

קישור לדוח נגיש

2026 | Q1
תמצית דוחות כספיים



בקרה פנימית על דיווח כספי

| | |
|----------------------|----|
| הצהרת המנהל הכללי | 81 |
| הצהרת החשבונאי הראשי | 82 |

תמצית דוחות כספיים

| | |
|--|----|
| דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של בנק דיסקונט לישראל בע"מ | 85 |
| תמצית דוח רווח והפסד מאוחד | 86 |
| תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל | 87 |
| תמצית מאזן מאוחד | 88 |
| תמצית דוח על השינויים בהון העצמי | 89 |
| תמצית דוח מאוחד על תזרימי מזומנים | 90 |
| ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים | 93 |

דוח הדירקטוריון וההנהלה

| | |
|--|-----------|
| דוח הדירקטוריון וההנהלה - רשימת לוחות | 7 |
| פרק א' - סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה | 9 |
| מידע כספי תמציתי על המצב הכספי ותוצאות הפעולות | 9 |
| נתח שוק | 10 |
| יעדים ואסטרטגיה עסקית - תכנית דיסקונט 2030 | 11 |
| פרק ב' - הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי | 13 |
| מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים | 13 |
| התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר | 17 |
| המבנה וההתפתחויות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון | 25 |
| הון והלימות ההון | 32 |
| חלוקת דיבידנדים | 35 |
| פעילות הקבוצה לפי מגזרי פעילות עיקריים - נתונים כמותיים עיקריים והתפתחויות עיקריות | 35 |
| תמיכה בלקוחות בתקופת המלחמה | 40 |
| חברות מוחזקות עיקריות וחברות שירותים פיננסיים דיגיטליים | 42 |
| פרק ג' - סקירת הסיכונים | 47 |
| תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם | 47 |
| סיכוני אשראי | 47 |
| סיכוני שוק | 64 |
| סיכוני נזילות ומימון | 70 |
| סיכונים תפעוליים | 76 |
| סיכונים אחרים | 76 |
| טבלת גורמי סיכון | 76 |
| פרק ד' - מדיניות חשבונאית ואומדנים חשבונאיים קריטיים, בקרות ונהלים | 77 |
| מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים ואומדנים חשבונאיים קריטיים | 77 |
| בקרות ונהלים | 78 |

נספחים לדוח הרבעוני

| | |
|--|-----|
| נספחים - רשימת לוחות | 205 |
| נספח מס' 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית על בסיס מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית | 206 |
| נספח מס' 2 - פירוטים נוספים - תיק ניירות ערך | 210 |
| נספח מס' 3 - פירוטים נוספים | 212 |
| נספח מס' 4 - מילון מונחים | 215 |
| נספח מס' 5 - אינדקס | 217 |

ממשל תאגידי, ביקורת, ופרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם

| | |
|--|------------|
| ממשל תאגידי ופרטים נוספים - רשימת לוחות | 185 |
| ממשל תאגידי וביקורת | 186 |
| הדירקטוריון וההנהלה | 186 |
| הביקורת הפנימית בקבוצה | 186 |
| עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים | 186 |
| תמיכה בקהילה בתקופת מלחמת "חרבות ברזל" ומבצע "שאגת הארי" | 187 |
| 'קרן אור' - קרן למען ילדים ונוער שנפגעו במהלך המלחמה | 187 |
| פרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם | 188 |
| תרשים מבנה האחזקות של בנק דיסקונט | 188 |
| רכוש קבוע ומתקנים | 188 |
| ההון האנושי | 188 |
| דירוג התחייבויות הבנק וחברות בת מסוימות | 189 |
| פעילות הקבוצה לפי מגזרי פעילות פיקוחיים - פרטים נוספים | 190 |
| שיפורים טכנולוגיים וחדשנות | 195 |
| קווי התפתחות עיקריים בארץ ובעולם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2026 | 195 |
| חקיקה ופיקוח | 198 |
| הליכים משפטיים | 201 |
| הליכים של רשויות | 201 |

דוח הדירקטוריון והנהלה

| | | | |
|------------------------------------|-----------|------------------------------------|-----------|
| תמיכה בלקוחות בתקופת המלחמה | 40 | דוח הדירקטוריון והנהלה - | 7 |
| חברות מוחזקות עיקריות וחברות | 42 | רשימת לוחות | |
| שירותים פיננסיים דיגיטליים | | פרק א' - סקירה כללית, יעדים | 9 |
| פרק ג' - סקירת הסיכונים | 47 | ואסטרטגיה | |
| תיאור כללי של הסיכונים ואופן | 47 | מידע כספי תמציתי על המצב | 9 |
| ניהולם | | הכספי ותוצאות הפעולות | |
| סיכוני אשראי | 47 | נתח שוק | 10 |
| סיכוני שוק | 64 | יעדים ואסטרטגיה עסקית - תכנית | 11 |
| סיכוני נזילות ומימון | 70 | דיסקונט 2030 | |
| סיכונים תפעוליים | 76 | פרק ב' - הסבר וניתוח | 13 |
| סיכונים אחרים | 76 | לתוצאות ולמצב העסקי | |
| טבלת גורמי סיכון | 76 | מגמות, תופעות, התפתחויות | 13 |
| פרק ד' - מדיניות חשבונאית | 77 | ושינויים מהותיים | |
| ואומדנים חשבונאיים קריטיים, | | התפתחויות מהותיות בהכנסות, | 17 |
| בקות ונהלים | | בהוצאות וברווח כולל אחר | |
| מדיניות חשבונאית בנושאים | 77 | המבנה וההתפתחויות של הנכסים, | 25 |
| קריטיים ואומדנים חשבונאיים | | ההתחייבויות, ההון והלימות ההון | |
| קריטיים | | הון והלימות ההון | 32 |
| בקות ונהלים | 78 | חלוקת דיבידנדים | 35 |
| | | פעילות הקבוצה לפי מגזרי פעילות | 35 |
| | | עיקריים - נתונים כמותיים עיקריים | |
| | | והתפתחויות עיקריות | |

2026 | Q1

תמצית דוחות כספיים



דוח הדירקטוריון והנהלה - רשימת לוחות

| עמוד | |
|------|--|
| 9 | מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים לאורך זמן - מאוחד |
| 10 | פעילות בישראל |
| 10 | נתח שוק |
| 11 | התפתחות במניית דיסקונט |
| 18 | ההתפתחויות בסעיפים תוצאתיים, ברבעון הראשון של שנת 2026, לעומת רבעון רביעי 2025 ולעומת רבעון ראשון 2025 |
| 18 | רווחיות - בניטרול רכיבים מסויימים |
| 19 | התפלגות היקף הפעילות בהתאם לנכסים נושאי הריבית, הכנסות הריבית נטו ופער הריבית בחתך מגזרי הצמדה |
| 20 | הרכב הכנסות מימון, נטו |
| 21 | ניתוח של סך הכנסות מימון, נטו |
| 21 | נתונים על התפתחות הכנסות מריבית, נטו, לפי מגזרי פעילות פיקוחיים |
| 23 | ההתפתחות הרבעונית של ההוצאות בגין הפסדי אשראי |
| 23 | התפלגות העמלות |
| 23 | ההתפתחות הרבעונית של הוצאות משכורות והוצאות נלוות, תוך פירוט ההשפעה של רכיבים מסויימים |
| 24 | שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר, לאחר השפעת המס |
| 25 | ההתפתחות בסעיפי המאזן העיקריים |
| 26 | נתונים על הרכב האשראי לציבור, נטו, לפי מגזרי הצמדה |
| 26 | נתונים אודות התפתחות היתרות של האשראי לציבור, נטו לפי מגזרי פעילות פיקוחיים |
| 27 | נתונים אודות התפתחות היתרות של האשראי לציבור, נטו לפי מגזרי פעילות פיקוחיים – מידע רבעוני |
| 28 | התפתחות סיכון האשראי הכולל לציבור, לפי ענפי משק עיקריים |
| 28 | סיכון האשראי הכולל ושיעור סיכון האשראי הבעייתי בענפי משק עיקריים |
| 29 | התפלגות ההוצאות ושיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי בענפי המשק השונים ביחס ליתרת האשראי לציבור באותם ענפים |
| 30 | הרכב תיק ניירות ערך לפי בסיסי הצמדה |
| 30 | הרכב ההשקעות בניירות ערך על פי הסיווג לתיקים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים |
| 31 | נתונים על הרכב פקדונות הציבור לפי מגזרי הצמדה |
| 32 | נתונים אודות התפתחות היתרות של פקדונות הציבור לפי מגזרי פעילות פיקוחיים |
| 32 | הרכב פקדונות הציבור לפי סוג ריבית |
| 34 | מרכיבי ההון הפיקוחי ליום 31 במרס 2026 |
| 36 | נתונים עיקריים אודות מגזר משקי בית (פעילות בישראל) |
| 36 | נתונים עיקריים אודות מגזר בנקאות פרטית (פעילות בישראל) |
| 37 | נתונים עיקריים אודות מגזר עסקים קטנים זעירים (פעילות בישראל) |
| 37 | נתונים עיקריים אודות מגזר עסקים בינוניים (פעילות בישראל) |
| 38 | נתונים עיקריים אודות מגזר עסקים גדולים (פעילות בישראל) |
| 38 | נתונים עיקריים אודות מגזר גופים מוסדיים (פעילות בישראל) |
| 39 | נתונים עיקריים אודות מגזר ניהול פיננסי (פעילות בישראל) |
| 39 | נתונים עיקריים אודות מגזר פעילות בחו"ל |
| 41 | אמדתן הטבות ללקוחות ולקהילה בתקופת המלחמה |
| 42 | מידע נוסף על פעילויות לטובת הלוויים במסגרת ההתמודדות עם המלחמה |
| 42 | התפלגות הרווח הנקי לפי מבנה הקבוצה |
| 43 | דיסקונט בנקורפ אינק. - נתונים עיקריים |
| 44 | בנק מרכנתיל דיסקונט - נתונים עיקריים |
| 45 | כרטיסי אשראי לישראל - נתונים עיקריים |

דוח הדירקטוריון וההנהלה - רשימת לוחות (המשך)

| עמוד | |
|------|---|
| 46 | דיסקונט קפיטל – נתונים עיקריים |
| 48 | ניתוח איכות אשראי, סיכון אשראי בעייתי ונכסים שאינם מבצעים של הציבור |
| 49 | תנועה בחובות לא צוברים (בגין אשראי לציבור בלבד) |
| 50 | מדדי ניתוח איכות האשראי לציבור, הוצאות וההפרשה להפסדי אשראי |
| 51 | סיכון אשראי לפי ענפי משק - מאוחד |
| 54 | חשיפות למדינות זרות – מאוחד |
| 55 | מאפייני סיכון מסויימים של תיק ההלוואות לדיור של הקבוצה |
| 55 | סכום הלוואה ושיעורי מימון ממוצעים |
| 56 | התפלגות יתרות האשראי לדיור לפי גודל האשראי ללווה |
| 56 | היקף החוב הבעייתי בהלוואות לדיור |
| 56 | התפלגות ביצועי אשראי לדיור שניתן בפילוח לפי שיעורי מימון וכשיעור ממתן האשראי |
| 57 | התפתחות יתרות האשראי לדיור לפי מגזרי הצמדה |
| 57 | הרכב ביצוע אשראי למטרת מגורים בפילוח לפי שיעור החזר מההכנסה |
| 58 | התפלגות בחתך הכנסות קבועות ללקוח ובחתך תיק נכסים פיננסיים מקושרים לחשבון |
| 58 | התפלגות בחתך תקופה נותרת ממוצעת לפרעון |
| 58 | התפלגות בחתך גודל האשראי ללווה |
| 59 | התפלגות בחתך חשיפה לשינויים בשיעור הריבית |
| 59 | התפלגות הבטחונות המבטיחים את האשראי |
| 59 | התפתחות סיכון אשראי בעייתי לאנשים פרטיים |
| 62 | יחסים פיננסיים עיקריים בענף הבינוי והנדל"ן |
| 62 | התפלגות סיכון אשראי וחובות בעייתיים בענף בינוי ונדל"ן |
| 63 | התפלגות בחתך איכות תיק האשראי |
| 63 | התפלגות בחתך סוג המימון |
| 63 | התפלגות בחתך סוג הביטחון |
| 64 | חשיפות הבנק בגין מימון ממונף לפי ענפי משק של התאגיד הנרכש |
| 65 | יתרה מאזנית נטו ושווי הוגן נטו מותאם של המכשירים הפיננסיים של הבנק וחברות מאוחדות שלו |
| 65 | השפעת תרחישים של שינויים בשערי הריבית על השווי ההוגן נטו מותאם – מאוחד |
| 66 | השפעת תרחישים של שינויים בשערי הריבית על הכנסות ריבית נטו ועל הכנסות מימון שאינן מריבית - מאוחד |
| 66 | חשיפה לשינויים בשיעורי הריבית - מאוחד |
| 69 | השפעת שינויים היפותטיים של 100 נקודות בסיס בשיעורי הריבית על השווי הכלכלי של הקבוצה |
| 69 | השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על ההון העצמי המיוחס לבעלי המניות של הבנק |
| 70 | רגישות הון הבנק לשינויים בשערי חליפין |
| 70 | רגישות ההון לשינויים במדד |
| 73 | מקורות מימון נוספים שאינם פקדונות הציבור |
| 73 | יתרת סך הפקדונות של שלוש קבוצות המפקידים הגדולות |
| 73 | גילוי על נכסים משועבדים (ENC) |
| 74 | יחסי נזילות רגולטוריים (LCR) |
| 74 | יחס מימון יציב, נטו (NSFR) |
| 75 | פקדונות הציבור |
| 75 | פקדונות מבנקים |
| 77 | ההתאמה של הנכסים וההתחייבויות בגין מכשירים נגזרים |

פרק א' - סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה

בישיבת הדירקטוריון, שהתקיימה ביום 17 במאי 2026, אושרו הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים, הבלתי מבוקרים, של בנק דיסקונט לישראל בע"מ וחברות הבת שלו ליום 31 במרס 2026 (להלן: "תמצית הדוחות הכספיים"). הנתונים המוצגים בדוח הם נתונים מאוחדים, אלא אם נאמר מפורשות אחרת.

החל בדוח לרבעון שני 2025 כאל מוצגת כ"פעילות מופסקת". בהתאם, מרבית הפירוטים שלהלן אינם כוללים את נתוני כאל, לרבות הצגה מחדש של מספרי השוואה. זאת, למעט נתונים לגביהם צוין במפורש אחרת. לפרטים נוספים, ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

מידע כספי תמציתי על המצב הכספי ותוצאות הפעולות

מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים לאורך זמן - מאוחד

| שנת | רבעון ראשון | | |
|--|----------------|----------------|--|
| 2025 | 2025 | 2026 | |
| באחוזים | | | |
| מדדי ביצוע עיקריים: | | | |
| 12.6 | 13.0 | 10.9 | תשואה להון ⁽¹⁾ |
| 0.91 | 1.05 | 0.85 | תשואה לנכסים ⁽¹⁾ |
| 80.3 | 83.3 | 82.7 | אשראי לציבור, נטו ביחס לפקדונות הציבור |
| 10.38 | 10.54 | 10.24 | יחס הון עצמי רובד *1 |
| 13.07 | 13.49 | 13.07 | יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון* |
| 6.5 | 6.8 | 6.6 | יחס המינוף* |
| 120.8 | 131.2 | 128.4 | יחס כיסוי הנזילות ⁽²⁾ |
| 117.2 | 120.9 | 117.0 | יחס מימון יציב נטו* |
| 49.2 | 48.8 | 48.3 | יחס יעילות |
| 1.26 | 1.33 | 1.26 | שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור, מיתרת האשראי לציבור |
| 0.76 | 0.71 | 0.73 | שיעור אשראי שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר, מיתרת האשראי לציבור |
| 0.15 | 0.16 | 0.12 | שיעור המחיקות החשבונאיות נטו מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור |
| 0.16 | 0.08 | 0.25 | שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי ביחס ליתרה הממוצעת של האשראי לציבור |
| במיליוני שקלים חדשים | | | |
| נתונים עיקריים מדוח רווח והפסד לתקופת הדיווח: | | | |
| 4,140 | 1,036 | 930 | רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק |
| 10,001 | 2,417 | 2,309 | הכנסות ריבית, נטו |
| 450 | 52 | 182 | הוצאות בגין הפסדי אשראי |
| 3,313 | 832 | 814 | הכנסות שאינן מריבית |
| 2,156 | 518 | 589 | מזה: עמלות |
| 6,556 | 1,585 | 1,509 | הוצאות תפעוליות ואחרות |
| 3,490 | 892 | 822 | מזה: משכורות והוצאות נילוות |
| 4,204 | 1,269 | 770 | רווח כולל המיוחס לבעלי המניות של הבנק* |
| 3.36 | 0.84 | 0.76 | רווח נקי למניה המיוחס לבעלי המניות של הבנק (בש"ח)* |
| נתונים עיקריים מהמאזן לסוף תקופת הדיווח: | | | |
| 478,146 | 440,513 | 477,114 | סך כל הנכסים* |
| מזה: | | | |
| 65,536 | 51,821 | 53,690 | מזומנים ופקדונות בבנקים |
| 78,632 | 69,847 | 80,574 | ניירות ערך |
| 288,805 | 272,120 | 295,195 | אשראי לציבור, נטו |
| 442,805 | 406,477 | 441,400 | סך כל ההתחייבויות* |
| מזה: | | | |
| 359,480 | 326,655 | 356,851 | פקדונות הציבור |
| 4,896 | 4,305 | 4,381 | פקדונות מבנקים |
| 25,852 | 21,158 | 27,282 | איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים |
| 33,809 | 32,460 | 34,153 | הון עצמי המיוחס לבעלי המניות של הבנק* |
| 35,341 | 34,036 | 35,714 | סך-כל ההון העצמי* |

הערות ראו בעמוד הבא.

מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים לאורך זמן – מאוחד (המשך)

| שנת | רבעון ראשון | |
|-----------------------|-------------|-------|
| 2025 | 2025 | 2026 |
| במיליוני שקלים חדשים | | |
| נתונים נוספים: | | |
| 3,382 | 2,572 | 3,148 |
| 133.57 | 25.56 | 34.99 |
| 0.50 | 0.50 | 0.52 |
| 1.44 | 1.53 | 1.33 |

* כולל יתרות המיוחסות ל"פעילות מופסקת", ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.
הערות:
(1) במונחים שנתיים.
(2) היחס מחושב בגין שלושת החודשים שהסתיימו בסוף תקופת הדיווח.

ביום 17 במאי 2026 החליט דירקטוריון הבנק, על חלוקת דיבידנד בשיעור של 50% מרווחי הרבעון הראשון של שנת 2026, בסך של כ-465 מיליון ש"ח, המהווה כ-38.01 אג' לכל מניה רגילה א' בת 0.1 ש"ח ע.נ..

פעילות בישראל

| לשנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר | לשלושת החודשים שהסתיימו ב-31 במרס | | | | |
|----------------------------------|--------------------------------------|----------------------|--------|-------|-------|
| | 2025 | 2025 | 2026 | | |
| במיליוני שקלים חדשים | שינוי באחוזים | במיליוני שקלים חדשים | | | |
| | | 3,827 | (12.5) | 905 | 792 |
| | | 14.4 | (19.5) | 14.1 | 11.3 |
| | | 46.3 | - | 46.0 | 46.0 |
| | | 11,795 | (2.7) | 2,846 | 2,768 |
| | | 5,462 | (2.7) | 1,308 | 1,273 |

פעילות בישראל - נתוני קבוצת דיסקונט בניטרול חברות הבת הפועלות בחו"ל, בעיקר בנקורפ, ובניטרול כאל.

פעילות בישראל – יתרות אשראי לציבור

| 31.12.2025 | 31.03.2025 | 31.03.2026 |
|----------------------|------------|------------|
| במיליוני שקלים חדשים | | |
| 257,153 | 236,678 | 264,363 |

נתח שוק

בהתבסס על נתוני המערכת הבנקאית ליום 31 בדצמבר 2025, כפי שפורסמו על ידי בנק ישראל, חלקה של קבוצת דיסקונט במערכת הבנקאית בישראל היה כלהלן*:

| 2024 בדצמבר 31 | 2025 בדצמבר 31 |
|----------------|----------------|
| באחוזים | |
| 16.5 | 16.2 |
| 16.2 | 15.5 |
| 15.6 | 15.5 |
| 16.6 | 16.3 |
| 16.7 | 16.1 |

* לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". מספרי השוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.
** כולל את נכסי ה"פעילות המופסקת" (כאל).

התפתחות במניית דיסקונט

| השינוי ברבעון הראשון של 2026 באחוזים | שער סגירה בסוף יום המסחר | | | |
|--------------------------------------|--------------------------|-----------|-----------|----------------------------------|
| | 31.12.2025 | 31.3.2026 | 14.5.2026 | |
| (6.9) | 3,382 | 3,148 | 3,069 | מניית דיסקונט |
| 0.5 | 8,197.31 | 8,237.67 | 8,407.70 | מדד ת"א בנקים-5 |
| 12.9 | 3,631.55 | 4,099.01 | 4,476.92 | מדד ת"א-35 |
| (6.9) | 41.37 | 38.52 | 37.55 | שווי שוק דיסקונט (במיליארדי ש"ח) |

יעדים ואסטרטגיה עסקית - תכנית דיסקונט 2030

הבנק מיישם את התוכנית האסטרטגית לקבוצת דיסקונט לשנים 2025-2030, המכוונת למימוש חזון שאפתני **להוביל את בנקאות המחר**. התוכנית נבנתה על מנת להעניק ללקוחותינו חוויה בנקאית הוגנת, יוזמת ומותאמת אישית ובבסיסה עומדת השאיפה שלנו, לסייע ללקוחותינו העסקיים והפרטיים לצמוח ולנהל את החוסן הפיננסי שלהם.

התוכנית כוללת שלוש אבני בניין: פעילות הבנקאות המקומית (דיסקונט ומרכנתיל): מיזמים מחוללי תחרות מול לקוחות כל הבנקים (פייבוקס וגרינלנד), ומיקוד הקבוצה (מכירת כאל, שיפור ביצועי אי די בי ניו יורק).

במסגרת פעילות הבנקאות המקומית מתמקד הבנק ב-4 פרויקטים אסטרטגיים: אפקטיביות ארגונית, שמטרתה לשפר את יחס היעילות באמצעות צמצום הוצאות; AI - אשר מטרתו למנף את יכולות הבינה המלאכותית על מנת לייצר ערך לבנק וללקוחותיו; המרחב הדיגיטלי, שמטרתו להפוך את הדיגיטל לבנקאי האישי המועדף על הלקוח; עסקים קטנים, שמטרתו להפוך את דיסקונט לבנק מוביל במגזר העסקים הקטנים.

דיסקונט 2030 – פעילות הבנקאות המקומית

טרנספורמציה קמעונאית

הדיגיטל כמרחב העיקרי להתנהלות הלקוח הפרטי

ההתפתחויות הטכנולוגיות לצד המובילות העקבית של הבנק בדיגיטל, מאפשרים לדיסקונט לחולל טרנספורמציה במודל הפעלה הקמעונאי, תוך שאיפה לספק מענה לציפיות המשתנות של הלקוחות. הפיכת המרחב הדיגיטלי לבנקאי האישי המועדף על הלקוח, יאפשר למקד את רשת הסניפים בשירות אנושי שמתמחה במוצרים ושירותים פיננסיים מורכבים ולייצר חוויית לקוח שלמה וחדשנית.

מיקוד בעסקים קטנים

בנק דיסקונט ממוקד במגזר העסקים הקטנים ורואה אותו כמרכיב חשוב בכלכלה הישראלית ובעל פוטנציאל צמיחה משמעותי. שינוי מודל הפעלה הקמעונאי יאפשר לשפר משמעותית את השירות למגזר זה, לשירות אישי, מקצועי וזמין יותר.

אפקטיביות ארגונית

קבוצת דיסקונט עברה בשנים האחרונות מהלכי התייעלות משמעותיים וקיים פוטנציאל גבוה להמשך המגמה של שיפור ביחס היעילות. התוכנית האסטרטגית ל-2030 ממוקדת בהקטנת הוצאות באמצעות שורה של מהלכים שיישמו בבנק ובקבוצה, תוך מיקוד במצוינות בנקאית, שיפור תהליכים וסינרגיות בין חברות הקבוצה. (ראו להלן "ביצוע צעדי התייעלות").

AI

קבוצת דיסקונט בוחנת דרכים למנף את היכולות של כלי בינה מלאכותית לייצר ערך לבנק וללקוחותיו, בין השאר באמצעות שיפור הזמינות והשירות ללקוחות; ביצוע אוטומטי של פעולות אשר עתירות בצריכת המשאב של בנקאים אנושיים; חיזוי של פעולות עתידיות וצרכים של לקוחות; חיסכון בזמן ותשומות פיתוח ביחידות המטה.

דיסקונט 2030 – מיזמים מחוללי תחרות

יישום מודלים חוץ בנקאיים מחוללי תחרות ללקוחות כלל הבנקים

המיצוב התחרותי הייחודי של קבוצת דיסקונט, מאפשר לה להמשיך ולבסס את מעמדה כקבוצה בנקאית-פיננסית מובילה ומחוללת תחרות. הקבוצה תמשיך לפעול להגדלת נתח השוק הקמעונאי שלה והשפעתה, בין היתר באמצעות הרחבת פעילות פייבוקס כארנק דיגיטלי לניהול חשבונות תשלום חוץ בנקאים, חיזוק פעילות גרינלנד כספק אשראי חוץ בנקאי קמעונאי ודיגיטלי ומיזמים נוספים שיוקמו בהמשך. בנוסף, קבוצת דיסקונט ממוקדת בהשאת ערך הקבוצה לבעלי המניות באמצעות ניצול סינרגיות בין חברות הקבוצה.

דיסקונט 2030 – מיקוד הקבוצה

מימוש אסטרטגיית חברות הבת העיקריות

- קבוצת דיסקונט צפויה להשתנות לאור הפרדת כאל. הקבוצה תוביל מהלכים שיש בהם לתרום משמעותית לערך הקבוצה ולחיזוק הסינרגיות: שיפור ביצועי אי די בי ניו יורק - הקבוצה השלימה מהלך של הכנסת קרן Gallatin Point כבעל מניות מיעוט בבנקורפ. מהלך זה, בנוסף למהלכים נוספים, יתרמו ויסייעו להמשך צמיחת אי די בי ניו יורק והשבחתו (לפרטים בדבר תכנית התייעלות באי די בי ניו יורק, ראו "דיסקונט בנקורפ אי.נ.ק.").
- בנק מרכנתיל דיסקונט ימקד את פעילותו לצמיחה בעסקים קטנים, ברשויות המקומיות ובמגזרים הערבי והחרדי (לפרטים בדבר תוכנית אסטרטגית מרכנתיל 2030, ראו "בנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ").
- זרוע ההשקעות של הקבוצה, דיסקונט קפיטל, תמשיך להגדיל את תיק ההשקעות ולגוון אותו, תוך מינוף יתרונותיה היחסיים וזיהוי הזדמנויות בתחומים בהם היא פועלת.

יישום דיסקונט 2030 - פרויקטים תומכים

- במסגרת בניית האסטרטגיה ויישומה, גובשו גם פרויקטים תומכים שיסייעו במימוש המטרות הרב שנתיות ואשר יתמקדו בעולמות הצמיחה, התרבות הארגונית, הטכנולוגיה, AI ומודל הפעלה:
- **אפקטיביות ארגונית והמשך התייעלות** - במסגרת זו הבנק ממשיך לעסוק באופן אינטנסיבי במישור התייעלות תוך מיפוי וטיפול מעמיק בכלל התהליכים הנדרשים לשם השגת מטרה זו.
- **"המרחב הדיגיטלי"** - מהלך שיאפשר ללקוחות הבנק לצרוך את כלל המוצרים והשירותים בסביבה דיגיטלית טבעית, נגישה ומבוססת AI.
- **פרויקט AI** - הבנק מקדם את תחום ה-AI כפרויקט משלים לטרנספורמציה האסטרטגית במיקוד בקידום יוזמות AI ממשמעותיות לצמיחה ואפקטיביות ארגונית, לרבות קידום היבטי משילות מידע וניהול הסיכון.

דיסקונט 2030 – יעדים

- רווח נקי של למעלה מ-5.2 מיליארד ש"ח;
- יחס יעילות הנמוך מ-43%;
- תשואה להון של לפחות 13%-14%;
- הבנק יחלק עד 50% מן הרווח הנקי כדיבידנד.

הנחות מקרו

- בשנים הקרובות צפויה צמיחה גבוהה יותר שתסגור את פער התוצר שנפתח בשנתיים החולפות. לאחר מכן, צפויה התייצבות על קצב ארוך טווח של 3%-4%.
- בשנים הקרובות האינפלציה צפויה להתייצב ברמות של כ-2%-3%, המשקפות סביבה כלכלית מאוזנת.
- הריבית לשנים הקרובות תנוע בטווח של 3.5%-4.5%, טווח המאפשר צמיחה יציבה ושמירה על רמת אינפלציה בטווח היעד.
- לפרטים בדבר אסטרטגיית סביבה, חברה וממשל, ראו בדוח שנתי 2025 (עמ' 16). לפרטים בדבר אסטרטגיית ההון האנושי 2030, ראו בדוח שנתי 2025 (עמ' 307).

מידע צופה פני עתיד. המידע האמור הינו מידע צופה פני עתיד אשר אין ודאות כי יתממש ועל כן תוצאות הפעילות של הקבוצה בפועל יכולות להיות שונות באופן מהותי מהצפוי. האמור משקף את תוכניות הבנק וכוונותיו, בשים לב למידע ולהערכות המצויים בידי במועד עריכת הדוחות באשר להתפתחות הקבוצה, ענף הבנקאות ולתחזיות מקרו כלכליות, לרבות ביחס לשינויים בשיעורי הריבית והאינפלציה. התכנית הינה רב שנתית ולפיכך יישומה כרוך באי ודאות, במיוחד נוכח העובדה שמדובר בתכנון לטווח ארוך ונוכח קיומה של סביבה המאופיינת באי ודאות ניכרת. יישום התכנית צפוי להיות מושפע, בין היתר, משינויים מהותיים, שהינם בין היתר שינויים בסביבה הכלכלית, בסביבה הרגולטורית, לרבות מגבלות או היתרים או מתווים פיקוחיים, משינויים הנובעים מהמצב הגיאופוליטי או הביטחוני, מהתפתחויות טכנולוגיות, מפעולות של מתחרים הפועלים בענף הבנקאות ומפעולות של מתחרים פוטנציאליים אחרים, משינויים בדפוסי הצריכה ובציפיות הלקוחות. כל אלה בנפרד, או כפועל יוצר של שילובם יחד, יכולים להביא לשינוי ביכולת להוציא לפועל ולממש את תוכניות הבנק הקיימות במועד פרסום הדוחות. בכלל האמור, ההשפעות הכלכליות של מלחמת "חרבות ברזל" ומבצע "שאגת הארי", בפרט בשים לב למשך הלחימה ולעוצמתה, שבשלב זה לא ניתן להעריכם, אשר מגבירות את אי הוודאות האמורה, ועלולות לפגוע מהותית ביכולת הבנק להוציא לפועל את תוכניותיו, לפחות בטווח הקצר, ולהביא לצורך להתאימן. להגדרת המונח "מידע צופה פני עתיד", ראו "נספח מס' 4 - מילון מונחים".

פרק ב' - הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי

מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים

טיפול הנהלה בנושאים שוטפים מהותיים

ברבעון הראשון של שנת 2026 המשיכה קבוצת דיסקונט לפעול בנחישות ליישום התכנית האסטרטגית ולמימוש היעדים שהגדירה לעצמה, לצד המשך צמיחה אחראית ומשמעותית בכל אזורי המיקוד. הבסיס הפיננסי והתשתית ההונית של הבנק ממשיכים להיות יציבים ומונחלים בקפידה. יחס הון עצמי רובד 1 עומד על 10.23% ויחס כיסוי הנזילות עומד על 128.4%. זוהי התשתית המאפשרת לקבוצה להתמודד עם האתגרים שמציב מצב המשק, לתמוך בלקוחות הבנק ולהמשיך לצמוח. האתגרים והסוגיות המרכזיות ברבעון הראשון של שנת 2026 הי:

מלחמת "חרבות ברזל" ומבצע "שאגת הארי"

כללי. ביום 7 באוקטובר 2023 פרצה מלחמת "חרבות ברזל" בעקבות מתקפת פתע של ארגון הטרור חמאס ושותפיו על הנגב המערבי. בהמשך, נאלצה מדינת ישראל לנהל מלחמה במספר חזיתות, שהעיקריות בהן: רצועת עזה, לבנון ואיראן.

הפסקת אש ברצועת עזה. ביום 9 באוקטובר 2025 הגיעו הצדדים להסכמות בדבר הסכם הפסקת אש ברצועת עזה, במסגרת השלב הראשון של תכנית 21 הנקודות של נשיא ארה"ב, לסיום מלחמת חרבות ברזל והשבת חטופים ישראלים. ההסכם אושר בממשלה ביום 10 באוקטובר 2025 והפסקת האש נכנסה לתוקף. החל ממועד זה, פחתה עצימות הלחימה ברצועת עזה באופן ניכר וצה"ל נסוג מחלקים ברצועת עזה.

מבצע "שאגת הארי". ביום 28 בפברואר 2026 פתחה ישראל במתקפת מנע נגד איראן, בשיטות עם ארה"ב. המרחב האווירי נסגר לטיסות אזרחיות. בתגובה החלה איראן במתקפה תוך שיגור אלפי טילים וכטב"מים מתאבדים לעבר יעדים בישראל ובמדינות מוסלמיות, במיוחד באיזור המפרץ הפרסי. איראן סגרה את מיצר הורמוז, דבר שגרם לשיבושים עולמיים בהובלת נפט וגז. חיזבאללה בלבנון הצטרף למלחמה וישראל החלה במבצע צבאי נרחב נגדו. בלילה שבין 7 ל-8 באפריל הכריזו ארצות הברית ואיראן על קבלת ההצעה הפקיסטנית, שקובעת הפסקת אש, שתנוצל לצורך משא ומתן. הפסקת האש הוארכה מאז מעת לעת. ביום 13 באפריל נכנס לתוקף המצור הימי של ארצות הברית על איראן. במקביל להפסקת האש עם איראן נקבעה הפסקת אש בלבנון. הפסקת האש בלבנון מופרת על בסיס קבוע, בירי לעבר יישובי הצפון וכוחות צה"ל.

שר הביטחון הכריז על מצב מיוחד בעורף בכל רחבי ישראל, אשר נמשך עד הפסקת האש. העבודה בבנק התנהלה בהתאם להנחיות פיקוד העורף. למועד אישור הדוחות הכספיים לא ניתן להעריך האם תחודש הלחימה, מה יהיה היקפה ומה תהיינה השלכותיה.

רמת סיכון גבוהה. אתגרי סביבת המקרו ובכלל זה הירידה בשיעורי האינפלציה והריבית וחוסר היציבות הגיאופוליטית, עלולים להשפיע על הכנסות ורווחיות המערכת הבנקאית ולהוביל לעליה בסיכון, בדגש על סיכונים אשראי, מודל עסקי ושוק.

למרות הסכמי הפסקת האש עדיין קיים סיכון במישור הביטחוני, של הסלמה עד כדי תרחיש חזרה למלחמה בעצימות גבוהה באיראן ובזירות נוספות, ובהתאמה גם במישור הכלכלי. הקבוצה עוקבת מקרוב אחר התפתחות החשיפות לרבות ניטור הדוק אחר התפתחות החשיפות, בין היתר באמצעות שימוש בתרחישים ברמות חומרה שונות.

מידע צופה פני עתיד. הערכות הבנק בדבר השלכותיה האפשריות של מלחמת "חרבות ברזל", הן בבחינת מידע צופה פני עתיד, המבוסס על המידע הקיים בידי הבנק במועד עריכת הדוח. הערכות אלה עשויות שלא להתממש או להתממש באופן שונה מהמוערך על ידי הבנק.

תמיכה במחזיקי עניין של הבנק. לפרטים בדבר תמיכה בלקוחות, ראו "תמיכה בלקוחות בתקופת מלחמת חרבות ברזל". לפרטים בדבר תמיכה בקהילה, ראו "תמיכה בקהילה בתקופת מלחמת חרבות ברזל ומבצע "שאגת הארי". לפרטים בדבר תמיכה בעובדים, ראו להלן "ההון האנושי".

תמיכה בקהילה - 'קרן אור': פרויקט התמיכה המרכזי הינו הקמת 'קרן אור' - קרן סיוע ייעודית עבור ילדים ובני נוער שנפגעו בקו העימות במהלך המלחמה.

העלות הכוללת של התמיכה בלקוחות דיסקונט ושל ההתחייבויות לתמיכה בקהילה, נאמדת בכ-733 מיליון ש"ח, מתחילת מלחמת "חברות ברזל" (מזה סך של כ-476 מיליון ש"ח נזקף בספרי הבנק עד ליום 31 במרס 2026, והיתרה תיוקף בהדרגה עד ליום 31 במרס 2027).

הפרדת כאל מדיסקונט

בהתאם לחוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה), התשע"ז-2017 ולתקנות הבנקאות (רישוי) (בנק בעל היקף פעילות רחב), התשפ"ג-2023, חלה על הבנק החובה למכור את אמצעי השליטה שהוא מחזיק בכאל.

ביום 19 בספטמבר 2025 נחתם הסכם רכישה בין הבנק לבין יוניון השקעות ופיתוח בע"מ והראל השקעות בביטוח ושירותים פיננסים בע"מ. כנגד רכישת מלוא החזקות הבנק בכאל, ישלמו הרוכשים לבנק סכום של עד כ-2,873 מיליון ש"ח, הכולל רכיב מידי בסך של כ-2,694 מיליון ש"ח, שישולם במלואו במזומן במועד השלמת העסקה, אשר יתקיים בסמוך לאחר התקיימות כל התנאים המתלים המפורטים להלן ("התמורה המיידית" ו-"מועד ההשלמה", בהתאמה). בכפוף לעמידה בתנאי סף הנגזר מביצועיה העסקיים של כאל, יתווסף לתמורה המיידית רכיב משתנה תלוי ביצועים עסקיים של כאל, שישולם לאורך תקופה של שנתיים, בגין כל אחת מהשנים 2027 ו-2028, שיגיע עד כ-180 מיליון ש"ח ("התמורה המותנית"). התמורה המיידית כפופה להתאמות שונות, כקבוע בהסכם, לרבות בגין חלוקות דיבידנד, והשתתפות בהוצאות מסוימות, ובחלופי שישה חודשים ממועד החתימה תתחיל לשאת ריבית, בשיעור שנקבע, עד מועד ההשלמה.

עם השלמת העסקה, הבנק צפוי לרשום רווח שנאמד בסך של כ-307 מיליון ש"ח, לאחר השפעת המס, במונחי 31 במרס 2026. הרווח כאמור מהווה את הפער בין התמורה המיידית ליתרת השווי המאזני של כאל בספרי הבנק. הבנק ימשיך לרשום באופן שוטף את חלקו ברווחי כאל בתקופה מיום 1 באפריל 2026 ועד למועד השלמת העסקה ובהתאם, תגדל היתרה בגין כאל בספרי הבנק, ויקטן אומדן הרווח כאמור (יצוין כי האומדן כאמור אינו כולל חישוב ריבית בגין העיכוב בהשלמת העסקה, ככל שהבנק יהיה זכאי לה). כמו כן, הבנק עשוי לרשום רווח נוסף בעתיד בסך של עד כ-125 מיליון ש"ח, לאחר השפעת המס, בכפוף להתממשות התנאים לקבלת התמורה המותנית.

