי הריבית המירבית על יתרות חובה מאושרות בחשבון העו"ש ללקוחות הקמעונאות בעלי מסגרת מאושרת. הטבה זו מוענקת ללקוחות באמצעות החזר ריבית, שמבוצע בתחילת רבעון, בגין הרבעון הקודם.

- החזר חלקי של עמלות עו"ש מהעמלות שנגבו מחשבון הלקוח במהלך הרבעון במסגרת מסלולים שנקבעו.

- מענקים לקבוצות אוכלוסיות מובחנות - משרתי מילואים

- הטבת נקודות Beyond- הענקת נקודות במתנה בכרטיס האשראי ללקוחות הבנק למימוש מידי להזמנת חופשה, בתנאים שנקבעו על ידי הבנק, כמפורט באתר הבנק.

הפרטים המלאים והמחייבים בדבר ההטבות וההקלות העדכניות, תנאיהן וסוגי הלקוחות הזכאים להן מופיעים באתר הבנק.

הבנק יבחן מעת לעת, לפי שיקול דעתו, את המשך הענקת ההטבות וההקלות השונות במסגרת המתווה.

בעקבות מבצע "עם כלביא", פרסם בנק ישראל ביום 17 ביוני 2025 מתווה סיוע, שאומץ על ידי הבנקים. המתווה החל ביום 1 ביולי 2025 והיה בתוקף עד ליום 31 ביולי 2025.

בעקבות מבצע "שאגת הארי", פרסם בנק ישראל ביום 2 במרס 2026 מתווה סיוע, שאומץ על ידי הבנקים. המתווה הצטרף למתווים המפורטים לעיל, ונועד לסייע לאוכלוסיות שנפגעו באופן ישיר מנזקי הלחימה, ובכללם משקי בית שביתם נפגע והם מפונים ומשקי בית שנפגעו פיזית מהמבצע, עסקים קטנים וזעירים שנפגעו פיזית או כספית בעקבות המבצע ובתי עסק בבעלות של חיילי מילואים.

המתווה הציג את תנאי המינימום וכל בנק היה רשאי להרחיבו לטובת לקוחותיו ולבקשתם. המתווה היה בתוקף מיום 16 במרס 2026 ועד ליום 16 באפריל 2026. ביום 15 באפריל 2026, האריך בנק ישראל את התקופה להגשת בקשת לקוח להיכלל במתווה עד ליום 15 במאי 2026. לקוח היה זכאי להטבות במסגרת המתווה פעם אחת.

הבנק ישם את המתווה כפי שפורסם על ידי בנק ישראל, והעניק בנוסף שורה של הטבות וסיוע ללקוחות.

לאור כל האמור, קיימת אי ודאות לעניין ההשלכות על הבנק ולקוחותיו וזאת בשל אי ודאות בקשר עם המצב הביטחוני, וכן אי ודאות באשר להשפעות הנגזרות על הפעילות המשקית, מגמות בשוקי ההון וצעדים פיננסיים שונים שיינקטו על ידי הממשלה, בנק ישראל ורגולטורים נוספים.

הבנק מקיים מעקב שוטף אחר הנושאים והסיכונים הנובעים מהמלחמה, השלכותיה והשפעותיה הפיננסיות על הבנק ולקוחותיו. לפרטים נוספים, ראה פרק סקירת הסיכונים להלן.

ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספח

ממשל תאגידי	**163**
הביקורת הפנימית	163
ישיבות הדירקטוריון וועדותיו	163
שינויים בהרכב הדירקטוריון	163
פרטים נוספים	**164**
דירוג הבנק על ידי חברת דירוג	164
חקיקה ויוזמות רגולטוריות	165
נספח	**171**
נספח 1- שיעורי הכנסות והוצאות ריבית מאוחד	171

רשימת לוחות

נספח 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית	171

ממשל תאגידי

הביקורת הפנימית

פרטים בדבר המבקרת הפנימית הראשית של הבנק, ובכלל זה, תכנית העבודה של הביקורת הפנימית, עריכת הביקורת ודוחות הביקורת הפנימית, פורסמו בדוחות הכספיים לשנת 2025.

הדיווח של הביקורת הפנימית לשנת 2025 נדון בוועדת הביקורת של הבנק ביום 29 במרס 2026.

ישיבות הדירקטוריון וועדותיו

במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2026 התקיימו 9 ישיבות של מליאת הדירקטוריון, 7 ישיבות של ועדת אשראי וניהול סיכונים, ו- 8 ישיבות של ועדת ביקורת ומאזן.

שינויים בהרכב הדירקטוריון

גב' שירלי קליין התפטרה מכהונתה כחברת הדירקטוריון ביום 31 ביולי 2026.

גב' ורד גולן החלה לכהן כחברת הדירקטוריון ביום 1 בספטמבר 2026.

פרטים נוספים

הסכמים מהותיים ונושאים אחרים

שירותי מחשוב

הבנק מקבל שירותי מחשוב מחברת מחשוב ותפעול פיננסי בע"מ (להלן- "מתף"), חברה בת בשליטה מלאה של הבנק הבינלאומי. מתף משמשת כספק של תפעול וטכנולוגיית המידע של הבנק.

שינוי מבני

ביום 12 באוגוסט 2026, הנחה דירקטוריון הבנק של חברת האם את הנהלתה של חברת האם לקדם את מיזוגה של מתף, עם ולתוך חברת האם (להלן – "המיזוג").

ביום 1 בספטמבר 2026, אישרו דירקטוריון חברת האם ודירקטוריון מתף את מיזוגה של מתף עם ולתוך חברת האם, וכן נחתם הסכם המיזוג. המיזוג כפוף, בין היתר, להליכים לפי הפרק הראשון לחלק השמיני לחוק החברות, תשנ"ט-1999. ולאישור מוקדם של רשות המיסים לפי הפרק השני לחלק ה'2 לפקודת מס הכנסה, שנתקבל בתקופת הדיווח. נכון למועד פרסום הדוח טרם הושלם המיזוג.

מערכת יחסי עבודה בחברת האם

ביום 22 ביוני 2026, הסתדרות המעו"ף הודיעה לבנק הבינלאומי על סכסוך עבודה המתייחס לעובדי מתף. בהתאם להודעה, העניינים שבסכסוך נוגעים בעיקר למגעים לחידוש ההסכם הקיבוצי במתף.

ביום 3 בספטמבר 2026 נחתם הסכם הבנות בין חברת האם ומתף לבין הסתדרות המעו"ף וועד עובדי מתף, במסגרתו נקבע כי סכסוך העבודה שהוכרז ביום 22 ביוני 2026, יבוטל לאלתר, לרבות כל הליך משפטי שנפתח בגינו, כל הצעדים הארגוניים שננקטו על ידי עובדי מתף יופסקו ועובדי מתף יחזרו לעבודה מלאה לאלתר, וכי הצדדים ינהלו משא ומתן על השלכות המיזוג של מתף עם ולתוך חברת האם.

נכון למועד פרסום דוח זה, הצדדים מנהלים מו"מ לשם חתימה על הסכם קיבוצי חדש.

דירוג הבנק

בוצע על ידי חברת מידרוג בע"מ במהלך חודש פברואר 2026. דירוג הבנק נותר Aa3 והערכת האיתנות הפיננסית הפנימית של הבנק נותרה על כנה. דירוג הפקדונות לזמן ארוך נותר Aa1 ואופק הדירוג נותר יציב. דרוג הפקדונות לזמן קצר נותר P-1.

חקיקה ויוזמות רגולטוריות

להלן, בתמצית, פירוט של הוראות דין ויוזמות רגולטוריות אשר פורסמו ו/או נכנסו לתוקף במהלך תקופת הדוח, אשר משפיעות או עשויות להשפיע באופן מהותי על פעילות הבנק. הבנק בוחן את המשמעויות הכוללות של ההוראות והיוזמות האמורות על הכנסות הבנק והוצאותיו כמו גם את המשמעויות העסקיות והתפעוליות ארוכות הטווח.

לחלק מהיוזמות יכולה להיות השפעה לרעה על הכנסות הבנק ו/או הוצאותיו. השפעה זו אינה ניתנת לכימות בשלב זה, הואיל והיא תלויה בגורמים שונים, לרבות התנהגות הלקוחות, פעילות המתחרים ושינויים רגולטוריים נוספים. ביחס להוראות המצויות בשלבים לא סופיים, לא ניתן להעריך גם האם תפורסמנה ומה תהיינה ההוראות הסופיות שתקבענה.

אין באמור בפרק זה כדי לגרוע מהאמור ביתר פרקי הדוח וסעיפיו, מקום שקיימת בו התייחסות נוספת להוראות הדין והיוזמות הרגולטוריות המפורטות להלן או לאחרות. בעיקר, לאמור בפרק סיכונים מובילים ומתפתחים, לעניין ריבוי היוזמות הרגולטוריות הרלוונטיות למערכת הבנקאית בתקופה האחרונה.

מבצע "שאגת הארי"

על רקע מבצע "שאגת הארי", שהחל ביום 28 בפברואר 2026, והשלכותיו על הכלכלה בישראל, ועל מנת לסייע למערכת הבנקאית וללקוחותיה להתמודד עם אתגרי המצב, פרסם הפיקוח על הבנקים ביום 17 במרס 2026 את הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 253 - התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם מבצע "שאגת הארי" (הוראת שעה), הכוללת הקלות שעיקריהן להלן, ותוקפה היה מיום פרסומה ועד ליום 30 באפריל 2026.

- בוצעו התאמות שמטרתן לאפשר לנציב תלונות הציבור בתאגיד הבנקאי להתמקד במענה לפניות דחופות, ובפרט ללקוחות שנפגעו וללקוחות שנקלעו לקשיים כלכליים על רקע המצב.

- הוסרה המגבלה לפנייה יזומה לשיווק אשראי צרכני ללקוח, במשך 3 חודשים מהמועד בו השיב בשלילה להצעה דומה בעבר.

-נקבעו סכומי החריגות, בהתאם לסוג לקוח, בהן רשאי התאגיד הבנקאי שלא להגדיר ולהסכים מראש ובכתב על מסגרת בתוך יום עסקים אחד, ובלבד שהתאגיד הבנקאי יפעל להסדרת המסגרת בהקדם האפשרי.

- ניתנה הרשאה לתאגיד בנקאי לשלוח בערוצי בנקאות בתקשורת, ללקוחות שאינם צד להסכם בנקאות בתקשורת, הודעות בעלות השפעה מהותית, ובלבד שיש דחיפות בקבלת המסר עבור הלקוחות.

- הורחבה לסכומים גבוהים יותר, בתנאים מסוימים, האפשרות לנקוט בהליכי זיהוי חלופיים בעת מתן שירותי תשלום עבור מקבל השירות.

- הוארכה התקופה לטיפול בבקשת לקוח לסגירת חשבון ל- 10 ימים מהמועד בו השלים הלקוח את הפעולות הנדרשות ממנו בהתאם להוראה.

- הוארכו מועדים שונים בקשר למתן הלוואות לדיור (הנפקת מכתבי כוונות, אישורי סילוק, הודעות על ביצוע ביטוח מטעם הבנק במקרים בהם הפוליסה שהומצאה אינה עונה על דרישות הבנק, ואישור לשעבוד נכס בדרגה שנייה לטובת גורם אחר), והתווספה חובה לבחון את האפשרות בהארכת משך אישורים עקרוניים שהיו בתוקף ביום תחילת המבצע, בשים לב לנסיבות ולצורך, ובהתאם לשיקול דעת התאגיד הבנקאי.

- נקבע כי לא תידרש חתימת לקוח לצורך ביצוע בקשה לדחיית תשלומים לפי מתווי הסיוע, לרבות מתווה הסיוע של מבצע "שאגת הארי", ובלבד שתתקבל הסכמה מתועדת של הלקוח.