עם השלמת העסקה, נכסי הסיכון של כאל לא ייכללו בנכסי הסיכון של הקבוצה ולפיכך צפויה ירידה בנכסי הסיכון של קבוצת דיסקונט (סך נטו של כ-17,122 מיליון ש"ח ליום 31 במרס 2026. הנתון לעיל אינו כולל את השפעת הירידה בסיכון התפעולי, אשר בהתאם להוראות נפרסת על פני מספר שנים). הירידה בנכסי הסיכון, ושינויים נוספים הנובעים מהעסקה, צפויים להביא לעליה של בין 0.41% (בהנחה של חלוקת מלוא הרווח ממכירת ההחזקה בכאל כדיבידנד) לבין 0.50% (בהנחה של אי חלוקת הרווח ממכירת ההחזקה בכאל כדיבידנד) ביחס הון רוברד 1 (במונחי 31 במרס 2026: ראו גם הערות בהתייחס לחישוב הרווח הצפוי מהעסקה). יצוין כי, בעקבות השלמת העסקה, עשויה לחול ירידה זמנית בתשואה להון, בטווח הזמן המידי שלאחר מועד ההשלמה, עקב פרק הזמן שידרש להשקעת מלוא עודפי ההון בעסקי הבנק או חלוקתם.

במסגרת ההיערכות להשלמת מהלך ההפרדה של כאל, הבנק בוחן חלופות שונות לשימוש בעודפי ההון שיתפנו בעקבות העסקה. עם השלמת העסקה, צפוי לגדול יחס הנזילות של קבוצת דיסקונט (ללא המזומן מתמורת המכירה) בכ-4% (במונחי 31 במרס 2026). נוכח התנאים המתלים שבהם מותנה הסכם הרכישה, אין ודאות בדבר השלמת העסקה או עיתויה, אין ודאות בקשר עם גובה התמורה הסופי של העסקה, ככל שתשולם, אשר יושפע, בין היתר, ממנגנון ההתחשבות שנקבע בין הצדדים במסגרת הסכם המכירה, מהסדרי השיפוי שנקבעו וממנגנון התמורה המותנית, אשר מותנה בתוצאות העסקיות של כאל בשנים 2027-2028. בהתאם יודגש כי אומדן הרווח לעיל מבוסס על מידע והערכות שבידי הנהלת הבנק במועד הדיווח. הרווח שירשם בפועל עשוי להיות שונה מהותית עקב התפתחויות בנושאים מסוימים שהוגדרו בהסכם וכן בסוגיות הקשורות לחבות המס על העסקה. כמו כן, ההשפעה של העסקה על הלימות ההון תיגזר בפועל, בין היתר, מהדיבידנד שהבנק יחלק, ככל שיחלק, והיקפו.

הסכם הרכישה כולל מצגים והתחייבויות כמקובל בעסקאות מסוג זה. ככלל, למעט בקשר עם השיפוט מסוימות שנקבעו, לרבות דרישות או תביעות, אשר בהן ישא הבנק, על פי התנאים שהוסכמו, החבות בגין הפרת מצגי הבנק לא תחול על הבנק. הרוכשים היו רשאים לרכוש (על חשבונם) פוליסת ביטוח מצגים לכיסוי חבות כאמור.

השלמת העסקה כפופה להתקיימותם של תנאים מתלים הקבועים בהסכם הרכישה, לרבות קבלת היתר שליטה (והחזקה, לפי העניין) מהמפקח על הבנקים, אישור הממונה על התחרות ואישורי צדדים שלישיים נוספים כמפורט בהסכם הרכישה. בהתאם לכך, הרוכשים פנו לקבלת היתרים מהמפקח על הבנקים ואישור הממונה על התחרות וכן נשלחו בקשות לקבלת אישורי צדדים שלישיים נוספים. ביום 25 בפברואר 2026 הודיעה הממונה כי מאחר שהמזיג מעלה שאלות תחרותיות, דרוש לה זמן נוסף על מנת לבחון את השלכותיו ועל כן החליטה להאריך את התקופה למתן החלטתה בהודעת המזיג עד ליום 31 במרס 2026 וזאת מכוח סמכותה בחוק. הצדדים הסכימו לארכה נוספת עד ליום 28 במאי 2026.

המועד האחרון להשלמת העסקה יהיה שישה חודשים ממועד החתימה, כאשר ההסכם הוארך, נכון למועד זה, עד ליום 18 ביוני 2026. בהתאם לתנאי ההסכם שני הצדדים רשאים להאריך את ההסכם בחודש וחצי נוספים (כאשר הרוכשים רשאים לעשות כן רק בכפוף לתנאים מסוימים). בנוסף, הבנק רשאי להאריך את ההסכם בעוד 90 ימים נוספים לאחר תקופה זו. לפיכך, אם וככל שינתנו האורכות האמורות, המועד האחרון להשלמת העסקה יחול ביום 1 בנובמבר 2026. במקרה של ביטול הסכם הרכישה עקב אי-קבלת האישרים הרגולטוריים הנדרשים, הרוכשים יחוייבו לשלם לבנק פיצוי כספי שנקבע (ללא הוכחת אשם).

כחלק מההיערכות של כאל ושל הבנק למכירת החזקות הבנק בכאל, חתמו הבנק, בנק מרכנתיל דיסקונט וכאל על מזכר הבנות מחייב להתקשרות בהסכם הנפקה ותפעול של כרטיסי חיוב, שלפיו יוארך שיתוף הפעולה בין הצדדים גם לאחר שהבנק ימכור את החזקותיו בכאל, לתקופה של 10 שנים, בתנאים שנקבעו בהסכם הרכישה (לפרטים נוספים, ראו בדוח שנתי 2025, עמ' 283-284, ביאור א' 4 לדוחות הכספיים).

בהתאם להסכם בעלי המניות בין הבנק לבין הבנק הבינלאומי, קיימת לבנק הבינלאומי זכות הצטרפות למכירת מניותיו של הבנק בכאל, במחיר ובתנאים שנקבעו בהסכם הרכישה. זכות זו עוגנה במסגרת הסכם הרכישה. ביום 19 בנובמבר 2025 הודיע הבנק הבינלאומי על רצונו לממש את זכות הצטרפות. לפרטים נוספים בדבר החובה שחלה על הבנק למכור את אמצעי השליטה שהוא מחזיק בכאל, ראו דוחות מיידים מהימים 22 בדצמבר 2022, 3 בינואר, 19 בינואר ו-31 בינואר 2023 (מס' אסמכתא: 2022-01-154045, 2023-01-001587, 2023-01-009330 ו-2023-01-012882, בהתאמה), שהפרטים הכלולים בהם בענין זה מובאים כאן בדרך של הפניה. לפרטים בדבר תרומת כאל לרווחי קבוצת דיסקונט, לפרטים בדבר הסכם בעלי מניות ולפרטים בדבר הסכם תפעול והנפקה, ראו להלן "חברות מוחזקות עיקריות וחברות שירותים פיננסיים דיגיטליים", עמ' 315 ו-283-284 וביאור 36 א' 4 לדוחות הכספיים, בהתאמה.

נוכח ההתקדמות בהליכי הפרדת כאל, כמפורט לעיל, החל בדוח לרבעון שני 2025 כאל מוצגת כ"פעילות מופסקת". לפרטים נוספים, ראו ביאור 1 ג' 5 לדוחות הכספיים.

ראו "חקיקה ופיקוח", לפרטים בדבר חוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה), התשע"ז-2017 ולפרטים בדבר הצעה לתיקון החוק האמור בעניין הגבלות תפעול והנפקה בתקופה הנוספת.

לפרטים נוספים, ובכלל זה פרטים בדבר אופציה מסוג "פאנטום" שהוקנתה לחברת אל על, ראו בדוח שנתי 2025 (עמ' 284-286, ביאור 36 ב' ו-ג').

ביצוע צעדי התייעלות

התוכנית האסטרטגית ל-2030 ממוקדת בשיפור יחס היעילות באמצעות שורה של מהלכים בבנק ובקבוצה. על מנת לממש את יעדי התוכנית האסטרטגית באופן מיטבי, הבנק השיק פרויקט התייעלות תלת-שנתי מרכזי ורחב היקף, שמטרתו לבנות תהליכים יעילים ואפקטיביים, תוך הסתייעות בכלי בינה מלאכותית, ולשפר באופן משמעותי את יעילות עבודת הבנק, לרבות באמצעות מהלכי פרישה מוקדמת, ממוקדים לעובדים מן המניין ("עובדים קבועים") של הקבוצה. במסגרת מהלכים אלו, חתמו ברבעון הראשון כ-170 עובדים, מרביתם עובדים קבועים, על הסדרי פרישה בקבוצה, מהם פרשו בפועל, בתקופת הדוח, 85 עובדים.

בחודש מאי 2026 הוחלט להציע הסדרי פרישה לעובדים קבועים נוספים. ההצעה תהיה בתוקף לתקופה קצובה בזמן. להרחבה האמורה של מהלך הפרישה לא צפויה השפעה מהותית על ההתחייבויות האקטואריות או על התוצאות העסקיות של הקבוצה.

להערכת הבנק, בהתחשב בפרישות שכבר הושלמו או הוסכם עליהן במהלך השנה בקבוצה וכן בהערכות של הבנק לפרישות נוספות (פרישה טבעית ופרישה מוקדמת) ולסיום העסקה של עובדים נוספים, מצבת העובדים בקבוצה צפויה להצטמצם במהלך שנת 2026 בכ-600 עובדים.

לפרטים בדבר מהלך פרישה מוקדמת 2023-2026 בבנק ובדבר תוכנית פרישה בבנק מרכזית לדיסקונט, ראו ביאור 8 ג' לתמצית הדוחות הכספיים. לפרטים בדבר תכנית התייעלות באי די בי ניו יורק, ראו "דיסקונט בנקורפ אינק." בסעיף "חברות מוחזקות עיקריות וחברות שירותים פיננסיים דיגיטליים".

המידע האמור לעיל בקשר עם יישום התכנית האסטרטגית, היקפי הפרישה הצפויים ותנאיהם הינו בגדר מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המבוסס, ביו היתר, על הערכות ותכניות העבודה של החברות בקבוצה, נכון למועד כתיבת הדוח, והוא עשוי שלא להתממש, כולו או חלקו, או להתממש באופן שונה מהותית מכפי שנצפה, בין היתר, בשל מידת ההענות, תמהיל הפורשים וצרכי כח האדם של החברות בקבוצה.

שינויים במדד ובריבית והשפעותיהם על פעילויות הבנק ולקוחותיו

ברבעון הראשון של שנת 2026 נרשמה התמתנות באינפלציה, מקצב שנתי של 2.6% בחודש דצמבר 2025 ל-1.9% בחודש מרס 2026. זאת, בעיקר על רקע הייסוף בשקל, התמתנות במחירי השירותים, כולל שירותי דיוור, וירידה חדה במחירי הטיסות (בדולרים) עם חזרתן של חברות תעופה זרות. באינפלציית הליבה (המדד ללא אנרגיה, פירות וירקות) נרשמה התמתנות לקצב של 1.9% (מ-2.7%), ובאינפלציית הליבה בניכוי מעורבות ממשלתית נרשמה האטה ניכרת מ-2.0% ל-1.6%. לאחר שתי הורדות ריבית רצופות, בחודש נובמבר 2025 ובחודש ינואר 2026, לרמה של 4.0%, בנק ישראל שמר על יציבות בריבית בהחלטות הריבית בחודשים פברואר ומרס 2026. בנק ישראל חושש מהשפעה אינפלציונית בעקבות המלחמה עקב המגבלות בצד ההיצע (מיעוט הטיסות מישראל, מחסור בעובדים עקב מגויסים רבים), עליה במחירי הסחורות בעולם (ובמחירי הנפט בפרט), אי וודאות גיאופוליטית, ומדיניות פיסקאלית מרחיבה. גם בנקים מרכזיים אחרים בעולם עברו למדיניות של הותרת הריבית ללא שינוי (Wait and see) מחשש להתגברות האינפלציה ובחלק מהמדינות קיימת ציפיות להעלאת ריבית.

כמפורט בסעיף "סיכונים שוק", הבנק חשוף לסיכונים שוק, לרבות לסיכון ריבית. כמפורט בחלק זה, לירידה בריבית השפעה שלילית על הכנסות הבנק ועל כן המשך הורדת הריבית בשנת 2026 צפוי להשפיע על הכנסות הבנק מריבית. בהתאם למודלים של הבנק, ירידה של 1% בריבית תפחית כ-590 מיליון ש"ח בהכנסות מריבית.

בהתייחס לעליה באינפלציה, הבנק חשוף למדד המחירים לצרכן באופן שבו קיימים עודף נכסים על התחייבויות שצמודים למדד בסכום של כ-15.4 מיליארד ש"ח בתום רבעון ראשון 2026. ברבעון הראשון של שנת 2026 חלה ירידה במדד אשר הביאה להוצאה של כ-18 מיליון ש"ח, לעומת הכנסות בסך של כ-610 מיליון ש"ח בשנת 2025. הירידה בקצב עליית האינפלציה, כפי שמתבטא בציפיות האינפלציה לשנת 2026, צפויה להקטין את הכנסות הבנק מעודף הנכסים צמודי המדד של הבנק.

מבחינת סיכון האשראי, ירידה במדד ובריבית עשויים להקל על עומס הפרעונות של לווים, בפרט של משקי הבית ושל עסקים קטנים ובינוניים, ולשפר את יכולת החזר שלהם. עם זאת, חשוב לזכור כי המשק נמצא עדיין בסביבת ריבית גבוהה יחסית, למרות הורדות הריבית האחרונות של בנק ישראל, לרמה של 4% בינואר 2026, וצפי לירידות נוספות במהלך השנה (חטיבת המחקר של בנק ישראל צופה ריבית של 3.5% בסוף 2026). סביבה זו עלולה

- להמשיך ולהשפיע על עומס הפרעונות של הלווים, וכן עלולה להשפיע על יכולתם של לווים חדשים ליטול אשראי. הנהלת הבנק נתנה ביטוי להשפעות אלה באומדן ההפרשות הקבוצתיות, בהתאם למודלים הקיימים.
- האמצעים העיקריים שנוקט הבנק כדי להתמודד עם השפעות השינויים העיקריים בריבית ובמדד המחירים לצרכן הם:
 - ניטור חשיפות הריבית;
 - ביצוע עסקאות הגנה, ריבית ומדד;
 - מנגנוני חיתום מוקפדים למתן אשראי וניטור איכות תיק האשראי;
 - בחינה תזרימית של יזמי נדל"ן.
- במקביל, במישור הפעילות מול הלקוחות, נוקט הבנק בצעדים הבאים:
 - מתן אפשרות להקפאת משכנתא מלאה/חלקית עם הארכת תקופה/ללא הארכת תקופת המשכנתא;
 - מחזור פנימי של המשכנתא;
 - כמו כן, הבנק מציע ללקוחותיו פקדונות נושאי ריבית;
 - כמו כן, החל מחודש אוקטובר 2025 ועד 1 באוקטובר 2027 הבנק מעניק ללקוחותיו הקמעונאיים הטבת ריבית בגין יתרת זכות בעו"ש כחלק ממכלול ההטבות הניתן בהתאם למתווה בנק ישראל ולמשך 6 חודשים מעבר לתקופת המתווה.
- לפרטים בדבר הקלות שניתנו ללקוחות בעקבות מלחמת "חרבות ברזל" ומבצע "שאגת הארי", ראו להלן "תמיכה בלקוחות בתקופת מלחמת "חרבות ברזל" ומבצע "שאגת הארי".
- לפרטים בדבר מרווחי האשראי והפקדונות, ראו להלן "הרכב הכנסות מימון, נטו". ראו גם נספח מס' 1 לדוח.
- לפרטים בדבר מכתב בנק ישראל בנושא דגשים לשיפור ההוגנות של הבנק מול הלקוחות ולחיזוק אמון הציבור במערכת הבנקאית, ראו בדוח שנתי 2024 (עמ' 342).

הנפקות

- הנפקת מכשירי חוב - ינואר 2026.** ביום 8 בינואר 2026 השלים הבנק, באמצעות מנפיקים, הנפקה של מכשירים פיננסיים שנועדו לענות על צרכי הנזילות וההון: כתבי התחייבות עם מנגנון לספיגת הפסדים (Coco, סדרה יט', סדרה חדשה) בהיקף כולל של כ-611 מיליון ש"ח, במרווח אפקטיבי של 0.93%, איגרות חוב (סדרה יח', סדרה חדשה) בהיקף כולל של כ-2,441 מיליון ש"ח ובמרווח אפקטיבי של 0.55% מעל אג"ח ממשלתי וניירות ערך מסחריים (סדרה 8, סדרה חדשה) בהיקף כולל של כ-1,218 מיליון ש"ח ובמרווח של 0.02% מעל ריבית בנק ישראל.
- הנפקת מכשירי חוב - אפריל 2026.** ביום 16 באפריל 2026 השלים הבנק, באמצעות מנפיקים, הנפקה של מכשירים פיננסיים שנועדו לענות על צרכי הנזילות וההון: כתבי התחייבות עם מנגנון לספיגת הפסדים (Coco, הרחבת סדרה יט') בהיקף כולל של כ-398 מיליון ש"ח, במרווח אפקטיבי של 0.95%, וניירות ערך מסחריים (סדרה 9, סדרה חדשה) בהיקף כולל של כ-1,263 מיליון ש"ח ובמרווח של 0.02% מעל ריבית בנק ישראל.

סוגיות נוספות

- **מתווה הקלות למערכת הבנקאית.** ראו "תמיכה בלקוחות בתקופת מלחמת "חרבות ברזל" ומבצע "שאגת הארי";
- **הכרזה על קבוצת ריכוז בתחום הבנקאות.** לפרטים בדבר הכרזת רשות התחרות על חמש הקבוצות הבנקאיות הפועלות בישראל "קבוצת ריכוז" לפי חוק התחרות, ראו להלן בסעיף "חקיקה ופיקוח" ובסעיף "הליכים מול הרשויות";
- **החוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות.** הן בבנק והן כבאל נמשכת ההיערכות לשינויים במערכת הפיננסית בעקבות החוק להגברת התחרות וצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל, לרבות הפרדת כאל מהבנק;
- **פסק דין מע"מ (כאל).** לפרטים, ראו ביאור 20 ב' לתמצית הדוחות הכספיים;
- **מס מיוחד.** לפרטים, ראו ביאור 20 א' לתמצית הדוחות הכספיים ובסעיף "חקיקה ופיקוח".

התפתחויות כלכליות עיקריות

- להלן התפתחויות כלכליות עיקריות שהשפיעו על הסביבה הכלכלית בה פעל ברבעון הראשון של שנת 2026 ענף הבנקאות בישראל, ובכלל זה הבנק.
- התפתחויות בכלכלה העולמית.** עד לפרוץ המלחמה עם איראן, נמשכה ההתרחבות בפעילות הגלובלית. הפגיעה בסחר העולמי וההתייקרות החדה במחירי האנרגיה גרמו לציפייה להתמתנות בפעילות, בפרט באירופה ובאסיה. סביבת האינפלציה עלתה בחודש מרס על רקע זינוק במחירי הנפט בעולם.
- המשק הישראלי.** לאחר חודשיים של התרחבות נאה בפעילות, בחודש מרס ניכרה התכווצות חדה בפעילות על רקע המגבלות השונות על הפעילות. עם זאת, חלה התאוששות בצריכה הפרטית תוך כדי המלחמה עם הסרת חלק מהמגבלות.
- אינפלציה ושער חליפין.** השקל התחזק ברבעון הראשון ב-1.9% מול סל המטבעות (והמשיך להתחזק בחודש אפריל) למרות עליה בפרמיית הסיכון במהלך המלחמה. קצב האינפלציה ירד ל-1.9% בחודש מרס לעומת 2.6% בחודש דצמבר 2025.
- המדיניות הפיסקלית והמוניטרית בישראל.** הגרעון הממשלתי ירד בחודש מרס ל-4.2% תוצר (שנה אחורה) לעומת 4.7% בשנת 2025, על רקע גביית מס רווח הון ופעילות ערה בתחילת השנה. השפעת המלחמה על ההכנסות תורגש רק בחודש אפריל. בנק ישראל הוריד את הריבית בתחילת חודש ינואר לרמה של 4.0% אך לא שינה את הריבית בחודש פברואר והדגיש את ההשלכות האינפלציוניות של המלחמה (מגבלות בצד היצע וכו').

שוקי ההון והמערכת הפיננסית. שוק המניות הישראלי השיג ברבעון הראשון תשואה עודפת יחסית לשווקים בארה"ב ואירופה (בהמשך למגמה בשנת 2025). זאת, על רקע אופטימיות בהתייחס לירידה בסיכון הגאופוליטי של ישראל בעקבות המלחמה. שוק האג"ח הפגין יציבות והתשואות בישראל המשיכו להיסחר מתחת לתשואות בארה"ב.

הרבעון השני של שנת 2026. השגת הפסקת אש במהלך חודש אפריל גרמה להסרת כל המגבלות על הפעילות. מסתמנת התאוששות בתחילת הרבעון אך המשך העימות בצפון וחשש לחידוש הלחימה מול איראן מאיטים את קצב ההתאוששות. נמשכת ההתרחבות בצריכה הפרטית, אך עדיין קיים מחסור בעובדים על רקע רמה גבוהה של מגויסים. השקל המשיך להתחזק וגוברות הציפיות להורדת ריבית.

מידע צופה פני עתיד. האמור לעיל כולל, בין היתר, הערכות של הבנק בדבר ההתפתחות העתידית של אינדיקטורים עיקריים, שהן בבחינת מידע צופה פני עתיד. האמור משקף את הערכת הנהלת הבנק, בשים לב למידע המצוי בידיה במועד הכנת הדוח הרבעוני, באשר למגמות במשק הישראלי ובכלכלה העולמית. האמור עשוי שלא להתממש במידה ויחול שינוי במגמות, בישראל ו/או בעולם, וכתוצאה מהתפתחויות שונות בתנאים המקרו כלכליים, שאינם בשליטת הבנק.

לפרטים נוספים, ראו "קווי התפתחות עיקריים בארץ ובעולם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2026", בפרק "ממשל תאגידי, ביקורת, פרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם".

הסיכונים המובילים והמתפתחים המהותיים ביותר

הבנק רואה בסיכונים סביבת המקרו והסיכון הגאופוליטי, סיכונים המודל העסקי, סיכונים רגולציה וציות, סיכונים סייבר ואבטחת מידע, סיכונים AI, סיכונים אקלים וסביבה, סיכונים מובילים ומתפתחים המהותיים ביותר. לפרטים נוספים, ראו בדוח שנתי 2025 (עמ' 22).

סקירת רואי החשבון המבקרים

בסקירה של רואי החשבון המבקרים על תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים בלתי מבוקרים של הבנק לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2026, הפנו רואי החשבון המבקרים את תשומת הלב לאמור בביאור 10 סעיף 4.1 בדבר תובענה שאינה ניתנת להערכה.

התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר

רווח ורווחיות

הרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2026 בסך של 930 מיליון ש"ח, לעומת 1,036 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 10.2%.

התשואה נטו להון המיוחס לבעלי המניות של הבנק הגיעה בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2026 לשיעור של 10.9%, על בסיס שנתי, לעומת 13.0% בתקופה המקבילה אשתקד, ושיעור של 12.6% בכל שנת 2025.

הגורמים העיקריים שהשפיעו על התוצאות העסקיות של הקבוצה בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2026, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד:

א. ירידה בהכנסות ריבית, נטו, בסך של 108 מיליון ש"ח (4.5%), שהושפעה בעיקר מירידה בהכנסות במגזר הלא צמוד, אשר נבעה מקיטון בפער הריבית וקוזזה בחלקה מגידול בהכנסות במגזר המט"ח, שנבע משיפור בפער הריבית.

ב. עליה בהוצאות בגין הפסדי אשראי, בסך של 130 מיליון ש"ח (250.0%). ראו להלן "ההוצאות בגין הפסדי אשראי".

ג. ירידה בסך כל ההכנסות שאינן מריבית, בסך של 18 מיליון ש"ח (2.2%), שהושפעה, בעיקר, מירידה בהכנסות בגין מכשירים נגזרים ומירידה ברווח ממכירת בניינים שקוזזה בחלקה מעליה בעמלות ומרווחים בגין מימוש איגרות חוב.

ד. ירידה בהוצאות התפעוליות והאחרות בסך של 76 מיליון ש"ח (4.8%), שהושפעה, בעיקר מירידה בסך של 70 מיליון ש"ח במשכורות (7.8%), מירידה בסך של 14 מיליון ש"ח באחזקה ופחת בניינים וצידוד (4.1%), ומעליה בהוצאות אחרות בסך של 8 מיליון ש"ח (2.3%).

ה. ירידה בהפרשה למסים על הרווח בסך של 66 מיליון ש"ח (10.2%) (לפרטים בדבר המס המיוחד הנגבה מבנקים, ראו ביאור 20 א' לתמצית הדוחות הכספיים; המס האפקטיבי עלה לשיעור של 42.37% בהשוואה למס סטטוטורי, ללא המס המיוחד, בשיעור של 34.75%).

פרטים והסברים נוספים מובאים להלן.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

ההתפתחויות בסעיפים תוצאתיים, ברבעון הראשון של שנת 2026, לעומת רבעון רביעי 2025 ולעומת רבעון ראשון 2025

| רבעון ראשון 2026 | | *2025 | | *2026 | |
|---|------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| לעומת רבעון ראשון 2025 | לעומת רבעון רביעי 2025 | רבעון ראשון 2025 | רבעון רביעי 2025 | רבעון ראשון 2026 | רבעון רביעי 2026 |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | | |
| (4.1) | (1.6) | 5,336 | 5,201 | 5,116 | 5,116 |
| (3.8) | (4.1) | 2,919 | 2,928 | 2,807 | 2,807 |
| (4.5) | 1.6 | 2,417 | 2,273 | 2,309 | 2,309 |
| 250.0 | 29.1 | 52 | 141 | 182 | 182 |
| (10.1) | (0.2) | 2,365 | 2,132 | 2,127 | 2,127 |
| הכנסות ריבית, נטו | | | | | |
| הכנסות ריבית | | | | | |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי | | | | | |
| הכנסות ריבית, נטו, לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי | | | | | |
| הכנסות שאינן מריבית | | | | | |
| הכנסות מימון שאינן מריבית | | | | | |
| עמלות | | | | | |
| הכנסות אחרות | | | | | |
| (20.8) | 9.4 | 279 | 202 | 221 | 221 |
| 13.7 | 2.8 | 518 | 573 | 589 | 589 |
| (88.6) | (42.9) | 35 | 7 | 4 | 4 |
| (2.2) | 4.1 | 832 | 782 | 814 | 814 |
| הוצאות תפעוליות ואחרות | | | | | |
| משכורות והוצאות נלוות | | | | | |
| אחזקה ופחת בניינים וציוד | | | | | |
| הוצאות אחרות | | | | | |
| (7.8) | (9.3) | 892 | 906 | 822 | 822 |
| (4.1) | (4.7) | 341 | 343 | 327 | 327 |
| 2.3 | (36.1) | 352 | 563 | 360 | 360 |
| (4.8) | (16.7) | 1,585 | 1,812 | 1,509 | 1,509 |
| סך-כל ההוצאות התפעוליות והאחרות | | | | | |
| רווח מפעילות נמשכת לפני מסים | | | | | |
| הפרשה למסים על הרווח מפעילות נמשכת | | | | | |
| (11.2) | 29.9 | 1,612 | 1,102 | 1,432 | 1,432 |
| (10.2) | 86.3 | 649 | 313 | 583 | 583 |
| (11.8) | 7.6 | 963 | 789 | 849 | 849 |
| רווח מפעילות נמשכת לאחר מסים | | | | | |
| חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות לאחר השפעת המס | | | | | |
| רווח נקי מפעילות נמשכת | | | | | |
| רווח נקי מפעילות מופסקת | | | | | |
| רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקוננות שליטה בחברות מאוחדות | | | | | |
| (16.7) | 40.0 | 12 | 10 | 14 | 14 |
| (11.5) | 8.0 | 975 | 799 | 863 | 863 |
| 7.1 | 31.6 | 70 | 57 | 75 | 75 |
| (11.1) | (100.0) | (9) | - | (8) | (8) |
| (10.2) | 8.6 | 1,036 | 856 | 930 | 930 |
| רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק | | | | | |
| תשואה להון המיוחס לבעלי מניות הבנק, ב-% ⁽¹⁾ | | | | | |
| יחס היעילות ב-% | | | | | |
| 13.0 | 10.2 | 10.9 | 10.2 | 10.9 | 10.9 |
| 48.8 | 59.3 | 48.3 | 59.3 | 48.3 | 48.3 |
| (4.7) | 17.5 | 1,091 | 885 | 1,040 | 1,040 |
| רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק - בניטרול רכיבים מסויימים (ראו להלן) | | | | | |
| תשואה להון המיוחס לבעלי מניות הבנק, ב-% ⁽¹⁾ בניטרול רכיבים מסויימים (ראו להלן) | | | | | |
| יחס היעילות ב-% בניטרול רכיבים מסויימים (ראו להלן) | | | | | |
| 13.7 | 10.5 | 12.2 | 10.5 | 12.2 | 12.2 |
| 49.2 | 53.9 | 48.2 | 53.9 | 48.2 | 48.2 |

* הנתונים המתמייחים לכלל מוצגים בנפרד כ"פעילות מופסקת". מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.
הערה:
(1) על בסיס שנתי.

רווחיות - בניטרול רכיבים מסויימים

| רבעון ראשון 2026 | | 2025 | | 2026 | |
|--|------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| לעומת רבעון ראשון 2025 | לעומת רבעון רביעי 2025 | רבעון ראשון 2025 | רבעון רביעי 2025 | רבעון ראשון 2026 | רבעון רביעי 2026 |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | | |
| (10.2) | 8.6 | 1,036 | 856 | 930 | 930 |
| רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק - כפי שדווח | | | | | |
| בניטרול ⁽¹⁾ : | | | | | |
| מימוש נכסים | | | | | |
| תוכנית פרישה בחברה בת (צמצום) | | | | | |
| מס מיוחד | | | | | |
| השפעת סילוק | | | | | |
| (24) | - | - | - | - | - |
| - | 104 | - | 104 | - | - |
| 79 | (79) | 107 | (79) | 107 | 107 |
| - | 4 | 3 | 4 | 3 | 3 |
| (4.7) | 17.5 | 1,091 | 885 | 1,040 | 1,040 |
| רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק - בניטרול הרכיבים לעיל | | | | | |

הערה:
(1) ראו להלן "פרטים בדבר הרכיבים שנוטרלו".

פרטים בדבר הרכיבים שנוטרלו

מימוש נכסים במסגרת ההיערכות למעבר מטה ותפעול הבנק וחברות הבת העיקריות בישראל לקמפוס דיסקונט. **מס מיוחד**. לפרטים, ראו ביאור 20 לתמצית הדוחות הכספיים.

תוכנית פרישה בחברה בת (צמצום). תוכנית פרישה מוצגת בבנק מרכזית דיסקונט, אשר רשמה את מלוא עלות התוכנית כהוצאה ברבעון הרביעי של שנת 2025 (ראו ביאור 8 ד' לתמצית הדוחות הכספיים).

פרטים בדבר שינויים מהותיים בסעיפים תוצאתיים

הכנסות ריבית, נטו. בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2026, הסתכמו הכנסות ריבית, נטו, בסך של 2,309 מיליון ש"ח, לעומת סך של 2,417 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, הירידה בשיעור של 4.5%. הירידה בהכנסות מריבית, נטו, בסך של 108 מיליון ש"ח, מוסברת בהשפעת מחיר שלילית בסך של 240 מיליון ש"ח, והשפעת כמות חיובית בסך של 132 מיליון ש"ח (ראו "שיעורי הכנסות והוצאות ריבית וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית" בנספח מספר 1).

פער הריבית ללא השפעת נגזרים הגיע בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2026 לשיעור של 1.42%, לעומת 1.56% בתקופה המקבילה אשתקד.

היתרה הממוצעת של הנכסים נושאי הריבית עלתה בשיעור של כ-6.9%, מסך של 388,846 מיליון ש"ח לסך של 415,592 מיליון ש"ח והיתרה הממוצעת של ההתחייבויות נושאות הריבית עלתה בשיעור של כ-8.1%, מסך של 296,887 מיליון ש"ח לסך של 321,021 מיליון ש"ח.

הכנסות ריבית נטו לפי מגזרי הצמדה

התפלגות היקף הפעילות בהתאם לנכסים נושאי הריבית, הכנסות הריבית נטו ופער הריבית בחתך מגזרי הצמדה

| לשלושת החודשים שהסתיימו ב-31 במרס* | | | | | | | |
|------------------------------------|--------------|-----------------|--------------|-----------------|--------------|-----------------|--------------|
| 2025 | | | | 2026 | | | |
| משקל | | משקל | | משקל | | משקל | |
| מסך | | מסך | | מסך | | מסך | |
| הכנסות (הוצאות) | | הכנסות (הוצאות) | | הכנסות (הוצאות) | | הכנסות (הוצאות) | |
| פער | ריבית, נטו | פער | ריבית, נטו | פער | ריבית, נטו | פער | ריבית, נטו |
| ריבית | במיליוני | ריבית | במיליוני | ריבית | במיליוני | ריבית | במיליוני |
| ב-1% | ש"ח | ב-1% | ש"ח | ב-1% | ש"ח | ב-1% | ש"ח |
| 2.13 ⁽²⁾ | 2,341 | 96.9 | 69.6 | 1.66 | 2,063 | 89.3 | 70.1 |
| 1.09 ⁽³⁾ | 246 | 10.2 | 10.0 | 1.09 | 171 | 7.4 | 9.5 |
| 0.85 ⁽⁴⁾ | (170) | (7.1) | 20.4 | 1.11 | 75 | 3.3 | 20.4 |
| 1.56 | 2,417 | 100.0 | 100.0 | 1.42 | 2,309 | 100.0 | 100.0 |

* לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

הערות:

(1) על פי היתרה הממוצעת של הנכסים נושאי ריבית.

(2) חושב מחדש בעקבות סיווג מחדש של היתרות - ראו ביאור 7 א לתמצית הדוחות הכספיים.

(3) סיווג מחדש - טיוב נתונים.

(4) סווג מחדש - מיון מפקדונות נושאי ריבית לפקדונות שאינם נושאים ריבית.

הירידה בהכנסות מריבית, נטו, נבעה בעיקר מירידה בפער הריבית במגזר הלא צמוד.

שיעורי הכנסה והוצאה. בנספחים לדוח הרבעוני - נספח 1, מוצגות הכנסות ריבית, נטו, בגין הפעילות המאזנית. לצורך הסבר פער הריבית הכולל של הבנק, יש להוסיף את השפעת פעילות נגזרים שאינם למסחר (ללא התאמות לשווי הוגן והפרשי שער).

פער הריבית כולל נגזרים שאינם למסחר הגיע בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2026 לשיעור של 1.10%, לעומת 1.32% בתקופה המקבילה אשתקד.

הרכב הכנסות מימון, נטו

| רבעון ראשון* | | רבעון שני* | | רבעון שלישי* | | רבעון רביעי* | | רבעון ראשון* | |
|--|----------------------------|------------------------------|----------------------------|------------------------------|----------------------------|------------------------------|----------------------------|------------------------------|----------------------------|
| שיעור | | שיעור | | שיעור | | שיעור | | שיעור | |
| הכנסה במיליוני שקלים (הוצאה) | הכנסה במיליוני שקלים חדשים | הכנסה במיליוני שקלים (הוצאה) | הכנסה במיליוני שקלים חדשים | הכנסה במיליוני שקלים (הוצאה) | הכנסה במיליוני שקלים חדשים | הכנסה במיליוני שקלים (הוצאה) | הכנסה במיליוני שקלים חדשים | הכנסה במיליוני שקלים (הוצאה) | הכנסה במיליוני שקלים חדשים |
| 2025 | | | | | 2026 | | | | |
| 5.45 | 5,336 | 5.79 | 5,692 | 5.77 | 5,985 | 4.95 | 5,201 | 4.92 | 5,116 |
| (3.87) ⁽¹⁾ | 2,919 | (3.98) ⁽¹⁾ | 3,034 | (4.10) ⁽¹⁾ | 3,332 | (3.55) ⁽¹⁾ | 2,928 | (3.50) | 2,807 |
| 1.58 | 2,417 | 1.81 | 2,658 | 1.67 | 2,653 | 1.40 | 2,273 | 1.42 | 2,309 |
| | 279 | | 274 | | 326 | | 202 | | 221 |
| 2,696 | | 2,932 | | 2,979 | | 2,475 | | 2,530 | |
| סך-כל הכנסות המימון, נטו | | | | | | | | | |
| ** מזה, מרווח מפעילות מתן אשראי לציבור | | | | | | | | | |
| | 1,284 | | 1,255 | | 1,285 | | 1,318 | | 1,277 |
| ** מזה, מרווח מפעילות קבלת פיקדונות הציבור | | | | | | | | | |
| | 1,164 | | 1,139 | | 1,149 | | 1,099 | | 1,028 |
| | (31) | | 264 | | 219 | | (144) | | 4 |
| ** מזה, מרווח אחר תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית (NIM) | | | | | | | | | |
| 2.47 | | 2.70 | | 2.56 | | 2.16 | | 2.22 | |
| 6.00% | | 6.00% | | 6.00% | | 5.91% | | 5.52% | |

הערה:

(1) טיוב נתונים.

*לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

הכנסות מימון, נטו, הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2026 בסך של 2,530 מיליון ש"ח, לעומת סך של 2,696 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 6.2%. הירידה בהכנסות המימון נבעה, בעיקר, מירידה בפער הריבית במגזר הלא צמוד, שקוזזה בחלקה מעליה בפער הריבית במגזר המט"ח.

הכנסות מימון שאינן מריבית הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2026 בסך של 221 מיליון ש"ח, לעומת 279 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 20.8%. עיקר הקיטון נבע מירידה בהכנסות מנגזרים, אשר קוזזה בחלקה מעליה ברווחים ממימוש איגרות חוב זמינות למכירה (ראו להלן "ניתוח של סך הכנסות מימון, נטו").

הכנסות מימון שאינן מריבית כוללות את השפעת הפעילות במכשירים פיננסיים נגזרים, המהווים חלק בלתי ניפרד מניהול חשיפת הריבית וחשיפת הבסיס של הבנק. לפיכך, לצורך ניתוח הרווח המימוני מפעילות שוטפת יש לסכום את הכנסות הריבית, נטו, ואת הכנסות המימון שאינן מריבית. המרווח מפעילות מתן אשראי לציבור והמרווח מפעילות קבלת פקדונות מהציבור הינו הפער בין הריבית הנקובה באשראי/בפיקדונות לבין התמחור הפנימי של הבנק לאותו מוצר. התמחור הפנימי של הבנק מבוסס על נתוני ריביות השוק לתקופות הרלוונטיות. יודגש כי בקביעת התמחור הפנימי כאמור הבנק מפעיל שיקול דעת ומיישם מודל פנימי, ועל כן יש בקביעת התמחור כאמור מימד סובייקטיבי. לפיכך, יש לנקוט זהירות בעריכת השוואות בין המרווחים של תאגידים בנקאיים שונים.

שיעור המרווח מפעילות מתן אשראי לציבור מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור ירד מ-1.9% ברבעון הראשון של שנת 2025 ל-1.7% ברבעון הראשון של שנת 2026.

שיעור המרווח מפעילות קבלת פקדונות מהציבור מהיתרה הממוצעת של פקדונות הציבור ירד מ-1.4% ברבעון הראשון של שנת 2025 לשיעור של 1.2% ברבעון הראשון של שנת 2026.

ריבית הפריים הממוצעת ברבעון הראשון של שנת 2026 ירדה ב-0.5 נקודות אחוז לעומת ריבית הפריים הממוצעת ברבעון הראשון של שנת 2025. עיקר הקיטון במרווח מפעילות קבלת פקדונות מהציבור נבע ממגזר משקי הבית (קיטון משיעור של 2.6% ברבעון הראשון של שנת 2025 לשיעור של 2.3% ברבעון הראשון של שנת 2026) וממגזר עסקים קטנים (קיטון משיעור של 2.3% ברבעון הראשון של שנת 2025 לשיעור של 2.0% ברבעון הראשון של שנת 2026). ראו ביאור 12 לתמצית הדוחות הכספיים.

המרווח מפעילות קבלת פקדונות מהציבור מושפע מפקדונות עו"ש שאינם נושאי ריבית. בניטרול פקדונות העו"ש, שיעור המרווח מפעילות קבלת פקדונות מהציבור היה מגיע לכ-0.7% ברבעון הראשון של שנת 2025 (לעומת 1.2%).

להערכת הבנק, המרווח מפעילות קבלת פקדונות יצמצם ככל שתימשך הסטה של פקדונות עו"ש לפקדונות נושא ריבית.

מידע צופה פני עתיד. האמור משקף את הנחות הנהלת הבנק בדבר התנהגות הלקוחות, בשים לב, בין היתר, למגמה שנצפית כבר כעת. עוצמת ההסטה כאמור ועקביותה תלויה במרכיבים התנהגותיים ובגודל התמריץ לביצוע הסטה כאמור, כמו גם בשינויים בסביבת הריבית במשק.

ניתוח של סך הכנסות המימון, נטו. הכנסות המימון, נטו מורכבות מהכנסות מפעילות שוטפת והכנסות שאינן מפעילות שוטפת. הכנסות מפעילות שוטפת כוללות את הכנסות הריבית, נטו וכן את רכיב הריבית מפעילות במכשירים פיננסיים נגזרים, המהווה חלק בלתי נפרד מניהול חשיפת הריבית וחשיפת הבסיס של הבנק. לפיכך, לצורך ניתוח הכנסות המימון מפעילות שוטפת יש לנטרל את ההכנסות שאינן מפעילות שוטפת.

ניתוח של סך הכנסות מימון, נטו

| רבעון ראשון* | רבעון שני* | רבעון שלישי* | רבעון רביעי* | רבעון ראשון* | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--|
| במיליוני שקלים חדשים | | | | | |
| 2025 | | | 2026 | | |
| 2,696 | 2,932 | 2,979 | 2,475 | 2,530 | סך-כל הכנסות המימון, נטו |
| בניטרול השפעות שאינן מפעילות שוטפת: | | | | | |
| (3) | 37 | (8) | 10 | 128 | רווחים (הפסדים) נטו, ממימוש ומהתאמות לשווי הוגן של איגרות חוב ⁽¹⁾ |
| 24 | 26 | 225 | 132 | 34 | רווחים מהשקעה במניות ⁽²⁾ |
| 62 | 277 | 303 | (110) | (17) | השפעת מדד המחירים לצרכן על הכנסות ריבית, נטו |
| 6 | 42 | 42 | (12) | (1) | השפעת מדד המחירים לצרכן על מכשירים נגזרים |
| 35 | (23) | (37) | (22) | (33) | התאמות לשווי הוגן של מכשירים נגזרים |
| 74 | 108 | 17 | 65 | 54 | הפרשי שער, אופציות ונגזרים אחרים ⁽³⁾ |
| 198 | 467 | 542 | 63 | 165 | סך-כל ההשפעות שאינן מפעילות שוטפת |
| 2,498 | 2,465 | 2,437 | 2,412 | 2,365 | סך-כל ההכנסות מפעילות שוטפת |
| *לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים. | | | | | |
| הערות: | | | | | |
| (1) הפרשי שער בגין אגרות חוב למסחר אשר נכללו בשורת הפרשי שער | | | | | |
| (2) מזה, הכנסות ממימושים בדיסקונט קפיטל בניכוי הפרשות לירידת ערך | | | | | |
| 5 | (22) | (4) | (7) | 1 | |
| 19 | 16 | 175 | 53 | 8 | |

לפרטים בדבר האשראי לציבור, הצמוד למדד, ראו להלן "הרכב האשראי לציבור לפי מגזרי הצמדה". לפרטים בדבר יתרות האשראי למשכנתאות, הצמוד למדד, ראו להלן "התפתחות יתרות האשראי לדיור לפי מגזרי הצמדה".

הכנסות המימון, נטו מפעילות שוטפת ברבעון הראשון של שנת 2026 הסתכמו בסך של 2,365 מיליון ש"ח, לעומת סך של 2,498 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, ירידה בשיעור של 5.3% לעומת 2,412 מיליון ש"ח ברבעון הרביעי של שנת 2025, ירידה בשיעור של 1.9%. הקיטון בהכנסות מפעילות שוטפת ביחס לרבעון המקביל אשתקד נבע בעיקר מירידה בהכנסות ריבית נטו במגזר הלא צמוד. ביחס לרבעון הקודם הקיטון נבע בעיקר מירידה בהכנסות מריבית נטו במגזר הלא צמוד ובמגזר הצמוד.

נתונים על התפתחות הכנסות מריבית, נטו, לפי מגזרי פעילות פיקוחיים

| לשלושת החודשים שהסתיימו ב-31 במרס* | | |
|------------------------------------|---------------------|--------------|
| שינוי | 2025 ⁽¹⁾ | 2026 |
| במיליוני שקלים חדשים | | |
| %-ב | | |
| פעילות ישראל: | | |
| | 1,014 | 930 |
| (8.3) | | |
| | 80 | 69 |
| (13.8) | | |
| | 594 | 535 |
| (9.9) | | |
| | 175 | 197 |
| 12.6 | | |
| | 429 | 447 |
| 4.2 | | |
| | 27 | 36 |
| 33.3 | | |
| | (244) | (217) |
| (11.1) | | |
| (3.8) | 2,075 | 1,997 |
| (8.8) | 342 | 312 |
| (4.5) | 2,417 | 2,309 |

*לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

(1) סווג מחדש, ראו ביאור 1 ד' לתמצית הדוחות הכספיים.

לפרטים בדבר ההכנסות מפעילויות למסחר, ראו להלן "מגזר ניהול פיננסי (פעילות בישראל)".

הוצאות בגין הפסדי אשראי. בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2026 נרשמו הוצאות בגין הפסדי אשראי בסך של 182 מיליון ש"ח, לעומת הוצאות בסך של 52 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההוצאות ברבעון הראשון משקפות עליה ביתרות האשראי (סך של כ-77 מיליון ש"ח), עליה במחיקות החשבונאיות והחמרה בפרמטרים של רכיבי המקרו.

ההוצאות בגין הפסדי אשראי ברבעון הראשון הושפעו בעיקר מהגורמים הבאים:

- הקטנת הוצאות על בסיס פרטני, בסך של 4 מיליון ש"ח, לעומת הוצאות בסך של 20 מיליון ש"ח ברבעון ראשון 2025. הקטנת הוצאות ברבעון הנוכחי הושפעה, בעיקר מגביות.
- הוצאות על בסיס קבוצתי (ללא הלוואות לדיור), בסך של 163 מיליון ש"ח, לעומת סך של 26 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההוצאות ברבעון הנוכחי הושפעו מעליה ביתרות האשראי, מרישום מחיקות חשבונאיות ומהחמרה בפרמטרים של רכיבי המקרו.
- הוצאות בגין הלוואות לדיור בסך של 23 מיליון ש"ח, לעומת סך של 6 מיליון ש"ח ברבעון ראשון 2025.

לפרטים נוספים, ראו להלן "האשראי לציבור" וכן "סיכוני אשראי" בפרק ג' להלן. לפרטים בדבר מרכיבי ההוצאות בגין הפסדי אשראי, ראו ביאור 14 לתמצית הדוחות הכספיים.

הנחות העבודה ששימשו בקביעת ההפרשה הקבוצתית. במסגרת חישוב ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי, כמו גם במסגרת תהליכים שמבצע הבנק לצורך הקצאת הון ותרחישי קיצון, נעשה שימוש במתודולוגיה סדורה הקושרת בין מדדי המקרו להפסדי הבנק הכלכליים. זאת, על בסיס נוסחה הנסמכת על מתאם סטטיסטי ארוך טווח בין ההפרשות בבנק למדדי המקרו. במסגרת מבחנים אלו הבנק ניתח את ההשפעה על ההפסד של גורמים מקרו כלכליים, שהעיקריים שבהם הם אבטלה ותמ"ג. ההנחות ששימשו בחישוב ההפרשה הקבוצתית בתרחיש המרכזי הן אבטלה בשיעור ממוצע של 2.9% וצמיחה בתוצר בשיעור של 3.2% בשנת 2025, ואבטלה בשיעור ממוצע של 3.1% וצמיחה בתוצר בשיעור ממוצע של 3.1% בשנת 2026.

מבחני רגישות. הנתונים ברבעונים האחרונים והתחזיות שנה קדימה משקפים במידה רבה התאוששות במצב המשק, בהשוואה לנתונים ולתחזיות בשיאה של מלחמת חרבות ברזל, וזאת על רקע הירידה המשמעותית בעצימות הלחימה והפסקת האש בחזיתות השונות. במסגרת חישוב ההפרשה להפסדי אשראי, הבנק מבצע מבחני רגישות לרכיבי המקרו-כלכלי. לאור אי הוודאות הכלכלית, הבנק נוקט בגישה זהירה בבחינת התרחישים.

ברבעונים האחרונים, מתוך גישה זהירה, הבנק הביא לידי ביטוי את השיפור המסתמן באופן מדורג ומתון, באמצעות שימוש בממוצע נתוני המקרו והתחזיות של התקופות שקדמו למועד החישוב. בהתאם, כיוון שחישוב מבחני רגישות במתכונת המקובלת (שינויים קטנים קבועים בפרמטרים הכלכליים המרכזיים) לא הניב תוצאות משמעותיות ביחס ליתרת ההפרשה הקבוצתית, הבנק בחן את הרגישות על ידי העלאת משקל התרחיש הפסימי והתרחיש האופטימי ל-100%. המשך החישוב במתכונת האמורה גם ברבעון הנוכחי, היה גורם לגידול בסך של 578 מיליון ש"ח בהפרשה הקבוצתית, או לירידה בסך של 246 מיליון ש"ח בהפרשה הקבוצתית, בהתאמה.

ברבעון הנוכחי, לאור חזרה לחישוב רכיבי המקרו במתודולוגיה המקורית, הבנק שב לבצע מבחני רגישות הכוללים שינויים של 10% בפרמטרים הכלכליים המרכזיים. גישה זו, תוך המשך שימוש בתרחיש המלחמה המוחמר של בנק ישראל, מאפשרת בחינה של השפעות תרחישים מתונים יותר, ומניבה תוצאות המשקפות באופן משמעותי יותר את רגישות ההפרשה הקבוצתית. להערכת הבנק, העלאת משקל התרחיש הפסימי ב-10%, היה גורם לגידול של כ-83 מיליון ש"ח בהפרשה הקבוצתית. והעלאת משקל התרחיש האופטימי ב-10%, היה גורם לירידה לא מהותית בהפרשה הקבוצתית.

יודגש כי ההפרשה בפועל מושפעת ממשתנים רבים ושונים, ענפיים ומקרו כלכליים, וכן מהערכות סובייקטיביות. זאת ועוד, מבחני רגישות נועדו לבחון שינויים במצבי מציאות שכיחים ונורמליים, ותקפותם פוחתת במצבי אי וודאות חריפה דוגמת מלחמה. לאור האמור, יכולת הניבוי של חישוב הרגישות את ההפרשה שתידרש בפועל בהינתן הפרמטרים הכלכליים בשיעורים שצויינו לעיל, הינה מוגבלת. כן יודגש כי השפעות אלו אינן לינאריות ועל כן לא ניתן לגזור מההערכות שהובאו לעיל את ההשפעה שתהיה לשינוי אחר בפרמטרים הכלכליים העיקריים שצויינו לעיל.

יודגש עוד כי בהעדר מודל מוגדר ואחיד להערכת ההפרשה הקבוצתית הנדרשת בניסיון לעיל ולאור העובדה שבניסיון העניין הליך קביעת ההפרשה כרוך באומדנים ובהערכות סובייקטיביות, יש לנקוט משנה זהירות בבחינת מבחני רגישות שהוצגו לעיל ובעריכת השוואה בעניין זה בין הבנקים.

התפתחות הרבעונית של ההוצאות בגין הפסדי אשראי

| | | *2025 | | *2026 | |
|--|---------------------------------------|-------------|-----------|-------------|-------------|
| | | רבעון ראשון | רבעון שני | רבעון רביעי | רבעון ראשון |
| על בסיס פרטני | | | | | |
| | שינוי בהפרשה | (47) | 14 | (7) | (30) |
| | מחיקות ברוטו | 106 | 73 | 179 | 82 |
| | גביות | (39) | (63) | (21) | (56) |
| | סך הכל פרטני | 20 | 24 | 151 | (4) |
| על בסיס קבוצתי | | | | | |
| | שינוי בהפרשה | (11) | 2 | (42) | 123 |
| | מחיקות ברוטו | 122 | 110 | 103 | 159 |
| | גביות | (79) | (76) | (71) | (96) |
| | סך הכל קבוצתי | 32 | 36 | 126 | (10) |
| סך-הכל | | | | | |
| שיעור ההוצאה בגין הפסדי אשראי ביחס ליתרה הממוצעת של אשראי לציבור⁽¹⁾: | | | | | |
| | השיעור ברבעון ⁽²⁾ | 0.08% | 0.09% | 0.28% | 0.19% |
| | שיעור מצטבר מתחילת שנה ⁽¹⁾ | 0.08% | 0.08% | 0.15% | 0.16% |

* לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". מספרי השוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים הערוט:

(1) על בסיס שנתי.

(2) כולל הוצאה בגין אשראי לבנקים וממשלות בסכום לא מהותי.

לפרטים נוספים, ראו להלן "האשראי לציבור" ו-"סיכוני אשראי" בפרק ג' להלן. **העמלות** הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2026 בסך של 589 מיליון ש"ח, לעומת 518 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 13.7%. העליה הושפעה בעיקר מגידול בעמלות טיפול באשראי ובעמלות מעסקי מימון.

התפלגות העמלות

| לשלושת החודשים שהסתיימו ב-31 במרס* | | |
|---------------------------------------|----------------------|------------|
| השינוי באחוזים | 2025 | 2026 |
| | במיליוני שקלים חדשים | |
| | 116 | 110 |
| (5.2) | 60 | 59 |
| (1.7) | 105 | 117 |
| 11.4 | 43 | 50 |
| 16.3 | 71 | 105 |
| 47.9 | 40 | 50 |
| 25.0 | 15 | 11 |
| (26.7) | 45 | 65 |
| 44.4 | 23 | 22 |
| (4.3) | 518 | 589 |
| 13.7 | סך-כל העמלות | |

* לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". מספרי השוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים הערה:

(1) החל משנת 2025, הוצאות עמלות שאילה מוצגות כהוצאה ולא כקזוז מהכנסות עמלות שאילה (מספרי השוואה לא סווגו מחדש מטעמי מעשיות).

פרמיית ביטוח בגין סיכוני אשראי מסוימים, שסווגה בעבר כהקטנת ההכנסות מעמלות עסקי ביטוח, מוצגת החל מהרבעון השני של שנת 2025 כהקטנת הכנסות ריבית על האשראי המבוטח.

הוצאות משכורות והוצאות נלוות הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2026 בסך של 822 מיליון ש"ח, לעומת 892 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 7.8%. בניטרול השפעת הפרשה למענקים, כמפורט להלן, הייתה נרשמת ירידה בשיעור של 5.5%.

ההתפתחות הרבעונית של הוצאות משכורות והוצאות נלוות, תוך פירוט ההשפעה של רכיבים מסויימים

| *2025 | | *2026 | | |
|----------------------|------------|-------------|-------------|-------------|
| רבעון ראשון | רבעון שני | רבעון שלישי | רבעון רביעי | רבעון ראשון |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | |
| 892 | 863 | 829 | 906 | 822 |
| (106) | (106) | (116) | (141) | (79) |
| 786 | 757 | 713 | 765 | 743 |

* לא כולל את נתוני כאל, אשר מוגזת כ"פעילות מופסקת". ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

הוצאות אחזקה ופחת בניינים וציוד הסתכמו בסך של 327 מיליון ש"ח ברבעון הראשון של שנת 2026, לעומת סך של 341 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 4.1%. הירידה הושפעה, בעיקר, מירידה בהוצאות אחזקת ציוד ופחת מחשבים.

הוצאות אחרות הסתכמו בסך של 360 מיליון ש"ח ברבעון הראשון של שנת 2026, לעומת סך של 352 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 2.3%.

התפתחויות ברווח (הפסד) כולל אחר

שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר, לאחר השפעת המס

| רווח (הפסד) | כולל אחר (הפסד) | המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה | רווח (הפסד) כולל אחר, לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה | התאמות, נטו, בגין הצגת איגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן | הפסדים נטו בגין גידורי תזרים מזומנים | התאמות נטו בגין תזרים מזומנים | התאמות נטו בגין גידורי תזרים מזומנים |
|---|-----------------|---------------------------------------|---|---|--------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------|
| במיליוני שקלים חדשים | | | | | | | |
| לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2025 ו-2026 (לא מבוקר) * | | | | | | | |
| יתרה ליום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר) | (360) | (722) | 5 | (148) | (1,225) | (146) | (1,079) |
| שינוי נטו במהלך התקופה | (178) | (40) | (1) | 49 | (170) | (10) | (160) |
| יתרה ליום 31 במרס 2026⁽¹⁾ | (538) | (762) | 4 | (99) | (1,395) | (156) | (1,239) |
| יתרה ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר) | (937) | (53) | - | (231) | (1,221) | (78) | (1,143) |
| שינוי נטו במהלך התקופה | 101 | 102 | 4 | 48 | 255 | 22 | 233 |
| יתרה ליום 31 במרס 2025⁽²⁾ | (836) | 49 | 4 | (183) | (966) | (56) | (910) |
| (1) מזה, יתרה בגין כאל ליום 31 במרס 2026 | - | - | - | (16) | - | (4) | (12) |
| (2) מזה, יתרה בגין כאל ליום 31 במרס 2025 | - | - | - | (17) | - | (5) | (12) |

* כולל יתרות המתייחסות ל"פעילות מופסקת", ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

** כולל התאמות מתרגום דוחות כספיים של חברה מאוחדת - דיסקונט בנקופר אינק, אשר מטבע הפעילות שלה שונה ממטבע הפעילות של הבנק.

הרווח הכולל הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2026 בסך של 770 מיליון ש"ח לעומת 1,269 מיליון ש"ח בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025. הפער בין הרווח הכולל ברבעון הרווח הנקי הושפע, בעיקר, מהפסדים נטו, בגין איגרות חוב זמינות למכירה בסך של 178 מיליון ש"ח, מהפסדים בסך של 40 מיליון ש"ח מהתאמות מתרגום ומרווחים בסך של 49 מיליון ש"ח מהתאמות בגין הטבות לעובדים.

המבנה והתפתחויות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון

התפתחות הנכסים וההתחייבויות

סך כל הנכסים ליום 31 במרס 2026 הסתכם בסך של 477,114 מיליון ש"ח, לעומת סך של 478,146 מיליון ש"ח בסוף שנת 2025, ירידה בשיעור של 0.2%.

ההתפתחות בסעיפי המאזן העיקריים*

| שיעור השינוי ב-% | במיליוני שקלים חדשים | | |
|------------------|----------------------|--------------|---------------------------------|
| | 31 בדצמבר 2025 | 31 במרס 2026 | |
| | | | נכסים |
| (18.1) | 65,536 | 53,690 | מזומנים ופקדונות בבנקים |
| 2.5 | 78,632 | 80,574 | ניירות ערך |
| 2.2 | 288,805 | 295,195 | אשראי לציבור, נטו |
| | | | התחייבויות |
| (0.7) | 359,480 | 356,851 | פקדונות הציבור |
| (10.5) | 4,896 | 4,381 | פקדונות מבנקים |
| 5.5 | 25,852 | 27,282 | איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים |
| 1.0 | 33,809 | 34,153 | הון המיוחס לבעלי המניות של הבנק |
| 1.1 | 35,341 | 35,714 | סך-כל ההון |

* לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

להלן יובאו פרטים בדבר האשראי לציבור, ניירות ערך ופקדונות הציבור.

הסברים לשינויים בסעיפים מאזניים מסויימים

מזומנים ופקדונות בבנקים. ברבעון הראשון של שנת 2026 המזומנים והפקדונות בבנקים ירדו ב-18.1%, אשר מהווים ירידה של כ-11.8 מיליארד ש"ח. עיקר הירידה מקורה גידול בתיק ניירות ערך, גידול בהעמדת אשראי לציבור וקטון בפקדונות הציבור.

פקדונות הציבור. ברבעון הראשון של שנת 2026, היתרה ירדה בכ-2.7 מיליארד ש"ח בעיקר מפיקדונות תאגידיים פיננסיים ולא פיננסיים קצרים.

איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים. היתרה גדלה בכ-1.4 מיליארד ש"ח, בעיקר כתוצאה מהנפקה של איגרות חוב וניירות ערך מסחריים ברבעון הראשון של השנה, שהתקזזה עם פירעונות של נירות ערך מסחריים שהונפקו בתקופה המקבילה אשתקד. לפרטים נוספים ראו לעיל "הנפקות" בסעיף "טיפול הנהלה בנושאים שוטפים מהותיים".

האשראי לציבור

כללי. האשראי לציבור, נטו, (בניכוי הפרשה להפסדי אשראי) הסתכם ביום 31 במרס 2026 בסך של 295,195 מיליון ש"ח, לעומת 288,805 מיליון ש"ח בסוף שנת 2025, עליה בשיעור של 2.2%.

לפרטים בדבר תיק האשראי, ראו בדוח שנתי 2025 (עמ' 35-39). לפרטים בדבר ניהול סיכונים האשראי ובכלל זה סיכונים אשראי בהלוואות לדיו, סיכון אשראי לאנשים פרטים וסיכון אשראי לענף בינוי ונדל"ן, ראו "סיכונים אשראי" בפרק ג' להלן ובדוח שנתי 2025 (עמ' 62-79). לפרטים בדבר איכות האשראי, ראו ביאור 14 ב', סעיפים 1 ו-2, לתמצית הדוחות הכספיים וביאור 31 ב', סעיף 6, בדוח שנתי 2025 (עמ' 254-255).

הרכב האשראי לציבור לפי מגזרי הצמדה

נתונים על הרכב האשראי לציבור, נטו, לפי מגזרי הצמדה*

| שיעור השינוי ב-% | 31 בדצמבר 2025 | | 31 במרס 2026 | | מטבע |
|------------------|----------------|---------------------|--------------|---------------------|--------------------------------------|
| | מסך האשראי | במיליוני ש"ח לציבור | מסך האשראי | במיליוני ש"ח לציבור | |
| 3.2 | 71.3 | 205,814 | 72.0 | 212,465 | מטבע ישראלי לא צמוד |
| (1.0) | 12.1 | 34,962 | 11.7 | 34,612 | מטבע ישראלי צמוד למדד |
| 0.2 | 16.6 | 48,029 | 16.3 | 48,118 | מטבע חוץ ומטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ |
| 2.2 | 100.0 | 288,805 | 100.0 | 295,195 | סך-הכל אשראי לציבור, נטו |

* לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

הרכב האשראי לציבור לפי מגזרי פעילות פיקוחיים

נתונים אודות התפתחות היתרות של האשראי לציבור, נטו לפי מגזרי פעילות פיקוחיים

| שינוי ב-% | 31 בדצמבר 2025 ⁽¹⁾ | | 31 במרס 2026 | | מטבע ישראלי לא צמוד | מטבע ישראלי צמוד | מטבע ישראלי צמוד מדד | מטבע חוץ | מטבע | מטבע | מגזר הצמדה |
|--------------|-------------------------------|----------------|----------------------|----------------------|---------------------|------------------|----------------------|----------|------|------|------------------------------------|
| | סך-הכל | סך-הכל | במיליוני שקלים חדשים | במיליוני שקלים חדשים | | | | | | | |
| 1.0 | 99,388 | 100,345 | 63 | 21,767 | 78,515 | | | | | | פעילות ישראל: |
| (2.4) | 535 | 522 | 3 | 69 | 450 | | | | | | משקי בית* |
| (3.0) | 38,682 | 37,509 | 424 | 788 | 36,297 | | | | | | בנקאות פרטית* |
| 17.5 | 22,551 | 26,496 | 1,303 | 2,068 | 23,125 | | | | | | עסקים קטנים וזעירים |
| 4.3 | 96,508 | 100,628 | 13,660 | 10,255 | 76,713 | | | | | | עסקים בינוניים |
| (19.4) | 2,871 | 2,315 | 2,064 | - | 251 | | | | | | עסקים גדולים |
| (3.0) | 21,445 | 20,796 | (13) | 1,037 | 19,772 | | | | | | גופים מוסדיים |
| | | | | | | | | | | | מגזר אחר** |
| 2.4 | 281,980 | 288,611 | 17,504 | 35,984 | 235,123 | | | | | | סך-כל פעילות ישראל |
| (2.5) | 31,954 | 31,141 | 31,089 | - | 52 | | | | | | סך-כל פעילות חו"ל* |
| 1.9 | 313,934 | 319,752 | 48,593 | 35,984 | 235,175 | | | | | | סך-הכל אשראי לציבור |
| 2.1 | (3,684) | (3,761) | (488) | (335) | (2,938) | | | | | | הפרשה להפסדי אשראי פעילות נמשכת |
| 2.5 | (499) | (511) | - | (20) | (491) | | | | | | הפרשה להפסדי אשראי פעילות מופסקת** |
| 1.8 | 309,751 | 315,480 | 48,105 | 35,629 | 231,746 | | | | | | סך-הכל אשראי לציבור, נטו |
| 1.4 | 79,391 | 80,537 | 510 | 21,556 | 58,471 | | | | | | *מזה - הלוואות לדיור |

** כולל יתרות המיוחסות ל"פעילות מופסקת". ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

הערה:

(1) סווג מחדש, ראו ביאור 1 ד' לתמצית הדוחות הכספיים.

נתונים אודות התפתחות היתרות של האשראי לציבור, נטו לפי מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

| 31 בדצמבר 2025 ⁽¹⁾ | | | | |
|------------------------------------|----------------|---------------|-------------------|----------------|
| מגזר הצמדה | מטבע ישראלי | | מטבע ישראלי לא | |
| | מטבע חוץ | צמוד מדד | צמוד | סך-הכל |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | |
| פעילות ישראל: | | | | |
| משקי בית* | 63 | 22,088 | 77,237 | 99,388 |
| בנקאות פרטית* | 2 | 85 | 448 | 535 |
| עסקים קטנים זעירים ⁽¹⁾ | 609 | 1,010 | 37,063 | 38,682 |
| עסקים בינוניים ⁽¹⁾ | 991 | 1,781 | 19,779 | 22,551 |
| עסקים גדולים ⁽¹⁾ | 12,263 | 10,247 | 73,998 | 96,508 |
| גופים מוסדיים | 2,695 | - | 176 | 2,871 |
| מגזר אחר** | 3 | 930 | 20,512 | 21,445 |
| סך-כל פעילות ישראל | 16,626 | 36,141 | 229,213 | 281,980 |
| סך-כל פעילות חו"ל* | 31,902 | - | 52 | 31,954 |
| סך-הכל אשראי לציבור | 48,528 | 36,141 | 229,265 | 313,934 |
| הפרשה להפסדי אשראי פעילות נמשכת | (496) | (249) | (2,939) | (3,684) |
| הפרשה להפסדי אשראי פעילות מופסקת** | - | (21) | (478) | (499) |
| סך-הכל אשראי לציבור, נטו | 48,032 | 35,871 | 225,848 | 309,751 |
| *מזה - הלוואות לדיור | 509 | 21,588 | 57,294 | 79,391 |

** כולל יתרות המיוחסות ל"פעילות מופסקת". ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.
הערה:

(1) סווג מחדש, ראו ביאור 1 ד' לתמצית הדוחות הכספיים.

האשראי למשקי בית ללא הלוואות לדיור ירד ב-197 מיליון ש"ח (0.9%). האשראי לעסקים גדולים גדל ב-4,120 מיליון ש"ח (4.3%) והאשראי לדיור עלה ב-1,154 מיליון ש"ח (1.5%). מנגד, האשראי לעסקים בינוניים עלה ב-3,945 מיליון ש"ח (17.5%).

נתונים אודות התפתחות היתרות של האשראי לציבור, נטו לפי מגזרי פעילות פיקוחיים – מידע רבעוני

| שינוי באחוזים | 31 במרס | | | |
|------------------------------------|-------------------------|-----------------|-------------------|-----------------|
| | לעומת 31 בדצמבר 2025 | 31 במרס 2025 | 31 בדצמבר 2025 | 31 במרס 2026 |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | |
| פעילות ישראל: | | | | |
| משקי בית ⁽¹⁾ * | 1.0 | 93,659 | 99,388 | 100,345 |
| בנקאות פרטית* | (2.4) | 481 | 535 | 522 |
| עסקים קטנים זעירים ⁽¹⁾ | (3.0) | 39,158 | 38,682 | 37,509 |
| עסקים בינוניים ⁽¹⁾ | 17.5 | 21,930 | 22,551 | 26,496 |
| עסקים גדולים ⁽¹⁾ | 4.3 | 84,010 | 96,508 | 100,628 |
| גופים מוסדיים | (19.4) | 796 | 2,871 | 2,315 |
| מגזר אחר** | (3.0) | 20,962 | 21,445 | 20,796 |
| סך-כל פעילות ישראל | 2.4 | 260,996 | 281,980 | 288,611 |
| סך-כל פעילות חו"ל* | (2.5) | 35,743 | 31,954 | 31,141 |
| סך-הכל אשראי לציבור | 1.9 | 296,739 | 313,934 | 319,752 |
| הפרשה להפסדי אשראי פעילות נמשכת | 2.1 | (4,132) | (3,684) | (3,761) |
| הפרשה להפסדי אשראי פעילות מופסקת** | 2.5 | (474) | (499) | (511) |
| סך-הכל אשראי לציבור, נטו | 1.8 | 292,607 | 309,751 | 315,480 |
| *מזה - הלוואות לדיור | 1.4 | 74,763 | 79,391 | 80,537 |

** כולל יתרות המיוחסות ל"פעילות מופסקת". ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

הרכב סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק

התפתחות סיכון האשראי הכולל לציבור, לפי ענפי משק עיקריים

| ענף | *31 בדצמבר 2025 | | *31 במרס 2026 | |
|---------------------------------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| | שיעור השינוי | שיעור מסך הכל | שיעור מסך הכל | שיעור מסך הכל |
| | ב-% | % | במיליוני ש"ח | במיליוני ש"ח |
| תעשייה | (1.0) | 5.8 | 24,885 | 24,627 |
| בינוי ונדל"ן - בינוי | 3.8 | 15.2 | 65,163 | 67,637 |
| בינוי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן | 1.3 | 9.2 | 39,529 | 40,054 |
| מסחר | (0.9) | 9.4 | 40,452 | 40,073 |
| שירותים פיננסיים | (2.8) | 15.3 | 65,385 | 63,558 |
| אנשים פרטיים - הלוואות לדיור | 1.2 | 20.7 | 88,999 | 90,034 |
| אנשים פרטיים - אחר | 1.2 | 8.8 | 37,697 | 38,136 |
| ענפים אחרים | 8.0 | 15.6 | 66,847 | 72,164 |
| סך-הכל סיכון אשראי כולל לציבור | 1.7 | 100.0 | 428,957 | 436,283 |

*לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

מהנתונים שהובאו לעיל עולה כי ברבעון הראשון של שנת 2026 גדל סיכון האשראי הכולל לציבור ב-1.7%, בהשוואה לסוף שנת 2025. הגידול חל בעיקר בענפים בינוי ונדל"ן - בינוי, אנשים פרטיים - הלוואות לדיור ובינוי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן. מנגד, חלה ירידה בעיקר בענפים שירותים פיננסיים, מסחר ותעשייה.

התפתחות סיכון אשראי בעייתי

להלן פרטים בדבר האשראי לציבור, כמפורט בביאור 14 לתמצית הדוחות הכספיים:
אשראי בעייתי לציבור. האשראי המאזני הבעייתי לציבור (צובר ושאינו צובר ריבית) עמד ביום 31 במרס 2026 על 4,993 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-5,406 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2025, ירידה בשיעור של 7.6%, שנבעה בעיקר מאי די בי ניו יורק.
אשראי בעייתי לציבור שאינו צובר ריבית. האשראי הבעייתי לציבור שאינו צובר הכנסות ריבית עמד ביום 31 במרס 2026 על 2,041 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-2,075 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2025, ירידה בשיעור של 1.6%.

סיכון האשראי הכולל ושיעור סיכון האשראי הבעייתי בענפי משק עיקריים

| ענף | *31 בדצמבר 2025 | | *31 במרס 2026 | |
|------------------------------|--------------------------|-------------------------------|--------------------------|-------------------------------|
| | שיעור סיכון בעייתי | מזה: סיכון אשראי בעייתי | שיעור סיכון בעייתי | מזה: סיכון אשראי בעייתי |
| | % | במיליוני ש"ח | % | במיליוני ש"ח |
| תעשייה | 3.3 | 817 | 3.0 | 748 |
| בינוי ונדל"ן - בינוי | 0.8 | 531 | 0.7 | 461 |
| בינוי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן | 2.7 | 1,049 | 2.8 | 1,139 |
| מסחר | 2.6 | 1,057 | 2.1 | 835 |
| שירותים פיננסיים | 0.1 | 38 | 0.0 | 20 |
| אנשים פרטיים - הלוואות לדיור | 0.8 | 673 | 0.7 | 616 |
| אנשים פרטיים - אחר | 0.5 | 207 | 0.5 | 182 |
| בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל | 3.9 | 170 | 3.6 | 162 |
| תחבורה ואחסנה | 2.8 | 241 | 2.5 | 225 |
| ענפים אחרים | 1.9 | 1,015 | 1.5 | 902 |
| סך-הכל ציבור | 1.4 | 5,798 | 1.2 | 5,290 |
| בנקים | - | - | - | - |
| ממשלות | - | - | - | - |
| סך-הכל | 1.1 | 5,798 | 1.0 | 5,290 |

*לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

ברבעון הראשון של שנת 2026, היחס בין סיכון האשראי הבעייתי לבין סיכון האשראי הכולל ירד ועומד על 1.0%.

יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין האשראי לציבור

יתרת הפרשה להפסדי אשראי. יתרת הפרשה להפסדי אשראי, הכוללת הפרשה על בסיס קבוצתי והפרשה על בסיס פרטני, לא כולל בגין סיכון אשראי חוץ מאזני, עמדה ביום 31 במרס 2026 על 3,761 מיליון ש"ח והיוותה 1.26% מהאשראי לציבור, לעומת יתרת הפרשה בסך של 3,684 מיליון ש"ח, שהיוותה 1.26% מהאשראי לציבור, ביום 31 בדצמבר 2025.

יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי שאינו צובר עמדה ביום 31 במרס 2026 על 250 מיליון ש"ח, לעומת יתרת הפרשה בסך של 287 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2025.

יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי צובר עמדה ביום 31 במרס 2026 על 3,511 מיליון ש"ח (מזה בגין חובות בעייתיים צוברים - 236 מיליון ש"ח), לעומת יתרת הפרשה בסך של 3,397 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2025 (מזה בגין חובות בעייתיים צוברים - 229 מיליון ש"ח).

מאפייני סיכון של תיק האשראי לציבור

התפלגות ההוצאות ושיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי בענפי המשק השונים ביחס ליתרת האשראי לציבור באותם ענפים

| לשלושת החודשים שהסתיימה ב-31 במרס* | | | | |
|------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--|
| 2025 | | 2026 | | |
| הוצאה להפסדי | הוצאה להפסדי | שיעור ההוצאה | שיעור ההוצאה | |
| (הקטנת הוצאות) | (הקטנת הוצאות) | (הקטנת הוצאות) | (הקטנת הוצאות) | |
| במיליוני ש"ח | במיליוני ש"ח | % | % | ענף |
| 0.4 | 17 | 0.2 | 7 | תעשייה |
| (0.3) | (23) | 0.3 | 23 | בינוי ונדל"ן - בינוי |
| (0.0) | (2) | 0.4 | 33 | בינוי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן |
| (0.1) | (8) | 0.4 | 33 | מסחר |
| 0.6 | 7 | (0.1) | (1) | בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל |
| 0.2 | 4 | 0.2 | 4 | תחבורה ואחסנה |
| 0.0 | (2) | (0.1) | (5) | שירותים פיננסיים |
| 0.6 | 10 | 1.2 | 23 | שירותים עסקיים אחרים |
| (0.2) | (9) | 0.0 | 2 | שירותים ציבוריים וקהילתיים |
| 0.2 | 9 | 0.8 | 25 | ענפים אחרים |
| 0.0 | 3 | 0.3 | 144 | סך-הכל מסחרי |
| 0.0 | 6 | 0.1 | 23 | אנשים פרטיים - הלוואות לדיור |
| 0.9 | 46 | 0.3 | 16 | אנשים פרטיים - אחר |
| 0.1 | 55 | 0.2 | 183 | סך-הכל הוצאות בגין הפסדי אשראי לציבור |
| (0.5) | (3) | (0.2) | (1) | סך-הכל בנקים וממשלות |
| 0.1 | 52 | 0.2 | 182 | סך-הכל הוצאות בגין הפסדי אשראי |

*לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

מהנתונים שהובאו לעיל עולה כי העליה בהוצאה בגין הפסדי אשראי ברבעון הראשון של שנת 2026 התמקדה בענפים בינוי ונדל"ן - בינוי, מסחר ובינוי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן. מנגד, חל קיטון בענפים אנשים פרטיים - אחר, תעשייה ובתי מלון, שירותי הארחה ואוכל.

ניירות ערך

כללי. ליום 31 במרס 2026 הסתכמו ניירות ערך בתיק הנוסטרו בסך של 80,574 מיליון ש"ח, לעומת 78,632 מיליון ש"ח בסוף שנת 2025, עליה בשיעור של 2.5%. ניירות הערך בתיק הנוסטרו של קבוצת דיסקונט, שההשקעה בהם ליום 31 במרס 2025 היוותה שיעור של 5% או למעלה מזה מכלל התיק; "ממשלתית שקלית 927" ו-"ממשלתית משתנה 1130", שהגיעו לכ-7.2% ולכ-6.9% מכלל התיק, בהתאמה.

ליום 31 במרס 2026, כ-81.8% מהתיק מושקע באיגרות חוב ממשלתיות וכ-9.4% מהתיק מושקע באיגרות חוב מגובות משכנתא של סוכנויות פדרליות שונות (Freddie Mac, Fannie Mae, Ginnie Mae) בדירוג AA-AAA (מזה כ-0.2% מהתיק מושקע באיגרות חוב של סוכנויות הפועלות בחסות ממשלת ארה"ב (GSE)). לפרטים בדבר השקעות הבנק באיגרות חוב, לפי ענפי משק, ראו "נספחים לדוח הרבעוני", נספח 2, סעיפים 1-3. לפרטים בדבר התפלגות ההשקעה באיגרות חוב ממשלתיות, לפי ממשלות עיקריות, ראו "נספחים לדוח הרבעוני" - נספח 3, סעיף 2. לפרטים בדבר מדיניות ניהול תיקי הנוסטרו, ראו בדוח שנתי 2025 (עמ' 39).