-ניתנה הקלה בקבלת חתימת לווה, אשר בשל המבצע אינו יכול לחתום על מסמכי הלוואה לדיור, בכפוף לחתימת יתר הלווים על מסמכי ההלוואה כנדרש.

ביום 30 באפריל 2026, האריך בנק ישראל את תקופת תוקפה של ההוראה עד ליום 31 במאי 2026, ההארכה כללה את ההקלות המפורטות לעיל, למעט ההקלה בעניין טיפול בתלונות ציבור .

כמו כן פורסם ביום 1 במרס 2026 מכתב בנק ישראל בעניין "דגשי הפיקוח על הבנקים למערכת הבנקאית בעקבות מבצע "שאגת הארי", ששב וחידד את הציפיה הפיקוחית לנוכח המצב, לרבות בעניין זמינות ורציפות השירותים הבנקאיים, סיוע ומענה לפניות לקוחות על רקע המבצע, בדגש על פניות דחופות ופניות על רקע הומניטרי, סיוע ללקוחות שחזרתם ארצה מתעכבת בשל המצב, הקלה בנטל וסיוע ללקוחות בעמידה בהתחייבויותיהם, פעילות סניפים בשעת חירום, שירות טלפוני ללקוחות, היבטי סייבר והונאת לקוחות, ועוד.

במקביל העביר הפיקוח הנחייה למערכת הבנקאית לפיה היא נדרשה לפתוח לכל הפחות את סניפי הגרעין (25% ממצבת הסניפים, בפריסה גאוגרפית נאותה).

עמדת אי אכיפה – ייעוץ פנסיוני על ידי תאגיד בנקאי שלא בסניפי הבנק ללקוחות קיימים בתחום הייעוץ הפנסיוני

בהתאם לעמדה, שפורסמה ביום 11 במרס 2026, רשות שוק הון ביטוח וחסכון לא תאכוף את האיסור לייעץ מחוץ לסניפי בנק, אם הייעוץ הפנסיוני יינתן באמצעי דיגיטלי או באמצעות הטלפון, ללקוחות אשר ערב ההודעה הם לקוחות קיימים של התאגידים הבנקאיים בתחום הייעוץ הפנסיוני. העמדה הייתה בתוקף עד ליום 15 באפריל 2026.

מתווה בנק ישראל שאומץ על ידי הבנקים לסיוע ללקוחות בהתמודדות עם השלכות מבצע "שאגת הארי"

לפרטי מתווה ההקלות, שפורסם ביום 2 במרס 2026 והוארך ביום 15 באפריל 2026, ראה השפעת מלחמת "חרבות ברזל", מבצע "עם כלביא" ומבצע "שאגת הארי" בדוח הדירקטוריון וההנהלה.

מלחמת "חרבות ברזל"

הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 251 – התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם מלחמת חרבות ברזל (הוראת שעה)

ההוראה, אשר פורסמה בעקבות מלחמת "חרבות ברזל", התעדכנה מעת לעת והייתה בתוקף עד ליום 31 במרס 2026, והעדכון האחרון שלה כלל את ההקלות העיקריות שלהלן:

- להלוואה למטרת בניית ממ"ד או לשיפור מיגון בדירת מגורים בתנאים שנקבעו, שסכומה אינו עולה על 200,000 ש"ח, ניתן פטור ממגבלות מסוימות למתן הלוואה לדיור.

- נקבע כי תאגיד בנקאי רשאי לאשר הלוואה לדיור שלא למטרת רכישת זכות במקרקעין עד לשיעור מימון של 70% (במקום 50%) ובלבד שסכום ההלוואה שמעל שיעור מימון של 50% לא יעלה על 200,000 ש"ח.

בנקאות

כללי הבנקאות (שירות ללקוח)(עמלות)(תיקון), התשפ"ו- 2026 ;צו הבנקאות (שירות ללקוח)(פיקוח על שירות ניהול חשבון תשלום ,שירות דמי כרטיס חיוב מיידי, שירות שינויים במועד הפירעון החודשי של הלוואה לדיור), התשפ"ו- 2026

הכללים והצו פורסמו ביום 17 ביוני 2026, ועיקרם עוסק בקביעת שירות חדש של "ניהול חשבון תשלום" ומחיר מפוקח מקסימלי בגינו - עמלה בסכום שלא יעלה על 10 ש"ח עבור 100 פעולות בחודש, הכוללות את השירותים הנפוצים, שנקבעו בכללי הבנקאות (שירות ללקוח)(עמלות) והמפורטות בנספח ו לתעריפון.. בגין כל פעולה נוספת תגבה עמלה בסכום שלא יעלה על 1 ש"ח, למעט במקרה בו תבוצענה עד שתי פעולות בחודש, שאז תגבה עמלה בסכום שלא יעלה על 5 ש"ח. הלקוחות הרלוונטיים- יחידים ועסקים קטנים- יצורפו לשירות באופן אוטומטי, והוא יחליף את שירות המסלולים הקיים. בנוסף, נקבע מחיר מפוקח בסך של 7 ש"ח לחודש בגין עמלת דמי כרטיס חיוב מיידי וכן נקבע מחיר מפוקח מירבי של 5 ש"ח שניתן יהיה לגבות בעד שירות שינויים במועד הפירעון החודשי של הלוואה לדיור- בגין כל אחד מארבעת השינויים הראשונים שיבוצעו בכל שנה.

הצו וכן מרבית התיקונים בכללים יכנסו לתוקף ביום 1 ביולי 2027, למעט הפיקוח על עמלת דמי כרטיס חיוב מידי ומספר תיקונים נוספים שנכנסו לתוקף ביום 1 באוקטובר 2026.

עדכון הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 203 -מדידה והלימות הון - הגישה הסטנדרטית - סיכון אשראי והוראת ניהול בנקאי תקין מס 329- מגבלות למתן הלוואות לדיור

העדכונים פורסמו ביום 6 באפריל 2025 כהוראת שעה, והיו בתוקף ממועד זה ("מועד תחילת העדכון") ועד ליום 31 בדצמבר 2026. הפיקוח על הבנקים יבחן בהמשך את הצורך בהארכת הוראת השעה.

בהתאם לעדכון הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 329, היות והפיקוח על הבנקים סבור כי הלוואות בולט ובלון בסבסוד קבלן (הלוואות בהן היזם משלם את תשלומי הריבית, כולם או חלקם, בין במועד העמדת ההלוואה ובין במהלכה) ("הלוואות") הן הלוואות עם פוטנציאל סיכון גבוה, הן לרוכשים והן ליזמים, יוגבל היקף הלוואות אלה כך ששיעור הביצועים כמשמעותם בהוראת הדיווח לפיקוח מספר 876 -דוח חודשי על הלוואות לדיור) בגינן לא יעלה על 10% מסך

הביצועים ברבעון קלנדרי בגין הלוואות לדיור (בניכוי הלוואות "לכל מטרה" במשכון דירת מגורים). המגבלה האמורה לא תחול על ביצועים בגין הלוואות להן נתן הבנק אישור עקרוני לפני מועד תחילת העדכון.

בהתאם לעדכון הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 203, יש לשקלל בסיכון של 150% אשראי (מאזני וחוץ מאזני) שניתן במסגרת הסכם ליווי לפרויקט בניה למגורים, בו שיעור החוזים למכירת דירה שבהם נדחה תשלומו של סכום העולה על 40% ממחיר המכירה עד למועד המסירה ("חוזים עם תשלום לא לינארי"), עולה על 25%. לגבי פרויקטים קיימים במועד תחילת העדכון, בהם שיעור החוזים עם תשלום לא לינארי עולה על 25%, האשראי ישוקלל ב- 150% רק אם שיעור החוזים עם תשלום לא לינארי יגדל ב- 5% נוספים מהשיעור שהיה במועד תחילת העדכון.

הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 313 - חשיפות גדולות

ההוראה, שפורסמה ביום 3 בפברואר 2025, מחליפה את ההוראה הקיימת בנושא "מגבלות על חבות של לווה וקבוצת לווים", ומטרתה להגביל את ההפסד המירבי שעשוי להיגרם לתאגיד הבנקאי במקרה של כשל של צד נגדי או קבוצת צדדים נגדיים קשורים.

ההוראה מגדירה מגבלות לחשיפה של התאגיד הבנקאי לצד נגדי ולקבוצת צדדים נגדיים קשורים, קובעת כיצד יש למדוד את סכום החשיפה, ואת הטכניקות המוכרות להפחתת סכום החשיפה.

ההוראה נכנסה לתוקף ביום 1 ביולי 2026.

הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 364 -ניהול סיכוני טכנולוגיית המידע, אבטחת המידע והגנת הסייבר

ההוראה, שפורסמה ביום 18 בנובמבר 2024, במטרה להתאים את המסגרת הרגולטורית לניהול סיכונים טכנולוגיים לסביבה הטכנולוגית המשתנה, לאיומים המשתנים ולרגולציה המקובלת בעולם, קובעת עקרונות לניהול נאות ואפקטיבי של סיכוני טכנולוגיית המידע ושמירה נאותה על נכסי המידע של התאגיד הבנקאי, תוך צמצום למינימום של האירועים בהם מתממש סיכון טכנולוגי ומתקיימת פגיעה בסודיות, בשלמות או בזמינות נכסי מידע. ההוראה מתייחסת, בין היתר, להיבטי ממשל תאגידי, תהליכי ניהול סיכוני טכנולוגיית מידע וסיכוני אבטחת מידע והגנת הסייבר, ניהול אירועי כשל טכנולוגי ואבטחת מידע, ניהול סיכונים מול צדדים שלישיים והמשכיות עסקית, ודיווחים להנהלה, לדירקטוריון, ולפיקוח על הבנקים. ההוראה מחליפה את הוראות ניהול בנקאי תקין מס' 357 -ניהול טכנולוגיית המידע, מס' 361 -ניהול הגנת הסייבר, ומס' 363 -ניהול סיכוני סייבר בשרשרת אספקה.

ההוראה נכנסה לתוקף ביום 18 במאי 2026, ואולם לעניין חוזים שנכרתו לפני מועד זה- תחילתה במועד חידוש החוזה ולא יאוחר משלוש וחצי שנים ממועד התחילה האמור.

הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 345 -עקרונות לניהול אפקטיבי של סיכונים פיננסיים שקשורים לאקלים

ההוראה פורסמה ביום 12 ביוני 2023, על רקע המודעות הגוברת בארץ ובעולם לקיומם ולהיקפם של סיכונים פיננסיים שנובעים מפוטנציאל הנזק של אירועים ותהליכים שקשורים לשינויי האקלים, ובמטרה לחזק את היציבות הפיננסית של המערכת הבנקאית אל מול סיכוני אקלים. ההוראה מבוססת על מסמך שפרסמה ועדת באזל ביוני 2022, והיא קובעת שנים עשר עקרונות על לניהול אפקטיבי של סיכונים פיננסיים שקשורים לאקלים. העקרונות עוסקים בהיבטי ממשל תאגידי, מסגרת הבקרה הפנימית, הלימות ההון והנזילות, תהליך ניהול הסיכונים, ניטור ודיווח, ניהול מקיף של סיכוני אשראי, שוק, נזילות, סיכון תפעולי וסיכונים אחרים, וניתוח תרחישים. ההוראה נכנסה לתוקף ביום 12 ביוני 2026.

שוק הון

דוח הצוות לצמצום הפערים במכשירי השקעה בחיסכון לטווח קצר ובינוני

דוח הצוות שהוקם במשרד האוצר פורסם בחודש יולי 2026. ההמלצה העיקרית בדוח עוסקת ביצירת "חשבון להשקעה" ("חשבון")בסכום כולל של עד 200 אלף ש"ח לאדם (לכל תקופת החיסכון), אצל חברי בורסה, במסגרתו יתאפשר לציבור להשקיע בניירות ערך, בקרנות נאמנות, בקופות גמל להשקעה, בפוליסות חיסכון, ובנכסים פיננסיים נוספים שיקבע השר, ולקבל בגינם הטבות מס כל עוד הכספים מופקדים בחשבון. הטבה נוספת היא דחיית תשלום מס רווחי הון למועד פדיון כספי החשבון , ומתן פטור ממס רווחי הון למשקיע מעל גיל 60 שימשוך את הכספים מהחשבון כקצבה ולא כמשיכה הונית.

עוד על פי המלצות הצוות, בשלב ראשון, ובמשך 3 שנים, יורשו להפעיל את החשבון חברי בורסה שאינם בנקים גדולים, והבנק בכללם ("יצרנים"). .

היצרנים הפיננסים יחויבו לאפשר רכישה של המוצרים הרלוונטיים דרך החשבון (השר יהיה רשאי לפטור מהחובה יצרנים "קטנים").

במקביל, המשווקים הפנסיוניים יוכלו להמשיך לשווק קופות גמל להשקעה ופוליסות חיסכון מחוץ לחשבון , אך הפטור יחול על סכום הפקדה כוללת של עד 200 אלף ש"ח, לאורך כל תקופת החסכון, – בין אם במסגרת החשבון ובין אם מחוצה לו.

בנוסף, הומלץ שהגורם אשר יוכל לייעץ לגבי המוצרים בחשבון יהיה בעל רישיון דואלי - השקעות ופנסיוני.

דוח הצוות לבחינת מודלי תגמול בפעילות הציבור בניירות ערך

דוח הצוות הכולל את נציגי בנק ישראל, רשות ניירות ערך ואגף התקציבים במשרד האוצר, פורסם ביום 24 ביוני 2026. הדוח מציע מתווה לעדכון מודל התגמול, כך שיהיה שקוף יותר וקל להשוואה עבור הלקוחות, וכן ישפר את ההלימה בין השירות לבין התגמול ואת התחרות בין השחקנים השונים.

מוצע כי כניסתן לתוקף של המלצות הצוות יעשה באופן מדורג, בשלושה שלבים- בשלב הראשון יוכלו הבנקים להציע ללקוחותיהם חבילות שירותים בסכום כולל בגין הפעילות בניירות ערך ובקרנות נאמנות, וכן יהיו רשאים לגבות עמלת ייעוץ השקעות ייעודית. בשלב השני, ייערך שינוי במנגנון הגביה בגין עסקאות ביחידות של קרנות נאמנות, כך שתבוטל עמלת ההפצה ובמקומה תיגבה עמלת תיווך אחידה בשיעור מופחת וכן תיגבה עמלת קניה ומכירה, בגין קרנות נאמנות אקטיביות ופסיביות. בשלב השלישי ייקבע מנגנון לגביית דמי ניהול פקדון שקלי חודשי קבוע.

תחום התשלומים

חוק הסדרת העיסוק בשירותי תשלום וייזום תשלומים, התשפ"ג-2023

החוק פורסם ביום 6 ביוני 2023, במטרה להסדיר את העיסוק בשירותי תשלום ובייזום תשלומים, ולאפשר לגורמים חוץ בנקאיים להיכנס לתחום ולהתפתח בו. בהתאם לחוק, העיסוק ב"שירותי תשלום", יחייב קבלת רישיון "חברת תשלומים" מרשות ניירות ערך, למעט גופים פטורים, ובהם הבנקים. "שירותי תשלום" כוללים סליקה של פעולת תשלום, הנפקה של אמצעי תשלום, ניהול חשבון תשלום ושירות ייזום מתקדם (בייזום מתקדם הלקוח מאשר ליוזם להעביר בשמו הוראות תשלום, מבלי שהלקוח יידרש לאשרן מול מנהל חשבון התשלום שלו).

החוק נכנס לתוקפו ביום 6 ביוני 2024, למעט סעיפים מסוימים, וביניהם הסעיפים המתייחסים לחובת הייזום המתקדם, שנכנסו לתוקף ביוני 2026. בנק ישראל מגבש בימים אלה תקן ליישום הייזום המתקדם. במקביל, מס"ב פועלת לפיתוח תשתית ל"אישור מתמשך", שהוא סוג של ייזום מתקדם.

הגברת התחרות

חוק נתוני אשראי (תיקון מס' 6), התשפ"ו- 2026

התיקון לחוק, אשר פורסם ביום 26 ביולי 2026, עוסק בשני נושאים עיקריים- הקמת מאגר נתוני אשראי שיכלול מידע על תאגידים קטנים ובינוניים, והסדרת נושאים שונים במטרה לשפר את יעילות המאגר ליחידים. המאגר החדש יצטרף למאגר הקיים לגבי יחידים, במטרה להגביר את התחרות בשוק האשראי למגזר העסקי . בהתאם לתיקון, מקורות מידע, ובהם בנקים, חברות כרטיסי אשראי ורשויות ציבוריות שונות, יעבירו ללשכות אשראי נתונים ביחס להתחייבויות אשראי של תאגידים כאמור ולפירעונן, ולשכות האשראי יהיו רשאיות להעביר נתונים אלה לנותני אשראי וכן להעניק על בסיסם שירותים שונים, כגון דוחות ודירוגי אשראי. בין הנושאים הנוספים שהוסדרו במסגרת התיקון- מתן אפשרות לשימוש בנתוני אשראי לצורך פיתוח מודלים סטטיסטים, בכפוף לקבלת הסכמה מפורשת של הלקוח ולהסרת פרטי הזיהוי שלו, קביעת כללים לקבלת הסכמת לקוח יחיד ותאגיד לשימוש בדוחות אשראי, מתן אפשרות לבקש חיווי אשראי גם לגבי תאגידים, בכפוף לחובת יידוע, ועוד. התיקון יכנס לתוקפו בהדרגה החל מ- 6 חודשים מיום פרסומו, ומועד כניסת חלק מהוראותיו לתוקף מותנה בפרסום כללים שייקבעו על ידי נגיד בנק ישראל או ועדת הכלכלה של הכנסת .

חוק לקידום התחרות בשוק הבנקאות (תיקוני חקיקה), התשפ"ו- 2026

החוק פורסם ביום 31 במרס 2026, במסגרת חוק התוכנית הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנת התקציב 2026), התשפ"ו-2026, ועיקריו כוללים, בין היתר, - הוספת הגדרות "בנק קטן" ו"בנק זעיר" לחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א, 1981 לחוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א-1981, ביטול סוגי הרישיונות של בנק למשכנתאות, בנק למימון השקעות, בנק לקידום עסקים ומוסד כספי; הסמכת המפקח על הבנקים להרחיב את רשימת העיסוקים המותרים לבנק קטן, בתנאים מסוימים ; התרת שליטה מקבילה בבנק זעיר ובגופים מוסדיים; בבנק קטן, ששווי נכסיו אינו עולה על חמישה אחוזים משווי נכסי המערכת הבנקאית בישראל, שיש לו שולט שהוא יחיד, יידרש היתר החזקה מנגיד בנק ישראל רק לגבי החזקה שעולה על עשרה אחוזים; מתן פטור לבנק קטן, בנק זעיר ולתאגיד עזר הנשלט בידי מי מהם מהוראות סעיף 2 לחוק הבנקאות (שירות ללקוח), תשמ"א- 1981, והסמכת המפקח על הבנקים לתת להם הקלות או פטור מיישום של כללי גילוי נאות; מתן פטור מחובת הניידות במשך שלוש השנים הראשונות ממועד כניסת רישיונו של בנק לתוקף; מתן פטור מתחולת כללי העמלות לבנק חדש, ותאגיד עזר הנשלט על ידו, במהלך חמש השנים הראשונות מכניסת רישיונו של בנק חדש לתוקף, שחלף זאת יוכל להציע ללקוחותיו בתקופה זו מודלים של עמלות שלא נקבעו בכללים; מתן פטור אוטומטי, לתקופות ובתנאים שונים, למקורות מידע חדשים מחובת מתן גישה למידע פיננסי אודות לקוח, החלה בהתאם לחוק שירות מידע פיננסי, ומהחובה של מנהלי חשבון תשלום למשלם חדשים לתת ליוזם תשלום בסיסי ומתקדם גישה לחשבון התשלום של המשלם;

מתן פטור מתחולת הוראות חוק תגמול לנושאי משרה לבנק קטן שטרם חלפו 7 שנים ממועד כניסת רישיונו לתוקף או מיום תחילתו של חוק זה; החרגה מהוראות סעיף 7(ג2) לחוק הסדרת העיסוק בייעוץ השקעות של מי ששולט בבנק זעיר ושל מי שנשלט על ידי מי ששולט בבנק זעיר, כך שגופים אלו יוכלו לקבל רישיון לשווק השקעות; החרגה מהוראות סעיף 28א לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 של מי ששולט בבנק זעיר ושל מי שנשלט על ידי השולט בבנק זעיר ויחיד המועסק על ידם, כך שאלו יוכלו להחזיק ברישיון סוכן ביטוח בענף ביטוח פנסיוני וברישיון סוכן שיווק פנסיוני;

נקבע כי במהלך ארבע השנים שתחילתן ביום 1 באפריל 2027, בנק בעל היקף פעילות רחב, או בנק שהחזיק באמצעי שליטה בחברה מתפעלת ערב יום תחילתו של החוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל(תיקוני חקיקה), התשע"ז- 2017, יבצע את תפעול ההנפקה של כרטיסי החיוב שהוא מנפיק באמצעות חברה מתפעלת, ויאפשר לחברה כאמור להיות צד לחוזה כרטיס חיוב, וכן יאסר על בנק כאמור לבצע תפעול הנפקה של יותר מ-40% מכרטיסי החיוב החדשים שהוא מנפיק ללקוחותיו באמצעות חברה מתפעלת אחת. בחישוב של 40% לא יובאו בחשבון כרטיסי אשראי שהונפקו על פי חוזה כרטיס אשראי שנחתם לפני ה-1 באפריל 2027 וכן חידוש של כרטיס שהונפק כאמור. שר האוצר, בהסכמת נגיד בנק ישראל, יהיה רשאי להאריך את התקופה האמורה ולשנות את השיעור שנקבע. מגבלה זו תחליף את המגבלה שחלה למשך תקופת המעבר שנקבעה בחוק זה, לפיה בנק כאמור לא יבצע באמצעות חברה מתפעלת אחת תפעול הנפקה של יותר מ- 52% מסך כרטיסי האשראי החדשים שהוא מנפיק, וזו תסתיים ביום 31 במרס 2027; יוקם צוות מעקב לבחינת יישום החוק והשפעתו על המערכת הפיננסית והמשק; שר האוצר ונגיד בנק ישראל יבחנו, בתוך שנה מיום תחילת החוק, את התקיימותם של נסיבות או תנאים המקימים צורך בביטוח פקדונות הציבור בתאגידים בנקאיים או בסוג מסוים מהם ; שר האוצר הוסמך לקבוע בתקנות תמריצים או הסדרים שמטרתם לעודד את הרחבת מאגר הלקוחות של בנקים קטנים, לרבות הסדרים להפקדת תשלומים ממשלתיים בבנקים קטנים; נוספה הוראת שעה, אשר תחול לתקופה של חמש שנים מיום תחילת החוק, לעניין איסור מיזוג בין תאגיד השולט בגוף פיננסי (חברה מנהלת, מנהל קרן להשקעות משותפות בנאמנות או מנהל תיקים) אחד או יותר וששווי כלל נכסיו עולה על שיעור של 10% משווי כלל הנכסים של כל הגופים הפיננסיים בישראל, לבין בנק זעיר או מי ששולט בו, שהיה בעל רישיון בנק ערב יום תחילת החוק, אלא באישור הממונה על התחרות הכלכלית, בתנאים מסוימים, ועוד.