הרכב תיק ניירות ערך לפי מגזרי הצמדה

הרכב תיק ניירות ערך לפי בסיסי הצמדה*

| | 31 בדצמבר 2025 | 31 במרס 2026 | |
|------------|----------------------|-----------------|--------------------------------------|
| שיעור | במיליוני שקלים חדשים | | |
| השינוי ב-% | | | |
| | 40,740 | 44,616 | מטבע ישראלי לא צמוד |
| 9.5 | 10,022 | 9,351 | מטבע ישראלי צמוד למדד |
| (6.7) | 25,456 | 24,188 | מטבע חוץ ומטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ |
| (5.0) | 2,414 | 2,419 | מניות - פריטים שאינם כספיים |
| 0.2 | 78,632 | 80,574 | סך-הכל |
| 2.5 | | | |

* לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

הרכב תיק ניירות הערך לפי הסיווג לתיקים

בהתאם להוראות המפקח על הבנקים מסווגים ניירות הערך כלהלן: איגרות חוב המוחזקות לפדיון, איגרות חוב זמינות למכירה, השקעה במניות שאינן למסחר וניירות ערך למסחר.

הרכב ההשקעות בניירות ערך על פי הסיווג לתיקים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים

| 31 בדצמבר 2025 | | 31 במרס 2026 | | | |
|---------------------------|---------------|---------------------------|---------------|---------------|---------------|
| עלות מופחתת (במניות-הערך) | | עלות מופחתת (במניות-הערך) | | | |
| שווי הוגן | שווי הוגן | שווי הוגן | שווי הוגן | שווי הוגן | שווי הוגן |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | | |
| איגרות חוב | | | | | |
| מוחזקות לפדיון | | | | | |
| 11,857 | 11,155 | 11,857 | 12,307 | 11,546 | 12,307 |
| זמינות למכירה | | | | | |
| 49,137 | 49,137 | 49,359 | 45,094 | 45,094 | 45,620 |
| למסחר | | | | | |
| 15,224 | 15,224 | 15,165 | 20,753 | 20,753 | 20,906 |
| מניות וקרנות* | | | | | |
| שאינן למסחר | | | | | |
| 2,332 | 2,332 | 2,111 | 2,343 | 2,343 | 2,013 |
| למסחר | | | | | |
| 82 | 82 | 65 | 77 | 77 | 66 |
| 78,632 | 77,930 | 78,557 | 80,574 | 79,813 | 80,912 |
| סך-הכל ניירות ערך | | | | | |

* לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

איגרות חוב קונצרניות (לא כולל איגרות חוב מגובות משכנתאות ונכסים). תיק איגרות חוב זמינות למכירה של קבוצת דיסקונט ליום 31 במרס 2026, כולל השקעה באיגרות חוב קונצרניות בסכום של 3,595 מיליון ש"ח (מזה סך של 326 מיליון ש"ח המוחזק על ידי אי די בי ניו יורק), לעומת סך של 3,367 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2025, עליה של 6.8%. לפרטים בדבר רווחים (הפסדים) שטרם מומשו הכלולים ביתרת איגרות החוב האמורות, ראו ביאור 5 לתמצית הדוחות הכספיים.

העברת איגרות חוב לתיק המוחזק לפדיון. ביום 17 במאי 2022 העבירו הבנק, אי די בי ניו יורק ובנק מרכנתיל דיסקונט, איגרות חוב מהתיק הזמין למכירה לתיק המוחזק לפדיון, בהיקף כולל של כ-4.5 מיליארד ש"ח. כנדרש בהוראות הדיווח, ההפסד שטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן ליום ההעברה, בגין איגרות החוב האמורות, ימשיך להיות מוצג ברווח כולל אחר יופחת לרווח והפסד על פני משך החיים הנותרים של איגרות החוב כהתאמת תשואה. יתרת ההפסד שטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן ליום 31 במרס 2026, בגין איגרות החוב האמורות, הסתכם בסך של 202 מיליון ש"ח לפני מס.

נתונים לפי ענפי משק. לפרטים בדבר נתונים לפי ענפי משק של איגרות חוב זמינות למכירה, איגרות חוב מוחזקות לפדיון ואיגרות חוב למסחר, ראו "נספחים לדוח הרבעוני" - נספח 2, סעיפים 1-3.

ירידת ערך של איגרות חוב מוחזקות לפדיון. לפרטים בדבר הפסדים שטרם מומשו, לפי משך זמן ושיעור ירידת הערך, של איגרות חוב מוחזקות לפדיון, אשר נמצאות בפוזיציות הפסד, ראו ביאור 5 ג' לתמצית הדוחות הכספיים.

השקעות בניירות ערך מגובי משכנתאות ונכסים

כללי. תיק ניירות הערך של קבוצת דיסקונט ליום 31 במרס 2026 כולל השקעה באיגרות חוב מגובות משכנתאות ונכסים בסכום של 8,527 מיליון ש"ח, לעומת סך של 8,133 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2025, עליה בשיעור של 4.8%. הסכום כולל השקעה באיגרות חוב מגובות משכנתאות ונכסים בסכום של 7,597 מיליון ש"ח, אשר מוחזקות בידי אי די בי ניו יורק, לעומת סך של 7,354 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2025, עליה בשיעור של 3.3%. כ-89.1% מאיגרות החוב מגובות משכנתאות ונכסים, מורכבות מאיגרות חוב של סוכנויות פדרליות שונות (Freddie Mac, Fannie Mae, Ginnie Mae) בדרג AA-AAA בארצות הברית. ההשקעה באיגרות החוב האמורות אינה כוללת חשיפה לשוק ה-Subprime. ליום 31 במרס 2026, כלל תיק ניירות הערך מגובי משכנתאות ונכסים הפסדים שטרם מומשו, נטו, בסך של 656 מיליון ש"ח, לעומת 601 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2025.

לפרטים בדבר הסוכנויות הפועלות בחסות ממשלת ארה"ב, ראו בדוח שנתי 2025 (עמ' 40).

CL0. הבנק מחזיק איגרות חוב מסוג CLO, בסך של 930 מיליון ש"ח, בהשוואה לכ-781 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2025. ניירות הערך כאמור מדורגים בדירוג AA-AAA. לפרטים, ראו ביאור 5 לתמצית הדוחות הכספיים.

פרטים בדבר ירידת ערך של איגרות חוב זמינות למכירה

הפסדים שטרם מומשו הכלולים בתיק איגרות החוב הזמינות למכירה, הסתכמו ליום 31 במרס 2026 בסך של 770 מיליון ש"ח (לפני מס), כ-1.7% מיתרת התיק (31 בדצמבר 2025 - הפסדים בסך של 688 מיליון ש"ח, כ-1.4% מיתרת התיק). להערכת הנהלה, הפסדים אלה נובעים מעליית תשואות בשוק ההון. במהלך הרבעון הראשון חלה עליה בהפסדים בשל עליית תשואות באגרות חוב של ממשלת ישראל ואגרות חוב של ממשלת ארה"ב, בנוסף הבנק מימש אגרות חוב שהיו ברווחים, אשר הביאו לעלייה ביתרות הפסד. עוד יצוין כי עיקר הפסדים בתיק מיוחס לאיגרות חוב שהונפקו על ידי ממשלות (בעיקר ממשלת ישראל) ולאגרות חוב מגובות נכסים או משכנתאות. בהתבסס על האמור לעיל, מעריכה הנהלת הבנק שהפסדים אלה נובעים משינויים בשוק ולא מהפסדי אשראי. סיווגם של הפסדים הגלומים בתיק איגרות החוב הזמינות למכירה נבחן על ידי הבנק בתדירות רבעונית. לא הוכרה הפרשה לירידת ערך בדוח רווח והפסד ברבעון הראשון של שנת 2026.

לפרטים בדבר בחינת ירידת ערך של איגרות חוב זמינות למכירה, ראו "מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים ואומדנים חשבונאיים קריטיים" בדוח שנתי 2024 (עמ' 102) וביאור 1 ד' סעיף 4 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2024 (עמ' 131).

לפרטים בדבר הפסדים שטרם מומשו, לפי משך זמן ושיעור ירידת הערך של איגרות חוב זמינות למכירה, אשר נמצאות בפוזיציית הפסד, ראו ביאור 5 לתמצית הדוחות הכספיים.

התאמות בגין הצגת איגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן

יתרת ההתאמות המוצגת בהון בגין הצגת איגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן, כולל בגין השאלות, הסתכמה ביום 31 במרס 2026 בסך של 692 מיליון ש"ח הפסדים שטרם מומשו לפני השפעת המס, לעומת 401 מיליון ש"ח הפסדים שטרם מומשו לפני השפעת המס, ליום 31 בדצמבר 2025.

נכסי לקוחות

פקדונות הציבור ליום 31 במרס 2026, הסתכמו בסך של 356,851 מיליון ש"ח, לעומת 359,480 מיליון ש"ח בסוף שנת 2025, ירידה בשיעור של 0.7%.

נתונים על הרכב פקדונות הציבור לפי מגזרי הצמדה*

| שיעור | 31 בדצמבר 2025 | | 31 במרס 2026 | | |
|--------------|----------------|----------------|--------------|----------------|--------------------------------------|
| | % מסך | במיליוני ש"ח | % מסך | במיליוני ש"ח | |
| (0.5) | 68.2 | 245,216 | 68.4 | 244,032 | מטבע ישראלי לא צמוד |
| (4.7) | 3.0 | 10,830 | 2.9 | 10,320 | מטבע ישראלי צמוד למדד |
| (0.9) | 28.8 | 103,434 | 28.7 | 102,499 | מטבע חוץ ומטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ |
| (0.7) | 100.0 | 359,480 | 100.0 | 356,851 | סך-הכל פקדונות הציבור |

* לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

נתונים אודות התפתחות היתרות של פקדונות הציבור לפי מגזרי פעילות פיקוחיים

| שינוי ב-1% | 31 במרס 2025 ⁽¹⁾ | | | 31 במרס 2026 | | | פעילות ישראל: משקי בית |
|---------------|-----------------------------|--------------------------|---------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | יתרה | | יתרת פקדונות הציבור | יתרה | | יתרת פקדונות הציבור | |
| | ממוצעת של שיעור ריבית | ממוצעת של שיעור ריבית | | ממוצעת של שיעור ריבית | ממוצעת של שיעור ריבית | | |
| | במיליוני שקלים חדשים | ב-1% | במיליוני שקלים חדשים | ב-1% | במיליוני שקלים חדשים | ב-1% | |
| 0.0 | 1.6 | 93,839 | 95,056 | 1.7 | 93,266 | 95,059 | משקי בית |
| 1.9 | 3.6 | 23,210 | 24,199 | 3.1 | 22,929 | 24,654 | בנקאות פרטית |
| 3.8 | 2.2 | 42,238 | 42,598 | 2.1 | 44,629 | 44,206 | עסקים קטנים וזעירים |
| (6.0) | 3.7 | 17,264 | 17,109 | 3.0 | 16,984 | 16,079 | עסקים בינוניים |
| 3.8 | 4.5 | 62,855 | 59,777 | 4.6 | 51,097 | 62,077 | עסקים גדולים |
| 71.9 | 3.8 | 50,830 | 45,504 | 3.2 | 82,897 | 78,220 | גופים מוסדיים |
| - | - | 18 | 18 | - | 59 | 85 | מגזר אחר* |
| 12.7 | 3.5 | 290,254 | 284,261 | 3.2 | 311,861 | 320,380 | סך-כל פעילות ישראל |
| (13.8) | 3.7 | 41,051 | 42,413 | 3.0 | 37,035 | 36,556 | סך-כל פעילות חו"ל |
| 9.3 | 3.5 | 331,305 | 326,674 | 3.2 | 348,896 | 356,936 | סך-הכל |

* כולל יתרות המיוחסות ל"פעילות מופסקת". ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.
הערה:

(1) סוג מחדש, ראו ביאור 1 ד' לתמצית הדוחות הכספיים.

סך כל האשראי לציבור, נטו, ביחס לפקדונות הציבור היווה ביום 31 במרס 2026 כ-82.7% לעומת 80.4% בסוף שנת 2025. **פקדונות הציבור של שלושת קבוצות המפקידים הגדולות**, הסתכמו ביום 31 במרס 2026, בסך של 20,672 מיליון ש"ח, לעומת 23,688 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2025.

ניירות ערך המוחזקים עבור לקוחות. ביום 31 במרס 2026, עמדה יתרת ניירות ערך המוחזקים בבנק עבור לקוחות על סך של כ-362.74 מיליארד ש"ח, כולל סך של כ-1.83 מיליארד ש"ח ניירות ערך לא סחירים, לעומת סך של כ-355.42 מיליארד ש"ח ביום 31 בדצמבר 2025, אשר כלל סך של כ-2.36 מיליארד ש"ח ניירות ערך לא סחירים, עליה של כ-2.06%. לפרטים בדבר הכנסות מפעילות בניירות ערך, ראו לעיל "התפלגות העמלות". בנוסף, יתרת ניירות ערך שהוחזקו בבנק מרכנתיל דיסקונט עבור לקוחותיו עמדה ביום 31 במרס 2026 על סך של 18.31 מיליארד ש"ח, לעומת 18.07 מיליארד ש"ח ביום 31 בדצמבר 2025, עליה של 1.33%.

ייעוץ פנסיוני. הצבירה הכוללת בגין כל הלקוחות המיועצים של הבנק ליום 31 במרס 2026, הסתכמה בכ-24.15 מיליארד ש"ח, לעומת 24.24 מיליארד ש"ח ביום 31 בדצמבר 2025, ירידה של כ-0.37%.

הרכב פקדונות הציבור לפי סוג ריבית

| 31 בדצמבר | 31 במרס 2025 | | 31 במרס 2026 | | |
|-----------------------|-----------------------|----------------|--------------|-------|--------------------------------|
| | *2025 | *2025 | *2026 | *2026 | במיליוני שקלים חדשים |
| 220,804 | 208,128 | 212,961 | | | ריבית קבועה |
| ⁽¹⁾ 53,283 | ⁽²⁾ 41,299 | 54,750 | | | ריבית משתנה |
| ⁽²⁾ 85,393 | ⁽¹⁾ 77,228 | 89,140 | | | אינו נושא ריבית ⁽¹⁾ |
| 359,480 | 326,655 | 356,851 | | | סך-הכל פקדונות הציבור |

*לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". מספרי השוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.
הערות:

(1) מזה: בגין שאילות ניירות ערך בסך של 13,282 מיליון ש"ח, 5,043 מיליון ש"ח ו-11,162 מיליון ש"ח, לימים 31.03.2026, 31.03.2025 ו-31.12.2025, בהתאמה.

(2) סוג מחדש - מיון מפקדונות נושאי ריבית לפקדונות שאינם נושאים ריבית.

הון והלימות ההון

ההוראות. ההוראות בדבר "כללי באזל III", אשר חלות מיום 1 בינואר 2014, כוללות דרישה לעמידה ביחס הון עצמי רובד 1 מינימלי של 9% ויחס הון כולל של 12.5%. לפרטים בדבר השפעת הדרישה בעניין הלוואות לדיור ולפרטים בדבר הקלה זמנית שניתנה בעניין זה, ראו ביאור 9 לתמצית הדוחות הכספיים, סעיף 1 (ב).

הנפקות של מכשירי הון. מכשירי הון שניתן להנפיק בהתאם להוראות באזל III, כוללים מנגנונים ל"ספיגת הפסדים" בין בהמרה למניות ובין במחיקה (חלקית או מלאה) של מכשירי הון.

היערכות הבנק. הבנק ערך תוכנית מפורטת לעמידה ביעדי הון, שהם לפחות ברמת ההון שנקבעה בהנחיות המפקח על הבנקים, והוא פועל ליישומה.

השפעה של שינוי בעקום הריבית. עליה בעקום הריבית בשיעור של 1%, תגרום להקטנת יחס הון עצמי רוברד 1 ב-0.15%, במונחי 31 במרס 2026 (התחשיב מבוסס על השפעה של עליה מקבילה בריבית בשיעור 1% על תיק ניירות ערך הקבוצתי וההתחייבויות האקטואריות ליום 31 במרס 2026 בניכוי השפעת המס). ההשפעה של ירידה בעקום הריבית בשיעור של 1% תביא לעלייה ביחס הון עצמי רוברד 1 בשיעור דומה.

השפעת דירוג האשראי של מדינת ישראל. לדירוג האשראי של ישראל ישנה השפעה ישירה על דרישות ההון, נוכח העובדה שדרישות ההון בגין חשיפות לממשלות, לישויות סקטור ציבורי (למשל: רשויות מקומיות) ולבנקים, נגזרות מדירוג האשראי של המדינה. ביום 19 באפריל 2024 הודיעה סוכנות הדירוג S&P על הורדת דירוג האשראי של מדינת ישראל מ-AA- ל-A+. ביום 1 באוקטובר 2024 הורידה S&P את הדירוג לרמה של A עם תחזית שלילית. הורדות דירוג נוספות של מדינת ישראל על ידי S&P, אם וככל שיהיו, ישפיעו במישרין על יחסי ההון של הבנק רק ככל שהדירוג ירד ל-"BBB+" ומטה. להערכת הבנק אם וככל ש-S&P תוריד בעתיד את הדירוג בשתי רמות נוספות, לדירוג +BBB, יגרום הדבר לירידה של כ-0.28% ביחס הון רוברד 1 (במונחי 31 במרס 2026).

השפעה של ירידה בשער החליפין. קיימת חשיפה דולרית (פוזיציה מבנית) מההשקעה באי די בי ניו יורק, אשר מונעת תנודות מהותיות ביחס ההון לרכיבי סיכון כתוצאה משינויים בשער החליפין של הדולר. להערכת הבנק, ירידה בשער החליפין בשיעור של 1%, לא תשפיע על יחס הון עצמי רוברד 1 במונחי 31 במרס 2026.

השפעה של ירידה בשיעור האינפלציה. להערכת הבנק, ירידה בשיעור האינפלציה בשיעור של 1%, תגרום להקטנת יחס הון עצמי רוברד 1 בכ-0.02%, במונחי 31 במרס 2026.

הנפקת כתבי התחייבות נדחים (סדרה ט'). בחודש ינואר 2026 השלים הבנק, באמצעות מנפיקים, הנפקה של כתבי התחייבות בהיקף כולל של כ-611 מיליון ש"ח. ההנפקה הביאה להגדלת יחס ההון הכולל ב-0.18%.

השפעה של יישום עדכון הוראת ניהול בנקאי תקין בנושא הסיכון התפעולי. ביום 19 ביוני 2024 פרסם הפיקוח על הבנקים עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 206 בדבר מדידה והלימות הון - סיכון תפעולי. תחילת ההוראות מיום 1 בינואר 2026. עם זאת, עד ליום 31 בדצמבר 2028 מכפיל ההפסד הפנימי יעמוד על 1, ולעניין דרישת איסוף נתוני ההפסד, במידת האפשר על התאגיד לאסוף את נתוני ההפסד בהתייחס לשנים 2024 ו-2025 באופן שיהיה הכי קרוב לדרישות ההוראה.

יישום ההוראה הגדיל את נכסי הסיכון ליום 31 במרס 2026 ב-1,011 מיליון ש"ח והקטין את יחס ההון רוברד 1 ב-0.03%. הגידול בנכסי הסיכון והירידה ביחס ההון רוברד 1, הושפעו, בעיקר, מגידול במקדם בו מוכפל רכיב האינדיקטור העסקי ומביטול האפשרות לקזז הוצאות בגין עמלות (שהשפעתו הייתה גדולה בבנק בשל היקף הוצאות האמורות בכאל).

יעד הון עצמי רוברד 1 ויעד הון כולל

אחת לשנה לפחות מאשר הדירקטוריון את יעדי ההון של הבנק, אשר כוללים יעד הון עצמי רוברד 1 ויעד הון כולל. יעדים אלה מבוססים על המדיניות שאושרה על ידי הדירקטוריון, המבטאת את התיאבון לסיכון של הבנק, לפיה הבנק נדרש להחזיק רמת הלימות הון הגבוהה מהשיעור הנדרש על פי תוצאת ה-ICAAP ועל פי תרחיש קיצון מערכתי. יצויין כי יעדים אלה מביאים בחשבון, בין היתר, את תוצאות תהליכי קביעת יעדי ההון הפנימיים של הבנק (תוצאות ה-ICAAP) ואת תוצאות הליך ה-SREP האחרון שהתקיים, הכולל דיאלוג בין הבנק לבין הפיקוח על הבנקים ביחס לסיכונים הספציפיים של הבנק במועד שבו הליך זה התקיים ומבחיני הקיצון האחידים שבוצעו¹.

ביום 12 בנובמבר 2025 החליט דירקטוריון הבנק, על יסוד הליכי ה-ICAAP וה-SREP כאמור, לרבות מבחיני הקיצון האחידים האחרונים שבוצעו, ועל רקע חוסר הוודאות הגיאופוליטי והמקרו-כלכלי, להעמיד את יעד הון עצמי רוברד 1 על שיעור שלא יפחת מ-9.9% במקום 9.75%. לפרטים נוספים, ראו במסמך "גילויי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם במסגרת דוח שנתי 2025 (עמ' 21).

תכנון ההון

במסגרת תהליך תכנון ההון נקבעו יעדי ההון של תוכנית העבודה, במתווה המאפשר הגעה ליעדי הדירקטוריון, תוך שמירת כרית הון למקרה של תנודות בלתי צפויות בעלות השפעה על יחס ההון, ומהם נגזר תקציב נכסי הסיכון. הקצאת נכסי הסיכון בין היחידות העסקיות וחברות הבת תואמת לתכנון האסטרטגי, תוך אופטימיזציה של התשואה להון של הקבוצה.

במתווה ההון נלקחים פרמטרים שונים המשפיעים על יחסי ההון, כגון: הנחת רווחיות בהלימה לתקציב נכסי הסיכון, חלוקת דיבידנד, שינויים בקרנות ההון השונות, התאמות פיקוחיות והפחתות בהתאם להוראות מעבר. הבנק בוחן מספר תרחישים להגעה ליחסי ההון שנקבעו.

במסגרת תהליך ניהול ההון, הבנק בוחן באופן שוטף את יכולת העמידה ביעדי ההון הפנימיים שקבע הדירקטוריון ובתוכנית העבודה. במידה ויחס ההון החזוי רחוק מהתכנון (בשיעור שנקבע מראש), מתקיים דיון הנהלה לבחינת הצעדים הנדרשים לעמידה במתווה שנקבע - צעדים כגון צמצום נכסי סיכון, שימוש בכרית ההון ועוד.

לפרטים נוספים, ראו "הלימות ההון" במסמך "גילויי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים" (עמ' 19-21), אשר פורסם במסגרת דוח שנתי 2025. המסמך עומד לעיון יחד עם הדוח השנתי של הבנק לשנת 2025 באתר הבנק, באתר מגנ"א של רשות ניירות ערך, ובאתר מאי"ה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.

1 למשמעות המונח "תרחיש קיצון אחיד" ולפרטים נוספים, ראו "תרחיש קיצון" בפרק ג' בדוח שנתי 2024 (עמ' 65) וכן "הערכת הנאותות ההונית" במסמך "גילויי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר פורסם במסגרת דוח שנתי 2025.

חשיפה בגין ההשקעה בדיסקונט בנקורפ. אינק

קיימת חשיפה דולרית (פוזיציה מבנית) בסך של 1,452 מיליון דולר ליום 31 במרס 2026, אשר נובעת מההשקעה בחברת הבת הבנקאית בניו יורק (דיסקונט בנקורפ. אינק). חשיפה זאת מונעת תנודות מהותיות ביחס ההון לרכיבי סיכון הנגרמות מהשפעת שינויים בשער החליפין של הדולר על סיכון האשראי. מאידך, שינויים בשער החליפין של הדולר משפיעים על הערך השקלי של ההשקעה בחברה הבת האמורה וגורמים לתנודות ברווח הכולל האחר ובהון הבנק.

מרכיבי ההון

סך-כל ההון ליום 31 במרס 2026, הסתכם בסך של 35,714 מיליון ש"ח, לעומת סך של 35,341 מיליון ש"ח בסוף שנת 2025, עליה בשיעור של 1.1%.

ההון המיוחס לבעלי המניות של הבנק ליום 31 במרס 2026, הסתכם בסך של 34,153 מיליון ש"ח, לעומת 33,809 מיליון ש"ח בסוף שנת 2025, עליה בשיעור של 1.0%. השינוי בהון המיוחס לבעלי המניות של הבנק בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2026 הושפע, בין היתר, מהרווח הנקי בתקופה, בניכוי השפעת המס, מירידה בסך של 178 מיליון ש"ח במרכיב של התאמות נטו בגין הצגת איגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן, מירידה בסך של 40 מיליון ש"ח בהתאמות מתרגום דוחות כספיים ומרווח אקטוארי, נטו, בסך של 49 מיליון ש"ח ומדיבידנד ששולם בסך של 428 מיליון ש"ח. **יחס סך-כל ההון, לסך כל הנכסים** ליום 31 במרס 2026, הגיע לשיעור של 7.5%, לעומת 7.4% ביום 31 בדצמבר 2025.

מרכיבי ההון הפיקוחי ליום 31 במרס 2026

יחס הון עצמי רובד 1 ליום 31 במרס 2026, הגיע לשיעור של 10.24%, לעומת 10.38% ביום 31 בדצמבר 2025.
יחס ההון הכולל ליום 31 במרס 2026, הגיע לשיעור של 13.07%, בדומה לשיעור ביום 31 בדצמבר 2025.

מרכיבי ההון הפיקוחי ליום 31 במרס 2026

| | 31 במרס* | 31 בדצמבר* | 2026 |
|--|----------------|----------------|-----------------------|
| במיליוני שקלים חדשים | | | |
| 1. הון לצורך חישוב יחס ההון | | | |
| הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים | 34,536 | 33,151 | 34,852 |
| הון רובד 1 נוסף, לאחר ניכויים | - | - | - |
| הון רובד 1 | 34,536 | 33,151 | 34,852 |
| הון רובד 2 | 8,930 | 9,272 | 9,650 |
| סך-כל ההון הכולל | 43,466 | 42,423 | 44,502 |
| 2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון | | | |
| סיכון אשראי | 298,098 | 281,175 | 304,206 |
| סיכון שוק | 6,922 | 7,121 | 7,745 |
| סיכון CVA | 3,743 | 2,919 | 3,557 |
| סיכון תפעולי | 23,872 | 23,241 | ^(b) 24,883 |
| סך-הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון^(a) | 332,635 | 314,456 | 340,391 |
| 3. יחס ההון לרכיבי הסיכון | | | |
| יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון | 10.38 | 10.54 | 10.24 |
| יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון | 13.07 | 13.49 | 13.07 |
| יחס ההון המזערי הנדרש לפי הוראות המפקח על הבנקים | | | |
| יחס הון עצמי רובד 1 ^(a) | 9.20 | 9.19 | 9.20 |
| יחס ההון הכולל | 12.50 | 12.50 | 12.50 |

* כולל יתרות המיוחסות ל"פעילות מופסקת". ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים. הערות:

- (1) עם השלמת מהלך ההפרדה של כאל מהבנק, נכסי הסיכון צפויים לרדת בסך של כ-17,122 מיליון ש"ח נטו, במונחי 31 במרס 2026. הנתון לעיל אינו כולל את השפעת הירידה בסיכון התפעולי (אשר בהתאם להוראות נפרסת על פני מספר שנים).
- (2) בתוספת 0.20% (ליום 31 במרס 2025 0.19% וליום 31 בדצמבר 2025: 0.20%) בהתאם לדרישות הון נוספות בגין הלוואות לדיור – ראו ביאור 9 (ו) (ב) לתמצית הדוחות הכספיים.
- (3) לפרטים בדבר ההשפעה של יישום עדכון הוראת ניהול בנקאי תקין בנושא הסיכון התפעולי, ראו לעיל "הון והלימות ההון".

גיוס מקורות

הבנק עשוי לגייס מכשירי הון פיקוחיים נוספים, בהתאם לתוכנית העבודה של הבנק לשנת 2026 ותנאי השוק, על מנת לעמוד ביעדי ההון הכולל לשנת 2026.

גילוי נוסף לפי נדבך 3 של באזל

במסגרת המסמך "גילויים פיקוחיים נוספים" מובא תיאור המאפיינים העיקריים של מכשירי הון פיקוחיים שהונפקו. במסגרת המסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים" מובא גילוי על ההון הרגולטורי וניהולו ובכלל זה הרכב ההון הפיקוחי. המסמכים עומדים לעיון באתר מגנ"א של רשות ניירות ערך, באתר מא"ה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ ובאתר הבנק.

חלוקת דיבידנדים

לפרטים בדבר מדיניות הדיבידנד שאישר הדירקטוריון, ראו דוח שנתי 2025 (עמ' 200). מובהר כי, אין לראות במדיניות זו התחייבות של הבנק לבצע חלוקת דיבידנד או בדבר שיעור הדיבידנד שיחולק, וכי כל חלוקה בפועל תהיה כפופה לאישורים הנדרשים על פי כל דין, לרבות אישור פרטני של הדירקטוריון לביצוע החלוקה על פי שיקול דעתו, ובכפוף לעמידה בהוראות הדין החלות על חלוקת דיבידנד, בין היתר, על פי חוק החברות והוראות בנק ישראל. עוד יצוין, כי החלוקה בפועל כפופה לעמידה ביעדי הלימות ההון שקבע המפקח על הבנקים וביעדי ההון הפנימיים, שנקבעו ויקבעו על ידי דירקטוריון הבנק. הדירקטוריון יהיה רשאי לבחון מעת לעת את מדיניות חלוקת הדיבידנד, ולהחליט בכל עת, בהתחשב בשיקולים עסקיים ובהוראות הדין והאסדרה החלות על הבנק, על שינויים במדיניות הדיבידנד, לרבות שיעור הדיבידנד שיחולק, וכן רשאי להחליט שלא לחלק דיבידנד כלל. בישיבתו מיום 17 במאי 2026, החליט דירקטוריון הבנק, לאחר שהביא שיקולים אלה בחשבון, על חלוקת דיבידנד בשיעור של 50% מרווחי הרבעון הראשון של שנת 2026, בסך של כ-465 מיליון ש"ח, המהווה כ-38.01% לכל מניה רגילה א' בת 0.1 ש"ח ע.ג. פרטים נוספים אודות החלטת הדירקטוריון, ובכלל זה המועדים שנקבעו כיום הקובע וכיום התשלום, נכללים בדוח מידי שהבנק מפרסם במקביל לפרסומו של דוח זה. לפרטים בדבר דיבידנדים ששולמו החל מרבעון ראשון 2024, ראו ביאור 19 לתמצית הדוחות הכספיים. לפרטים בדבר מגבלות שנקבעו בהוראות המפקח על הבנקים, ראו ביאור 24 ת (2) לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2025 (עמ' 199).

פעילות הקבוצה לפי מגזרי פעילות עיקריים - נתונים כמותיים עיקריים והתפתחויות עיקריות

כללי

מגזרי הפעילות הפיקוחיים, הוגדרו על ידי בנק ישראל בהוראות החדשות בהתבסס על מאפייני לקוחותיהם, כגון: אופי פעילותם (בהתייחס ללקוחות הפרטיים), או מחזורם העסקי (בהתייחס ללקוחות העסקיים), במתכונת הקושרת על בסיס אחיד וחד ערכי, בין הלקוחות השונים בכלל המערכת הבנקאית, לבין מגזרי הפעילות הפיקוחיים. בהתאם להוראות, תאגיד בנקאי שבהתאם לגישת הנהלה שלו מגזרי הפעילות שלו שונים מהותית ממגזרי הפעילות הפיקוחיים, ייתן בנוסף גילוי על מגזרי פעילות בהתאם לגישת הנהלה ("מגזרי פעילות ניהוליים"), בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מגזרי פעילות - (ASC 280). ואולם, בהתאם להוראות החדשות ולהבהרות של הפיקוח על הבנקים, הגילוי בדוח הדירקטוריון והנהלה יתייחסו למגזרי פעילות פיקוחיים בלבד. בביאור 13 לתמצית הדוחות הכספיים מובא גילוי כמותי למגזרי הפעילות הניהוליים שהבנק זיהה. נתונים מרוכזים אודות הפעילות במגזרים השונים מובאים בביאורים 12 ו-13 לתמצית הדוחות הכספיים. לפרטים בדבר הוראות הדיווח לציבור הרלבנטיות, והגדרת המגזרים השונים, ולפרטים בדבר עיקרי ההנחיות, האומדנים ועקרונות הדיווח אשר שימשו בהכנת הנתונים, ראו ביאור 29 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2025 (עמ' 224-225).

מגזר משקי בית (פעילות בישראל)

היקף הפעילות של המגזר והרווח הנקי שלו

הרווח הנקי של המגזר הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2026 בסך של 288 מיליון ש"ח, בהשוואה לסך של 325 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 11.4%.

ההוצאות בגין הפסדי האשראי בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2026 נרשמו הוצאות בסך של 38 מיליון ש"ח, לעומת סך של 53 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 28.3%. **ההוצאות התפעוליות והאחרות** הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2026 בסך של 550 מיליון ש"ח, לעומת 574 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 4.2%.

נתונים עיקריים אודות מגזר משקי בית (פעילות בישראל)

| לשנה שהסתיימה | לשלושת החודשים שהסתיימו ב-31 בדצמבר* | | |
|--------------------------------------|--------------------------------------|-------|-------|
| 2025 ⁽¹⁾ | 2025 ⁽¹⁾ | 2026 | |
| במיליוני שקלים חדשים | | | |
| סך ההכנסות | 4,670 | 1,183 | 1,107 |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי | 138 | 53 | 38 |
| סך הוצאות תפעוליות ואחרות | 2,335 | 574 | 550 |
| רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק | 1,387 | 325 | 288 |

*לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". מספרי השוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים. הערה: (1) סוג מחדש, ראו ביאור 1 ד' לתמצית הדוחות הכספיים.

לפרטים נוספים אודות מגזר משקי בית (פעילות בישראל), ובכלל זה פרטים בדבר פעילות המשכנתאות, ראו בפרק "ממשל תאגידי, ביקורת ופרטים נוספים על עסקי התאגידי הבנקאי ואופן ניהולם".

מגזר בנקאות פרטית (פעילות בישראל)

היקף הפעילות של המגזר והרווח הנקי שלו

הרווח הנקי של המגזר הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2026 בסך של 37 מיליון ש"ח, לעומת סך של 30 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 23.3%. העליה ברווח הושפעה, בעיקר, מקיטון בהוצאות תפעוליות ואחרות.

נתונים עיקריים אודות מגזר בנקאות פרטית (פעילות בישראל)

| לשנה שהסתיימה | לשלושת החודשים שהסתיימו ב-31 בדצמבר | | |
|--------------------------------------|-------------------------------------|------|-----|
| 2025 | 2025 | 2026 | |
| במיליוני שקלים חדשים | | | |
| סך ההכנסות | 417 | 101 | 103 |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי | - | - | - |
| סך הוצאות תפעוליות ואחרות | 151 | 50 | 42 |
| רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק | 167 | 30 | 37 |

לפרטים נוספים אודות מגזר בנקאות פרטית, ראו בפרק "ממשל תאגידי, ביקורת ופרטים נוספים על עסקי התאגידי הבנקאי ואופן ניהולם".

מגזר עסקים קטנים וזעירים (פעילות בישראל)

היקף הפעילות של המגזר והרווח הנקי שלו

הרווח הנקי של המגזר הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2026 בסך של 170 מיליון ש"ח, לעומת סך של 247 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 31.2%.

ההוצאות בגין הפסדי האשראי בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2026 נרשמו הוצאות בסך של 44 מיליון ש"ח, לעומת הקטנת הוצאות בסך של 15 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

נתונים עיקריים אודות מגזר עסקים קטנים וזעירים (פעילות בישראל)

| לשנה שהסתיימה | לשלושת החודשים | |
|--|---------------------|---------------------|
| | 31-ב- בדצמבר* | שהסתיימו ב-31 במרס* |
| | 2025 ⁽¹⁾ | 2026 |
| במיליוני שקלים חדשים | | |
| סך ההכנסות | 2,773 | 649 |
| הוצאות (הקטנת הוצאות) בגין הפסדי אשראי | 133 | 44 |
| סך הוצאות תפעוליות ואחרות | 1,356 | 301 |
| רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק | 813 | 170 |

*לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". מספרי השוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.
הערה:

(1) סווג מחדש, ראו ביאור 1 ד' לתמצית הדוחות הכספיים.

לפרטים נוספים אודות מגזר עסקים קטנים וזעירים (פעילות בישראל), ראו בפרק "ממשל תאגידי, ביקורת ופרטים נוספים על עסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם".

מגזר עסקים בינוניים (פעילות בישראל)

היקף הפעילות של המגזר והרווח הנקי שלו

הרווח הנקי של המגזר הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2026 בסך של 69 מיליון ש"ח, לעומת סך של 92 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 25.0%, שנבעה מעליה בהוצאות להפסדי אשראי.

ההוצאות בגין הפסדי האשראי הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2026 בסך של 47 מיליון ש"ח, לעומת הקטנת הוצאות בסך של 9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

נתונים עיקריים אודות מגזר עסקים בינוניים (פעילות בישראל)

| לשנה שהסתיימה | לשלושת החודשים | |
|--|---------------------|---------------------|
| | 31-ב- בדצמבר* | שהסתיימו ב-31 במרס* |
| | 2025 ⁽¹⁾ | 2026 |
| במיליוני שקלים חדשים | | |
| סך ההכנסות | 859 | 232 |
| הוצאות (הקטנת הוצאות) בגין הפסדי אשראי | 3 | 47 |
| סך הוצאות תפעוליות ואחרות | 284 | 65 |
| רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק | 356 | 69 |

*לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". מספרי השוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.
הערה:

(1) סווג מחדש, ראו ביאור 1 ד' לתמצית הדוחות הכספיים.

לפרטים נוספים אודות מגזר עסקים בינוניים (פעילות בישראל), ראו בפרק "ממשל תאגידי, ביקורת ופרטים נוספים על עסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם".

מגזר עסקים גדולים (פעילות בישראל)

היקף הפעילות של המגזר והרווח הנקי שלו

הרווח הנקי של המגזר הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2026 בסך של 250 מיליון ש"ח, לעומת סך של 249 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 0.4%.

ההוצאות בגין הפסדי האשראי בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2026 נרשמו הוצאות בסך של 46 מיליון ש"ח, לעומת הוצאות בסך של 4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

נתונים עיקריים אודות מגזר עסקים גדולים (פעילות בישראל)

| לשנה | לשלושת החודשים | |
|-----------------------------|---------------------|-------|
| שהסתיימה | ב-31 | ב-31 |
| בדצמבר* | במרס* | במרס* |
| 2025 ⁽¹⁾ | 2025 ⁽¹⁾ | 2026 |
| במיליוני שקלים חדשים | | |
| 2,365 | 530 | 576 |
| 71 | 4 | 46 |
| 634 | 127 | 115 |
| 1,058 | 249 | 250 |

סך ההכנסות
הוצאות בגין הפסדי אשראי
סך הוצאות תפעוליות ואחרות
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק

*לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.
הערה:
(1) סווג מחדש, ראו ביאור 1 ד' לתמצית הדוחות הכספיים.

לפרטים נוספים אודות מגזר עסקים גדולים (פעילות בישראל), ובכלל זה פרטים בדבר פעילות בניה ונדל"ן, ראו בפרק "ממשל תאגידי, ביקורת ופרטים נוספים על עסקי התאגידי הבנקאי ואופן ניהולם".

מגזר גופים מוסדיים (פעילות בישראל)

היקף הפעילות של המגזר והרווח הנקי שלו

הרווח הנקי של המגזר הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2026 בסך של 13 מיליון ש"ח, לעומת 6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

נתונים עיקריים אודות מגזר גופים מוסדיים (פעילות בישראל)

| לשנה | לשלושת החודשים | |
|-----------------------------|----------------|------|
| שהסתיימה | ב-31 | ב-31 |
| בדצמבר | במרס | במרס |
| 2025 | 2025 | 2026 |
| במיליוני שקלים חדשים | | |
| 128 | 28 | 42 |
| 4 | 1 | (2) |
| 83 | 16 | 21 |
| 29 | 6 | 13 |

לפרטים נוספים אודות מגזר גופים מוסדיים (פעילות בישראל), ראו בפרק "ממשל תאגידי, ביקורת ופרטים נוספים על עסקי התאגידי הבנקאי ואופן ניהולם".

מגזר ניהול פיננסי (פעילות בישראל)

היקף הפעילות של המגזר והרווח הנקי שלו

סך ההכנסות של המגזר בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2026 הסתכמו בסך של 53 מיליון ש"ח, לעומת הכנסות בסך של 87 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון בהכנסות הושפע, בין היתר, מירידה בהכנסות בגין מכשירים נגזרים, שקוזזה בעליה ברווחים מהשקעה באיגרות חוב שאינן למסחר.

ההפסד הנקי של המגזר הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2026 בסך של 38 מיליון ש"ח, לעומת הפסד בסך של 44 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, שינוי בשיעור של 13.6%.

נתונים עיקריים אודות מגזר ניהול פיננסי (פעילות בישראל)

| לשנה | לשלושת החודשים | |
|---|---------------------|------------|
| שהסתיימה | ב-31 | ב-31 במרס* |
| בדצמבר* | 2025 ⁽¹⁾ | 2026 |
| במיליוני שקלים חדשים | | |
| סך ההכנסות | 591 | 87 |
| הוצאות (הקטנת הוצאות) בגין הפסדי אשראי | (5) | 1 |
| סך הוצאות תפעוליות ואחרות | 617 | 167 |
| רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק | 27 | (38) |

*לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". מספרי השוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.
הערה:
(1) סווג מחדש, ראו ביאור 1 ד' לתמצית הדוחות הכספיים.

לפרטים נוספים אודות מגזר ניהול פיננסי (פעילות בישראל), ובכלל זה פרטים בדבר פעילות חברות ריאליות, ראו בפרק "ממשל תאגידי, ביקורת ופרטים נוספים על עסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם".

פעילות בחו"ל

היקף הפעילות של המגזר והרווח הנקי שלו

הרווח הנקי של המגזר הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2026 בסך של 66 מיליון ש"ח, לעומת סך של 61 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 8.2%.
ההוצאות בגין הפסדי האשראי הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2026 בהוצאות בסך של 8 מיליון ש"ח, לעומת הוצאות בסך של 18 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

נתונים עיקריים אודות מגזר פעילות בחו"ל

| לשנה | לשלושת החודשים | |
|--------------------------------------|----------------|-----------|
| שהסתיימה | ב-31 בדצמבר | ב-31 במרס |
| בדצמבר | 2025 | 2026 |
| במיליוני שקלים חדשים | | |
| סך ההכנסות | 1,511 | 403 |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי | 106 | 18 |
| סך הוצאות תפעוליות ואחרות | 1,096 | 277 |
| רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק | 165 | 61 |

לפרטים נוספים אודות מגזר פעילות בחו"ל, ראו בפרק "ממשל תאגידי, ביקורת ופרטים נוספים על עסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם".

תמיכה בלקוחות בתקופת המלחמה

לאור המצב הביטחוני, מיד לאחר פרוץ המלחמה פעל הבנק על מנת לסייע ללקוחותיו בשעות הקשות. הבנק אישר סדרת הקלות באשראי ומתן פתרונות פיננסיים, לכלל לקוחותיו במגזר משקי הבית ובמגזר העסקים הקטנים ובפרט, ללקוחות הבנק המתגוררים בקו העימות בדרום, בצפון ולקוחות הביטחון השונים.

בנוסף, הבנק גיבש מעטפת סיוע והקלות ללקוחות, הן במסגרת המתווה שפרסם בנק ישראל והן במסגרת הקלות נוספות שהבנק קבע מעבר למתווה.

מתווה הפיקוח על הבנקים - הקלות ללקוחות המערכת הבנקאית - מתווה "שאגת הארי"

ביום 2 במרס 2026 פרסם הפיקוח על הבנקים מתווה שאומץ על ידי המערכת הבנקאית, לתמיכה באוכלוסיות שנפגעו באופן ישיר מנזקי הלחימה החל מיום 28 בפברואר 2026. מדובר במתווה השלישי שמפורסם ומאומץ על ידי המערכת הבנקאית החל מפרוץ מלחמת חרבות ברזל ביום 7 באוקטובר 2023. עיקריו: (1) משקי בית שנפגעו פיזית או פונו מבתיהם - דחייה של תשלום משכנתאות ללא הגבלת סכום ודחייה של החזרי הלוואות צרכניות בסכום מצטבר של עד 100,000 ש"ח, שתייהן לתקופה של שלושה חודשים וללא חיוב בריבית ועמלות; (2) עסקים זעירים וקטנים (עם מחזור שנתי של עד 25 מיליון ש"ח) שנפגעו פיזית או כספית - דחייה של חודשיים בהחזרי הלוואות בסכום מצטבר של עד 2 מיליון ש"ח, ללא חיוב בריבית ועמלות; (3) בתי עסק בבעלות חיילי מילואים - פטור מריבית על מינוס בעו"ש העסקי לתקופה של חודשיים (עד 30,000 ש"ח במינוס). עסקים שאינם עומדים בקריטריונים, דחיית החזרי הלוואות בסכום מצטבר של עד 2 מיליון ש"ח, לתקופה של חודשיים, בריבית ההסכמית. ההצטרפות למתווה תהיה בתוקף החל מיום 16 במרס 2026 ועד יום 16 באפריל 2026 והוא יורחב או יוארך על ידי בנק ישראל בהתאם להתפתחויות. בנקים רשאים להקדים את כניסת המתווה לתוקף.

ביום 15 באפריל 2026, בעקבות המשך המתיחות הביטחונית ועל רקע המשך ההגבלות שהוטלו על ידי פיקוד העורף באזורים שונים בארץ, האריך הפיקוח על הבנקים את חלון ההצטרפות למתווה הסיוע בחודש נוסף, עבור האוכלוסיות שנפגעו, פיזית או תזרימית, החל מיום 16 באפריל 2026. ההצטרפות למתווה הסיוע הינה בתוקף עד ליום 15 במאי 2026. לפרטים נוספים בדבר מתווי בנק ישראל מאז פרוץ המלחמה, ראו בדח שנתי 2025 (עמ' 51-52).

תמיכה בלקוחות דיסקונט

עם פרוץ המלחמה העמיד הבנק לכלל לקוחותיו (פרטיים ועסקים קטנים) שורה של הטבות בניהול חשבון הבנק. הבנק ובנק מרכנתיל דיסקונט אימצו את המתווים של בנק ישראל ופעלו בהתאם להם. לפרטים נוספים, ראו בדוח שנתי 2023 (עמ' 54).

אמדן הטבות לציבור בתקופת המלחמה

כללי: יצוין כי מתכונת הגילוי הכמותי המיושמת החל מדוח רבעון שני 2025 בעניין הטבות לציבור בתקופת המלחמה, בהתאם להוראות בנק ישראל, שונה ממתכונת הגילוי הכמותי בדוחות קודמים. השינוי העיקרי הוא מיקוד הדיווח בסכומים שנזקפו בפועל בספרי הבנק, בעוד שבדיווחים קודמים המיקוד היה באומדן הפגיעה בהכנסות, הנוכחית והעתידיה, תחת ההנחה שכל הלקוחות הזכאים להטבה מסוימת אכן ינצלו אותה.

אמדם הטבות ללקוחות ולקהילה בתקופת המלחמה

| שנת 2025 | שלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2026 | | | | | |
|--|---|--------------|----------------|---------------------|--------------------|--------------|
| | סך הכל | עסקים גדולים | עסקים בינוניים | עסקים זעירים וקטנים | אנשים פרטיים - אחר | עסקים |
| א. הטבות שניתנו לציבור | | | | | | |
| א.1 סכומי הטבות אשר נזקפו לדוח רווח והפסד בתקופת הדיווח: | | | | | | |
| 46 | 11 | - | - | 6 | 4 | 1 |
| 70 | 22 | - | - | 16 | 4 | 2 |
| 14 | 14 | - | - | 1 | 13 | - |
| 61 | 16 | - | - | 10 | 6 | - |
| 24 | 4 | - | - | - | 4 | - |
| 215 | 67 | - | - | 33 | 31 | 3 |
| סך הכל | | | | | | |
| מזה במסגרת מתווה בנק ישראל משנת 2025: | | | | | | |
| 28 | 8 | - | - | 5 | 3 | - |
| 66 | 21 | - | - | 15 | 4 | 2 |
| 14 | 14 | - | - | 1 | 13 | - |
| 56 | 16 | - | - | 10 | 6 | - |
| 164 | 59 | - | - | 31 | 26 | 2 |
| סך הכל | | | | | | |
| א.2 אומדן סכומי הטבות אשר טרם נזקפו לדוח רווח והפסד, ליום הדיווח⁽⁴⁾: | | | | | | |
| 315 | 258 | - | - | 190 | 45 | 23 |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | | | |
| לשלושת החודשים | | | | | | |
| שנת 2025 | שהסתיימו ביום 31 במרס 2026 | | | | | |
| ב.1 א'. סך האשראי שעבר שינוי בתנאים, במהלך תקופת הדיווח⁽⁵⁾: | | | | | | |
| 107 | 27 | - | - | 18 | - | 9 |
| 3,596 | 3,012 | 672 | 848 | 775 | 109 | 608 |
| 3,703 | 3,039 | 672 | 848 | 793 | 109 | 617 |
| סך הכל אשראי | | | | | | |
| ב.1 ב'. יתרת האשראי שעבר שינוי בתנאים, ליום הדיווח: | | | | | | |
| 481 | 479 | 66 | 60 | 90 | 10 | 253 |
| - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - |
| 816 | 3,031 | 673 | 624 | 772 | 102 | 860 |
| 6.8 | 3.8 | 3.0 | 3.3 | 2.7 | 3.2 | 7.6 |
| - | - | - | - | - | - | - |
| 1,297 | 3,510 | 739 | 684 | 862 | 112 | 1,113 |
| סך הכל | | | | | | |
| מידע נוסף על שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים: | | | | | | |
| 14,272 | 13,913 | 2,328 | 1,822 | 2,369 | 609 | 6,785 |
| 312 | 269 | - | 6 | 28 | 9 | 226 |

* הנתונים לעיל כוללים את השפעת ההטבות שניתנו על ידי הבנק לציבור במסגרת מתווה בנק ישראל משנת 2025 וכן הטבות שהבנק העניק לציבור בגין מלחמת חרבות ברזל, לרבות במסגרת מתוים קודמים. תחילת ההטבות שניתנו במסגרת מתווה בנק ישראל משנת 2025 היא מיום 1 באפריל 2025.

הערות:
(1) לרבות באמצעות ויתור על ריבית בגין יתרות חובה ובאמצעות דחיית תשלומי הלוואה.
(2) לרבות באמצעות מתן הלוואות ללא ריבית או בריבית מופחתת ובאמצעות מתן מענקי/החזרי ריבית על אשראי בגין תקופות שקדמו למתווה.
(3) לרבות מתן מענקים/החזרים בגין עמלות.
(4) אומדן סכומי הטבות שטרם נזקפו לדוח רווח והפסד ליום הדיווח מבטא את הסכומים הצפויים להערכת הבנק להיזקק בעתיד בגין אימוץ המתוים (עד רבעון ראשון 2027).
(5) אשראי שעבר שינוי בתנאים במהלך תקופת הדיווח כולל גם אשראי שבו ניתנה דחיה חוזרת בתשלומים במהלך תקופת הדיווח.
(6) לרבות דחיית תשלומים ללא ריבית בתקופת הדחיה. במקרה שניתנה לחוב דחיה חוזרת בתשלומים, מוצג משך הדחיה המצטבר.
דחיית התשלומים אינה כוללת דחיה שבה נוצלה זכאות, לה הלוואה זכאי לפי כל דין.

מידע נוסף על פעילויות לטובת הלווים במסגרת ההתמודדות עם המלחמה

| ליום 31 בדצמבר 2025 | סך הכל | עסקים גדולים | עסקים בינוניים | עסקים זעירים וקטנים | אנשים פרטיים - אחר | |
|---------------------------|--------|--------------|----------------|---------------------|--------------------|-----|
| | | | | | דיור | אחר |
| ליום 31 במרס 2026 | | | | | | |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | | | |

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

| | | | | | | |
|-------|-------|----|-----|-----|----|---|
| 1,192 | 1,084 | 45 | 148 | 877 | 14 | - |
|-------|-------|----|-----|-----|----|---|

יתרת אשראי

ג. תשלום מיוחד למדינה לאור המלחמה

לפרטים בדבר תשלום מיוחד לשם השגת יעדי תקציב (הוראת שעה - חרבות ברזל), התשפ"ד-2024, וחוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנת התקציב 2026), התשפ"ו-2026, ראו ביאור 20 א לתמצית הדוחות הכספיים.

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

חברות מוחזקות עיקריות וחברות שירותים פיננסיים דיגיטליים

כללי

קבוצת הבנק פועלת באמצעות בנקים מסחריים בארץ ובח"ל וחברות לשירותים פיננסיים. ההשקעה בחברות מוחזקות הסתכמה ביום 31 במרס 2026 בסך של 451 מיליון ש"ח, לעומת סך של 401 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2025, עליה של 12.5%. בנוסף, הבנק מחזיק בחברת כאל, המוצגת כ"פעילות מופסקת" - השקעה של 2,264 מיליון ש"ח ליום 31 במרס 2026, לעומת 2,187 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2025.

התפלגות הרווח הנקי לפי מבנה הקבוצה

| תרומה לרווח הקבוצה | | | | |
|--------------------------------------|---------------|--------------|---------------|--------------|
| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס | | | | |
| 2025 | | 2026 | | |
| במיליוני ש"ח | % מהרווח הנקי | במיליוני ש"ח | % מהרווח הנקי | במיליוני ש"ח |
| פעילות בנקאית: | | | | |
| בנקים מסחריים: | | | | |
| 562 | 65.0 | 673 | 60.4 | 562 |
| 179 | 19.9 | 206 | 19.2 | 179 |
| 62 | 5.8 | 60 | 6.7 | 62 |
| פעילות אחרת: | | | | |
| 75 | 6.8 | 70 | 8.1 | 75 |
| 60 | 3.8 | 39 | 6.5 | 60 |
| (8) | (1.3) | (12) | (0.9) | (8) |
| סך-הכל | 100.0 | 1,036 | 100.0 | 930 |

סך התרומה של החברות המוחזקות, בארץ ובחוץ לארץ, לתוצאות העסקיות של הבנק, בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2026, הסתכמה ברווח בסך של 368 מיליון ש"ח, לעומת 363 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ורווח בסך של 1,374 מיליון ש"ח בכל שנת 2025. הבנק מעריך את הביצועים וההזדמנויות של החברות המוחזקות העיקריות, הערכה אשר כוללת, מעת לעת, את הבחינה של החלופות האסטרטגיות הנוגעות לחברות המוחזקות העיקריות. להלן יובאו עיקרי ההתפתחויות בחברות המוחזקות העיקריות וחברות שירותים פיננסיים דיגיטליים.

דיסקונט בנקורפ אינק.

דיסקונט בנקורפ אינק. (להלן: "בנקורפ") הינה חברת בת של הבנק. ליום 31 במרס 2026 הבנק החזיק כ-85% מזכויות ההון וכ-95.1% מזכויות הצבעה בבנקורפ. יתרת המניות מוחזקת בידי קרן ההשקעות הפרטית Gallatin Point Capital LLC. בנקורפ היא חברת החזקות בנקאיות שהתאגדה על פי חוקי מדינת דלאוור. אי די בי ניו יורק הינו הגדול בין הבנקים הישראליים הפועלים בחו"ל. הנתונים המובאים בסעיף זה להלן נלקחו מהדוחות הכספיים של בנקורפ.

דיסקונט בנקורפ אינק. – נתונים עיקריים

| שנת | רבעון ראשון | |
|---|-------------|--------|
| 2025 | 2025 | 2026 |
| במיליוני דולר | | |
| נתונים עיקריים מדוח רווח והפסד לתקופת הדיווח: | | |
| 76 | 22 | 26 |
| הרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות | | |
| 55 | 16 | 19 |
| התרומה לתוצאות העסקיות של הבנק ⁽¹⁾ | | |
| 374 | 90 | 96 |
| הכנסות ריבית, נטו | | |
| 32 | 5 | 3 |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי | | |
| 83 | 21 | 18 |
| הכנסות שאינן מריבית | | |
| 327 | 78 | 77 |
| הוצאות תפעוליות ואחרות | | |
| נתונים עיקריים מהמאזן לסוף תקופת הדיווח: | | |
| 14,430 | 13,581 | 13,987 |
| סך-כל הנכסים | | |
| 9,875 | 9,486 | 9,699 |
| אשראי לציבור, נטו | | |
| 2,632 | 2,582 | 2,721 |
| ניירות ערך | | |
| 12,503 | 11,750 | 11,931 |
| פקדונות הציבור | | |
| 1,437 | 1,356 | 1,452 |
| סך-כל ההון | | |
| באחוזים | | |
| מדדי ביצוע עיקריים: | | |
| 5.5 | 6.6 | 7.2 |
| התשואה להון | | |
| 71.6 | 70.3 | 67.5 |
| יחס יעילות | | |
| 14.8 | 14.5 | 15.1 |
| יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון | | |
| 0.32 | 0.21 | 0.10 |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי ביחס ליתרה הממוצעת של האשראי לציבור | | |
| 2.83 | 2.78 | 2.86 |
| תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית | | |

הערה:

(1) הפער בין הרווח הנקי לבין התרומה לתוצאות העסקיות של הבנק נובע מהשלמת מס בארץ בגין ההשקעה בחברה ומשיעור החזקה של הבנק בחברה.

הגורמים העיקריים שהשפיעו על התוצאות ברבעון, בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, הם: עליה בהכנסות ריבית נטו (6.5 מיליון דולר; 7.2%), ירידה בהוצאות להפסדי אשראי (2.3 מיליון דולר, 47.4%), ירידה קלה בסך ההוצאות התפעוליות ואחרות (0.4 מיליון דולר; 0.5%), ירידה בהכנסות שאינן מריבית (3 מיליון דולר, 14%), עליה בהוצאות המס (1.9 מיליון דולר, 27.7%).

התרומה של בנקורפ לתוצאות העסקיות של הבנק הגיעה ברבעון הראשון של שנת 2026 לרווח בסך של 62 מיליון ש"ח (לאחר חלק המיעוט ברווח ולאחר ניכוי הפרשה למס - השלמת מסים בארץ - בסך של 9 מיליון ש"ח), לעומת 69 מיליון ש"ח ברבעון הראשון של שנת 2025 (לאחר חלק המיעוט ברווח ולאחר ניכוי הפרשה למס - השלמת מסים בארץ - בסך של 9 מיליון ש"ח).

תוכנית אסטרטגית. בשנת 2025 גיבש אי די בי ניו יורק תוכנית אסטרטגית חדשה שמטרתה שיפור היעילות התפעולית והגדלת הרווחיות. לפרטים נוספים, ראו "פעילות בחו"ל - פרטים נוספים".

תכנית התייעלות. כחלק מהחזון והנדבכים של התכנית האסטרטגית, אי די בי ניו יורק מחוייב לשפר את ההתייעלות בבנק. דבר זה כולל שיפורים בתכנון ואפקטיביות של תהליכים. המחוייבות להשיג פישוט בתהליכים ובפעילויות באירגון הינה קריטית לתכנית אסטרטגית זו. התוצאה תהייה הפחתה בעלויות בהקשר לכלל ההכנסות. בבסיס מאמצים אלה קיימת המחויבות לניהול סיכונים איתן, ציות ובקרה. ברבעון הראשון של שנת 2026 קטנה מצבת העובדים באי די בי ניו יורק ב-22 עובדים.

לפרטים בדבר הליכים בעניין סוגיות מסוימות ביחס לתכנית הציות של אי די בי ניו יורק, ראו להלן "מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על הפעילות הבינלאומית" בסעיף "פעילות בחו"ל - פרטים נוספים".

הדוחות הכספיים השנתיים של בנקורפ ושל אי די בי ניו יורק עומדים לעיון באתר של אי די בי ניו יורק (IDB Bank). נתונים כספיים, שנתיים ורבעוניים, עומדים לעיון באתר האינטרנט של ה-FDIC.

בנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ

בנק מרכנתיל דיסקונט הינו חברה בת בבעלות ובשליטה מלאים של הבנק. בסוף הרבעון הראשון של שנת 2026 פעל בנק מרכנתיל דיסקונט באמצעות 74 סניפים (73 סניפים בסוף שנת 2025).

בנק מרכנתיל דיסקונט – נתונים עיקריים

| שנת | רבעון ראשון | |
|---|-------------|---------------------|
| 2025 | 2025 | 2026 |
| במיליוני שקלים חדשים | | |
| נתונים עיקריים מדוח רווח והפסד לתקופת הדיווח: | | |
| 179 | 206 | 776 ⁽¹⁾ |
| הרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות | | |
| 504 | 538 | 2,198 |
| הכנסות ריבית, נטו | | |
| 34 | 34 | 175 |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי | | |
| 120 | 109 | 464 |
| הכנסות שאינן מריבית | | |
| 275 | 272 | 1,261 |
| הוצאות תפעוליות ואחרות | | |
| נתונים עיקריים מהמאזן לסוף תקופת הדיווח: | | |
| 72,579 | 66,841 | 72,523 |
| סך-כל הנכסים | | |
| 53,517 | 49,782 | 52,589 |
| אשראי לציבור, נטו | | |
| 7,943 | 8,848 | 8,642 |
| ניירות ערך | | |
| 57,959 | 52,946 | 57,724 |
| פקדונות הציבור | | |
| 6,110 | 5,946 | 6,063 |
| סך-כל ההון | | |
| באחוזים | | |
| מדדי ביצוע עיקריים: | | |
| 11.7 | 14.2 | 13.1 ⁽¹⁾ |
| התשואה להון | | |
| 44.1 | 40.2 | 47.4 ⁽¹⁾ |
| יחס יעילות | | |
| 14.60 | 14.76 | 14.23 |
| יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון | | |
| 0.25 | 0.27 | 0.34 |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי ביחס ליתרה הממוצעת של האשראי לציבור | | |
| 2.84 | 3.36 | 3.31 |
| תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית | | |

הערה:

(1) הנתונים השנתיים המנוטרלים (תוכנית הפרישה): רווח נקי 880 מיליון ש"ח, התשואה להון-14.9%, יחס יעילות-41.4%.

הגורמים העיקריים אשר השפיעו על התוצאות העסקיות. הרווח בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2026, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד הושפע, בעיקר, מהגורמים הבאים: ירידה בסך של 34 מיליון ש"ח (6.3%) בהכנסות הריבית, נטו, שנבעה, בעיקר, מירידה במדד ובפער הריבית, עליה של 11 מיליון ש"ח (10.1%) בהכנסות מימון שאינן מריבית ועליה בסך של 3 מיליון ש"ח בבסיס ההוצאות התפעוליות (1.1%).

תוכנית אסטרטגית - מרכנתיל 2030. בחודש דצמבר 2025 אישר דירקטוריון בנק מרכנתיל דיסקונט את התוכנית האסטרטגית לשנים 2026-2030. עקרונות הליבה של התוכנית: צמיחה ומובילות במגזרי הליבה, חדשנות דיגיטלית וחוייית לקוח, ייעול הפלטפורמה הבנקאית.

מדיניות דיבינד. ביום 8 במרס 2026, החליט דירקטוריון בנק מרכנתיל דיסקונט לעדכן את מדיניות חלוקת הדיבידנד השוטפת לשיעור של 50% מרווחי הבנק.

ביום 30 במרס 2026 חילק בנק מרכנתיל דיסקונט דיבידנד נוסף בגין רווחי שנת 2025 בסך של 120 מיליון ש"ח.

ביום 23 באפריל 2026 אישר דירקטוריון בנק מרכנתיל דיסקונט חלוקת דיבידנד מיוחד בסך של 300 מיליון ש"ח, אשר חולק בפועל ביום 30 באפריל 2026.

ביום 14 במאי 2026 אישר דירקטוריון בנק מרכנתיל דיסקונט, בכפוף לאישור האסיפה הכללית, חלוקת דיבידנד בסך של 90 מיליון ש"ח המהווים 50% מרווחי הרבעון הראשון של שנת 2026.

ביום 14 במאי 2026 החליט דירקטוריון בנק מרכנתיל דיסקונט, בכפוף לאישור האסיפה הכללית, על חלוקת דיבידנד מיוחד נוסף בסך של 300 מיליון ש"ח, שצפוי להיות מחולק בסוף חודש מאי.

לפרטים בדבר תובענה ובקשה לאשר אותה כתובענה ייצוגית, שהוגשה נגד בנק מרכנתיל דיסקונט, ראו ביאור 26 ג' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2025, סעיף 8.10 (עמ' 213).

הדוחות השנתיים והרבעוניים של בנק מרכנתיל דיסקונט עומדים לעיון באתר מגנ"א של רשות ניירות ערך ובאתר מאי"ה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ, תחת "מרכנתיל הנפקות", ובאתר של בנק מרכנתיל דיסקונט.

חברת כרטיסי אשראי לישראל בע"מ

כרטיסי אשראי לישראל ("כאל") הינה חברה בת של הבנק. ליום 31 במרס 2026 הבנק החזיק 71.8% מזכויות ההון ו-79.0% מזכויות הצבעה בכאל. הבנק הבינלאומי הראשון החזיק במועד זה ביתרת הזכויות בכאל. לפרטים בדבר הפרדת כאל מקבוצת דיסקונט, ראו ביאור 18 ב' 1 לתמצית הדוחות הכספיים.

כרטיסי אשראי לישראל – נתונים עיקריים

| שנת | רבעון ראשון | |
|--|-------------|--------|
| 2025 | 2025 | 2026 |
| במיליוני שקלים חדשים | | |
| נתונים עיקריים מדוח רווח והפסד לתקופת הדיווח: | | |
| 129 | 97 | 78 |
| הרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות | | |
| 117 | 59 | 64 |
| התרומה לתוצאות העסקיות של הבנק ⁽¹⁾ | | |
| 2,246 | 518 | 549 |
| הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי | | |
| 974 | 237 | 250 |
| הכנסות ריבית, נטו | | |
| 34 | 3 | 10 |
| הכנסות שאינן מריבית | | |
| 3,086 | 637 | 715 |
| סך כל ההוצאות | | |
| 254 | 62 | 71 |
| מזה: הוצאות בגין הפסדי אשראי | | |
| נתונים עיקריים מהמאזן לסוף תקופת הדיווח: | | |
| 22,923 | 22,313 | 22,229 |
| סך-כל הנכסים | | |
| 10,516 | 9,564 | 10,585 |
| אשראי לציבור נושא ריבית | | |
| 2,786 | 2,753 | 2,866 |
| סך-כל ההון | | |
| מדדי ביצוע עיקריים: | | |
| באחוזים | | |
| 4.6 | 14.5 | 11.1 |
| התשואה להון | | |
| 87.0 | 75.9 | 79.6 |
| יחס יעילות | | |
| 12.4 | 12.8 | 13.2 |
| יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון | | |
| 209,417 | 49,226 | 52,958 |
| מחזור עסקאות בכרטיסי אשראי - במיליוני ש"ח | | |
| 4,062 | 3,805 | 4,097 |
| מספר כרטיסים פעילים - באלפים | | |

הערה:

(1) לפרטים בדבר הפער בין הרווח הנקי של כאל לבין תרומתה לתוצאות העסקיות של הבנק, ראו להלן.

התוצאות העסקיות של כאל בתקופת הדוח, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, הושפעו בעיקר מעליה בהכנסות (51 מיליון ש"ח, 6.7%), שנבעה בעיקר מעליה בהכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי (131 מיליון ש"ח, 6.0%), שנבעה בעיקר מגידול במחזורי העסקאות של החברה (לעומת הרבעון המקביל אשתקד), ומעליה בהכנסות ריבית נטו (13 מיליון ש"ח, 5.4%), שנבעה בעיקר מצמיחה בשיעור של כ-11% ביתרות האשראי הצרכני, לעומת 31 במרס 2025. בנוסף, חלה עליה בהוצאות החברה (78 מיליון ש"ח, 12.3%), שנבעה בעיקר מגידול בהוצאות התפעול (43 מיליון ש"ח, 17.3%), שנבע בעיקר מגידול בהוצאות לארגונים בינלאומיים, וכן מעלייה בהוצאות פחת מחשב, בעיקר נוכח השקת פרויקט "שחר חדש", ומגידול בהוצאות המכירה והשיווק (17 מיליון ש"ח, 8.5%) שנבע בעיקר מגידול בתשלומים לשותפים עסקיים, נוכח גידול בהיקפי הפעילות.

התרומה של כאל לתוצאות העסקיות של הבנק הגיעה ברבעון הראשון של שנת 2026 לרווח בסך של 75 מיליון ש"ח (לאחר חלק המיעוט ברווח, לאחר ביטול הוצאות פחת והפחתות שכאל רשמה החל מיום 1 ביולי 2025 ולאחר הכרה בחבות מס נדחית בגין ההשקעה בחברה), לעומת רווח בסך של 70 מיליון ש"ח ברבעון הראשון של שנת 2025 (לאחר חלק המיעוט ברווח ולאחר הכרה בחבות מס נדחית בגין ההשקעה בחברה).

תוכנית אסטרטגית. לפרטים, ראו בדוח שנתי 2025 (עמ' 58). **יחס ההון לרכיבי סיכון.** ביום 9 בפברואר 2026 החליט דירקטוריון כאל כי יעד יחס הון רובד 1 יעמוד על 9.8% ויעד יחס ההון הכולל יעמוד על 11.8%.

לפרטים בדבר הפעילות בתחום כרטיסי אשראי, ראו ביאור 18 לתמצית הדוחות הכספיים. לפרטים בדבר תובענות ובקשות להכיר בהן כתובענות ייצוגיות, שהוגשו כנגד כאל, ראו ביאור 26 ג' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2025, סעיפים 8.3 ו-8.5 (עמ' 212-213). הדוחות השנתיים והרבעוניים של כאל עומדים לעיון באתר החברה.

דיסקונט קפיטל בע"מ

דיסקונט קפיטל בע"מ הינה חברה בת בבעלות ובשליטה מלאים של הבנק, הפועלת בתחום ההשקעות בחברות, בקרנות השקעה פרטיות ובקרנות הון סיכון ומזינין, בתחום הבנקאות להשקעות, בתחום הפצת ניירות ערך ובתחום חיתום להנפקות וניהולן (באמצעות חברה בת).

דיסקונט קפיטל – נתונים עיקריים

| שינוי | במיליוני שקלים חדשים | | נתונים עיקריים מדוח רווח והפסד לרבעון הראשון של שנת: |
|-------|----------------------|------|--|
| | 2025 | 2026 | |
| %-1 | 2025 | 2026 | הרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות |
| 8.7 | 46 | 50 | התרומה לתוצאות העסקיות של הבנק ⁽¹⁾ |
| 53.8 | 39 | 60 | |

| | 31.12.2025 | 31.3.2026 | נתונים מאזניים |
|--------------|------------|-----------|----------------|
| סך-כל הנכסים | 3,467 | 3,483 | |
| סך-כל ההון | 2,092 | 2,141 | |

הערה:

(1) הפער בין הרווח הנקי לבין התרומה לתוצאות העסקיות של הבנק נובע מחבות מס נדחית בגין ההשקעה בחברה.

לפרטים בדבר ההכנסות מתיק ההשקעות של דיסקונט קפיטל ובדבר הפעילות בתחום ההשקעות, ראו להלן "חברות ריאליות" בסעיף "פעילות הקבוצה לפי מגדרי פעילות פיקוחיים - פרטים נוספים" וביאור 13 לתמצית הדוחות הכספיים. בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2026, השתתפה דיסקונט קפיטל, באמצעות חברה בת, ב-16 הנפקות לציבור, ו-9 עסקאות פרטיות, מהן הנפקה אחת לציבור עבור קבוצת דיסקונט, בהיקף כולל של כ-11.1 מיליארד ש"ח. זאת, לעומת 17 הנפקות לציבור ו-6 עסקאות פרטיות, מהן הנפקה אחת לציבור עבור קבוצת דיסקונט, בהיקף כולל של כ-8 מיליארד ש"ח, בתקופה המקבילה אשתקד.

חברות שירותים פיננסיים דיגיטליים

פייבוקס

הבנק מחזיק 100% מזכויות ההון וההצבעה בפייבוקס.

מסלולי PayBox. בשלהי שנת 2025 השיקה פייבוקס את מסלולי פייבוקס, הכוללים מסלולי Basic, מסלולי Plus ומסלולי Plus Young (הכולל את שירות PayBox Young). במסגרת המהלך צומצמו היקפי ההעברות של לקוחות מסלולי Basic בכרטיסי אשראי בעוד שמשמשי מסלולי Plus ו-Young זכאים להטבות שונות, לרבות ריבית על היתרה והעברת כספים מוגדלת. אחד מיעדי המהלך היה להפחית את עלויות הסליקה בהן נושאת פייבוקס במסגרת פעילות ה-P2P. נכון ליום 31 במרס 2026, לפייבוקס כ-295 אלפי לקוחות במסלולי Plus ו-Plus Young בעלי כרטיס אשראי, גידול של כ-56.9% לעומת 31 במרס 2025.

שירות RTP. בהמשך לאמור וכחלופה להעברת כסף באמצעות כרטיסי אשראי, פייבוקס השיקה אפשרות לטעון כסף ישירות מחשבון הבנק ליתרת הפייבוקס, באמצעות שירות בקשת תשלום (Request to Pay או RTP) של מרכז סליקה בנקאי. במהלך שנת 2026 מס"ב צפויה לטייב את השירות, ובין היתר להוסיף אפשרות להרשאה מתמשכת.

נתונים על הפעילות. מספר משתמשי יסומון פייבוקס שביצעו הרשמה ליישומון, הכוללת הוספת אמצעי תשלום, ליום 31 במרס 2026, הסתכם בכ-3 מיליון, גידול של כ-7.1% לעומת 31 במרס 2025. מספר המשתמשים הפעילים, אשר עשו פעולה אחת לפחות ב-90 הימים האחרונים, הסתכם ביום 31 במרס 2026 בכ-1.6 מיליון משתמשים, גידול של כ-6.7% לעומת 31 במרס 2025. יתרת הלקוחות בפייבוקס הסתכמה ביום 31 במרס 2026 בסך של 982 מיליון ש"ח, בהשוואה לסך של 969 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2025, גידול של 1.34%.

Greenlend

70% מהון המניות הרגילות של החברה מוחזקים על ידי הבנק ו-30% מוחזקים על ידי איזיבוב. לפרטים נוספים, ראו בדוח שנתי 2025 (עמ' 59). בחודש מרס 2025 החברה השיקה תהליך דיגיטלי של הקמת מסגרת ומתן הלוואות גם עבור חברות בע"מ. בחודש דצמבר 2025 החברה החלה להעמיד הלוואות ללקוחות פייבוקס. החברה ממשיכה לפעול להרחבת פעילותה והגדלת היקף העמדת הלוואות באמצעות התקשוריות עם גורמי הפצה נוספים, ובמקביל מעמיקה את פעילותה עם שותפים קיימים, בהתאם ליעדיה העסקיים.

פרק ג' - סקירת הסיכונים

תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם

פרופיל הסיכון של קבוצת דיסקונט

לפרטים בדבר פרופיל הסיכון של קבוצת דיסקונט, ראו בדוח שנתי 2025 (עמ' 59-60). לפרטים בדבר עקרונות ניהול סיכונים, ראו בדוח שנתי 2025 (עמ' 60-62).

גילויים בהתאם לנדבך השלישי של באזל

הוראות באזל מרחיבות את דרישות הגילוי, האיכות והכמותי, בנושא ניהול החשיפות לסיכוני אשראי, סיכוני שוק והסיכון התפעולי, ובתחומים נוספים. גילוי איכותי וכמותי אודות הסיכונים השונים לעיל ולהלן בפרק זה, מובא בדוח שנתי 2025 (עמ' 59-100) וכן במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים". המסמך עומד לעיון יחד עם הדוח השנתי של הבנק לשנת 2025 ויחד עם הדוח של הבנק לרבעון ראשון 2026 (דוח זה) באתר הבנק, באתר מגנ"א של רשות ניירות ערך, ובאתר מאי"ה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.

סיכוני אשראי

לפרטים בדבר "סיכוני האשראי" ראו בדוח שנתי 2025 (עמ' 62-79).

היערכות הבנק בעקבות מלחמת "חרבות ברזל" ומבצע "שאגת הארי" – סיכון אשראי

הבנק ממשיך להתמודד עם התמשכות מלחמת "חרבות ברזל" ומבצע "שאגת הארי" והשלכותיהם, ומקיים קשר שוטף עם לוויים במטרה לסייע להם. מצב זה מצריך ערנות מוגברת, הערכת סיכונים ויכולת תגובה מהירה, בקרה וניטור, בתדירות מוגברת, אחר חשיפות הלוויים בכל קווי העסקים בבנק, תוך מעקב אחר ההתפתחויות הרגולטוריות. זאת ועוד, הבנק מפעיל תרחישי קיצון כחלק מהאסטרטגיה להיערכות ולניהול סיכון האשראי. הבנק בוחן באופן שוטף את חשיפתו להשפעות המלחמה, התפתחות פיגורים בהחזרי אשראי של לקוחות פרטיים ועסקיים, וחשיפתו לענפי משק ולסקטורים הצפויים להיפגע באופן משמעותי. להערכת הבנק, ענפי המשק שפעילותם חשופה במיוחד לנזקי המלחמה הם: בינוי ונדל"ן (לרבות נדל"ן מניב ומסחר בחומרי בניה), מלונאות ותיירות, והייטק. לא ניתן לאמוד במדויק את עוצמת הפגיעה הצפויה בתיק האשראי של הבנק. השלכות פוטנציאליות אלו, כמו גם התייחסות לענפים החשופים להשפעות המלחמה, מקבלות ביטוי בחישוב ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי. הבנק מסייע ללקוחותיו, בהתאם למתווה שפרסם בנק ישראל. ראו "תמיכה בלקוחות בתקופת מלחמת חרבות ברזל".

לפרטים בדבר החלטות הממשל האמריקאי על הטלת מכסים, ראו בדוח שנתי 2025 (עמ' 63).