הוראת נב"ת מס' 490- מסגרת פיקוחית לבנקים קטנים וחדשים

ההוראה, שפורסמה ביום 30 ביוני 2026 בהמשך לחוק לקידום התחרות בשוק הבנקאות הנזכר לעיל, מאמצת גישה פיקוחית מדורגת, בהתאם לעקרון המידתיות של ועדת באזל, ומתאימה את דרישות האסדרה והפיקוח להיקף פעילותו של התאגיד הבנקאי. במסגרת ההוראה נקבעו שלוש מדרגות קבע פיקוחיות, בהתאם לגודלו של התאגיד הבנקאי,- עד לסך נכסים של 15 מיליארד ש"ח ; סך נכסים שבין 15 ל- 50 מיליארד ש"ח; וסך נכסים מעל 50 מיליארד ש"ח, וכן שני שלבי היערכות למדרגת קבע לבנק חדש שקיבל רישיון, במטרה לאפשר יישום הדרגתי של הדרישות הרגולטוריות החלות עליו.

ההוראה מפרטת את ההתאמות בהוראות ניהול בנקאי תקין החלות על תאגיד בנקאי למדרגות הקבע ולשלבי ההיערכות האמורים, לרבות התאמות בדרישות ההון, המינוף והנזילות, ובתחומי הממשל התאגידי, הניהול והבקרה, אשראי והשקעות, הסיכונים התפעוליים, ויחסי בנק- לקוח

חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנת התקציב 2026), התשפ"ו-2026

בהתאם לחוק, שפורסם ביום 31 במרס 2026, בנק שאינו בעל היקף פעילות קטן ובכלל זה הבנק, ישלם לאוצר המדינה, לגבי התקופה שמיום 1 באפריל 2026 ועד ליום 31 בדצמבר 2027 תשלום מס נוסף (להלן – "תשלום"). בשנת 2026 תשלום בסכום השווה ל-12% מהרווח שהפיק על פעילותו בישראל (לגבי החלק היחסי מהרווח בשנת מס זו) ובשנת 2027 תשלום בסכום השווה ל-0.5% מהרווח שהפיק על פעילותו בישראל. כמו כן, נקבעו הוראות בדבר החזר מס אם סכום התשלום השנתי לשנת 2026 של כלל הבנקים המשלמים יעלה על 3 מיליארד ש"ח ואם סכום התשלום השנתי לשנת 2027 של כלל הבנקים המשלמים יעלה על סכום של 0.125 מיליארד ש"ח (כל בנק לפי חלקו היחסי בתשלום). לפרטים נוספים ראה באור 1.ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

בנוסף, הוסכם כי המערכת הבנקאית תפעל להקמת קרן בסך כולל של 175 מיליון ש"ח לטובת סיוע לעסקים קטנים בצפון.

קביעה בדבר קיומה של קבוצת ריכוז בענף סל השירותים הבנקאיים ללקוחות קמעונאיים ומתן הוראות לחברי קבוצת הריכוז

בהמשך למכתב הממונה על התחרות ("הממונה") מיום 26 במרס 2024 בדבר כוונת הממונה להכריז על חמשת הבנקים הגדולים כקבוצת ריכוז, למכתבה הנוסף של הממונה לבנקים מיום 23 באוקטובר 2025, ולהליכי השימוע שהתקיימו בפני הממונה בהם הציג הבנק את התנגדותו להכרזה כאמור, פרסמה הממונה, ביום 6 במאי 2026, קביעה לפי סעיף 43(א)(6) לחוק התחרות הכלכלית, התשמ"ח-1988 בדבר קיומה של קבוצת ריכוז בענף סל השירותים הבנקאיים ללקוחות קמעונאיים ומתן הוראות ("הקביעה"). על פי הקביעה, חמש הקבוצות הבנקאיות הגדולות, קרי בנק הפועלים בע"מ; בנק לאומי לישראל בע"מ; בנק מזרחי טפחות בע"מ, המחזיק ב-50% מבנק יהב לעובדי המדינה; בנק דיסקונט לישראל בע"מ, המחזיק בבעלות מלאה בבנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ; והבנק הבינלאומי בע"מ, המחזיק ב-51% מהבנק, מהווים קבוצת ריכוז בענף סל השירותים הבנקאיים ללקוחות קמעונאיים (הכוללים, בהתאם להגדרה בקביעה, את משקי הבית ומגזר העסקים שמחזור הפעילות שלהם קטן מ-50 מיליון ש"ח), וכל אחד מהם הוא חבר בקבוצת ריכוז.

הקביעה כוללת גם הוראות שניתנו לחברי קבוצת הריכוז הנוגעות לפקדונות. עיקרי ההוראות הינם: חיוב הבנק להציע פקדונות שכיחים ולפרסם הצעתו בערוצי השירות השונים; איסור על הבנק לקבל מלקוח קמעונאי פקדון שכיח בתנאים שונים מהתנאים שפורסמו בהצעת הבנק; איסור על הבנק לסרב סירוב בלתי סביר לקבל מלקוח קמעונאי פקדון שכיח בתנאים שפורסמו בהצעת הבנק ואיסור על קשירה בין פקדון שכיח לבין קבלת שירותים בנקאיים אחרים; הנגשת מוצר הקרן הכספית בתנאים שנמנו בקביעה; חיוב פניה יזומה ללקוח קמעונאי בסמוך למועד חידוש פקדון או יציאה ממנו; וחיוב לאפשר ניוד פקדון לתאגיד בנקאי או גוף פיננסי מפוקח אחר.

על בנק בעל היקף פעילות רחב (בנק ששווי נכסיו עולה על 20% משווי הנכסים של כלל הבנקים בישראל) נאסר לסרב סירוב בלתי סביר לקבל פקדון ממרכזי כספים (כהגדרתם בקביעה) בתנאים שאינם נחותים מהתנאים בהם הוא מקבל פקדונות מסוג דומה. הוראה זו אינה חלה על הבנק.

על פי הקביעה, ההוראות ייכנסו לתוקף ביום 6 במאי 2027. ביום 16 באוגוסט 2026 הגישה קבוצת הבנק הבינלאומי ערר על הקביעה לבית הדין לתחרות. בסמוך לפרסום הקביעה, פרסם בנק ישראל עמדה מטעמו, בה נאמר כי בנסיבות העניין ההכרזה על הבנקים כקבוצת ריכוז היא צעד קיצוני ולא מידתי שעלול מחד להרתיע משקיעים מלפעול בישראל ומאידך אינו צפוי להוביל באופן כלשהו להגברת הרווחה של לקוחות הבנקים. זאת, בפרט בשל העובדה כי מרבית ההוראות הנלוות להכרזה כבר יושמו בפועל על ידי הפיקוח על הבנקים בבנק ישראל במסגרת רפורמות תשתיתיות שהוא הוביל. עוד ציין בנק ישראל בעמדתו, כי חלק מההוראות הכלולות בהכרזה מחייבות את הסכמתו, והסכמה כאמור לא ניתנה על ידו.

נספח 1- **שיעורי הכנסות והוצאות ריבית מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית**

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

חלק א' - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - נכסים

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר					
	2026			2025		
	יתרה ממוצעת [1]	הכנסות ריבית	שיעור הכנסה (%)	יתרה ממוצעת [1]	הכנסות (הוצאות) ריבית	שיעור הכנסה (%)
נכסים נושאי ריבית - בישראל						
אשראי לציבור[2],[5]	**6,071.2**	**105.6**	**6.96**	5,902.8	122.0	8.27
אשראי לממשלה	**297.5**	**1.9**	**2.55**	725.8	7.8	4.30
פקדונות בבנקים	**2,504.7**	**26.5**	**4.23**	1,895.6	21.9	4.62
פקדונות בבנקים מרכזיים	**257.6**	**2.3**	**3.57**	447.5	5.1	4.56
אג"ח מוחזקות לפדיון וזמינות למכירה[3]	**1,626.4**	**17.3**	**4.25**	2,595.3	29.1	4.49
אג"ח למסחר[3]	-	-	-	-	-	-
נכסים אחרים	-	-	-	-	-	-
סך כל הנכסים נושאי ריבית	**10,757.4**	**153.6**	**5.71**	11,567.0	185.9	6.43
חייבים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאי ריבית	**586.2**	-	-	546.6		
נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית[4]	**436.4**	-	-	406.9		
סך כל הנכסים	**11,780.0**	**153.6**	**5.22**	12,520.5	185.9	5.94

ראה הערות בסוף נספח 1.

נספח 1- **שיעורי הכנסות והוצאות ריבית מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית** (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

חלק ב' - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - התחייבויות והון

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר					
	2026			2025		
	יתרה ממוצעת [1]	הוצאות ריבית	שיעור הכנסה (%)	יתרה ממוצעת [1]	הוצאות (הכנסות) ריבית	שיעור הכנסה (%)
התחייבויות נושאות ריבית בישראל						
פקדונות הציבור- לפי דרישה	**930.2**	**4.4**	**1.89**	831.5	8.0	3.85
פקדונות הציבור- לזמן קצוב	**4,958.7**	**35.4**	**2.86**	5,241.8	44.8	3.42
פקדונות מבנקים	**51.6**	-	-	504.3	5.3	4.20
סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית	**5,940.5**	**39.8**	**2.68**	6,577.6	58.1	3.53
זכאים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית	**351.0**			326.7		
פקדונות הציבור שאינם נושאים ריבית	**4,067.0**			4,012.3		
התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית[6]	**125.0**			136.1		
סך כל ההתחייבויות	**10,483.5**	**39.8**	**1.52**	11,052.7	58.1	2.10
סך כל האמצעים ההוניים	**1,296.5**			1,467.8		
סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים	**11,780.0**			12,520.5		
פער הריבית			**3.03**			2.90
תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית[7]	**10,757.4**	**113.8**	**4.23**	11,567.0	127.8	4.42

ראה הערות בסוף נספח 1.

נספח 1- **שיעורי הכנסות והוצאות ריבית מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית** (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

חלק א' - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - נכסים

	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר					
	2026			2025		
	יתרה ממוצעת [1]	הכנסות ריבית	שיעור הכנסה (%)	יתרה ממוצעת [1]	הכנסות ריבית	שיעור הכנסה (%)
נכסים נושאי ריבית בישראל						
אשראי לציבור [2]	**5,981.4**	**326.2**	**7.27**	5,836.1	359.3[5]	8.21
אשראי לממשלה	**586.1**	**6.6**	**1.50**	716.0	15.2	2.83
פקדונות בבנקים	**2,322.2**	**70.2**	**4.03**	1,706.3	53.6	4.19
פקדונות בבנקים מרכזיים	**261.2**	**7.5**	**3.83**	757.1	25.4	4.47
אג"ח מוחזקות לפדיון וזמינות למכירה [3]	**1,943.7**	**57.8**	**3.96**	2,534.8	79.5	4.18
אג"ח למסחר [3]	**-**	**-**	**-**	-	-	-
סך כל הנכסים נושאי ריבית	**11,094.6**	**468.3**	**5.63**	11,550.3	533.0	6.15
חייבים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאי ריבית	**544.6**			526.0		
נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית [4]	**405.3**			412.2		
סך כל הנכסים	**12,044.5**	**468.3**	**5.18**	12,488.5	533.0	5.69

ראה הערות בסוף נספח 1.