איכות האשראי לציבור וסיכון אשראי בעייתי

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

| מסחרי | דיור | פרטי | סך-הכל |
|--|---------------|---------------|----------------|
| במיליוני שקלים חדשים | | | |
| יתרה ליום 31 במרס 2026* | | | |
| סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי⁽¹⁾ | | | |
| 202,321 | 79,260 | 19,911 | 301,492 |
| סיכון אשראי מאזני | | | |
| 95,888 | 9,476 | 16,311 | 121,675 |
| סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽²⁾ | | | |
| 298,209 | 88,736 | 36,222 | 423,167 |
| סך סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי | | | |
| סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי: | | | |
| 4,407 | 662 | 1,479 | 6,548 |
| 1. לא בעייתי | | | |
| 2,674 | 142 | 139 | 2,955 |
| 2. בעייתי צובר | | | |
| 1,526 | 474 | 41 | 2,041 |
| 3. בעייתי לא צובר | | | |
| 8,607 | 1,278 | 1,659 | 11,544 |
| סך-הכל סיכון אשראי מאזני | | | |
| 1,297 | 20 | 255 | 1,572 |
| סך הכל סיכון אשראי חוץ מאזני⁽³⁾ | | | |
| 9,904 | 1,298 | 1,914 | 13,116 |
| סך סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי | | | |
| 93 | - | 57 | 150 |
| מזה: חובות צוברים, בפיגור של 90 ימים או יותר | | | |
| 308,113 | 90,034 | 38,136 | 436,283 |
| סך-הכל סיכון אשראי כולל של הציבור⁽²⁾ | | | |
| מידע נוסף על סך נכסים שאינם מבצעים: | | | |
| 1,564 | 474 | 41 | 2,079 |
| סיכון אשראי לא צובר | | | |
| יתרה ליום 31 בדצמבר 2025* | | | |
| סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי⁽¹⁾ | | | |
| 196,136 | 78,110 | 19,592 | 293,838 |
| סיכון אשראי מאזני | | | |
| 96,350 | 9,544 | 15,607 | 121,501 |
| סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽²⁾ | | | |
| 292,486 | 87,654 | 35,199 | 415,339 |
| סך סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי | | | |
| סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי: | | | |
| 3,813 | 608 | 1,994 | 6,415 |
| 1. לא בעייתי | | | |
| 2,980 | 195 | 158 | 3,333 |
| 2. בעייתי צובר | | | |
| 1,556 | 478 | 41 | 2,075 |
| 3. בעייתי לא צובר | | | |
| 8,349 | 1,281 | 2,193 | 11,823 |
| סך-הכל סיכון אשראי מאזני | | | |
| 1,426 | 64 | 305 | 1,795 |
| סך הכל סיכון אשראי חוץ מאזני⁽³⁾ | | | |
| 9,775 | 1,345 | 2,498 | 13,618 |
| סך סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי | | | |
| 84 | - | 64 | 148 |
| מזה: חובות צוברים, בפיגור של 90 ימים או יותר | | | |
| 302,261 | 88,999 | 37,697 | 428,957 |
| סך-הכל סיכון אשראי כולל של הציבור⁽²⁾ | | | |
| מידע נוסף על סך נכסים שאינם מבצעים: | | | |
| 1,603 | 478 | 41 | 2,122 |
| סיכון אשראי לא צובר | | | |

* לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים הערוט:

- (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, אג"ח, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.
- (3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.

למידע נוסף לגבי חובות בדחיית תשלומים של 180 ימים או יותר, אשר אינם מסווגים כבעייתיים, ראו ביאור 14 (ב) (1) לתמצית הדוחות הכספיים.

תנועה בחובות לא צוברים (בגין אשראי לציבור בלבד)

| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס | | | | | | | |
|--|-----------|------------|--------------|--------------|-----------|------------|--------------|
| *2025 | | | | *2026 | | | |
| סך-הכל | פרטי | דיוור | מסחרי | סך-הכל | פרטי | דיוור | מסחרי |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | | | | |
| תנועה בחובות לא צוברים (בגין אשראי לציבור בלבד): | | | | | | | |
| יתרת אשראי לציבור לא צובר לתחילת תקופה | | | | | | | |
| 1,557 | 42 | 314 | 1,201 | 2,075 | 41 | 478 | 1,556 |
| 580 | 15 | 82 | 483 | 334 | 19 | 89 | 226 |
| (62) | (8) | (38) | (16) | (103) | (9) | (73) | (21) |
| (108) | (6) | - | (102) | (93) | (7) | (1) | (85) |
| (120) | (3) | (10) | (107) | (171) | (3) | (19) | (149) |
| 3 | - | - | 3 | (1) | - | - | (1) |
| יתרת אשראי לציבור לא צובר לסוף התקופה | | | | | | | |
| 1,850 | 40 | 348 | 1,462 | 2,041 | 41 | 474 | 1,526 |
| שינויים בהפרשות להפסדי אשראי בגין חובות לא צוברים | | | | | | | |
| יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת שנה | | | | | | | |
| 272 | 8 | 15 | 249 | 287 | 10 | 26 | 251 |
| 98 | 9 | 13 | 76 | 88 | 8 | 6 | 74 |
| (143) | (9) | (10) | (124) | (125) | (8) | (6) | (111) |
| יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה | | | | | | | |
| 227 | 8 | 18 | 201 | 250 | 10 | 26 | 214 |

* לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". מספרי השוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים. הערה:

(1) מזה: חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים במהלך שלושת החודשים הראשונים של 2026 בסך של 115 מיליון ש"ח (במהלך שלושת החודשים הראשונים של 2025 בסך של 61 מיליון ש"ח).

מדדי ניתוח איכות האשראי לציבור, הוצאות והפרשה להפסדי אשראי

| אנשים פרטיים - אנשים הלוואות פרטיים - סך-הכל | | | |
|---|--------|----------|---------|
| מסחרי | לדיר | אחר | סך-הכל |
| *31 במרס 2026 | | | |
| ניתוח איכות האשראי לציבור | | | |
| 0.78% | 0.59% | 0.19% | 0.68% |
| שיעור אשראי שאינו צובר מיתרת האשראי לציבור | | | |
| 0.82% | 0.59% | 0.46% | 0.73% |
| שיעור אשראי שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר, מיתרת האשראי לציבור | | | |
| 2.13% | 0.76% | 0.83% | 1.67% |
| שיעור אשראי בעייתי מיתרת האשראי לציבור | | | |
| 5.03% | 1.61% | 8.88% | 4.39% |
| שיעור סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי מיתרת האשראי לציבור | | | |
| ניתוח ההוצאות בגין הפסדי האשראי לתקופת הדיווח | | | |
| 0.30% | 0.12% | 0.30% | 0.25% |
| שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור | | | |
| 0.12% | - | 0.59% | 0.12% |
| שיעור המחיקות החשבונאיות נטו מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור | | | |
| ניתוח ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור | | | |
| 1.45% | 0.45% | 2.55% | 1.26% |
| שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור | | | |
| 186.63% | 76.58% | 1341.46% | 184.27% |
| שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור שאינו צובר | | | |
| 176.02% | 76.58% | 555.56% | 171.66% |
| שיעור ההפרשה להפסדי אשראי, מיתרת אשראי לציבור שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר | | | |
| 12.71 | - | 4.30 | 10.56 |
| יחס ההפרשה להפסדי אשראי מהמחיקות החשבונאיות נטו (במונחים שנתיים) | | | |
| *31 במרס 2025 | | | |
| ניתוח איכות האשראי לציבור | | | |
| 0.81% | 0.47% | 0.19% | 0.67% |
| שיעור אשראי שאינו צובר מיתרת האשראי לציבור | | | |
| 0.85% | 0.47% | 0.41% | 0.71% |
| שיעור אשראי שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר, מיתרת האשראי לציבור | | | |
| 3.33% | 0.68% | 1.22% | 2.45% |
| שיעור אשראי בעייתי מיתרת האשראי לציבור | | | |
| 8.20% | 1.11% | 17.08% | 6.95% |
| שיעור סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי מיתרת האשראי לציבור | | | |
| ניתוח ההוצאות בגין הפסדי האשראי לתקופת הדיווח | | | |
| 0.01% | 0.03% | 0.89% | 0.08% |
| שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור (במונחים שנתיים) | | | |
| 0.20% | - | 0.38% | 0.16% |
| שיעור המחיקות החשבונאיות נטו מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור (במונחים שנתיים) | | | |
| ניתוח ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור | | | |
| 1.53% | 0.44% | 2.76% | 1.33% |
| שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור | | | |
| 188.51% | 93.97% | 1437.50% | 197.73% |
| שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור שאינו צובר | | | |
| 180.60% | 93.97% | 676.47% | 186.73% |
| שיעור ההפרשה להפסדי אשראי, מיתרת אשראי לציבור שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר | | | |
| 7.66 | - | 7.19 | 8.31 |
| יחס ההפרשה להפסדי אשראי מהמחיקות החשבונאיות נטו (במונחים שנתיים) | | | |
| *31 בדצמבר 2025 | | | |
| ניתוח איכות האשראי לציבור | | | |
| 0.81% | 0.60% | 0.19% | 0.71% |
| שיעור אשראי שאינו צובר מיתרת האשראי לציבור | | | |
| 0.86% | 0.60% | 0.50% | 0.76% |
| שיעור אשראי שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר, מיתרת האשראי לציבור | | | |
| 2.37% | 0.85% | 0.92% | 1.85% |
| שיעור אשראי בעייתי מיתרת האשראי לציבור | | | |
| 5.11% | 1.69% | 11.47% | 4.66% |
| שיעור סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי מיתרת האשראי לציבור | | | |
| ניתוח ההוצאות בגין הפסדי האשראי לתקופת הדיווח | | | |
| 0.17% | 0.04% | 0.53% | 0.16% |
| שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור | | | |
| 0.18% | - | 0.43% | 0.15% |
| שיעור המחיקות החשבונאיות נטו מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור | | | |
| ניתוח ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור | | | |
| 1.45% | 0.43% | 2.56% | 1.26% |
| שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור | | | |
| 178.86% | 71.76% | 1360.98% | 177.54% |
| שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור שאינו צובר | | | |
| 170.11% | 71.76% | 511.93% | 165.72% |
| שיעור ההפרשה להפסדי אשראי, מיתרת אשראי לציבור שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר | | | |
| 8.36 | - | 6.20 | 8.65 |
| יחס ההפרשה להפסדי אשראי מהמחיקות החשבונאיות נטו | | | |

* לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

סיכון אשראי לפי ענפי משק

סיכון אשראי לפי ענפי משק - מאוחד

| 31 במרס 2026* | | | | | | | |
|-----------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------|
| הפסדי אשראי ⁽³⁾ | | | | | | | |
| יתרת ההפרשה | מחיקות חשבונאיות להפסדי (גביות) נטו | הוצאה (הקטנת הוצאה) בגין הפסדי אשראי | סיכון אשראי לא | | מזה: דירוג ביצוע | | סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾⁽⁶⁾ |
| | | | מזה: סיכון אשראי לא צובר | מזה: סיכון אשראי ביצוע ⁽⁵⁾ | מזה: סיכון אשראי ביצוע ⁽⁴⁾ | מזה: דירוג ביצוע אשראי ⁽⁶⁾ | |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | | | | |
| 243 | (3) | 11 | 84 | 225 | 437 | 18,090 | 18,752 |
| 752 | 4 | 23 | 277 | 375 | 461 | 66,535 | 67,371 |
| 500 | (9) | 37 | 376 | 88 | 486 | 22,166 | 22,740 |
| 386 | 30 | 17 | 127 | 451 | 485 | 29,914 | 30,850 |
| 202 | (1) | (1) | 11 | 36 | 12 | 49,957 | 50,005 |
| 820 | 14 | 47 | 118 | 1,143 | 801 | 56,795 | 58,739 |
| 2,903 | 35 | 134 | 993 | 2,318 | 2,682 | 243,457 | 248,457 |
| 380 | 1 | 22 | 474 | 681 | 615 | 88,132 | 89,428 |
| 629 | 32 | 15 | 41 | 1,707 | 182 | 34,723 | 36,612 |
| 3,912 | 68 | 171 | 1,508 | 4,706 | 3,479 | 366,312 | 374,497 |
| 4 | - | - | - | - | - | 61,336 | 61,336 |
| 3,916 | 68 | 171 | 1,508 | 4,706 | 3,479 | 427,648 | 435,833 |
| 417 | 21 | 12 | 571 | 3,120 | 1,811 | 56,855 | 61,786 |
| 17 | - | (1) | - | - | - | 18,829 | 18,829 |
| 434 | 21 | 11 | 571 | 3,120 | 1,811 | 75,684 | 80,615 |
| 4,350 | 89 | 182 | 2,079 | 7,826 | 5,290 | 503,332 | 516,448 |

* לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". ראו ביאור ה' לתמצית הדוחות הכספיים הערות:

- (1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות⁽²⁾, אג"ח, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים, סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה וערבויות והתחייבויות על חשבון לקוחות בסך של 306,699 מיליון ש"ח, 78,154 מיליון ש"ח, 1,603 מיליון ש"ח, 2,454 מיליון ש"ח ו-127,538 מיליון ש"ח, בהתאמה.
- (2) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ונכסים בגין פעילות בשוק המעו"ף.
- (3) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).
- (4) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.
- (5) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני לא צובר, נחות או בהשגחה מיוחדת.
- (6) כולל הלוואות לדיר, שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בניה בסך של 277 מיליון ש"ח.
- (7) כולל ניירות ערך מגובי משכנתאות בסך של 7,439 מיליון ש"ח שהונפקו ע"י GNMA ובסך של 158 מיליון ש"ח שהונפקו ע"י FNMA ו-FHLMC.
- (8) יתרת החובות המסחריים כוללת הלוואות לדיר בסך של 65 מיליון ש"ח, המשולבות במערך העסקאות והבטחונות של עסקי לווים מסחריים או שהועמדו לקבוצות רכישה, שהפרוייקטים שהן בנוות מצויים בהליכי בניה.

סיכון אשראי לפי ענפי משק – מאוחד (המשך)

| 31 במרס 2025* | | | | | | | |
|-----------------------------|---|-------------------------|---------------------|-------------------------|---------------------------------------|--|------------------------------------|
| הפסדי אשראי ⁽³⁾ | | | | | | | |
| יתרת ההפרשה | מחיקות חשבונאיות להפסדי אשראי (גביות) נטו | הוצאות בגין הפסדי אשראי | סיכון אשראי לא | | מזה: דירוג ביצוע אשראי ⁽⁴⁾ | | סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾⁽⁸⁾ |
| | | | מזה: סיכון אשראי לא | מזה: סיכון אשראי בעייתי | מזה: דירוג ביצוע אשראי ⁽⁴⁾ | מזה: סיכון אשראי בעייתי ⁽⁵⁾ | |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | | | | |
| 258 | 55 | 13 | 131 | 323 | 646 | 18,534 | 19,503 |
| 686 | (7) | (23) | 140 | 309 | 863 | 61,142 | 62,314 |
| 440 | (6) | (12) | 320 | 85 | 447 | 20,289 | 20,821 |
| 422 | 5 | (4) | 176 | 520 | 667 | 28,429 | 29,616 |
| 190 | - | - | 63 | 104 | 76 | 39,373 | 39,553 |
| 777 | 38 | 16 | 156 | 976 | 936 | 47,293 | 49,205 |
| 2,773 | 85 | (10) | 986 | 2,317 | 3,635 | 215,060 | 221,012 |
| 344 | - | 4 | 348 | 543 | 511 | 82,384 | 83,438 |
| 647 | 20 | 46 | 40 | 1,759 | 165 | 32,490 | 34,414 |
| 3,764 | 105 | 40 | 1,374 | 4,619 | 4,311 | 329,934 | 338,864 |
| 3 | - | - | - | - | - | 52,886 | 52,886 |
| 3,767 | 105 | 40 | 1,374 | 4,619 | 4,311 | 382,820 | 391,750 |
| 435 | 5 | 15 | 504 | 3,885 | 3,410 | 57,039 | 64,334 |
| 23 | - | (3) | - | - | - | 13,773 | 13,773 |
| 458 | 5 | 12 | 504 | 3,885 | 3,410 | 70,812 | 78,107 |
| 4,225 | 110 | 52 | 1,878 | 8,504 | 7,721 | 453,632 | 469,857 |

* לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". מספרי ההשוואה הוגנו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים הערות:

- (1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות⁽²⁾, אג"ח, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים, סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה וערבויות והתחייבויות על חשבון לקוחות בסך של 281,828 מיליון ש"ח, 67,595 מיליון ש"ח, 1,406 מיליון ש"ח, 2,524 מיליון ש"ח ו-116,504 מיליון ש"ח, בהתאמה.
- (2) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ונכסים בגין פעילות בשוק המעו"ף.
- (3) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).
- (4) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.
- (5) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני לא צובר, נחות או בהשגחה מיוחדת.
- (6) כולל הלוואות לדיר, שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בניה בסך של 395 מיליון ש"ח.
- (7) כולל ניירות ערך מגובי משכנתאות בסך של 8,297 מיליון ש"ח שהונפקו ע"י GNMA ובסך של 154 מיליון ש"ח שהונפקו ע"י FNMA ו-FHLMC.
- (8) יתרת החובות המסחריים כוללת הלוואות לדיר בסך של 119 מיליון ש"ח, המשולבות במערך העסקאות והבטחונות של עסקי לווים מסחריים או שהועמדו לקבוצות רכישה, שהפרוייקטים שהן בונות מצויים בהליכי בניה.

סיכון אשראי לפי ענפי משק – מאוחד (המשך)

| 31 בדצמבר 2025* | | | | | | | |
|----------------------------|-------------------------------|--------------------------------|---------------------|-------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------|
| הפסדי אשראי ⁽³⁾ | | | | | | | |
| יתרת ההפרשה | מחיקות חשבונאיות להפסדי אשראי | הוצאה (הקטנת בגין הפסדי אשראי) | סיכון אשראי לא | | סיכון אשראי | | |
| | | | מזה: סיכון אשראי לא | מזה: סיכון אשראי בעייתי | מזה: דירוג ביצוע אשראי ⁽⁴⁾ | מזה: סיכון ביצוע אשראי ⁽⁵⁾ | מזה: סיכון כולל ⁽¹⁾⁽⁸⁾ |
| 228 | 66 | (7) | 93 | 217 | 401 | 18,093 | 18,711 |
| 733 | (26) | 6 | 290 | 594 | 531 | 63,792 | 64,917 |
| 455 | 58 | 64 | 350 | 89 | 414 | 21,237 | 21,740 |
| 402 | 83 | 52 | 224 | 361 | 569 | 30,036 | 30,966 |
| 203 | 20 | 32 | 7 | 111 | 21 | 52,060 | 52,192 |
| 787 | 89 | 80 | 145 | 972 | 847 | 52,386 | 54,205 |
| 2,808 | 290 | 227 | 1,109 | 2,344 | 2,783 | 237,604 | 242,731 |
| 359 | 3 | 24 | 474 | 672 | 669 | 87,055 | 88,396 |
| 645 | 90 | 114 | 41 | 2,261 | 188 | 33,807 | 36,256 |
| 3,812 | 383 | 365 | 1,624 | 5,277 | 3,640 | 358,466 | 367,383 |
| 3 | - | - | - | - | - | 57,771 | 57,771 |
| 3,815 | 383 | 365 | 1,624 | 5,277 | 3,640 | 416,237 | 425,154 |
| 426 | 43 | 90 | 498 | 2,543 | 2,158 | 56,873 | 61,574 |
| 19 | 2 | (5) | - | - | - | 21,546 | 21,546 |
| 445 | 45 | 85 | 498 | 2,543 | 2,158 | 78,419 | 83,120 |
| 4,260 | 428 | 450 | 2,122 | 7,820 | 5,798 | 494,656 | 508,274 |

* לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים. הערות:

- (1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות⁽⁸⁾, אג"ח, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים, סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה וערבויות והתחייבויות על חשבון לקוחות בסך של 300,774 מיליון ש"ח, 76,218 מיליון ש"ח, 324 מיליון ש"ח, 2,654 מיליון ש"ח ו-128,304 מיליון ש"ח, בהתאמה.
- (2) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ונכסים בגין פעילות בשוק המעו"ף.
- (3) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).
- (4) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.
- (5) סיכון אשראי מאזני וחוף מאזני לא צובר, נחות או בהשגחה מיוחדת.
- (6) כולל הלוואות לדיר, שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בניה בסך של 284 מיליון ש"ח.
- (7) כולל ניירות ערך מגובי משכנתאות בסך של 7,218 מיליון ש"ח שהונפקו ע"י GNMA ובסך של 134 מיליון ש"ח שהונפקו ע"י FNMA ו-FHLMC.
- (8) יתרת החובות המסחריים כוללת הלוואות לדיר בסך של 66 מיליון ש"ח, המשולבות במערך העסקאות והבטחונות של עסקי לווים מסחריים או שהועמדו לקבוצות רכישה, שהפרוייקטים שהן בנות מצויים בהליכי בניה.

חשיפות למדינות זרות – מאוחד

| ליום 31 בדצמבר* | | | ליום 31 במרס* | | | ליום 31 במרס | | | המדינה |
|-----------------------------|---|--------------------------------------|---------------|---|--------------------------------------|---------------|---|--------------------------------------|--|
| 2025 | | | 2025 | | | 2026 | | | |
| חשיפה חוץ | | | חשיפה חוץ | | | חשיפה חוץ | | | |
| סך הכל | מאזנית ⁽²⁾ ⁽³⁾ ⁽⁷⁾ | מאזנית ⁽²⁾ ⁽⁷⁾ | סך הכל | מאזנית ⁽²⁾ ⁽³⁾ ⁽⁷⁾ | מאזנית ⁽²⁾ ⁽⁷⁾ | סך הכל | מאזנית ⁽²⁾ ⁽³⁾ ⁽⁷⁾ | מאזנית ⁽²⁾ ⁽⁷⁾ | |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | | | | | | |
| 38,440 | 11,434 | 27,006 | 31,696 | 11,274 | 20,422 | 34,384 | 10,679 | 23,705 | ארצות הברית |
| 23,227 | ⁽⁵⁾ 12,772 | ⁽⁵⁾ 10,455 | 17,975 | ⁽⁵⁾ 11,278 | 6,697 | 23,067 | ⁽⁵⁾ 10,873 | ⁽⁵⁾ 12,194 | אחרות |
| 61,667 | 24,206 | 37,461 | 49,671 | 22,552 | 27,119 | 57,451 | 21,552 | 35,899 | סך-כל החשיפות למדינות זרות⁽¹⁾ |
| 530 | 100 | 430 | 494 | 91 | 403 | 644 | 129 | 515 | מזה: סך החשיפות למדינות LDC ⁽⁶⁾ |
| 35 | 6 | 29 | 30 | 6 | 24 | 29 | 6 | 23 | מזה: סך החשיפות למדינות עם בעיות נזילות ⁽⁴⁾ |

* לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים. הערות:

- (1) חשיפות למדינות ששך סכום החשיפה לכל אחת מהן הוא מעל 1% מסך הנכסים או מעל 20% מההון, לפי הנמוך - על בסיס סיכון סופי, לאחר השפעת ערבויות, בטחונות נזילים ונגזרי אשראי.
- (2) סיכון אשראי מאזני חוץ מאזני, מוצגים לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת בטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה וקבוצת לווים.
- (3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.
- (4) טורקיה.
- (5) כולל העברת סיכונים אשראי לקונסורציום מבטחים בינלאומיים ליום 31 במרס 2026 במדינות: שוויץ - סך של 2,201 מיליון ש"ח וגרמניה - סך של 3,285 מיליון ש"ח, ליום 31 במרס 2025 במדינות: שוויץ - סך של 2,599 מיליון ש"ח וגרמניה - סך של 3,191 מיליון ש"ח וליום 31 בדצמבר 2025 במדינות: שוויץ - סך של 2,306 מיליון ש"ח וגרמניה - סך של 3,362 מיליון ש"ח.
- (6) שורת "סך החשיפות למדינות LDC" כוללת את סך החשיפה למדינות המוגדרות כמדינות פחות מפותחות (LDC) שהיון ארצות המסווגות על ידי הבנק העולמי כבעלות הכנסה נמוכה או בינונית.
- (7) סיכון אשראי מאזני חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים מוצג לאחר הפחתת סיכון אשראי.

חשיפות לרוסיה ואוקראינה

סיכון אשראי מאזני חוץ מאזני. החשיפה לרוסיה ולאוקראינה ליום 31 במרס 2026 הינה בהיקפים זניחים (מיליוני שקלים בודדים). לפרטים נוספים, ראו בדוח שנתי 2022, עמ' 63.

חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים

כללי. הגדרת מוסדות פיננסיים זרים כוללת בנקים, בנקים להשקעות, ברוקרים דילרים, חברות ביטוח, גופים מוסדיים וגופים בשליטת הגופים האמורים. בשונה מהגדרת ענף משק "שירותים פיננסיים", לצורך הגילויי בסקירת הנהלה של "סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק", החשיפה בגין מוסדות פיננסיים זרים המוצגת בטבלה שלהלן כוללת חשיפות לבנקים זרים ולבנקים להשקעות זרים שאינם נכללים באשראי לציבור מחד, ומאידיך אינה כוללת חשיפות בגין השקעות בניירות ערך מגובי נכסים ובגין חשיפה חוץ מאזנית פוטנציאלית.

מדינות סיכון האשראי בקבוצה מאפשרת בעיקרה חשיפה למדינות ובנקים בדירוג השקעה ומעלה ותיאבון נמוך לסיכון אשראי בגין בנקים איזורים ובינוניים.

הבנק מקיים מדיניות אשראי זהירה ועוקב באופן שוטף וברמה קבוצתית, במסגרת פורום בינחטיבתי, אחר ההתפתחויות והיקפי החשיפות בשוקי מפתח ובמדינות בסיכון. חדר העסקאות של הבנק עוקב אחר השווקים לקבלת תמונה מקיפה ומנטר בזמן אמת את סיכונים המטבע בהתאמה לפרופיל הסיכון של כל לקוח ולמסגרות המאפשרות.

כעולה מהנתונים שהובאו לעיל, בדבר "חשיפה למדינות זרות", החשיפה הישירה של הבנק למדינות בסיכון אינה מהותית.

לפרטים בדבר אופן ניהול חשיפת האשראי הנובעת ממוסדות פיננסיים זרים, ראו בדוח שנתי 2025 (עמ' 69-70).

יצוין כי ברבעון הראשון של שנת 2026 לא חל שינוי מהותי במדדי הסיכון של הבנקים.

חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים. חשיפת האשראי של הבנק למוסדות פיננסיים זרים הינה ברובה לבנקים, לבנקים להשקעות ולמבטחי

משנה. כ-99% מהחשיפה ליום 31 במרס 2026 הינה למוסדות פיננסיים בדירוג "A" ומעלה, בדומה ליום 31 בדצמבר 2025.

המדינות בגינן קיימת לבנק חשיפת אשראי כאמור ליום 31 במרס 2025 כוללות, בין היתר, את ארה"ב, שוויץ, גרמניה, צרפת ובריטניה.

ברבעון הראשון של שנת 2026 לא נכללה בגין החשיפה למוסדות פיננסיים זרים הפרשה להפסד בגין ירידת ערך של ניירות ערך.

סך-הכל חשיפת אשראי נוכחית למוסדות פיננסיים זרים ליום 31 במרס 2026: 8,047 מיליון ש"ח. סיכון אשראי מאזני (פקדונות בבנקים, אשראי לציבור, השקעות באיגרות חוב, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר וסיכון אשראי מאזני אחר בגין מכשירים נגזרים), ו-9,098 מיליון ש"ח סיכון אשראי חוץ מאזני נוכחי (8,430 מיליון ש"ח ו-9,665 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2025, בהתאמה). חשיפות האשראי אינן כוללות

חשיפות למוסדות פיננסיים שיש להם ערבות מפורשת ומלאה של ממשלות, ואינן כוללות השקעות בניירות ערך מגובי נכסים. (לפרטים נוספים בדבר השקעות בניירות ערך מגובי נכסים, ראו ביאור 12 לתמצית הדוחות הכספיים). בנוסף לחשיפה האמורה לימים 31 במרס 2026 ו-31 בדצמבר 2025 קיימת חשיפת אשראי חוץ מאזנית פוטנציאלית לבנקים זרים בגין מכשירים נגזרים (כהגדרתה בסעיף 4(א) להגדרת חבות בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 313 בדבר "מגבלות על חבות של לווה בודד ושל קבוצת לווים") דהיינו, אחוז משנתה מיתרת עסקה עתידית בסך של 3,546 מיליון ש"ח ו-4,555 מיליון ש"ח, בהתאמה.

סיכוני אשראי בהלוואות לדיור

כללי. הנתונים המוצגים להלן מתייחסים לכלל פעילות הקבוצה בתחום זה: הבנק, בנק מרכנתיל דיסקונט ו-אי די בי ניו יורק (והם יכוננו להלן, לשם הנוחות, "הקבוצה"). יצוין עם זאת שהנתונים המתייחסים ל-אי די בי ניו יורק הינם זניחים (אשראי לדיור בסך של 468 מיליון ש"ח ליום 31 במרס 2026 ו-464 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2025).

התפתחויות בתחום ההלוואות לדיור. בשנים האחרונות נרשם גידול בביקושים ובהיקף הביצוע של הלוואות לדיור, למעט בשנת 2023 בה חלה ירידה בביקושים לצד עליה משמעותית בריבית. לגידול בהיקף הביצועים תרמו הן התגברות הביקושים בשוק הדיור והן עליות המחירים, שנגרמו כתוצאה מהמחסור בהיצע הדירות ביחס לביקושים כאמור.

שנת 2025 התאפיינה בביקושים גבוהים ובעליה בהיקפי המשכנתאות החדשות, על אף הריבית הגבוהה. בשנה זו חלה ירידה בהיקפי המכירות של דירות חדשות ובמקביל, עליה בהיקף ביצוע המשכנתאות בבנק ובמערכת. בשנת 2025, היקפי הביצוע של הבנק עלו ב-30% בהשוואה להיקפי הביצוע בשנת 2024 וברבעון הרביעי של שנת 2025 ירדו ב-3% בהשוואה לרבעון שלישי 2025 וב-8% בהשוואה לרבעון השני.

התיקונים להוראות ניהול בנקאי תקין שפורסמו בשנת 2025 בהתייחס להלוואות קבלן והקצאת הון בגין פרויקטים למגורים עם הלוואות מסוג זה צפויים להשפיע על ביצועי המשכנתאות באופן שיגביל את האשראי הכולל מרכיב של הלוואות קבלן/ הלוואות בלון (ראו להלן "פעילות המשכנתאות" בסעיף "פעילות הקבוצה לפי מגזרי פעילות פיקוחיים - פרטים נוספים").

בהקשר זה, על רקע הגידול בהלוואות בסבסוד קבלנים, הפיקוח על הבנקים קבע מגבלה, לפיה שיעור הביצועים בגין הלוואות בולט ובלון בסבסוד קבלן לא יעלה על 10% מסך הביצועים החודשיים בגין הלוואות לדיור (למעט הלוואות לדיור שלא לצורך רכישת זכות במקרקעין). שיעור ההלוואות כאמור ברבעון הראשון עומד על 0.2% מביצועי הלוואות לדיור בבנק (ראו להלן "פעילות בניה ונדל"ן" בסעיף "פעילות הקבוצה לפי מגזרי פעילות פיקוחיים - פרטים נוספים").

לפרטים בדבר הצעדים שנקטו על ידי הקבוצה, ראו בדוח שנתי 2025 (עמ' 70).

היקף תיק ההלוואות לדיור של הקבוצה ליום 31 במרס 2026 הסתכם ב-80,602 מיליון ש"ח (31.12.2025 - 79,457 מיליון ש"ח).

מאפייני סיכון מסויימים של תיק ההלוואות לדיור של הקבוצה

| ליום 31 בדצמבר 2025 | ליום 31 במרס 2026 | |
|---------------------------|-------------------------|---|
| | | % |
| 0.5 | 0.5 | שיעור ההלוואות לדיור שמימנו למעלה מ-75% משווי הנכס |
| 19.1 | 19.6 | שיעור ההלוואות לדיור, שההחזר החודשי, בכל אחת מהן, עולה על 35% מהכנסות הלווה |
| 58.3 | 58.5 | שיעור ההלוואות לדיור בריבית משתנה, מסך תיק ההלוואות לדיור ⁽¹⁾ |

הערה:

(1) בחישוב היחס נכללו גם הלוואות בהן תדירות שינוי הריבית עולה על חמש שנים.

סכום הלוואה ושיעורי מימון ממוצעים

| ליום 31 בדצמבר 2025 | ליום 31 במרס 2026 | |
|---------------------------|-------------------------|--------------------------------------|
| 965 | 1,004 | סכום הלוואה ממוצעת (באלפי ש"ח) |
| 55.0 | 55.5 | שיעור מימון ממוצע לדיור (באחוזים) |
| 17.5 | 16.1 | שיעור מימון ממוצע לכל מטרה (באחוזים) |

התפלגות יתרות האשראי לדיור לפי גודל האשראי ללווה

| ליום 31 בדצמבר | | ליום 31 במרס | | |
|----------------|---------------|--------------|---------------|----------------------------|
| 2025 | | 2026 | | |
| מסך % | במיליוני | מסך % | במיליוני | |
| האשראי | ש"ח | האשראי | ש"ח | (באלפי ש"ח) ⁽²⁾ |
| 58.7 | 46,400 | 58.1 | 46,645 | עד 1,200 |
| 38.8 | 30,730 | 39.4 | 31,597 | מעל 1,200 ועד 4,000 |
| 2.5 | 1,983 | 2.5 | 1,996 | מעל 4,000 |
| 100.0 | 79,113 | 100.0 | 80,238 | סך-הכל |
| מזה: | | | | |
| 457 | | 460 | | הלוואות לדיור שניתנו בחו"ל |

הערות:

- (1) יתרת האשראי הינה לאחר ניכוי הפרשה להפסדי אשראי בסך של 364 מיליון ש"ח (31.12.2025: 344 מיליון ש"ח).
 (2) יתרת האשראי לציבור כוללת הלוואות לדיור בסך של 65 מיליון ש"ח, המשולבות במערך העסקאות והבטוחות של עסקי לווים מסחריים או שהועמדו לקבוצות רכישה, שהפרוייקטים שהן בונות מצויים בהליכי בניה (31.12.2025: 66 מיליון ש"ח).

היקף החוב הבעייתי בהלוואות לדיור

| מזה יתרת אשראי בעייתי | | | | | | |
|-----------------------|-------------------------|------------|---------|------|---------------------------|----------------|
| שיעור החוב הבעייתי | יתרת הפרשה להפסדי אשראי | יתרת אשראי | | | לציבור ⁽¹⁾ (2) | |
| | | סה"כ | לא צובר | צובר | | |
| % | במיליוני שקלים חדשים | סה"כ | לא צובר | צובר | | |
| 0.8 | 364 | 615 | 474 | 141 | 80,602 | 31 במרס 2026 |
| 0.8 | 344 | 673 | 478 | 195 | 79,457 | 31 בדצמבר 2025 |

הערות:

- (1) יתרת חוב רשומה.
 (2) יתרת האשראי לציבור כוללת הלוואות לדיור בסך של 65 מיליון ש"ח, המשולבות במערך העסקאות והבטוחות של עסקי לווים מסחריים או שהועמדו לקבוצות רכישה, שהפרוייקטים שהן בונות מצויים בהליכי בניה (31.12.2025: 66 מיליון ש"ח).

התפלגות ביצועי אשראי לדיור שניתן בפילוח לפי שיעורי מימון וכשיעור ממתן האשראי

| לשנה שהסתיימה ביום | | לשלושת החודשים שהסתיימו ביום | | | | |
|--------------------|---------------|------------------------------|--------------|--------------|--------------|----------------------------------|
| 31 בדצמבר | | 31 במרס | | 31 במרס | | |
| 2025 | | 2025 | | 2026 | | |
| מסך % | במיליוני | מסך % | במיליוני | מסך % | במיליוני | |
| הביצועים | ש"ח | הביצועים | ש"ח | הביצועים | ש"ח | |
| 33.2 | 4,222 | 36.1 | 1,012 | 31.1 | 1,015 | שיעור מימון ⁽¹⁾ (LTV) |
| 24.7 | 3,138 | 24.3 | 683 | 24.0 | 783 | עד 45% |
| 42.1 | 5,360 | 39.6 | 1,110 | 44.9 | 1,466 | בין 45%-60% |
| 100.0 | 12,720 | 100.0 | 2,805 | 100.0 | 3,264 | מעל 60% |
| סך-הכל | | | | | | |

הערה:

- (1) שיעור המימון (LTV) מחושב ביחס לנכס הנרכש ולא כולל בטחונות נוספים, באם ניתנו.

תקופת ההלוואה הממוצעת של הלוואות לדיור בבנק (סולו) עמדה ברבעון הראשון של שנת 2026 על 25 שנים, בהשוואה ל-23.14 שנים במערכת האשראי לתקופה של למעלה מ-20 שנה עמד על 58.2% מכלל תיק האשראי של הלוואות לדיור בבנק. מנתוני התפלגות ביצועי האשראי לפי תקופת הלוואה ליום 31 במרס 2026, עולה כי הביצוע לתקופות של למעלה מ-20 שנים הגיע לשיעור של 77% מהתיק.

התפתחות יתרות האשראי לדיור לפי מגזרי הצמדה

| אשראי לא צמוד | | אשראי צמוד מדד | | אשראי צמוד מט"ח | |
|---------------------------|-------------|---------------------------|-------------|---------------------------|-------------|
| ריבית קבועה | ריבית משתנה | ריבית קבועה | ריבית משתנה | ריבית קבועה | ריבית משתנה |
| % מסך האשראי במיליוני ש"ח | | % מסך האשראי במיליוני ש"ח | | % מסך האשראי במיליוני ש"ח | |
| לדיוור | לדיוור | לדיוור | לדיוור | לדיוור | לדיוור |
| 34,670 | 23,801 | 12,415 | 8,852 | 40 | 460 |
| 72.9 | 72.9 | 26.5 | 26.5 | 0.6 | 0.6 |
| 33,610 | 23,416 | 12,670 | 8,918 | 42 | 457 |
| 72.0 | 72.0 | 27.3 | 27.3 | 0.6 | 0.6 |
| ליום 31 במרס 2026 | | ליום 31 במרס 2026 | | ליום 31 במרס 2026 | |
| 80,238 | 80,238 | 80,238 | 80,238 | 80,238 | 80,238 |
| 79,113 | 79,113 | 79,113 | 79,113 | 79,113 | 79,113 |

הערות:

(1) יתרת האשראי לציבור כוללת הלוואות לדיור בסך של 65 מיליון ש"ח, המשולבות במערך העסקאות והבטוחות של עסקי לווים מסחריים או שהועמדו לקבוצות רכישה, שהפרייקטים שהן בונות מצויים בהליכי בניה (31.12.2025: 66 מיליון ש"ח).

(2) יתרת האשראי הינה לאחר ניכוי הפרשה להפסדי אשראי בסך של 364 מיליון ש"ח (31.12.2025: 344 מיליון ש"ח).

מרבית הלוואות ניתנות לתקופה מקורית העולה על 25 שנה. תקופת הלוואה הממוצעת בבנק גבוהה מזו של המערכת. יתרת תיק האשראי לדיור לפי תקופה נוכחית לפירעון של מעל 20 שנה ליום 31 במרס 2026 עומדת על סך של 36,426 מיליון ש"ח ומהוות 58.2% מסך תיק האשראי לדיור (ליום 31 בדצמבר 2025 עמדה היתרה על סך של 35,912 מיליון ש"ח והוותה 58.1% מסך תיק האשראי לדיור).

הרכב ביצוע אשראי למטרת מגורים בפילוח לפי שיעור החזר מהכנסה

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 | | לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2025 | | לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2026 | |
|-----------------------------------|---------------|---|--------------|---|--------------|
| מסך % הביצועים | במיליוני ש"ח | מסך % הביצועים | במיליוני ש"ח | מסך % הביצועים | במיליוני ש"ח |
| 99.8 | 11,359 | 99.8 | 2,452 | 99.9 | 3,008 |
| 0.2 | 21 | 0.2 | 5 | 0.1 | 4 |
| 100.0 | 11,380 | 100.0 | 2,457 | 100.0 | 3,012 |

הערה:

(1) סכומי הביצוע אינם כוללים הלוואות במשכון דירת מגורים, הלוואות בולט והלוואות בלו.

בהתאם להוראות מוגבל יחס החזר לשיעור של 50%. הקצאת ההון הנדרשת בהלוואות ביחס החזר גבוה מ-40% עומדת על 100%, וזאת ללא קשר לשיעור המימון המבוקש. על רקע דרישות אלה, ביצוע הלוואות לדיור בשיעור גבוה מ-40% הינו זניח.

סיכון אשראי לאנשים פרטיים (ללא סיכון אשראי לדיור)

כללי. הנתונים בסעיף זה הם נתוני הפעילות בארץ, ללא הלוואות לדיור, והם כוללים את הבנק ואת בנק מרכנתיל דיסקונט. **הגדרות.** להלן ההגדרות ששימשו בעת הכנת דיווח זה:

גובה ההכנסה לחשבון - ממוצע הכנסות בעלות דפוס חוזר ממשכורת, קצבאות, העברות והפקדות, בנטרול סכומים חריגים. תקרת אשראי מאזני - בהתאם לדיווח לפיקוח לפי הוראת דיווח לפיקוח מס' 836 - יתרות עו"ש, כרטיסי אשראי והלוואות. ללא מסגרות לא מנוצלות של עו"ש וכרטיסי אשראי.

"תיק נכסים פיננסיים" - תיק הנכסים הפיננסיים המקושר לחשבון הלקוח: פקדונות כספיים (לרבות יתרת עו"ש), תיק ניירות ערך ונכסים כספיים אחרים.

התפתחות היתרות

התפלגות בחתך הכנסות קבועות ללקוח ובחתך תיק נכסים פיננסיים מקושרים לחשבון

| סיכון אשראי מאזני | | | | | |
|---------------------------|-----------------------|-------------------|---------------------|---------------------|---|
| תיק נכסים פיננסיים | | | | | |
| סך-הכל | | | | | |
| סיכון אשראי כולל | סיכון אשראי חוץ מאזני | סיכון אשראי מאזני | הגבוה מ-50 אלפי ש"ח | הנמוך מ-50 אלפי ש"ח | |
| יתרה במיליוני שקלים חדשים | | | | | |
| 31 במרס 2026 | | | | | |
| גובה הכנסה לחשבון | | | | | ללא הכנסה קבועה לחשבון |
| 1,337 | 637 | 700 | 94 | 606 | |
| סך-הכל | | | | | נמוכה מ-10 אלפי ש"ח |
| 6,764 | 2,953 | 3,811 | 580 | 3,231 | |
| סך-הכל | | | | | הגבוהה מ-10 אלפי ש"ח ונמוכה מ-20 אלפי ש"ח |
| 10,841 | 4,275 | 6,566 | 1,483 | 5,083 | |
| סך-הכל | | | | | גבוהה מ-20 אלפי ש"ח |
| 17,669 | 8,010 | 9,659 | 3,589 | 6,070 | |
| 36,611 | 15,875 | 20,736 | 5,746 | 14,990 | |
| 31 בדצמבר 2025 | | | | | |
| גובה הכנסה לחשבון | | | | | ללא הכנסה קבועה לחשבון |
| 1,363 | 595 | 768 | 94 | 674 | |
| סך-הכל | | | | | נמוכה מ-10 אלפי ש"ח |
| 6,588 | 2,813 | 3,775 | 565 | 3,210 | |
| סך-הכל | | | | | הגבוהה מ-10 אלפי ש"ח ונמוכה מ-20 אלפי ש"ח |
| 10,625 | 4,061 | 6,564 | 1,459 | 5,105 | |
| סך-הכל | | | | | גבוהה מ-20 אלפי ש"ח |
| 17,687 | 7,788 | 9,899 | 3,632 | 6,267 | |
| 36,263 | 15,257 | 21,006 | 5,750 | 15,256 | |

מאפיינים כמותיים נוספים

התפלגות בחתך תקופה נותרת ממוצעת לפרעון

| ליום 31 בדצמבר 2025 | ליום 31 במרס 2026 | |
|----------------------|-------------------|-----------------|
| יתרת הלוואות | | |
| במיליוני שקלים חדשים | | תקופה לפירעון |
| 1,417 | 1,401 | עד שנה |
| 5,006 | 5,051 | שנה עד 3 שנים |
| 3,521 | 3,534 | מעל 3 עד 5 שנים |
| 4,502 | 4,786 | מעל 5 שנים |
| 14,446 | 14,772 | סך-הכל |

ציוין כי בטבלה לעיל מוצגת ההתפלגות בהתייחס להלוואות בלבד, בעוד שבשאר הטבלאות מוצגת ההתפלגות בהתייחס לתקרת אשראי מאזני, הכוללת גם יתרות עו"ש וכרטיסי אשראי.

התפלגות בחתך גודל האשראי ללווה

| ליום 31 בדצמבר 2025 | ליום 31 במרס 2026 | |
|----------------------|-------------------|------------------------------|
| במיליוני שקלים חדשים | | תקרת אשראי מאזני (באלפי ש"ח) |
| 5,077 | 4,911 | עד 40 |
| 9,147 | 8,979 | מעל 40 ועד 150 |
| 6,782 | 6,846 | מעל 150 |
| 21,006 | 20,736 | סך-הכל |

התפלגות בחתך חשיפה לשינויים בשיעור הריבית

| ליום 31 בדצמבר 2025 | ליום 31 במרס 2026 | |
|---------------------------|-------------------------|---------------------|
| במיליוני שקלים חדשים | | |
| 4,989 | 4,693 | אשראי בריבית קבועה |
| 16,017 | 16,043 | אשראי בריבית משתנה |
| 21,006 | 20,736 | סך-הכל אשראי |

התפלגות הבטחונות המבטיחים את האשראי

| ליום 31 בדצמבר 2025 | ליום 31 במרס 2026 | |
|---------------------------|-------------------------|-----------------------|
| סך הביטחונות | | |
| במיליוני שקלים חדשים | | |
| 1,301 | 1,277 | סוג הביטחון |
| 1,164 | 1,150 | נכסים פיננסיים נזילים |
| | | בטחונות אחרים |
| 2,465 | 2,426 | סך-הכל |

התפתחות סיכון אשראי בעייתי לאנשים פרטיים

| שיעור מסך אשראי לציבור מאזני | | | ליום 31 בדצמבר 2025 | ליום 31 במרס 2026 | |
|---------------------------------|-----|---------------------|---------------------------|-------------------------|--------------------------|
| | | שינוי | | | במיליוני ש"ח |
| | | % -ב | | | |
| 0.9 | 0.9 | (2.9) | 186 | 181 | סיכון אשראי בעייתי |
| 0.2 | 0.2 | 1.0 | 41 | 41 | מזה: סיכון אשראי לא צובר |
| 0.3 | 0.3 | (15.2) | 66 | 56 | חובות בפיגור מעל 90 יום |
| 0.4 | 0.6 | ⁽¹⁾ 40.3 | 90 | 32 | מחיקות חשבונאיות נטו |
| 3.1 | 3.0 | (2.6) | 644 | 627 | יתרת הפרשה להפסדי אשראי |

הערה:

(1) מחושב על בסיס שנתי.

סיכון אשראי לרכישת כלי רכב. יתרת האשראי לרכישת רכב ששועבד (בבנק דיסקונט ובבנק מרכנתיל דיסקונט) הסתכמה בסך של 818 מיליון ש"ח ליום 31 במרס 2026, לעומת 867 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2025, ירידה של 5.7%.

פרטים נוספים

רקע

מוצרי אשראי. פעילות האשראי בתחום זה מתבצעת ב-3 אפיקים עיקריים; מסגרות עו"ש, מסגרות כרטיסי אשראי והלוואות. ההלוואות מהוות את עיקר יתרות האשראי הצרכני וניתנות לרוב בסכומים הנמוכים מ-50 אלף ש"ח ולתקופות קצרות (לרוב עד 5 שנים). נתח פעילות ההלוואות בערוצים הדיגיטליים, עולה בהדרגה מדי שנה ומהווה רובד מרכזי מסך פעילות האשראי הצרכני.

חיתום האשראי. במהלך השנים הבנק פיתח מודלים מתקדמים, האומדים את סיכון הלקוח מבקש האשראי. תהליכי חיתום האשראי הצרכני בבנק מלווים בשימוש נרחב בתוצרי המודלים ומתבצעים בהתאם למדיניות האשראי של הבנק, תוך הקפדה על התאמת המוצר לצרכי הלקוח.

החיתום בסניפים מחולק ל-2 רבדים: האחד, חיתום על פי סמכות - מבוצע לפי שיקול דעת בעל סמכות, תוך שימוש באינדיקציות ותוצרים של מודלי דירוג סיכון הלקוח, כושר החזר ואינדיקציות נוספות הנדרשות בהתאם לסיכון הלקוח וגובה החבות. השני, חיתום אוטומטי, המשמש הן בסניפים והן בערוצי הדיגיטל - מבוצע לרוב בסכומים נמוכים יחסית בהתאם להמלצת המודל המשקללת את רמת סיכון הלקוח, כושר החזר וניסיון העבר של הבנק מול הלווה. הבנק משלב בשני הרבדים את המידע מדוח נתוני האשראי של הלקוח ממאגר בנק ישראל בשיקולים להחלטת האשראי, הכל בהתאם לעקרונות החוק בנושא השימוש במידע.

התפתחות הסיכון

עיקר הגידול באשראי משקי הבית בישראל מקורו בהלוואות לדיור. במקביל, המשיך לגדול היקף האשראי למשקי הבית שמעמידים הגופים החוץ-בנקאיים, אם כי חלקו עדיין נמוך ביחס לאשראי הבנקאי. רמת הריבית הגבוהה בשנים 2022-2025, והמלחמה שפרצה בחודש אוקטובר 2023 תרמו לעליה בהערכת סיכון האשראי. גורמים אלה והצעדים הפיסקאליים שנקטה הממשלה ימשיכו להשליך על רמת הסיכון. הסיבה העיקרית לעליה זו הינה הכבדה בעומס החוב על הלווים כתוצאה מעליית הריבית, והותרתה במשך פרק זמן ממושך בשעור גבוה יחסית כמו גם רמת האינפלציה. להפסקת האש החלקית בגזרות השונות והתאוששות המשק השפעה חיובית על צמצום רמת הסיכון. יצוין כי להתפתחות הסיכון קשר ישיר למדדים נוספים של המשק ובפרט שיעור הצמיחה, התעסוקה והצריכה הפרטית. להתפתחות מדדים אלו השפעה על רמת סיכון האשראי. הבנק מבצע ניטור מוגבר במטרה לזהות סימני מצוקה אצל לוויים קמעונאים. הניטור מבוצע הן ברמת המיקרו - זיהוי ספציפי של לוויים בקשיים והן ברמת המיקרו - זיהוי מגמות ושינויים בתיק ובסיכון האשראי. הבנק שילב כלים שונים, בהם מתווה דחיות מנדטורי ווולונטרי, הלוואות בקרן בערבות המדינה וכלי תמיכה נוספים לצמצום ולהקל על הלוויים להתמודד עם מורכבות המצב. הרוב המוחלט של לוויים אלו שקיבלו סיוע חזרו למצב נורמטיבי ועומדים בתנאי האשראי. למועד פרסום הדוח האינדיקטורים לרמת סיכון בתיק האשראי הקמעונאי לא מצביעים על שינוי מהותי ברמת הסיכון בתיק האשראי של משקי הבית, אם כי ניתן לציין כי מתחילת שנת 2025 קיימת עליה בכלל המשק בהיקף החייבים שנכנסים להליכי חדלות פרעון והבנק עוקב אחר השלכות מגמה זו. ניתן להעריך שחלק מהמדדים הושפעו ממהלכי הסיוע לאוכלוסייה ובין היתר מתווה הדחיות וחוק דחיית מועדים. לפרטים בדבר התמיכה בלקוחות, ראו "תמיכה בלקוחות בתקופת מלחמת חרבות ברזל".

פעולות מפחיתות סיכון

קביעת ספי חיתום. במסגרת קביעת התיאבון לסיכון, נקבעו ספי חיתום, המשקפים את רמת הסיכון המקסימלית בה ניתן להעמיד אשראי צרכני חדש. חריגה מכללים אלו מתאפשרת רק במקרים חריגים ובסכומים מוגבלים, תוך אסקלציה במדרג הסמכויות. **מודלים וכלים אנליטיים.** תהליכי קביעת סיכון האשראי הצרכני בבנק מלווים במודלים סטטיסטיים המחשבים את אומדני סיכון האשראי (PD ו-LGD) החוזים את רמת סיכון הלקוח והעסקה השולית. המודלים מתבססים על משתנים, המתייחסים למאפייני הלקוח, כושר החזר, איתנותו הפיננסית ועברו הבנקאי. המודלים מעודכנים מעת לעת בהתאם לשינויים במשק, מצב הלוויים וגורמים נוספים. **מדידה אפקטיבית.** כלל היחידות העסקיות בבנק נמדדות באופן שוטף על פי איכות תיק האשראי הצרכני שבאחריותן ועמידה בכללי החיתום. לכל בעלי התפקידים הקשורים לחיתום אשראי, מוגדרים מדדים שמטרתם שמירה על איכות התיק ופיזור אשראי רחב ככל הניתן. **שימוש במידע המתקבל ממאגר נתוני אשראי.** חיתום האשראי מבוצע תוך שימוש במידע המתקבל מהמאגר בכפוף לספי מהותיות כפי שהוגדרו ע"י הבנק ולמגבלות החוק.

עקרון ההוגנות

בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים הוגדרו קריטריונים לייזום ושיווק אשראי לאוכלוסיית הלקוחות הפרטיים, מולם רשאי הבנק ליזום הצעות אשראי. הכללים מתבססים על רמת סיכון הלקוח וכן על כדאיות נטילת האשראי מבחינת הלקוח. הפניה ללקוחות מתבצעת לפי תסריטי שיחה הכוללים גילוי נאות לגבי תנאי האשראי, צרכי הלקוח ומאפייניו וכן אזכור הנכסים וההתחייבויות בחשבון הלקוח. יצוין כי עקרון ההוגנות מול הלקוח הוגדר הן כחלק מהתיאבון לסיכון של קבוצת דיסקונט והן כחלק ממדיניות חיתום האשראי ללקוחות פרטיים. עקרון ההוגנות וההגינות כלפי חייבים מופעל הן בהיותם בטיפול באחריות הסניף המנהל והן לאחר העברתם לטיפול משפטי, באמצעות משרדי עורכי דין המועסקים על ידי הבנק. ההנחיה היא לנסות ולהגיע מול כל חייב שכשל להסדר המתאים ליכולותיו ולכושר החזר שלו. הבנק מיישם את דרישות חוק אשראי הוגן, התשנ"ג-1993. לפרטים בדבר החוק, ראו בדוח שנתי 2020 (עמ' 335). הבנק מפעיל מספר כלים במטרה ליצר צמצום עלויות ללקוח, בדגש על "מסעות לקוח" לסגירת חריגה או מצבי ניצול מסגרות בשיעור גבוה - תוך הכוונת הלקוחות לפתרונות חלופיים זולים יותר (כמו החלפת חבות בעו"ש להלוואה, פרעון חוב מפקדון ועוד).

ניטור ובקרה

הבנק מבצע באופן שוטף בקרה על איכות החיתום, עמידה בכללי מדיניות וכללי גילוי נאות. הבקרה מתבצעת באמצעות קציני הציות ביחידות העסקיות, בקרי אשראי והביקורת הפנימית. כמו כן מתבצע ניטור שוטף אחר איכות תיק האשראי הצרכני בבנק.

לפרטים בדבר תיק הלוואות לאנשים פרטיים (ללא הלוואות לדיור), ראו בדוח הסיכונים.

סיכון אשראי לענף בינוי ונדל"ן

ענפי הבינוי והנדל"ן הינם מרכזיים בתיק האשראי של הבנק, ומרבית האשראי לענפים אלו מנוהל באגף נדל"ן בחטיבה העסקית, אשר הינו בעל מיומנות גבוהה וניסיון רב בתחום. הבנק פועל תוך מיקוד בליווי פרויקטים למגורים ובמימון רכישת קרקעות. מדיניות האשראי לענף מתמקדת במימון הפעילות בישראל תוך מתן עדיפות ללווים ותיקים ובעלי איתנות פיננסית גבוהה, אשר לבנק ניסיון חיובי בפעילות עימם. מימון יזום פרויקטים למגורים ונכסים מניבים מבוצע בשיטת הליווי הסגור תחת דרישות סף. בכלל זה הון עצמי, רווחיות מינימאלית חזויה, עמידה בתרחישי קיצון אשר כוללים גם מבחני רגישות (בין השאר תרחישי גידול בעלויות, וירידת מחיר), כושר ספיגה, מכירות מוקדמות ועוד. רמת הריבית הגבוהה במשק הביאה לגידול בהוצאות המימון של לוויים בענף הבינוי והנדל"ן וכן למשקי בית. עם פרוץ מלחמת "חברות ברזל" חלה האטה בהתקדמות הבניה באתרים לנוכח מחסור בכוח עבודה ומכירת הדירות החדשות הגיעה לשפל. ההאטה בבניה ובמכירות מובילה לגידול נוסף בעלויות המימון של פרויקטים. התייקרות עלויות הבניה לצד הגידול בעלויות המימון, כמו גם מבצעי הקבלן, משפיעים על רווחיות הפרויקטים. לגורמים אלה פוטנציאל להשפעה שלילית על מצבם הפיננסי של יזמי הנדל"ן, בדגש על לוויים שחלה עליה ברמת המינוף שלהם לאור עליית הריבית מאז חודש אפריל 2022. הירידה בביקוש למשרדים במשק פוגעת גם בביצועי הנדל"ן המניב. עם זאת, ברוב הנכסים שיעורי התפוסה עדיין גבוהים ושכר הדירה מספק לשרות החוב. שנת 2025 התאפיינה בקצב מכירה איטי ובמגמה של עליה במלאי הדירות הלא מכורות, וירידה במספר העסקאות בשוק. הירידה בקצב המכירות מיוחסת למספר גורמים, בהם שיעור הריבית הגבוה, אתגרים גאופוליטיים, כניסה לתוקף של רגולציית בנק ישראל בהתייחס להלוואות בסבסוד הקבלנים וכיצ"ב. בחודש אפריל 2025, הגביל בנק ישראל את הטבות המימון הגמישות, כדוגמת מודל "20/80" (תשלום של 20% בעת חתימת החוזה והיתרה של 80% בסמיכות למסירת הנכס) שהיו נהוגות בשוק. כתוצאה מכך, שכחות הטבות המימון ירדה, וכך גם קצב המכירות. הפיקוח על הבנקים רואה בהלוואות "20/80" כהלוואות עם פוטנציאל סיכון גבוה, הן לרוכשים והן ליזמים, שכן עלולות לעודד רכישת דירות בידי רוכשים שיש אי ודאות לגבי יכולתם להשלים את העסקה ועל כן עדכן את הוראות ניהול בנקאי תקין כך שיבטאו את העליה בסיכון. הבנק עוקב ומנטר את החשיפה באופן הדוק ובוחן את האיתנות הפיננסית של הלוויים והתוכניות העסקיות. כמו כן, הבנק נוקט בתהליכים מפחיתי סיכון באמצעות חיתום קפדני, כחלק ממדיניות האשראי של הבנק לצד שימוש בכלים מיכניים מתקדמים לניהול מימון פרויקטים בבניה ומימון קרקעות. במסגרת תהליך ההפרשה, הבנק נתן ביטוי לעליה בסיכון הענף. הבנק פועל בכפוף למגבלה הרגולטורית ובהתאם להקלות שקבע הפיקוח על הבנקים במסגרת הוראת שעה, לפיהן בנקים יוכלו להגדיל את האשראי לענף הבינוי והנדל"ן, כך ששיעור האשראי לענף זה לא יעלה על 26% מסך האשראי, ובניכוי חביות לתשתיות לאומיות לא יעלה על 22%. הבנקים יידרשו לחזור לשיעור של 20% במהלך תקופה של 24 חודשים מיום 31 בדצמבר 2027 ובלבד ששיעור החבות במהלך שנתיים אלה לא יעלה על השיעור ביום 31 בדצמבר 2027. הבנק עומד במגבלות האמורות וגם במגבלות הפנימיות המשמשות כספי התראה. הבנק רכש פוליסות עבור ביטוח סיכוני אשראי בערבויות חוק מר, ערבויות ביצוע ובהלוואות למימון רכישת קרקעות. במסגרת הפוליסות מעביר הבנק חלק מסיכון האשראי לקונסורציום בינלאומי של מבטחי משנה. על פי הוראת ניהול בנקאי תקין 203, הדירוג הבינלאומי של מבטחי המשנה מאפשר לבנק לבצע שיחלוף של סיכון צד נגדי ובכך להקטין עד 80% מהקצאת ההון בגין הנכסים המבוטחים. נכון ליום 31 במרס 2026, סך של כ-30.8 מיליארד ש"ח מהחשיפה לענף נדל"ן כולל התחייבויות להעמדת אשראי, מבוטחים במסגרת פוליסות הביטוח. ריכוזיות האשראי הענפית של הבנק לענף הנדל"ן, בנטרול פרויקטים בשותפות בין המגזר הפרטי והעסקי, עמדה על 19.18% ליום 31 במרס 2026, לעומת 18.76% בסוף שנת 2025. לפירוט ראו להלן "פעילות בניה ונדל"ן" בפרק "פרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם".

הגברת תהליכי הניטור והבקרה והרחבת הגילוי על האשראי לענף בינוי ונדל"ן

ביום 22 במאי 2022 עודכנה הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 203 "מדידה והלימות הון הגישה הסטנדרטית סיכון אשראי" לפיה לרשימת החובות המשוקללים לסיכון ב-150% נוספו הלוואות המיועדות לרכישת קרקע למטרות פיתוח או בניה, בשיעור העולה על 80% משווי הנכס הנרכש. זאת, בהמשך למכתבי הפיקוח לעניין עליה בסיכון האשראי לענף הבינוי והנדל"ן במחצית השניה של 2021. בהתאם, הבנק הרחיב את הגילוי הכמותי והאיכותי בדוח הדירקטוריון והנהלה על הסיכון בענף, וכן מנטר אחר עסקאות בסיכון מוגבר ומתאים את ההפרשה הקבוצתית בהתאם לצורך. ביום 12 באוגוסט 2024 הפיץ הפיקוח על הבנקים מכתב בנושא "הקצאת מסגרת אשראי כספי לפרויקטים בליווי בניה", על רקע גידול משמעותי באשראי הכספי לליווי פרויקטים לבניה במערכת הבנקאית מתחילת שנת 2023. הגידול מוסבר, בין היתר, בעליה משמעותית במכירת דירות באמצעות מבצעי עידוד המאפשרים לרוכשי הדירות לשלם תשלום נמוך במעמד הרכישה, כך שהחלק המכריע של תמורת הדירה ישולם ליום רק בסמוך לאכלוסה. לנוכח האמור התאגידים הבנקאיים נדרשו לוודא כי שיטת החישוב להקצאת מסגרות האשראי הכספיות לליווי הבניה מביאה בחשבון באופן נאות את השינויים בלוחות התשלומים של רוכשי הדירות ועונה באופן שמרני ומספק על צרכי האשראי הכספי העדכניים הצפויים, ולערך התאמות בשיטת החישוב, ככל שנדרש. לגבי פרויקטים הנמצאים בתהליך של ליווי בניה נדרשו התאגידים הבנקאיים לוודא כי מסגרת האשראי הכספי עונה על צרכי האשראי הכספי כפי שאלו עולים מלוחות התשלומים של רוכשי הדירות. ביום 15 באוקטובר 2024 הפיץ הפיקוח על הבנקים מכתב בנושא "התפתחויות בענף הבינוי והנדל"ן", על רקע עליה נוספת ברמת הסיכון של החשיפות לענף הבינוי והנדל"ן. התאגידים הבנקאיים נדרשים להמשיך להתאים את הגילוי הכמותי והאיכותי בדוח הדירקטוריון והנהלה כדי שיינתן ביטוי נאות להמשך העליה בסיכון, ויבהיר את ההתפתחויות העיקריות במאפייני סיכון האשראי באשראי לענף הבינוי והנדל"ן ובתיק הלוואות לדירה, את האופן שבו התאגיד הבנקאי מנהל את הסיכון ואת האופן שבו התאגיד הבנקאי מביא בחשבון את העליה בסיכון בהפרשה להפסדי אשראי שלו. ביום 6 באפריל 2025 פרסם הפיקוח על הבנקים עדכון להוראות ניהול בנקאי תקין מס' 203 ו-329 (להלן: "העדכון"). בין היתר קובע העדכון, כי פרויקט בו שיעור החוזים בהם התמורה משולמת באופן לא לינארי (כך שלמעלה מ-40% מסך התקבולים, על פי חוזה הרכישה, נדחים למועד המסירה),

עולה על 25% מסך יחידות הפרויקט, יסווג כאשראי בסיכון מוגבר. סיווג כאמור מחייב את הבנק בהקצאת הון נוספת של 150% על סך כל המסגרות בפרויקט, ובהתאמה משית עלויות נוספות על הבנק. בנוסף, בפרויקטים פעילים בהם שיעור החוזים (ביחידות) הכוללים תשלום לא לינארי כ"ל, נכון ליום 6 באפריל 2025, עולה על 25% מסך יחידות הפרויקט, ניתן יהיה לחתום על חוזים נוספים בתשלום לא לינארי, לגבי עד 5% יחידות נוספות מהפרויקט. תאריך החתך לאמזן מספר יחידות הדיו שנמכרו בתנאים לא לינארים הינו חוזים שנחתמו עד 6 באפריל 2025. הנתונים המובאים להלן מתייחסים לפעילות בישראל (פעילות בנק דיסקונט ופעילות בנק מרכנתיל דיסקונט). נכון ליום 31 במרס 2026 קיימת בבנק מרכנתיל דיסקונט יתרת אשראי בסך של 359 מיליון ש"ח בענפי הבינוי והנדל"ן העונה להגדרה של אשראי לרכישת קרקע בסיכון מוגבר, לעומת 304 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2025. ביום 27 באוגוסט 2025 פרסם הפיקוח על הבנקים מכתב לתאגידים הבנקאיים אודות התייחסות למחיר דירה פרטנית בהסכמי ליווי פרויקטים למגורים. לפירוט ראו להלן בחקיקה ופיקוח בדוח הדירקטוריון וההנהלה.

התפתחות סיכון האשראי לבינוי ונדל"ן בישראל בחתך מאפיינים עיקריים

יחסים פיננסיים עיקריים בענף הבינוי והנדל"ן

| ליום 31 בדצמבר 2025 | ליום 31 במרס 2026 | |
|---------------------------|-------------------------|---|
| ב-1% | ב-1% | |
| 2.12% | 2.09% | שיעור יתרת אשראי בעייתי לציבור מיתרת אשראי לציבור |
| 1.14% | 1.10% | שיעור יתרת אשראי שאינו צובר לציבור (NPL) מיתרת אשראי לציבור |
| 1.97% | 1.98% | שיעור יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור, מיתרת אשראי לציבור |

מהנתונים לעיל משתקפת מגמת ירידה קלה בשיעורי האשראי הצובר ושאינו צובר, כתוצאה מעליה בירתת האשראי לציבור בענף הבינוי והנדל"ן.

התפלגות סיכון אשראי וחובות בעייתיים בענף בינוי ונדל"ן

| שיעור השינוי בסיכון האשראי | 31 בדצמבר 2025 | | | | | 31 במרס 2026 | | | | | ענף |
|-------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|----------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| | מזה: סיכון אשראי בעייתי | מזה: סיכון אשראי כולל | סך הכל סיכון אשראי כולל | מסגרות לא מנוצלות | מסגרות לא מנוצלות | מזה: סיכון אשראי בעייתי | מזה: סיכון אשראי כולל | סך הכל סיכון אשראי כולל | מסגרות לא מנוצלות | מסגרות לא מנוצלות | |
| % | במיליוני ש"ח | | | | | | | | | | |
| 5.1 | 395 | 20,946 | 2,562 | 696 | 17,688 | 450 | 22,004 | 2,854 | 562 | 18,588 | נדל"ן מניב בינוי |
| (19.5) | 35 | 4,049 | 911 | 814 | 2,324 | 30 | 3,261 | 649 | 245 | 2,367 | קבלנות בניין כללית |
| | | | | | | | | | | | ליווי פרוייקטים למגורים |
| 4.1 | 28 | 31,382 | 13,253 | 7,353 | 10,776 | 27 | 32,680 | 13,789 | 7,409 | 11,482 | רכישת קרקעות לבניה |
| 10.0 | 243 | 16,219 | 709 | 493 | 15,017 | 192 | 17,836 | 813 | 490 | 16,533 | קבלנות משנה |
| 15.7 | 120 | 4,500 | 880 | 1,639 | 1,981 | 102 | 5,206 | 949 | 2,212 | 2,045 | עבודות הנדסה אזרחית |
| (9.1) | 90 | 6,439 | 1,337 | 3,261 | 1,841 | 93 | 5,854 | 1,302 | 2,650 | 1,902 | אחר |
| 4.8 | 34 | 3,108 | 542 | 559 | 2,007 | 53 | 3,257 | 680 | 599 | 1,978 | |
| 4.0 | 945 | 86,643 | 20,194 | 14,815 | 51,634 | 947 | 90,098 | 21,036 | 14,167 | 54,895 | סך-הכל |

סיכון האשראי הכולל לענף בינוי ונדל"ן עלה ברבעון הראשון של שנת 2026 בשיעור של 4.0%. בהמשך לגידול בשיעור של 8.5% בשנת 2025. כעולה מהטבלה, עיקר העליה הינו בתחום של רכישת קרקעות לבניה, ליווי פרויקטים למגורים ונדל"ן מניב.

התפלגות בחתך איכות תיק האשראי

| | ליום 31 בדצמבר 2025 | ליום 31 במרס 2026 | |
|------------------------------------|---------------------------|-------------------------|---------------|
| שיעור | | | |
| במיליוני שקלים חדשים | | | |
| השינוי % | | | |
| סיכון אשראי לא צובר | 2.1 | 640 | 653 |
| סיכון אשראי בפיגור של 90 יום ומעלה | 7.7 | 13 | 14 |
| סיכון אשראי בעייתי אחר | (4.2) | 292 | 280 |
| סך - הכל סיכון אשראי בעייתי | 0.2 | 945 | 947 |
| סיכון אשראי תקין בדרוג ביצוע | 4.3 | 85,015 | 88,688 |
| סיכון אשראי תקין שאינו בדרוג ביצוע | (32.2) | 683 | 463 |
| סך - הכל סיכון אשראי כולל | 4.0 | 86,643 | 90,098 |

כעולה מהטבלה, סיכון האשראי של חובות לא צוברים לענף הבינוי והנדל"ן עלה ברבעון הראשון של שנת 2026 בשיעור של כ-2.1%. חל קיטון בשיעור של 4.2% בחובות בעייתיים אחרים וקיטון בשיעור של כ-32.2% באשראי התקין שאינו בדרוג ביצוע.

התפלגות בחתך סוג המימון

| | ליום 31 בדצמבר 2025 | ליום 31 במרס 2026 | |
|----------------------|---------------------------|-------------------------|---------------|
| שיעור | | | |
| במיליוני שקלים חדשים | | | |
| השינוי % | | | |
| בניה למגורים | 5.1 | 45,389 | 47,715 |
| בניה לתעשייה ומסחר | 1.6 | 21,637 | 21,993 |
| ללא ביטחון נדל"ן | 3.9 | 19,617 | 20,390 |
| סך-הכל | 4.0 | 86,643 | 90,098 |

התפלגות בחתך סוג הביטחון

| | ליום 31 בדצמבר 2025 | ליום 31 במרס 2026 | |
|----------------------|---------------------------|-------------------------|---------------|
| שיעור | | | |
| במיליוני שקלים חדשים | | | |
| השינוי % | | | |
| קרקע "גולמית" | 9.6 | 16,075 | 17,615 |
| נדל"ן בתהליך בניה | 3.4 | 31,805 | 32,879 |
| נדל"ן בנוי | 0.4 | 19,146 | 19,214 |
| ללא בטחון נדל"ן | 3.9 | 19,617 | 20,390 |
| סך-הכל | 4.0 | 86,643 | 90,098 |

סיכונים אשראי בגין מימון ממונף (Leveraged Finance)

הגדרת מימון ממונף. מימון ממונף מוגדר כאשראי למימון עסקאות הוניות בתאגידים הניתן בשיעור מימון גבוה ואשראי הניתן ללווים המאופיינים ברמת מינוף פיננסי העולה באופן משמעותי על הנורמות המקובלות בענף הפעילות. לפי הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 327, נקבעה ההגדרה להלוואות ממונפות הכוללת, בין היתר, עסקאות רכישת תאגיד אחר, פעילות רכישה עצמית של מניות וחלוקת הון.

סיכונים אשראי בגין מימון ממונף. מדיניות האשראי של הבנק קובעת הנחיות מחמירות לחיתום ומגבלות על היקף החשיפה למימון ממונף. בנוסף, התפתחות המימון הממונף והעמידה במגבלות שנקבעו מדווחים להנהלת הבנק ולדירקטוריון אחת לרבעון, לצורך מעקב אחר הסיכונים הגלומים במימון זה.

בהוראות ניהול בנקאי תקין נקבעו מגבלות ביחס למימון עסקאות הוניות, אשר הבנק עומד בהן.

להלן יובאו נתונים אודות סיכויי האשראי בגין מימון ממונף ליום 31 במרס 2026. הגילוי מתמקד בחשיפות בגין עסקאות ממונפות שכל אחת מהן עולה על הרף שנקבע במדיניות הבנק ובכפוף להוראות ניהול בנקאי תקין.

חשיפות הבנק בגין מימון ממונף לפי ענפי משק של התאגיד הנרכש

| 31 בדצמבר 2025 | | | 31 במרס 2026 | | | |
|----------------------|------------|--------------|--------------|------------|--------------|---|
| חשיפה | | חשיפה מאזנית | חשיפה | | חשיפה מאזנית | |
| סך | חוץ מאזנית | | סך | חוץ מאזנית | | |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | | | הענף |
| 714 | 332 | 382 | 666 | 300 | 366 | בינוי ונדל"ן ⁽¹⁾ |
| 224 | 5 | 219 | 224 | 5 | 219 | שירותים ציבוריים וקהילתיים ⁽¹⁾ |
| 938 | 337 | 601 | 890 | 305 | 585 | סך-הכל |

הערה:

(1) ליום 31 במרס 2026 וליום 31 בדצמבר 2025 לא הייתה הפרשה פרטנית להפסדי אשראי בגין הלקוחות הנכללים בדיווח.

החשיפה המאזנית בגין מימון ממונף ליום 31 במרס 2026 הסתכמה ב-585 מיליון ש"ח לעומת 601 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2025. יתרת החשיפה המוצגת בטבלה לעיל הינה לאחר מחיקות חשבונאיות. החשיפה החוץ מאזנית בגין עסקאות מימון ממונף ליום 31 במרס 2026 הסתכמה בסך של 305 מיליון ש"ח, לעומת 337 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2025. לפרטים נוספים, ראו "סיכון אשראי" במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים" העומד לעיון באתר מגנ"א של רשות ניירות ערך, באתר מאי"ה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב ובאתר הבנק.

גילוי נוסף על סיכון אשראי בגין חשיפות משמעותיות לקבוצות לווים

ליום 31 במרס 2026 אין קבוצת לווים שהחבות שלה עולה על 15% מההון כהגדרתו בהוראה.

סיכויי שוק

סיכויי השוק מוצגים בסקירה זו על בסיס קבוצתי הכולל את הבנק, בנק מרכנתיל דיסקונט, אי די בי ניו יורק, כאל והקופה לפיצויים של עובדי הבנק (להלן בסעיף זה: "הקבוצה"). חברות הקבוצה האחרות אינן בעלות סיכון שוק מהותי.

לפרטים בדבר סיכויי שוק, ראו דוח שנתי 2025 (עמ' 80-81).

החשיפה לסיכון ריבית

הלוחות המוצגים בפרק זה נערכו על פי כללי עריכת הדוחות הכספיים והם שונים מהנתונים המשמשים לניהול השוטף של החשיפה לסיכון ריבית.

מידע כמותי על סיכון הריבית – ניתוח רגישות

יתרה מאזנית נטו ושווי הוגן נטו מותאם⁽¹⁾ של המכשירים הפיננסיים של הבנק וחברות מאוחדות שלו

| 31 בדצמבר 2025* | | | 31 במרס 2025* | | | 31 במרס 2026* | | |
|---|-------------|--------|-------------------------|----------------------|-----------------------|-------------------------|-------------|--------|
| מטבע חוץ ⁽²⁾ | מטבע ישראלי | סך-הכל | מטבע חוץ ⁽²⁾ | מטבע ישראלי | סך-הכל | מטבע חוץ ⁽²⁾ | מטבע ישראלי | סך-הכל |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | | | | | |
| 25,497 | 3,959 | 21,538 | 23,659 | 3,835 | 19,824 | 25,663 | 3,929 | 21,734 |
| 33,692 | 6,333 | 27,359 | 28,849 | 5,334 ⁽⁴⁾ | 23,515 ⁽⁶⁾ | 34,600 | 6,079 | 28,521 |
| 21,833 | 13,200 | 8,633 | 23,321 | 6,996 ⁽⁵⁾ | 16,325 ⁽⁶⁾ | 20,506 | 9,510 | 10,996 |
| יתרה מאזנית נטו ⁽¹⁾ | | | | | | | | |
| שווי הוגן נטו מותאם ⁽¹⁾ | | | | | | | | |
| מזה ⁽⁷⁾ : תיק בנקאי | | | | | | | | |
| מזה ⁽⁷⁾ : השפעת פריסה לתקופות של פקדונות הציבור ללא מועד פרעון | | | | | | | | |
| מזה ⁽⁷⁾ : השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור | | | | | | | | |
| מזה ⁽⁷⁾ : השפעת פירעונות מוקדמים בפקדונות הציבור | | | | | | | | |

* כולל יתרות המיוחסות ל"פעילות מופסקת". ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

הערות:

- (1) יתרה מאזנית נטו ושווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים, למעט פריטים לא כספיים ולאחר השפעת התחייבות לזכויות עובדים וייחוס לתקופות של פקדונות ללא מועד פרעון.
- (2) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.
- (3) לא כולל התחייבויות בגין חכירות.
- (4) החל מרבעון שני 2025 השווי הוגן של פריסת פיקדונות לפי דרישה מתבצע בריבית היוון הכלולת מרווח על פיקדונות לתקופת פריסה זהה. מספרי ההשוואה סווגו מחדש בהתאם.
- (5) סוג מחדש – סיווג יתרת התחייבות בגין עשיית שוק מהתיק הבנקאי לתיק למסחר.
- (6) טיוב נתונים – שינוי עקום הריבית ששימש לחישוב.
- (7) מתייחס לשווי הוגן מותאם.