נספח 1- **שיעורי הכנסות והוצאות ריבית מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית** (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

חלק ב' - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - התחייבויות והון

	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר					
	2026			2025		
	יתרה ממוצעת [1]	הכנסות ריבית	שיעור הכנסה (%)	יתרה ממוצעת [1]	הכנסות ריבית	שיעור הכנסה (%)
התחייבויות נושאות ריבית בישראל						
פקדונות הציבור- לפי דרישה	**909.5**	**13.9**	**2.04**	849.1	16.8	2.64
פקדונות הציבור- לזמן קצוב	**4,995.7**	**108.6**	**2.90**	5,246.8	132.1	3.36
פקדונות מבנקים	**352.4**	**3.6**	**1.36**	499.4	10.6	2.83
סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית	**6,257.6**	**126.1**	**2.69**	6,595.3	159.5	3.22
זכאים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית	**331.9**			323.3		
פקדונות הציבור שאינם נושאים ריבית	**4,077.6**			4,020.7		
התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית [6]	**131.1**			136.4		
סך כל ההתחייבויות	**10,798.2**	**126.1**	**1.56**	11,075.7	159.5	1.92
סך כל האמצעים ההוניים	**1,246.3**			1,412.8		
סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים	**12,044.5**			12,488.5		
פער הריבית			**2.94**			2.93
תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית [7]	**11,094.6**	**342.2**	**4.11**	11,550.3	373.5	4.31

ראה הערות בסוף נספח 1.

נספח 1- **שיעורי הכנסות והוצאות ריבית מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית** (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

חלק ג' - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - מידע נוסף על נכסים והתחייבויות נושאי ריבית

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר					
	2026			2025		
	יתרה ממוצעת [1]	הכנסות (הוצאות)ריבית	שיעור הכנסה (%)	יתרה ממוצעת [1]	הכנסות (הוצאות)ריבית	שיעור הכנסה (%)
מטבע ישראלי לא צמוד						
סך נכסים נושאי ריבית	**9,073.1**	**134.4**	**5.93**	9,208.5	153.4	6.66
סך התחייבויות נושאות ריבית	**5,122.8**	**(31.8)**	**(2.48)**	5,419.1	(44.3)	(3.27)
פער הריבית			**3.45**			3.39
מטבע ישראלי צמוד למדד						
סך נכסים נושאי ריבית	**1,176.9**	**14.0**	**4.76**	1,877.9	27.7	5.90
סך התחייבויות נושאות ריבית	**644.5**	**(7.1)**	**(4.41)**	989.7	(12.9)	(5.21)
פער הריבית			**0.35**			0.69
מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)						
סך נכסים נושאי ריבית	**507.4**	**5.2**	**4.10**	480.6	4.8	4.00
סך התחייבויות נושאות ריבית	**173.2**	**(0.9)**	**(2.08)**	168.8	(0.9)	(2.13)
פער הריבית			**2.02**			1.87
סך פעילות בישראל						
סך נכסים נושאי ריבית	**10,757.4**	**153.6**	**5.71**	11,567.0	185.9	6.43
סך התחייבויות נושאות ריבית	**5,940.5**	**(39.8)**	**(2.68)**	6,577.6	(58.1)	(3.53)
פער הריבית			**3.03**			2.90

ראה הערות בסוף נספח 1.

נספח 1- **שיעורי הכנסות והוצאות ריבית מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית** (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר					
	2026			2025		
	יתרה ממוצעת [1]	הכנסות (הוצאות) ריבית	שיעור הכנסה (הוצאה) (%)	יתרה ממוצעת [1]	הכנסות (הוצאות) ריבית	שיעור הכנסה (הוצאה) (%)
מטבע ישראלי לא צמוד						
סך נכסים נושאי ריבית	**9,127.9**	**419.6**	**6.13**	9,238.9	458.1	6.61
סך התחייבויות נושאות ריבית	**5,221.9**	**(105.1)**	**(2.68)**	5,439.7	(129.7)	(3.18)
פער הריבית			**3.45**			3.43
מטבע ישראלי צמוד למדד						
סך נכסים נושאי ריבית	**1,492.8**	**35.3**	**3.15**	1,836.3	60.1	4.36
סך התחייבויות נושאות ריבית	**872.0**	**(18.7)**	**(2.86)**	989.3	(27.1)	(3.65)
פער הריבית			**0.29**			0.71
מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)						
סך נכסים נושאי ריבית	**473.9**	**13.4**	**3.77**	475.1	14.8	4.15
סך התחייבויות נושאות ריבית	**163.7**	**(2.3)**	**(1.87)**	166.3	(2.7)	(2.16)
פער הריבית			**1.90**			1.99
סך פעילות בישראל						
סך נכסים נושאי ריבית	**11,094.6**	**468.3**	**5.63**	11,550.3	533.0	6.15
סך התחייבויות נושאות ריבית	**6,257.6**	**(126.1)**	**(2.69)**	6,595.3	(159.5)	(3.22)
פער הריבית			**2.94**			2.93

ראה הערות בסוף נספח 1.

נספח 1- **שיעורי הכנסות והוצאות ריבית מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית** (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

חלק ד' - ניתוח השינויים בהכנסות ריבית ובהוצאות ריבית

	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30.9.2026 לעומת שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30.9.2025			תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30.9.2026 לעומת תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30.9.2025		
	גידול (קיטון) בגלל שינוי		שינוי	גידול (קיטון) בגלל שינוי		שינוי
	כמות	מחיר	נטו	כמות	מחיר	נטו
נכסים נושאי ריבית בישראל						
אשראי לציבור	**2.9**	**(19.3)**	**(16.4)**	**7.9**	**(41.0)**	**(33.1)**
נכסים נושאי ריבית אחרים	**(10.0)**	**(5.9)**	**(15.9)**	**(16.7)**	**(14.9)**	**(31.6)**
סך הכל הכנסות הריבית	**(7.1)**	**(25.2)**	**(32.3)**	**(8.8)**	**(55.9)**	**(64.7)**
התחייבויות נושאות ריבית בישראל						
פקדונות הציבור	**(1.5)**	**(11.5)**	**(13.0)**	**(4.5)**	**(21.9)**	**(26.4)**
התחייבויות נושאות ריבית אחרות	-	**(5.3)**	**(5.3)**	**(1.5)**	**(5.5)**	**(7.0)**
סך הכל הוצאות ריבית	**(1.5)**	**(16.8)**	**(18.3)**	**(6.0)**	**(27.4)**	**(33.4)**
סך הכל הכנסות ריבית נטו	**(5.6)**	**(8.4)**	**(14.0)**	**(2.8)**	**(28.5)**	**(31.3)**

הערות:

(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים (במגזר מטבע ישראלי לא צמוד - על בסיס יתרות יומיות).

(2) לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי. לרבות חובות שאינם צוברים הכנסות ריבית.

(3) מהיתרה הממוצעת של איגרות חוב זמינות למכירה הופחתה היתרה הממוצעת של רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של איגרות חוב, הכלולים בהון במסגרת רווח כולל אחר מצטבר בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן" לשלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30.9.26 בסך 18.8 מיליוני ש"ח ו-20.6 מיליוני ש"ח בהתאמה (לשלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30.9.25 הופחתה היתרה הממוצעת של רווחים שטרם מומשו בסך 6.1 מיליוני ש"ח והוספה היתרה הממוצעת של הפסדים שטרם מומשו בסך של 2.9 מיליוני ש"ח בהתאמה).

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

(5) עמלות בסך 3.4 ו- 3.8 מיליוני ש"ח, נכללו בהכנסות ריבית בתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום- 30.9.26 וביום 30.9.25, בהתאמה. עמלות בסך 10.5 ו- 11.7 מיליוני ש"ח, נכללו בהכנסות ריבית בתקופות של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30.9.26 וביום 30.9.25, בהתאמה.

(6) לרבות מכשירים נגזרים.

(7) תשואה נטו - הכנסות ריבית נטו לחלק לסך הנכסים נושאי הריבית.

מילון מונחים

א

אינפלציה - היא מונח כלכלי המתאר תהליך של עלייה כללית ומתמשכת של רמת המחירים במדינה או בשוק מסוים.

ארגון המדינות המפותחות (OECD) - ארגון, שמרכזו בפריז, המורכב ממדינות שמשקיהן מפותחים. תנאי הקבלה הבסיסיים לארגון הם קבלת עקרונות הדמוקרטיה והשוק החופשי. מטרת הארגון היא להוביל מהלכים של פיתוח כלכלי ושיתוף פעולה עסקי בינלאומי. ישראל התקבלה כחברה בארגון במאי 2010.

אשראי חוץ מאזני - התקשרויות למתן אשראי וערבויות (לא כולל מכשירים נגזרים).

ב

באזל - הוראות לניהול הסיכונים של הבנקים שנקבעו על ידי ועדת באזל לפיקוח על הבנקים (BCBS), העוסקת בפיקוח ובקביעת סטנדרטים לפיקוח על בנקים בעולם. הוראות ועדת באזל מהווים קנה מידה (benchmark) לסטנדרטים מובילים שנועדו להבטיח יציבות של מוסדות פיננסיים.

ג

גידור - עסקה פיננסית שמטרתה להגן על משקיע מפני שינויים בערך ההשקעה.

ה

הון עצמי רובד 1 - הון על בסיס מתמשך (going concern capital) כולל את ההון המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי בתוספת חלק מהזכויות שאינן מקנות שליטה בהון של חברות בת שאוחדו (זכויות מיעוט) ובניכוי מוניטין, נכסים בלתי מוחשיים אחרים, והתאמות פיקוחיות וניכויים נוספים.

הון רובד 2 - שכבת הון הנכללת בחישוב ההון הרגולטורי הכשיר. הון רובד 2 הינו הון נחות יותר והוא כולל בעיקר מכשירי הון כשירים שהונפקו על ידי הבנק בעבר אשר נכללים בהון זה בהתאם להוראות המעבר ליישום הוראות באזל 3 וכן מכשירי ההון החדשים הכשירים שמהווים ההון המותנה (Contingent Convertible - CoCo). כמו כן, במסגרת הון זה נכללים פריטים נוספים כגון: יתרת ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי לפני השפעת המס המתייחס עד לתקרה של 1.25% מסך נכסי סיכון האשראי.

הון רגולטורי - הון המשמש לחישוב יחס הלימות ההון של הבנק ויחסים רגולטוריים נוספים (כגון: יחס מינוף, ריכוזיות אשראי ועוד), רכיבי הון חשבונאי ומכשירי הון פיקוחי כשירים נוספים (כגון כתבי התחייבות נדחים הכשירים להיכלל כהון רגולטורי).

הסכמי ISDA ונספחי CSA - הסכמי קיזוז שגורמים לתיחום ולמזעור סיכוני האשראי בפעילות זאת, על ידי התחשבנות יומית, לרוב, המתבצעת בין הבנק והצד הנגדי בהתאם להסכם.

ח

חוב בהשגחה מיוחדת – חוב שיש לו חולשות פוטנציאליות שראוי שיקבלו תשומת לב של ההנהלה, אשר אם לא יטופלו, תיתכן הרעה לסיכויים לפרעון האשראי, או במעמדו של הבנק כנושה.

חוב בעייתי - חוב בהשגחה מיוחדת, חוב בסיווג נחות, או חוב בסיווג לא צובר, לרבות חוב של לווים בקשיים פיננסיים שעבר שינוי בתנאים.

חוב בפיגור - פיגור של חוב נקבע בהתייחס לתנאי הפרעון החוזיים שלו. החוב נמצא בפיגור אם כולו או חלקו לא נפרע תוך 30 יום מהמועד שנקבע לפרעונו. לעניין זה, חוב בחשבון עובר ושב ייחשב כחלק של חוב בפיגור, אם חריגות ממסגרות אשראי מאושרות לא תיפרענה תוך 30 יום ממועד היווצרותן, או אם בתוך מסגרת האשראי לא נזקפו לזכות אותו חשבון סכומים עד לכדי כיסוי החוב תוך תקופה שתגדיר הנהלת התאגיד הבנקאי.

חוב לא צובר - חוב, לרבות חשיפת אשראי חוץ מאזנית, אשר צפוי כי הבנק לא יוכל לגבות את כל הסכומים המגיעים לו לפי התנאים החוזיים של הסכם החוב.

חוב נחות - חוב, לרבות חשיפת אשראי חוץ מאזנית, אשר מוגן באופן לא מספק על ידי השווי הנוכחי המבוסס ויכולת התשלום של החייב או של הביטחון ששועבד, אם קיים. לחוב נחות קיימת חולשה/חולשות מוגדרות היטב, אשר מסכנות את מימוש החוב. חוב נחות מאופיין בכך שקיימת אפשרות ברורה שהתאגיד הבנקאי יספוג הפסד מסוים אם הליקויים לא יתוקנו.

חובות שנבחנים על בסיס פרטני - חובות אשר ההפרשה להפסדי אשראי בגינם נקבעת בהתאם לבחינה פרטנית של כל חוב ובהתאם לתזרים המזומנים הצפוי המהוון בשיעור הריבית המקורית של החוב, או כאשר החוב מוגדר כחוב מותנה ביטחון, בהתאם לשווי הוגן של הביטחון. לצורך קביעת ההפרשה הנאותה, הבנק בוחן באופן שוטף ובהתאם לנהלים את תיק האשראי במטרה לאתר, מוקדם ככל הניתן, לווים בהם עלתה רמת הסיכון והחשיפה, והזקוקים לתשומת לב ניהולית מיוחדת וליווי צמוד ולסיווג החוב כחוב לא צובר, זאת על רקע מאפייני סיכון או כתוצאה מתנאים כלכליים/משקיים העלולים להשפיע על מצב הלווים, במטרה לשפר את מצבם.

ללא הקשר בסיווג בהתאם לקריטריונים האיכותיים שקבע הבנק כאמור לעיל, ההפרשה הפרטנית מבוצעת על כל חוב העולה על 1 מיליון ש"ח המצוי בפיגור של 90 יום.

חוזה החלף (SWAP) - סדרת חוזים עתידיים או סדרת חוזי אקדמה למספר תקופות ידוע מראש אשר בהם שני הצדדים מסכימים להחליף זרמי תשלומים על קרן מושגית.

חוזה אקדמה (FORWARD) - חוזה בין שני צדדים למכירת כמות מסוימת של נכס כלשהו במחיר מסוים בזמן נתון במועד ידוע מראש (מועד הפקיעה). החוזה קושר קשר מחייב בין הצדדים להסכם. חוזה זה אינו חוזה סטנדרטי ואינו נסחר בשווקי הון מאורגים אלא נעשה לפי צורכי הלקוח.

חוזה עתידי (FUTURE) - חוזה בין שני צדדים למכירת כמות מסוימת של נכס כלשהו במחיר מסוים בזמן נתון במועד ידוע מראש (מועד הפקיעה). החוזה קושר קשר מחייב בין הצדדים להסכם. חוזה עתידי זה הוא חוזה סטנדרטי הנסחר בשווקי הון מאורגים.

חוזי אופציה - מתחלקים לחוזי רכש (CALL) ולחוזי מכר (PUT).

חוזה רכש הוא הזכות לקנות כמות מסוימת של נכס מסוים במחיר מימוש עד (אמריקאית)/ב (אירופאית) תאריך מסוים.

חוזה מכר הוא הזכות למכור כמות מסוימת של נכס מסוים במחיר מימוש עד (אמריקאית)/ב (אירופאית) תאריך מסוים.

חשבונות חוזרים דביטוריים (חח"ד) - חשבונות עו"ש שלגביהם קיימות מסגרות אשראי מאושרות מראש החייבות בעמלת הקצאה.

חוב בהשגחה מיוחדת – חוב שיש לו חולשות פוטנציאליות שראוי שיקבלו תשומת לב של ההנהלה, אשר אם לא יטופלו, תיתכן הרעה לסיכויים לפרעון האשראי, או במעמדו של הבנק כנושה.

י **יחס הלימות ההון** - יחס בין ההון הרגולטורי הכשיר שברשות הבנק לבין נכסים משוקללים בסיכון בגין סיכון אשראי, סיכון שוק וסיכון תפעולי אשר חושבו בהתאם להוראות בנק ישראל ומשקפים את הסיכון הנשקף מהחשיפות בהם נוקט הבנק במהלך הפעילות.

יחס כיסוי נזילות (LCR) - יחס כיסוי הנזילות הינו יחס הבוחן אופק של 30 ימים בתרחיש קיצון ונועד להבטיח שלתאגיד בנקאי מלאי של נכסים נזילים באיכות גבוהה שנותן מענה לצורכי הנזילות של התאגיד באופק זמן זה בהתאם לתרחיש הגלום בהוראה.

יחס מימון יציב נטו (NSFR) - יחס שנועד לשפר את עמידות פרופיל סיכון הנזילות של התאגידים הבנקאיים בטווח הארוך באמצעות דרישה מתאגידים בנקאיים לשמור על פרופיל מימון יציב, בהתאם להרכב נכסיהם ולפעילויותיהם החוץ מאזניות. היחס מגביל הסתמכות יתר של התאגידים הבנקאיים על מימון סיטונאי קצר טווח. המדידה, הן במאוחד והן בסולו, מתבצעת אחת לרבעון והדרישה לעמוד ביחס של 100%.

יחס מינוף - מוגדר כמדידת ההון (המונה) מחולק במדידת החשיפה (המכנה), כאשר היחס מבוטא באחוזים.

כ **כושר החזר** - היכולת של לווה לעמוד בתשלומים שנקבעו להחזר הלוואה.

כתבי התחייבות נדחים - כתבי התחייבות שהזכויות לפיהם נדחות מפני תביעותיהם של כל הנושים האחרים של התאגיד הבנקאי, למעט כתבי התחייבויות אחרים מאותו סוג.

ל **לווה** – צד נגדי כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין 313 בדבר "מסגרת פיקוחית למדידה ובקרה של חשיפות גדולות".

מ **משך חיים ממוצע (מח"מ)** - הממוצע המשוקלל של זמן פרעון הקרן ותשלומי הריבית של החוב.

נ **נגזר אשראי** - חוזה המעביר סיכון אשראי מקונה למוכר. נגזרי אשראי יכולים ללבוש צורות שונות כמו: אופציות להגנה על כשל אשראי, שטר לכיסוי חלקי של סיכון האשראי, SWAP לכיסוי מלא של הסיכון.

נגזר מגדר (Hedge) - נגזר שהנהלת הבנק מייעדת אותו כמגדר ובתנאי שהוא כשיר לכך. זאת כאשר אופי החשיפה לסיכונים של המגדר זהה לאלה של המגודר. הפריט המגודר צריך להיות מזוהה ספציפית.

ניירות ערך זמינים למכירה - ניירות ערך שלא סווגו כניירות ערך המוחזקים לפדיון או כניירות ערך למסחר.

ניירות ערך למסחר (Trading securities) - ניירות ערך שנרכשו ומוחזקים במטרה למכרם בקרוב (לכן הם מוחזקים לתקופות קצרות). פעילות למסחר מתבטאת בדרך כלל בפעילות ערה של קניות ומכירות ומטרתה בדרך כלל להפיק רווחים ממסחר - הפרשים בין מחירי BID ו-ASK, הפרשים בין מחירי wholesale ו-retail, שינויים קצרי מועד במחיר וכו'.

ס

סיכון אשראי - הסיכון שצד בעסקה לא יוכל לעמוד בהתחייבויותיו במלואן.

סיכון אשראי חוץ מאזני - סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים לפני הפחתת סיכון אשראי, כפי שחושב לצורך המגבלה על חשיפה של הבנק ללווה ולקבוצת לווים (הוראת ניהול בנקאי תקין 313). סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים יחושב כסך ההפרש, אם הוא חיובי, בין סך הסכומים שנכללו בחשיפת הלווה בגין מכשירים נגזרים, לאחר הפחתת סיכון אשראי, לבין סיכון האשראי המאזני של הלווה בגין מכשירים נגזרים.

סיכון אשראי מאזני - חובות לפני הפחתת סיכון אשראי וכן יתרת נכסים בגין מכשירים נגזרים לאחר הפחתת סיכון אשראי.

ע

ערבויות להבטחת אשראי - התחייבויות על חשבון לקוחות מהסוגים הבאים: ערבות, כתב שיפוי או התחייבות אחרת לנותן האשראי או למי שערב למילוי התחייבותו של מקבל האשראי, לרבות ערבויות ליתרות חוב הנובעות מעסקאות בכרטיסי אשראי; ניכיון משנה שלא על ידי בנק ישראל, כאשר לקונה זכות חזרה אל התאגיד הבנקאי המוכר; ערבות לטובת ספק שירותים או סחורות להבטחת תשלומים בעד השירותים או הסחורות שהוא מספק; ערבות לטובת משכיר ציוד להבטחת תשלומים של שוכר הציוד.

פ

פקדונות לזמן קצוב - פקדונות בהם למפקיד אין זכות וגם הוא אינו מורשה למשוך מהם במשך 6 ימים מיום ההפקדה.

פקדונות לפי דרישה - פקדון שאינו פקדון לזמן קצוב.

ק

קבוצת לווים - הלווה, אדם השולט בו וכל מי שנשלט על ידי אלה, למעט בנקים; כאשר תאגיד נשלט על ידי יותר מאדם אחד, יש לכלול בקבוצת לווים אחת את אותם שולטים שהתאגיד הנשלט הוא מהותי עבורם (כגון: מבחינה הונית), לרבות התאגיד הנשלט וכל מי שנשלט על ידם. כמו כן, כאשר תאגיד מוחזק על ידי יותר מאדם אחד, מחזיק שאין לו שליטה, שהתאגיד המוחזק הוא מהותי עבורו (כגון: מבחינה הונית), יחד עם התאגיד המוחזק וכן כל מי שנשלט על ידם בקבוצת לווים אחת.

ר

רווח בסיסי למניה - הרווח הבסיסי למניה יחושב על ידי חלוקת הרווח או ההפסד, המיוחס לבעלי מניות רגילות של החברה האם (המונה), בממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות הקיימות במחזור (המכנה) במהלך התקופה.

ריבית בנק ישראל - ריבית בה בנק ישראל מלווה או לווה כספים ל/מאת התאגידים הבנקאים.

ריבית פריים - ריבית הנקבעת בכל בנק על בסיס ריבית בנק ישראל.

ש

שווי הוגן - ערך המשקף את המחיר שלפיו ניתן לממש את הנכס הפיננסי או להעביר את ההתחייבות הפיננסי בעסקה בין קונה מרצון לבין מוכר מרצון. שווי זה נקבע בהתאם להיררכיית השווי ההוגן שנקבעה בתקינה החשבונאית:

רמה 1 - שווי שנקבע בהתאם למחירים הנצפים בשוק;

רמה 2 - שווי שמוערך תוך שימוש בנתונים נצפים;

רמה 3 - שווי המוערך תוך שימוש בטכניקות הערכה שכוללות גם נתונים לא נצפים.

שווי הוגן ברוטו חיובי - הסכום הכולל של השווי ההוגן של חוזים שחייב לבנק הצד הנגדי לו, מבלי שמביאים בחשבון את הקיזוזים.

שווי הוגן ברוטו שלילי - הסכום הכולל של השווי ההוגן של חוזים, כאשר הבנק חייב כסף לצד הנגדי, מבלי שמביאים בחשבון את הקיזוזים.

שוק המעו"ף - שוק של מכשירים פיננסיים נגזרים הנסחרים בבורסה לניירות ערך בתל אביב.

	שיעור התשואה הפנימי (שת"פ) - מדד לבחינת כדאיות ביצוע השקעות. המדד מצביע על יעילותה ואיכותה של השקעה ספציפית לעומת ערך נוכחי נקי המצביע על ערכה וגודלה. שיעור התשואה הפנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים מהמכשיר הפיננסי אל היתרה המאזנית בדוח הכספי.
	שיעור התשואה להון - התשואה להון הינה הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק מחולק בהון הממוצע המיוחס לבעלי מניות הבנק.
ת	**תהליך הסקירה הפיקוחי SREP (Supervisory Review Process)** - התהליך נועד להבטיח, כי התאגידים הבנקאיים יקצו הון הולם על מנת לתמוך בכל הסיכונים הגלומים בעסקיהם, וכמו כן לעודד את התאגידים הבנקאיים לפתח להשתמש בטכניקות משופרות לניהול סיכונים לצורך ניטור וניהול סיכוניהם.
	תוצר מקומי גולמי (תמ"ג) - סך הסחורות והשירותים שיוצרו בתוך מדינה מסוימת במהלך תקופה נתונה, במונחים כספיים. התוצר שווה גם לסך תשלומי השכר ורווחי הפירמות.
	תשואה לפדיון - התשואה שתתקבל מאיגרת חוב (או מכל מכשיר חוב אחר) אם היא תוחזק עד לפדיונה הסופי, ואם כל התקבולים ממנה (קרן וריבית) יישאו אותו שיעור תשואה. ידועה גם כתשואה הפנימית של איגרת חוב ומוצגת בדרך כלל במונחים של ריבית שנתית אפקטיבית.
ABC	**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.
	FATCA – Foreign Accounts Tax Compliance Act - חוק אמריקאי הנועד לשיפור אכיפת המס, קובע כי גופים פיננסיים מחוץ לארה"ב חייבים בדיווח לרשות המס האמריקאית על חשבונות המנוהלים אצלם ושייכים למי שחייב בדיווח גם אם הוא לא תושב ארה"ב.
	LDC – Less Developed Countries - 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).
	Middle Market - פעילות מסחרית המבוצעת מול לקוחות בסדר גודל בינוני.
	NPL - Nonperforming Loan - אשראי בעייתי שאינו צובר ריבית, או בפיגור של 90 יום או יותר.

אינדקס

א	אומדנים חשבונאיים קריטיים	67
	אסטרטגיה עסקית	13
	אקטואריה	98
ב	באזל	9 ,27, 104, 105, 178
	בקרות	37 ,68, 69, 70
ג	גידור	61, ,114, 178
ד	דוח על הרווח הכולל	74
	דוח על השינויים בהון	76
	דוח רואי החשבון המבקרים	72
	דוח רווח והפסד	73
	דוח תזרים מזומנים	78
	דיבידנדים ומדיניות חלוקת דיבידנד	30, 111
ה	הון והלימות הון	27, 105, 178
	הון מניות	76
	הון עצמי רובד 1	28, 105, 178
	הון רובד 2	28, 105, 178
	היבטי סביבה, חברה וממשל (ESG)	13
	הפרשה למיסים על הרווח	22
	הפרשה להפסדי אשראי	20, 42 , 43, 91, 130
ח	חובות בעייתיים	39, 91, 130, 178
	חובות לא צוברים	39, 91, 130, 178
י	יחסי הון	28, 105, 179
	יחס כיסוי נזילות	62, 110 , 179
	יחס מימון יציב (NSFR)	62, 111 , 179
	יעד הון	28, 105
ל	לקוחות עסקיים	28 ,34
	לקוחות קמעונאיים	28 ,33
מ	מאזן	75
	מגזרי פעילות	31, 121
	מדד המחירים לצרכן	15, 61
	מדיניות חשבונאית	67 ,80
	מדיניות ניהול סיכונים	37
	מינוף	29, 110, 179
	מסגרות אשראי	146
	מפקידים גדולים	66
נ	נגזרים	61, 114, 178
	נזילות	62, 110
	ניירות ערך	25, 87, 180
	ניתוח תרחישי קיצון	54
	נכסי סיכון	28, 105
ס	סיכון אשראי	39, 91, 130, 180
	סיכון נזילות	62
	סיכון ריבית	53
	סיכון שוק	53
	סיכונים אחרים	9 ,66
ע	עמלות	22
	ענפי משק	43
	ערך בסיכון (VAR)	53
פ	פקדונות הציבור	26 ,66 ,97, 180
	פנסיה	98
ר	רווח למניה	73, 180
ש	שווי הוגן	151, 180
ת	תיאבון לסיכון	37
	תשואה להון	18, 181

22/10/2026

לכבוד
מר אלון שפירא, סמנכ"ל
בנק מסד בע"מ

<u>הערכת שווי הטבות עובדים – מאזן 30/09/2026</u>

<u>הצהרת אקטואר</u>
נתבקשתי על ידי בנק מסד להעריך את ההתחייבות שלו כלפי פנסיונרים ועובדים בגין תקופת הפרישה והטבות (להלן- "ההתחייבות"), בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים וכללי חשבונאות מקובלים בישראל.

פרט לביצוע הערכה אקטוארית זו, ולדו"ח "אקטואר מתקף" שערכתי בעבר, אין לי כל קשרים עסקיים עם בנק מסד, חברות הבנות שלו, חברות קשורות לבנק, בעל עניין בבנק או כל גורם אחר העלולים להעלות ספקות באשר לאובייקטיביות שלי. לא קיימת תלות ביני ובין הבנק ועבודתי לא לוותה בהגבלות או בהתניות כלשהן אשר היו עשויות להשפיע על התוצאות.

<u>היקף חוות הדעת האקטוארית</u>
לצורך חישוב ההתחייבויות של הבנק, הסתמכתי על נתונים אשר הומצאו לי על ידי הבנק. בקשותיי לקבלת מידע ונתונים נענו בצורה מספקת לצורך הערכת ההתחייבות בדוחות הכספיים. בחנתי את סבירות והלימות הנתונים ובכלל זה השוויתי את הנתונים האמורים לנתוני השנה אליה מתייחס הדוח ולנתוני תקופות קודמות.

ההנחות האקטואריות ששימשו אותי בעבודתי, וכן השיטות להערכת ההתחייבות נקבעו על ידי, לפי מיטב שיפוטי המקצועי, וזאת בכפוף להוראות, להנחיות ולכללים המפורטים להלן.

<u>השכלה</u>
תואר BA בסטטיסטיקה מאוניברסיטת חיפה
תואר BA בשירותי אנוש מאוניברסיטת חיפה
תואר MA בסטטיסטיקה, מגמת אקטואריה מאוניברסיטת חיפה

חבר מלא F.IL.A.A באגודת האקטוארים הישראלית, חבר באגודת האקטוארים הבינלאומית IAA.
Certified Enterprise Risk Actuary (CERA) מטעם האגודה הבינלאומית CGA, אוקספורד UK.

<u>ניסיון מקצועי</u>
- בשנים 2005-2007 – כלכלן בחברת ביטוח כלל.
- בשנים 2007-2022 – אקטואר בחברת אליאור ויסברג בע"מ, אקטואר יועץ בתחומי ייעוץ אקטוארי, פנסיוני וביטוחי.
- מ- 07/2022 ועד היום – מייסד של חברת Actra Consulting, ייעוץ במגוון תחומים:
  - ❖ הערכות שווי הטבות עובדים לבנקים, חברות ביטוח וחברות ציבוריות (תקנים IAS19, US GAAP).
  - ❖ מתן חוות דעת מומחה לבתי המשפט בנושאים אקטואריים וכלכליים.
  - ❖ הערכת שווי של עסקים, חברות פרטיות וסוכנויות ביטוח.
  - ❖ הערכות שווי התחייבות פנסיונית לקיבוצים (הוראה 4).
  - ❖ תמחור ורזרבות לכיסוי הסיעודי לקיבוצים ומושבים.
  - ❖ תמחור סיכוני שוק לקביעת כרית ביטחון לעמידות קרנות נכסים לסיכוני פיננסיים של שוק ההון.
  - ❖ תמחור סיכונים פיננסיים (ריבית, תשואה, אינפלציה).

<u>חוות הדעת</u>

הערכתי את ההתחייבויות בהתאם לכללים אקטואריים מקובלים, הוראות הדיווח לציבור וכללי חשבונאות מקובלים. לאחר שבחנתי את הנתונים המוזכרים לעיל, הגעתי לידי מסקנה כי הנתונים סבירים ומספקים, וכי ניתן להסתמך עליהם לצורך הערכתי. ההנחות והשיטות להערכת ההתחייבות נקבעו על ידי, לפי מיטב שיקול דעתי המקצועי ובהתאם להנחיות וכללים המפורטים לעיל.

ההתחייבות המפורטת בדין וחשבון האקטוארי, מהווה לפי מיטב ידיעתי והערכתי התחייבות הולמת לכיסוי ההתחייבויות הבנק כלפי פנסיונרים ועובדים בגין תקופת הפרישה והטבות אחרות וכן את התחייבותו בגין עתודה לפיצויים מוגדלים ופנסיה תקציבית לעובדים בכירים.

אני מסכים שחוות דעתי זו תפורסם כחלק מהדוחות הכספיים למאזן הנוכחי.

ביקשתם שאחשב את ההתחייבות כלפי העובדים של הבנק בגין חובת פיצויים, שי לחג, הטבות לפנסיונרים, ימי מחלה, מענק ותק, המבוססת על הנתונים שנמסרו לי על ידכם, בהתאם להוראות בנק ישראל. ההתחייבות ליום המאזן היא כדלקמן:

לאחר תקופת העסקת העובד (כלל ההטבות, חוץ ממענק יובל שמשולם בטרם סיום יחסי עובד מעביד) –
התחייבות ברוטו: 143,055 אלפי ₪
נכסי תכנית: 115,912 אלפי ₪

רצ"ב טבלאות מפורטות בהמשך.

ההתחייבות העתידית ביום החישוב כלולה בהתחייבות האקטוארית הנ"ל.

בכבוד רב,

אלכסיי טרקשינסקי

אקטואר F.IL.A.A CERA



תיאור של כל אחת מההטבות

- **<u>פיצויים פיטורין:</u>**
הנחת הבנק היא שכל עובד שיעזוב או יפרוש לפנסיה יקבל פיצויי פיטורין כחוק (שכר אחרון כפול ותק) או הנכס הנצבר לזכותו. נכסי עובדים מעבר לחובת הפיצויים נחשבים "נכסים עודפים" ואינם כלולים החישוב האקטוארי.
בהתאם לסקר העזיבה וצפי ההנהלה, במקרים מסוימים המעביד נוהג לשלם פיצויים מעל למינימום המתחייב עפ"י החוק.

- **<u>שי לחג</u>**:
מתנה שמועברת לעובדים ולאוכלוסייה בפרישה כל שנה בפסח ובראש השנה. העלות הנוכחית לבנק הינו 865 ₪ בחג הפסח ועוד 200 ₪ בראש השנה. ערך השי לחג אינו מוצמד למדד וזאת עקב הסכם עם העובדים שנחתם ב 01/07/2020, כאשר גובה ההטבה משקפת את ניסיון העבר או מדיניות הבנק נכון ל 09/2023.
על הטבה זו יש להוסיף מס שכר בגין עובדים ופנסיונרים, אבל לא בני הזוג.
שי לחג ניתן גם לבן זוגו של פנסיונר לאחר פטירתו. ההתחייבות הרשומה כוללת את בן הזוג.

- **<u>הבראה</u>**:
הפנסיונרים (אבל לא לבני זוג) שפרשו לפני 1/7/2014 זכאים לקבל כל שנה שווי של 9 ימים של תעריף הבראה יומי 543.9 ₪, נכון ליום החישוב (עודכן לאחרונה ב- 09/2023).
סכום זה משולם פעם אחת בשנה (ההנחה היא שהתשלום מתבצע בסוף הרבעון השני בכל שנה).
בעקבות הסכם שנחתם במהלך רבעון שלישי של 2009 עם העובדים, שונתה ההנחה לגבי הטבה זו באופן הבא: כל עוד גובה ההטבה מעל המינימום הנדרש לפי חוק, ההטבה לא צמודה למדד ותישאר בגובה הנומינלי הנוכחי. ברגע שהסכום על פי חוק (עקב הצמדתו למדד) משתווה לגובה של ההטבה, הסכום יוצמד למדד מאותו רגע והלאה.
על ההטבה יש להוסיף מס שכר.

- **<u>קאנטרי קלאב</u>**:
פנסיונר זכאי להשתתפות של הבנק בחברות של עובד בתרבות פנאי (קאנטרי, מכון כושר, בריכת שחיה) יש תקרה בהשתתפות לעובד ובנוסף יש מגבלת תקציב לתשלום הטבה זו לעובדים. עלות ההטבה הממוצעת לפנסיונרים, היא 293.03 ₪ (מבוסס על ניסיון העבר של ניצול ההטבה בשנים 2022 ו- 2021).
להטבה זו יש להוסיף מס שכר.
ההטבה ניתנת גם לבן זוג של הפנסיונר לאחר פטירתו. ההתחייבות הרשומה כוללת את בן הזוג.

- **<u>קייטנות</u>**:
פנסיונר שפרש לפני 1/7/2014 זכאי לקבל השתתפות הבנק בשליחת 2 ילדים / נכדים לקייטנות בקיץ.
הטבה זו מאוד תלויה במצב המשפחתי של הפנסיונר, מספר וגיל הילדים ונכדים של הפנסיונר.

על בסיס הנתונים שנמסרו לנו חישבנו את ההטבה הממוצעת שמשולמת לעובד שמנצל זכות זאת וסכום זה עומד על 650 ₪ לשנה נכון ליום החישוב, כאשר עיתוי התשלום הוא אמצע אוגוסט (רבעון שלישי).
בדומה לשי לחג גם הטבה זו בעבר הייתה צמודה למדד והצמדה זו בוטלה בשנת 2010 בעקבות ההסכם שנחתם עם עובדים.
נכון למועד המאזן, עלות המימון <u>בפועל</u> של הטבה זו עומדת על 309.97 ₪ לשנה, (מבוסס על ניסיון העבר של ניצול ההטבה בשנים 2022 ו- 2021).
לעלות ההטבה יש להוסיף מס שכר. ההטבה ניתנת גם לבן זוג של הפנסיונר לאחר פטירתו. ההתחייבות הרשומה כוללת את בן הזוג.

- **<u>נופש לגמלאי</u>**:
גמלאי הבנק זכאי להחזר בגין נופש עד לסך 400 ₪ כנגד הצגת חשבונית.
עלות ההטבה הממוצעת לפנסיונרים, על פי ניסיון העבר שמבוסס על שנים 2021 ו- 2022, היא 88.22 ₪. אין להוסיף מס שכר על הטבה זו.

- **<u>מנוי לתיאטרון</u>**:
גמלאיי הבנק זכאים להחזר של 33% מהחשבונית עד 400 ₪ לכל התיאטראות בארץ.
עלות הטבה ממוצעת לפנסיונרים, על פי ניסיון העבר שמבוסס על שנים 2021 ו- 2022, היא 22.28 ₪.
ההטבה כוללת זקיפת מס שכר.

- **<u>מתנות לרגל אירועים:</u>**
הולדת ילד/ה, בר/בת מצווה של בן/בת נכד/נכדה, בן/בת התחתן/ה, הולדת נכד/ה שווי ההטבה 350 ₪.
עלות ההטבה הממוצעת לפנסיונרים, על פי ניסיון העבר שמבוסס בשנים 2021 ו- 2022, היא 60.87 ₪.
אין להוסיף מס שכר על הטבה זו.

- **<u>מתנת גיוס</u>:**
גמלאי הבנק זכאי לקבל תיק לנכדו /נכדתו (2 נכדים בלבד) בעת גיוסו/ה לצה"ל. עלות משוערת 200 ₪.
בהעדר מידע אחר, הנחתי שהמתנות ייתנו בהגיע הגמלאי לגיל 75 ולגיל 80. אין להוסיף מס שכר.

- **<u>סל אבלים</u>:**
במקרה של מוות מדרגה ראשונה, עלות משוערת 1,100 ₪, אין להוסיף מס שכר.
לצורך החישוב ובהעדר מידע אחר, הנחנו שהמתנות ייתנו בהגיע הגמלאי לגיל 75 ולגיל 80.

- **<u>פדיון ימי מחלה</u>:**
העובדים שהתחילו את עבודתם בבנק לפני 01/01/2023, צוברים זכאות לימי מחלה של 25 יום בשנה (30 יום במקרה של עובד שעובד 6 ימים בשבוע), אין תקרה לימי מחלה.
ימים אלו ניתן להשתמש בהם/לנצלם או, במידה והניצול של ימי מחלה היה נמוך, ניתן לקבל פיצוי/מענק בפרישה לפנסיה מוקדמת או פנסיה לפי גיל. במקרה מוות ימי מחלה ניתנים כפיצוי/מענק אם העובד נפטר.
מענק ימי מחלה הינו 20% משווי ימי המחלה הלא מנוצלים אם שיעור הניצול הוא מתחת ל- 36%, או 15% אם שיעור הניצול נע בין 36% ל- 65%. אם שיעור הניצול עולה על 65%, העובד אינו זכאי למענק כלל.
החישוב מבוסס על שיעור ניצול ימי מחלה הנוכחי של כ"א מהעובדים ובהתאם לשיעור הניצול זה מותאם מפתח התשלום לפי התנאים לעיל.
עלות יום מחלה נכון ליום החישוב מדווחות ע"י הבנק. הפרשה להטבה זו כוללת העמסות של מס שכר.

- **<u>מענק 25 שנה:</u>**
העובדים שהתחילו את עבודתם בבנק לפני 01/01/2023, זכאיים למענק בגובה משכורת חודשית אחת בהגיעו לוותק של 25 שנים בניכוי תקופות חל"ת. רכיבי משכורת לצורך הטבה נקבע ע"י הבנק. עלות המענק לבנק כוללת ביטוח לאומי והפרשות סוציאליות (ביחד כ- 26%). הפרשה להטבה זו כוללת העמסות של מס שכר וביטוח הלאומי.

- **<u>בדיקות רפואיות וביטוח רפואי:</u>**
ההטבה כוללת השתתפות של הבנק בבדיקות רפואיות שנתיות. החל מ- 12/2013, נערך חישוב בדומה הטבות האחרות. עלות ההטבה הממוצעת לעובד, על פי ניסיון העבר שמבוסס בשנים 2021 ו- 2022, היא 50.0 ₪.
ביטוח רפואי – גמלאיי הבנק זכאים לקבלת שתי פרמיות בגין ביטוח רפואי עד לסכום של 440 ₪ לשנת ביטוח, בתנאי שישלמו 12 פרמיות לשנה.

- **<u>צבירת זכויות על פני תקופת העבודה:</u>**

ההתחייבות בגין זכויות העומדות לתשלום בעת הפרישה או לאחר מכן (פדיון ימי מחלה והטבות לפנסיונרים) פרוסה לפי קו ישר על פני התקופה מכניסת העובד לעבודה ועד למועד הפרישה הצפוי. ההתחייבות בגין מענק ותק פרוסה על פני תקופת המענק.

<u>אוכלוסייה הרלוונטית לכל אחת מההטבות (בכפוף לפירוט בקובץ איסוף מידע"נתוני יתר ההטבות"):</u>

- פעילים כולל חברי ההנהלה (זכאים לכל ההטבות, למעט דמי הבראה וקייטנות): 242
- פנסיונרים: (זכאים להטבות פנסיונרים, אבל לא למענק ותק וימי מחלה: 77
- שאירי פנסיונרים (חלק מההטבות): 14

<u>הנחות דמוגרפיות וכלכליות</u>:

- <u>לוח חיים</u>:
בהתאם להנחיית המפקח על הבנקים, ההערכה מבוססת על לוחות תמותה עדכניים לחברות הביטוח, כפי שמפורט בחוזר האוצר, ביטוח 5-9-2024 שפורסם ע"י אגף שוק ההון, ביטוח והחיסכון.

- <u>נכות</u>:
כפי שמפורט בחוזר האוצר, ביטוח 5-9-2024 שפורסם ע"י אגף שוק ההון, ביטוח והחיסכון.

- <u>תחלופת העובדים</u>:
הנחת עזיבת העובדים מבוססת על מחקר לשנים 2014-2025 מוצגים להלן:

ותק	אחוז העזיבה רגילה
1	21.43%
2	17.78%
3	17.78%
4	13.00%
5	6.06%
6	6.06%
7	4.94%
8	4.02%
9	4.94%
10	3.99%
11	3.99%

ותק	אחוז העזיבה רגילה
12	3.99%
13	3.51%
14	3.51%
15	2.03%
16	2.03%
17-23	0.46%
+24	0.37%

גיל	אחוז עזיבה מוגדלים
15	0.000%
41	0.085%
51	0.123%
58	0.836%
61	1.482%
64	1.626%
66	0.000%

- שיעור היוון נומינלי שנתי:
ריבית אג"ח ממשלתית שקלית בתוספת מרווח קונצרני, על פי הנחיית המפקח על הבנקים.
שיעור ההיוון נומינלי שנתי למכלול ההטבות ליום המאזן הוא 4.86%.

- שיעור אינפלציה צפויה:
מבוסס על פער בין אג"ח ממשלתי שקלי לצמוד עומד על 2.00%.

- הנחת גידול השכר העתידית (משקף הסכם שכר שנחתם ב- 2023):
צפי שיעור גידול שכר נומינאלי שנתי לשנים 2026-2027 הינו בטווח 3.3%-5.0%, מ- 2028 ואילך 3.94%.

- ניצול ימי מחלה: בהתאם לניצול ימי המחלה האישי של כל אחד מהעובדים.

- גיל פרישה צפוי: להערכת הבנק, 67 לגברים ו- 65 לנשים.

- שיעור מס שכר: 18%.

ריכוז התחייבויות ונכסים, באלפי ₪:

התחייבויות	מועד הדיווח	פיצויים	פיצויים מוגדלים	פדיון מחלה	הטבות לפנסיונרים	מענק פרישה	מענק 25	סה"כ
יתרת פתיחה	30/6/26	(118,503)	(6,463)	(11,587)	(6,268)	(2,741)	(936)	**(146,498)**
יתרה סגירה	30/9/26	(116,371)	(6,221)	(10,958)	(5,924)	(2,666)	(915)	**(143,055)**
שינוי		2,132	242	629	344	75	21	3,443

נכסים	מועד הדיווח	פיצויים	פיצויים מוגדלים	פדיון מחלה	הטבות לפנסיונרים	לפנסיונרים	מענק 25	סה"כ
יתרת פתיחה	30/6/26	117,765						**117,765**
יתרה סגירה	30/9/26	115,912						**115,912**
שינוי		(1,853)						(1,853)

חבות נטו – י.פ	30/6/26	(738)	(6,463)	(11,587)	(6,268)	(2,741)	(936)	(28,733)
חבות נטו - י.ס	30/9/26	(459)	(6,221)	(10,958)	(5,924)	(2,666)	(915)	(27,143)

השפעה של מבחני הרגישות להנחות המודל העיקריות, בשינוי של 1% (לא כולל מענקי יובל):

מבחן	פיצויים נטו	פיצויים מוגדלים	פדיון מחלה	הטבות פנסיונרים	מענק פרישה	מענק 25	סה"כ שינוי
היוון + 1.0%	231	504	848	662	173	58	**2,476**
היוון - 1.0%	(640)	(581)	(979)	(818)	(196)	(63)	**(3,277)**
מדד + 1.0%							
מדד - 1.0%							
עזיבה + 1.0%							
עזיבה - 1.0%							
שכר + 1.0%							
שכר - 1.0%							

בכבוד רב,

אלכסיי טרקשינסקי

אקטואר CERA F.IL.A.A