ליום 31 במרס 2026, הפער בן יתרת שווי הוגן מותאם נטו לבן היתרה המאזנית נטו עמד כ-8.9 מיליארד ש"ח, קיטון של כ-0.7 מיליארד ש"ח לעומת 31 בדצמבר 2025, כתוצאה מירידה במרווחי ההיוון.

השפעת תרחישים של שינויים בשערי הריבית על השווי הוגן נטו מותאם – מאוחד

| 31 בדצמבר 2025* | | | 31 במרס 2025* | | | 31 במרס 2026* | | |
|---|-------------|-----------------------|-------------------------|----------------------|-----------------------|-------------------------|-------------|-----------------------|
| מטבע חוץ ⁽²⁾ | מטבע ישראלי | סך-הכל ⁽³⁾ | מטבע חוץ ⁽²⁾ | מטבע ישראלי | סך-הכל ⁽³⁾ | מטבע חוץ ⁽²⁾ | מטבע ישראלי | סך-הכל ⁽³⁾ |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | | | | | |
| שינויים מקבילים עליה במקביל של 1% | | | | | | | | |
| (1,349) | (180) | (1,169) | (1,308) | (106) ⁽⁴⁾ | (1,202) | (983) | (100) | (883) |
| (1,205) | (203) | (1,002) | (1,205) | (138) ⁽⁴⁾ | (1,067) | (880) | (108) | (772) |
| מזה: תיק בנקאי | | | | | | | | |
| מזה: השפעת פריסה לתקופות של פקדונות הציבור ללא מועד פרעון | | | | | | | | |
| 1,947 | 510 | 1,437 | 1,799 | 533 ⁽⁴⁾ | 1,266 | 1,791 | 478 | 1,313 |
| מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור | | | | | | | | |
| 700 | - | 700 | 404 | - | 404 | 598 | - | 598 |
| מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בפקדונות הציבור | | | | | | | | |
| (35) | (2) | (33) | (56) | - | (56) | (31) | (1) | (30) |
| ירידה במקביל של 1% | | | | | | | | |
| 1,309 | 161 | 1,148 | 1,332 | 64 ⁽⁴⁾ | 1,268 | 896 | 65 | 831 |
| 1,146 | 185 | 961 | 1,225 | 102 ⁽⁴⁾ | 1,123 | 775 | 75 | 700 |
| מזה: תיק בנקאי | | | | | | | | |
| מזה: השפעת פריסה לתקופות של פקדונות הציבור ללא מועד פרעון | | | | | | | | |
| (2,090) | (554) | (1,536) | (1,956) | (603) ⁽⁴⁾ | (1,353) | (1,926) | (523) | (1,403) |
| מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור | | | | | | | | |
| (1,064) | - | (1,064) | (639) | - | (639) | (948) | - | (948) |
| מזה: השפעת פירעונות מוקדמים בפקדונות הציבור | | | | | | | | |
| 37 | 2 | 35 | 57 | - | 57 | 31 | 1 | 30 |

* כולל יתרות המיוחסות ל"פעילות מופסקת". ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

הערות:

- (1) שווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים, למעט פריטים לא כספיים ולאחר השפעת התחייבות לזכויות עובדים וייחוס לתקופות של פקדונות ללא מועד פרעון.
- (2) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.
- (3) לאחר השפעות מקזוזות.
- (4) נוטלה השפעת התרחישים בגין מטבעות אחרים, להם החשיפה זניחה, שבהתאם להוראה לא נדרש לכלול אותה. נתוני הסך הכל תוקנו בהתאמה. הערות כלליות:
- א. בטבלה זו מוצג השווי הוגן נטו המותאם של כל המכשירים הפיננסיים, בהנחה שחל השינוי שצויין בכל שיעורי הריבית בכל מגזרי ההצמדה.
- ב. פירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי הוגן המותאם של המכשירים הפיננסיים ראה ביאור 34 בדוח הכספי.
- ג. השינויים בשווי הוגן נטו המותאם ידווחו בהתבסס על תוצאות המסגרת הסטנדרטית המפורטת בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 333 "ניהול סיכון ריבית".

הרגישות לשינויים בשיעורי הריבית ליום 31 במרס 2026 צומצמה באופן יזום לעומת 31 בדצמבר 2025, במטרה לצמצם את רגישות ההון כתוצאה משינויים בעקום התשואות. הירידה בחשיפה בוצעה בעיקר על ידי:

- מימוש אג"ח ממשלתי במגזר השקלי והמט"ח;
- הנפקות של איגרות חוב במגזר הצמוד למדד בריבית קבועה;
- גידור חלק מהאחזקות בניירות ערך בתקן הזמין בחזתה IRS.

ברבעון הראשון של שנת 2026 לא חלו שינויים משמעותיים במודלים ההתנהגותיים אשר השפיעו על הרגישות לשינויים בשיעורי הריבית.

השפעת תרחישים של שינויים בשערי הריבית על הכנסות ריבית נטו ועל הכנסות מימון שאינן מריבית - מאוחד

| 31 בדצמבר *2025 | | | 31 במרס *2025 | | | 31 במרס *2026 | | |
|-------------------------|--------------|--------------|-------------------------|--------------|--------------|-------------------------|--------------|--------------|
| הכנסות מימון | | | הכנסות מימון | | | הכנסות מימון | | |
| סך-הכללי ⁽¹⁾ | שאינן מריבית | הכנסות ריבית | סך-הכללי ⁽¹⁾ | שאינן מריבית | הכנסות ריבית | סך-הכללי ⁽¹⁾ | שאינן מריבית | הכנסות ריבית |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | | | | | |
| שינויים מקבילים | | | | | | | | |
| עליה במקביל | | | | | | | | |
| 401 | (115) | 516 | 489 | (77) | 566 | 394 | (108) | 502 |
| של 1% | | | | | | | | |
| מזה: תיק | | | | | | | | |
| 439 | (66) | 505 | 510 | (8) | 518 | 368 | (114) | 482 |
| בנקאי | | | | | | | | |
| ירידה במקביל | | | | | | | | |
| (605) | 114 | (719) | (775) | 70 | (845) | (590) | 97 | (687) |
| של 1% | | | | | | | | |
| מזה: תיק | | | | | | | | |
| (634) | 75 | (709) | (796) | 9 | (805) | (626) | 42 | (668) |
| בנקאי | | | | | | | | |

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.
הערה:
(1) לאחר השפעות מקוזות.

חשיפה לשינויים בשיעורי הריבית - מאוחד

| 31 במרס *2026 | | | | | | | | | | | |
|---|--------------|----------------|------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| משך חיים | שיעור | סך-כל | ללא | מעל | מעל 10 | מעל 3 | מעל 5 | מעל 10 | מעל 3 | מעל 5 | עם |
| ממוצע | תשואה | השווי | תקופת | 20 | עד 20 | עד 5 | עד 10 | עד 3 | עד 5 | עד 10 | דרישה |
| אפקטיבי ⁽¹⁾ | פנימי | ההון | פרעון | שנה | שנה | שנים | שנים | שנה | שנים | שנים | עד חודש |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | | | | | | | | |
| 1.24 | 5.00% | 443,095 | 926 | 1,403 | 10,548 | 24,580 | 19,584 | 45,904 | 40,721 | 27,914 | 271,515 |
| 1.26 | | 938,010 | - | 5,253 | 5,366 | 44,945 | 66,098 | 109,351 | 202,734 | 155,220 | 349,043 |
| 1.15 | 3.42% | 413,175 | - | 19 | 991 | 35,191 | 24,493 | 31,178 | 85,346 | 61,390 | 174,567 |
| נכסים פיננסיים ⁽¹⁾ | | | | | | | | | | | |
| סכומים אחרים לקבלי ⁽²⁾ | | | | | | | | | | | |
| התחייבויות פיננסיות ⁽¹⁾ | | | | | | | | | | | |
| התחייבויות בגין זכויות עובדים | | | | | | | | | | | |
| 7.11 | | 2,402 | - | 157 | 811 | 334 | 133 | 461 | 214 | 12 | 280 |
| 1.28 | | 930,928 | - | 5,263 | 4,843 | 49,929 | 63,428 | 104,665 | 190,631 | 152,030 | 360,139 |
| סכומים אחרים לשלם ⁽²⁾ | | | | | | | | | | | |
| החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית | | | | | | | | | | | |
| פירוט נוסף של החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית | | | | | | | | | | | |
| א. לפי בסיסי הצמדה: | | | | | | | | | | | |
| 0.12 | | 10,876 | 317 | 796 | 6,567 | (4,902) | (164) | 11,713 | (28,921) | (32,146) | 57,616 |
| 1.38 | | 17,645 | 42 | 261 | 1,852 | (669) | 2,391 | 8,127 | 1,947 | 2,630 | 1,064 |
| 0.19 | | 6,079 | 567 | 160 | 850 | (10,358) | (4,599) | (889) | (5,762) | (782) | 26,892 |
| מטבע ישראל לא צמוד | | | | | | | | | | | |
| מטבע ישראלי צמוד למדד | | | | | | | | | | | |
| מטבע חוץ (לרבות צמוד מט"ח) | | | | | | | | | | | |
| ב. השפעות על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית: | | | | | | | | | | | |
| 1.24 | 4.99% | 443,468 | 926 | 3,404 | 15,123 | 25,006 | 19,233 | 43,036 | 38,314 | 27,247 | 271,179 |
| (0.29) | (0.01%) | (373) | - | (1,283) | (2,435) | (111) | (227) | 1,474 | 1,550 | 433 | 226 |
| נכסים פיננסיים, לפני הנחות השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור | | | | | | | | | | | |
| השפעת פירעונות מוקדמים | | | | | | | | | | | |
| בנכסים פיננסיים מורכבים מגובי משכנתאות - MBS | | | | | | | | | | | |
| (6.98) | (3.60%) | - | - | (718) | (2,140) | (315) | 578 | 1,394 | 857 | 234 | 110 |
| 1.24 | 5.00% | 443,095 | 926 | 1,403 | 10,548 | 24,580 | 19,584 | 45,904 | 40,721 | 27,914 | 271,515 |
| נכסים פיננסיים ⁽¹⁾ | | | | | | | | | | | |
| התחייבויות פיננסיות, לפני הנחות | | | | | | | | | | | |
| 1.21 | 3.42% | 420,289 | - | 19 | 589 | 6,825 | 8,958 | 17,701 | 85,168 | 58,103 | 242,926 |
| 4.70 | 3.28% | (7,194) | - | - | 402 | 28,368 | 15,564 | 14,229 | 3,402 | 3,235 | (72,394) |
| השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות ללא מועד פירעון | | | | | | | | | | | |
| השפעת פריסה לתקופות של מקדונות להשפעת פריסה לתקופות של פיקדונות לאחר תחנת היציאה הקרובה | | | | | | | | | | | |
| (0.01) | (0.02%) | 80 | - | - | - | (2) | (29) | (752) | (3,224) | 52 | 4,035 |
| 1.15 | 3.42% | 413,175 | - | 19 | 991 | 35,191 | 24,493 | 31,178 | 85,346 | 61,390 | 174,567 |
| התחייבויות פיננסיות ⁽¹⁾ | | | | | | | | | | | |

הערות ראו בעמוד הבא.

חשיפה לשינויים בשיעורי הריבית – מאוחד (המשך)

| *31 בדצמבר 2025 | | | *31 במרס 2025 | | |
|--|--------------|----------------|---------------------------|----------------------|------------------------------|
| משך חיים | שיעור | סך-כל | משך חיים | שיעור | סך-כל |
| ממוצע | תשואה | השווי | ממוצע | תשואה | השווי |
| אפקטיבי ⁽³⁾ | פנימי | ההוגן | אפקטיבי ⁽³⁾ | פנימי | ההוגן |
| במיליוני שקלים | | | במיליוני שקלים | | |
| בשנים | באחוזים | חדשים | בשנים | באחוזים | חדשים |
| 1.23 | 5.11% | 446,160 | ⁽⁶⁾ 1.33 | 5.51% | ⁽⁶⁾ 404,860 |
| 1.03 | | 660,436 | ⁽⁶⁾ 0.98 | | ⁽⁶⁾ 578,198 |
| 1.12 | 3.45% | 415,866 | 1.23 | 3.75% | ⁽⁵⁾ 383,572 |
| 5.89 | | 2,482 | 7.13 | | 2,456 |
| 1.04 | | 654,556 | 1.02 | | 568,181 |
| 33,692 | | | 28,849 | | |
| החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית | | | | | |
| פירוט נוסף של החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית | | | | | |
| א. לפי בסיסי הצמדה: | | | | | |
| מטבע ישראלי לא צמוד | | | | | |
| 0.12 | | 7,034 | 0.12 | | ⁽⁷⁾ 1,784 |
| מטבע ישראלי צמוד למדד | | | | | |
| 1.85 | | 20,325 | 2.12 | | 21,731 |
| מטבע חוץ (לרבות צמוד מט"ח) | | | | | |
| 0.23 | | 6,333 | 0.20 | | ⁽⁵⁾ 5,334 |
| ב. השפעות על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית: | | | | | |
| נכסים פיננסיים, לפני הנחות | | | | | |
| 1.23 | 5.11% | 446,429 | ⁽⁶⁾ 1.33 | 5.51% | ⁽⁶⁾ 405,017 |
| השפעת פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור | | | | | |
| (0.31) | (0.01%) | (269) | (0.22) | (0.01%) | (157) |
| השפעת פירעונות מוקדמים בנכסים פיננסיים מורכבים מגובי משכנתאות MBS- | | | | | |
| (7.00) | (3.53%) | - | (7.50) | (2.25%) | - |
| 1.23 | 5.11% | 446,160 | ⁽⁶⁾1.33 | 5.51% | ⁽⁶⁾404,860 |
| התחייבויות פיננסיות, לפני הנחות | | | | | |
| 1.18 | 3.45% | 422,808 | 1.28 | 3.76% | ⁽⁵⁾ 389,601 |
| השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות ללא מועד פירעון | | | | | |
| 4.68 | 3.21% | (7,028) | ⁽⁵⁾ 4.64 | ⁽⁵⁾ 3.25% | ⁽⁵⁾ (6,152) |
| השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות להשפעת פריסה לתקופות של פיקדונות לאחר תחנת היציאה הקרובה | | | | | |
| (0.01) | (0.02%) | 86 | (0.02) | - | 123 |
| 1.12 | 3.45% | 415,866 | 1.23 | 3.75% | ⁽⁵⁾383,572 |

* כולל יתרות המיוחסות ל"פעילות מופסקת". ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

הערות:

- (1) למטע יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים, שווי הוגן של מכשירים פיננסיים מורכבים. לאחר השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות ללא מועד פירעון.
 - (2) סכומים לקבל ולשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים, מורכבים וחוזף מאזניים. מכשירים פיננסיים מורכבים מיון 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 הקרובה.
 - (3) ממוצע משוקלל לפי שווי הוגן של משך החיים הממוצע האפקטיבי.
 - (4) לא כולל התחייבויות בגין חכירות.
 - (5) החל מרבעון שני 2025 השווי ההוגן של פריסת פיקדונות לפי דרישה מתבצע בריבית היוון הכוללת מרווח על פיקדונות לתקופת פריסה זהה. מספרי השוואה סווגו מחדש בהתאם.
 - (6) סווג מחדש - הצגת יתרת שווי הוגן של MBS כנכס פיננסי מורכב.
 - (7) טיוב נתונים - שינוי עקום הריבית ששימש לחישוב.
- הערות כלליות:
- (א) בלוח זה, הנתונים לפי תקופות מייצגים את הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים של כל מכשיר פיננסי (למעט פריטים לא כספיים) ושל סכומים אחרים לקבל ולשלם, ולאחר השפעת ההתחייבויות לזכויות עובדים ופריסה לתקופות של פיקדונות לפי דרישה, כמוסבר בהערה ב' להלן, כשהם מהווים לפי שיעורי הריבית שמנכים אותם אל השווי ההוגן הכלול בגין המכשיר הפיננסי בביאור 34 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2025, בעקבות להנחות שלפיהן חושב השווי ההוגן של המכשיר הפיננסי. לפירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו בחישוב השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים, ראו ביאור 34 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2025.
 - (ב) הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים הנובעים מפיקדונות לפי דרישה חושב בהתאם להנחות לגבי תקופות לפירעון המשמשות את הבנק לניהול סיכוני ריבית.
 - (ג) שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי ההוגן המוצג בגינו בביאור 34 לדוחות הכספיים.
 - (ד) 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.
 - (ה) פירוט נוסף על החשיפה לשינויים בשיעור הריבית בכל מגזר של הנכסים הפיננסיים ושל ההתחייבויות הפיננסיות, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל מבקש.

רגישות ההכנסה מחושבת על בסיס שינוי עקומי ריבית ושימוש בהנחות שונות לגבי ההשפעה על תשואת הנכסים ועלות הפיקדונות (Beta). כמו כן הבנק משתמש בהנחות של מודלים התנהגותיים:

- הנחה של מעבר של עו"ש שאינו נושא ריבית לפיקדונות לזמן קצוב בהתאם למוזל פריסת פיקדונות לפי דרישה;
- הנחת שבירת פקדונות עם תחנות יציאה ועליה בעלות הגיוס במקרה של עליית ריבית.

ליום 31 במרס 2026 הסתכם אומדן ההשפעה של עליה במקביל של 1% על הכנסות הריבית בעליה של 394 מיליון ש"ח ואילו אומדן ההשפעה של ירידה במקביל של 1% הסתכמה בירידה של 590 מיליון ש"ח. זאת, בהשוואה לאומדנים ליום 31 בדצמבר 2025, אשר הסתכמו בעליה בהכנסות הריבית של 401 מיליון ש"ח בתרחיש עליה במקביל של 1% וירידה בהכנסות הריבית של 605 מיליון ש"ח בתרחיש ירידה במקביל של 1%. רגישות הכנסות הריבית נטו לשינוי בריבית נותרה יציבה במהלך הרבעון הראשון של שנת 2026.

לפרטים נוספים, כמותיים ואיכותיים, על סיכוני הריבית, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר עומד לעיון באתר הבנק, באתר מגנא של רשות ניירות ערך ובאתר מאיה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.

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

שווי הוגן של מכשירים פיננסיים. לרוב המכשירים הפיננסיים המאזניים בבנק לא ניתן לצטט "מחיר שוק" מכיוון שהם אינם נסחרים בשוק פעיל. לפיכך, בהתאם להוראה, השווי ההוגן נאמד באמצעות מודלים מקובלים לתמחור, ובפרט חישוב ערך נוכחי של תזרימי המזומנים המהווים בריבית נכיון בשיעור התואם את רמת הסיכון הגלומה במכשיר.

קביעת שיעור ריבית הנכיון הינה סובייקטיבית. לכן, עבור רוב המכשירים הפיננסיים, אומדן השווי ההוגן שיובא להלן אינו מהווה בהכרח אינדיקציה לשווי המימוש של המכשיר הפיננסי ביום הדיווח.

הערכת הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים נעשתה לפי שיעורי הריבית התקפים למועד הדיווח ואינה מתחשבת בתנודתיות של שיעורי הריבית. תחת הנחת שיעורי ריבית אחרים יתקבלו ערכי שווי הוגן שיכול ויהיו שונים באופן מהותי. הדברים אמורים בעיקר לגבי המכשירים הפיננסיים בריבית קבועה או שאינם נושאים ריבית.

עוד יצוין כי יתכן והפער בין היתרה במאזן לבין הערכים המוצגים כשווי הוגן לא ימומש כיוון שברוב המקרים הבנק עשוי להחזיק את המכשיר הפיננסי עד לפרעון.

בשל כל אלו יש להדגיש כי אין בנתונים הכלולים בפרק זה כדי להצביע על שווי התאגיד הבנקאי. יתר על כן, בשל הקשת הרחבה של טכניקות הערכה והאומדנים האפשריים ביישום הוראות הדיווח לגבי השווי ההוגן, יש להזהר בבחינת נתוני השווי ההוגן כשלעצמם, ובעריכת השוואות ערכי שווי הוגן בין בנקים שונים.

מכשירים פיננסיים מורכבים הינם מכשירי חוב, אשר משובצים בהם רכיבים נגזרים שלא הופרדו מהם. במידע על שווי הוגן, לא נדרש הבנק לסווג מכשירים פיננסיים כמכשירים פיננסיים מורכבים, כיון שבהתאם להנחיות בנק ישראל, החשיפה לריבית של מכשירים אלה כללה את הפריסה של עסקאות אלה על פי מועדי הפרעון, תוך הפרדת מרכיב האופציה ממכשירים אלה. להלן פרוט המכשירים הפיננסיים המורכבים, אשר בגילוי על החשיפה לשינויים בשיעורי ריבית טופלה האופציה שהופרדה והמכשיר המארח כמכשירים העומדים בפני עצמם (ההשפעה על הדוחות אינה מהותית): פקדונות עם אפשרות בחירה בין קבלת ריבית קבועה לקבלת ריבית משתנה, תוכניות חסכון צמודות למדד וצמודות למטבע חוץ עם אופציה לשינוי בסיס הצמדה ואופציה להבטחת קרן הפקדה שקלית, פקדונות והלוואות צמודים למדד וצמודים למטבע חוץ עם אופציה להבטחת קרן שקלית.

לפרטים נוספים בדבר השיטות וההנחות העיקריות ששימשו באומדן השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים, ראו ביאור 34 ג' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2025 (עמ' 268-269).

להלן יובאו עדכונים מסויימים ליום 31 במרס 2026:

- השווי ההוגן של חובות בעייתיים - העלאת שיעור ריבית ההיוון ב-1 נקודת האחוז היתה מקטינה את השווי ההוגן של החובות הבעייתיים ב-1.8 מיליון ש"ח. העלאת שיעור ריבית ההיוון ב-0.1 נקודת האחוז היתה מקטינה את השווי ההוגן של החובות הבעייתיים ב-0.2 מיליון ש"ח (לעומת הקטנה ב-1.6 מיליון ש"ח והקטנה ב-0.2 מיליון ש"ח, בהתאמה, ליום 31 בדצמבר 2025);
- תזרימי המזומנים בגין משכנתאות הוערכו על פי תחזית לפירעון מוקדם המבוססת על מודל סטטיסטי. הוון תזרים המזומנים, כאמור, על פי מועדי הפרעון הצפויים, במקום על פי מועדי הפרעון החזיים, הקטין את השווי ההוגן של המשכנתאות, בעיקר במגזר הצמוד למדד, ב-372 מיליון ש"ח (לעומת קיטון בסך של 267 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2025);
- מח"מ הנכסים במגזר הצמוד למדד, על פי התזרים המקורי, שאינו מביא בחשבון פרעונות מוקדמים, הגיע ליום 31 במרס 2026 ל-3.4 שנים, לעומת 2.95 שנים לאחר התחשבות בתחזית לפירעונות מוקדמים (לעומת 3.41 שנים ו-2.95 שנים, בהתאמה, ליום 31 בדצמבר 2025);
- תזרימי המזומנים בגין פקדונות הוערכו על פי תחזית לפירעון מוקדם המבוססת על מודל סטטיסטי. הוון תזרים המזומנים, כאמור, על פי מועדי הפרעון הצפויים, במקום על פי מועדי הפרעון החזיים, הקטין את השווי ההוגן של הפקדונות, ב-80 מיליון ש"ח (לעומת קיטון בסך של 86 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2025);
- מח"מ ההתחייבויות במגזר הצמוד למדד, על פי התזרים המקורי, שאינו מביא בחשבון פרעונות מוקדמים, הגיע ליום 31 במרס 2026 ל-2.64 שנים, לעומת 2.57 שנים לאחר התחשבות בתחזית לפירעונות מוקדמים (לעומת 2.92 שנים ו-2.80 שנים, בהתאמה, ליום 31 בדצמבר 2025).

לפרטים בדבר השפעת שינויים בשיעור הריבית על השווי ההוגן של החובות הבעייתיים, ראו ביאור 34 ג' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2025 (עמ' 269).

השינויים בשווי הוגן, נטו, במגזרי הצמדה השונים, נובעים מניהול אקטיבי של ההון הפעיל והחלטה להסיט אותו בהתאם לתשואות הצפויות במגזרי הצמדה השונים.

בעשר השנים האחרונות לא ארע שינוי שבועי מצטבר, אשר לו היה מתרחש בתקופת הדיווח היה פוגע בהנחת העסק החי ששימשה בבסיס עריכת הדוחות הכספיים.

ניתוח רגישות על פי הנתונים המשמשים לניהול חשיפת הריבית (להלן: "החשיפה הכלכלית")

הנתונים שהוצגו לעיל, חושבו על בסיס השווי ההוגן, כנדרש על פי הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים ובהתאמה לחישוב הלוח "חשיפה לשינויים בשיעור הריבית", המוצג במסגרת המסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים".

הניהול השוטף של חשיפת הריבית נערך על כלל פעילות הקבוצה ומובאים בו בחשבון נתונים נוספים המייצגים את הגישה הכלכלית לניהול חשיפת השווי הכלכלי של הון הבנק לשינויים בריבית.

ההבדל העיקרי בין חישוב החשיפה לפי שווי הוגן חשבונאי לבין החשיפה הכלכלית המנוהלת הינו שבחישוב השווי ההוגן החשבונאי נעשה שימוש בעקומים אשר מביאים בחשבון את מרווחי האשראי. בחישוב החשיפה הכלכלית, נעשה שימוש בעקומים המייצגים את מחירי העברה.

השפעת שינויים היפותטיים של 100 נקודות בסיס בשיעורי הריבית על השווי הכלכלי של הקבוצה

| השינוי בשיעורי הריבית | לא צמוד | צמוד מדד | דולר | מט"ח אחר | סך-הכל |
|---|---------|----------|-------|----------|---------|
| במיליוני שקלים חדשים | | | | | |
| לרבעון ראשון שהסתיים ביום 31 במרס 2026 | | | | | |
| עליה של BP100 בשיעורי הריבית | (862) | (427) | (137) | 22 | (1,404) |
| ירידה של BP100 בשיעורי הריבית | 920 | 344 | 104 | (23) | 1,345 |
| לרבעון הרביעי שהסתיים ביום 31 בדצמבר 2025 | | | | | |
| עליה של BP100 בשיעורי הריבית | (947) | (618) | (233) | 21 | (1,777) |
| ירידה של BP100 בשיעורי הריבית | 1,003 | 487 | 212 | (22) | 1,680 |

להסברים לשינוי ברגישות לשינויים בשיעורי הריבית, ראו לעיל אחרי הלוח "השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו מותאם - מאוחד".

השינויים בין השפעת השינויים בריבית בלוח זה לבין השינויים המוצגים בלוח "השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו מותאם" המובא לעיל נובעים בעיקר משימוש בעקומי היוון שונים בשתי המדידות, כמפורט לעיל. השפעה זו באה לידי ביטוי בעיקר במגזר הלא צמוד, מאחר ובמגזר זה קיים פער משמעותי בתוצאות הנובע מהיוון במחירי מעבר, חלף היוון במחירי האשראי, מאחר ורוב החשיפה לריבית נובעת מתיק האשראי. במגזר הדולרי (כולל מט"ח) לא קיים פער מהותי בין שני הלוחות, מאחר ועיקר החשיפה לריבית במגזר זה נובעת מצד הפיקדונות, אשר אינו מושפע מהפער בין מחיר המעבר למחיר האשראי.

בנוסף לתרחיש של תזוזה מקבילה בעקומי הריבית, נבחנת גם החשיפה לשינויים לא מקביליים בעקומי הריבית השונים.

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

| | 31 במרס 2026* | 31 במרס 2025* | 31 בדצמבר 2025* |
|----------------------|---------------|---------------|-----------------|
| במיליוני שקלים חדשים | | | |
| עליה במקביל של 1% | (525) | (748) | (794) |
| ירידה במקביל של 1% | 557 | 773 | 832 |

* לא כולל את נתוני כאל. מסמרי השוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

ליום 31 במרס 2026 אומדן ההשפעה של עליה במקביל של 1% בשיעור הריבית על קרן ההון בגין תיק ניירות הערך הזמינים למכירה והתחייבויות הפנסיוניות, עומד על הפסד בהון בסך של 525 מיליון ש"ח. בירידה במקביל של 1% בשיעור הריבית עומד על רווח בהון בסך של 557 מיליון ש"ח. הקיטון שחל ברבעון הראשון של שנת 2026 נובע ממימוש איגרות חוב בתיק הזמין, וגידור באמצעות IRS.

סיכון אינפלציה ושיעורי חליפין

החשיפה לסיכון בסיס נמדדת במגזר הצמוד למדד המחירים ובמגזר מטבע חוץ (לרבות בשקלים צמודים למטבע חוץ). לפרטים בדבר נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה, ראו ביאור 15 לתמצית הדוחות הכספיים.

השפעות מלחמת "חברות ברזל" ומבצע "שאנת הארי". המלחמה הובילה לתנודתיות גבוהה בשיעור החליפין. לבנק אין חשיפה משמעותית לשינוי שיערי חליפין למטע השקעה בניו יורק אשר הוכרה כפוזיציה מבנית. לפרטים נוספים ראו להלן "השפעת יחסי גידור ועסקאות במכשירים נגזרים על החשיפה".

רגישות ההון לשינויים בשיעור החליפין. רגישות ההון לשינויים בשיעור חליפין מוצגת בלוח שלהלן, המפרטת את ההשפעה של שינויים בשיעור החליפין במטבעות העיקריים על ההון ליום 31 במרס 2026.

השפעת יחסי גידור ועסקאות במכשירים נגזרים על החשיפה. חשיפה במגזר הצמוד למדד נוצרת בגלל עודף שימושים ביחס למקורות במגזר זה. על מנת לגדר את החשיפה במגזר הצמוד למדד, הבנק עושה שימוש בחוזים על מדד המחירים לצרכן. ככלל, מדיניות הבנק היא לא ליצור חשיפה לשיעור מטבעות חוץ בפעילות השוטפת.

רגישות הון הבנק לשינויים בשערי חליפין

| ליום 31 במרס 2026 | | | | |
|----------------------|------|-----|------|-------|
| במיליוני שקלים חדשים | | | | |
| מגזר | 10% | 5% | -5% | -10% |
| דולר | 243 | 80 | (65) | (245) |
| יורו | (14) | (7) | 7 | 14 |
| מט"ח אחר | 23 | 12 | (12) | (23) |

השפעה זו חושבה על פי השינוי הצפוי בשווי ההוגן של הקבוצה במטבעות השונים, בהינתן התרחיש שנקבע על ידי המפקח על הבנקים. **רגישות ההון לשינויים במדד.** רגישות ההון לשינויים במדד מוצגת בטבלה שלהלן, המפרטת את ההשפעה של שינוי ב-3% על הון ליום 31 במרס 2026.

רגישות ההון לשינויים במדד

| ליום 31 במרס 2026 | |
|----------------------|----------|
| במיליוני שקלים חדשים | |
| תרשיש | עלייה 3% |
| ירידה 3% | 424 |
| (424) | |

השפעה זו חושבה כפער בין השווי ההוגן נטו לפי מדד ידוע, כולל החוץ מאזני, לשווי הוגן נטו לאחר העלאת/הורדת המדד ב-3%.

סיכון מחיר מניות

לפרטים, כמותיים ואיכותיים, על סיכון מחיר מניות, ראו בדוח שנתי 2025 (עמ' 87-88) ובמסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר עומד לעיון באתר הבנק, באתר מגנ"א של רשות ניירות ערך ובאתר מאי"ה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.

סיכונים נזילות ומימון

סיכון נזילות מוגדר כסיכון ליציבות הפיננסית של הקבוצה, הנובע מחוסר יכולתה לעמוד בהתחייבויותיה במועדן, באופן שעלול לגרום לה הפסד מהותי. סיכון זה מורכב מסיכון מימון ומסיכון לשחיקת שווי כרית הנזילות כתוצאה מהתממשות סיכון שוק ונזילות.

סיכון המימון מתייחס לפגיעה אפשרית בהכנסות הבנק מריבית עקב התייקרות עלות המקורות, וכן לקושי במחזור מקורות קיימים או גיוס מקורות חדשים. סיכון זה בולט לאור פער המועדים החוזיים בספרי הבנק: מרבית פקדונות הציבור הינם בעלי מועד פירעון קצר (עד שנה), בעוד שמועד הפירעון של צד הנכסים ארוך משנה. הבנק מנטר באופן שוטף את פער הזמנים החוזי ומנהל את הסיכון הגלום בו באמצעות מודלים והנחות התנהגותיות לגבי מועד הפירעון הצפוי בפועל.

כרית נכסים נזילים (HQLA). כרית הנכסים הנזילים מפוזרת באופן אסטרטגי במטרה לצמצם חשיפה לשחיקת ערך כתוצאה משינויי שוק קיצוניים. עיקר כרית הנזילות מוחזקת במזומן, בפקדונות בבנק ישראל ובאג"ח ממשלתי, מה שמבטיח נזילות גבוהה וזמינות מיידית בעת הצורך. הבנק מנטר את היקף הנכסים הנזילים המשועבדים ומנהל מגבלות לשמירה על היקף נכסים נזילים זמינים.

תמהיל מקורות יציב ומגוון. תמהיל מקורות המימון של הבנק יציב ומגוון. מקורות המימון של הבנק מבוססים בעיקרם על פיקדונות הציבור, המאופיינים בפזורה רחב ובבסיס לקוחות קמעונאי יציב. בנוסף, הבנק עושה שימוש במקורות משלימים ממוסדות פיננסיים, הנפקות אג"ח, ובמקרים נבחרים גיוס מקורות בשוק ההון. בהתאם למדיניות ניהול הנזילות, נשמר יחס בין נכסים נזילים לבין מקורות תנועתיים, כך שרמת הנזילות תהווה את פרופיל הסיכון הכולל של הבנק.

מדיניות וניהול סיכון נזילות

הבנק מנהל את סיכון הנזילות במסגרת מדיניות כוללת ומבוקרת, המאושרת על ידי דירקטוריון הבנק ומבוססת על עקרונות ניהול הסיכונים שנקבעו בהוראות ניהול בנקאי תקין. מטרת המדיניות היא להבטיח כי גם במצבי לחץ, הבנק ישמור על רמת נזילות מספקת שתאפשר עמידה בהתחייבויותיו במועדן, תוך שמירה על רציפות עסקית ותפקודית. בהתאמה, נקבעו מגבלות חשיפה מקסימלית לסיכון נזילות. הבנק מחזיק תכנית חירום (Contingency Funding Plan) להתמודדות עם מצבי קיצון. התכנית מפרטת בין השאר את כלי הנזילות הזמינים לבנק בתרחישי הייחוס השונים. הבנק מבצע תרגילי חירום וכן עושה שימוש בכלי הנזילות מעת לעת על מנת לוודא את זמינותם ואת היכולת התפעולית והחוזית לממשם בעת חירום.

- כלי ניטור וניהול עיקריים.** הבנק מבצע ניטור יומי של תזרימי המזומנים, מנתח פערים בין מקורות ושימושים לפי טווחי זמן, ובוחר תרחישים שונים של תנועות במאזן ובשוקים. בין השאר מנהל הבנק מודלים רגולטוריים וכן מודלים פנימיים.
- **יחס כיסוי הנזילות (LCR - Liquidity Coverage Ratio).** מודל ה-LCR הוא הכלי המרכזי לניהול נזילות הבנק, בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 221. המודל מודד את היחס בין כרית הנכסים הנזילים (HQLA) שהבנק מחזיק לבין תזרים המזומנים היוצא נטו לתקופה של 30 יום. המודל מדמה תרחיש לחץ נזילות משולב ואת יכולתו של הבנק לממש את כרית הנכסים הנזילים על מנת לעמוד בצרכי הנזילות החזויים בתרחיש זה. יחס ה-LCR נמדד יומית במגזר השקלי, במגזר המט"ח ובמטבעות מרכזיים נוספים. הבנק מנהל מגבלות פנימיות על יחס ה-LCR, הגבוהות מהדרישה הרגולטורית (100%).
 - **יחס מימון יציב נטו (NSFR - Net Stable Funding Ratio).** מודל ה-NSFR משלים את מודל ה-LCR ומספק הסתכלות ארוכת טווח על ניהול סיכון הנזילות, בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 222. המודל מודד את היחס בין המימון הנדרש להחזקת נכסי הבנק לבין המימון הזמין המגולם במבנה המקורות הקיים לתקופה ארוכה. יחס המימון היציב נטו משקף את יציבותו של מבנה המקורות של הבנק ואת יכולתו לתמוך בצמיחת צד הנכסים לאורך זמן.
 - יחס ה-NSFR נמדד חודשית במגזר השקל ובמגזר המט"ח. הבנק מנהל מגבלות פנימיות על יחס ה-NSFR, הגבוהות מהדרישה הרגולטורית (100%).
 - **מודל הנזילות הפנימי.** מודל זה משלים את המודלים הרגולטוריים, בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 342. המודל מרחיב את ניטור סיכון הנזילות לתקופות נוספות ותחת תרחישים מפורטים נוספים. במודל מנוהלים חמישה תרחישים הממפים את הסיכונים הגלומים בניהול הנזילות:
 - מצב עסקים רגיל: מדידה דינמית של יחס ה-LCR המבוססת על הנחות הבנק להמשך צמיחת תיק האשראי וליכולתו למחזר ולגייס מקורות.
 - תרחיש לחץ ספציפי: מדידת כרית הנזילות ביחס לתרחיש לחץ ייחודי לקבוצת דיסקונט.
 - תרחיש לחץ מערכתי: מדידת כרית הנזילות ביחס לתרחיש לחץ במערכת הבנקאית כולה.
 - תרחיש לחץ משולב: מדידת כרית הנזילות ביחס לתרחיש מערכתי הגולש לתרחיש ספציפי.
 - תרחיש הופכי (Worst Case Scenario): תרחיש קיצון שנועד לזהות חולשות מבניות בתזרימי הבנק.
- ברבעון הראשון של שנת 2026, לא נרשמו חריגות מהמגבלות האמורות. מודל הנזילות הפנימי של הבנק מהווה כלי משלים לניהול סיכוני נזילות. הדוחות הכספיים משקפים את תוצאות המודל, את ההנחות שביסודו, ואת ההתייחסות לפרמטרים השונים, במטרה לספק תמונה מלאה ושקופה של מצב הנזילות של הבנק בתנאים רגילים ובתרחישי קיצון. במסגרת תרחישי הקיצון, הבנק מניח הנחות מחמירות על פיקדונות הציבור, המשקפות יציאות כספיים מהבנק בקצב מהיר מהנחות מודל ה-LCR.
- ריכוזיות מפקידים ומגבלת מפקיד בודד.** הבנק מנטר את הסיכון הנובע ממפקידים בודדים גדולים. במודל הפנימי, יתרות מעל מגבלה מסוימת אינן נחשבות כיתרות יציבות ונכללות בתזרים היוצא בהתאם לתרחיש. עבור מפקידים פיננסיים, נלקח בחשבון חישוב לשלושה חודשים קדימה ואי התחשבות באחוז מהם במודל.
- פקדונות פיננסיים מתאגידים.** בתרחיש לחץ קצרים עד חודש, פיקדונות אלו מטופלים בדומה ל-LCR מעבר לכך המודל לוקח בחשבון את צרכי הנזילות שנובעים מגיוס פקדונות קצרים לתקופה של עד שלושה חודשים. תוצאות התרחיש המחמיר ביותר, תרחיש מערכתי לחודש, ליום 31 במרס 2026. היחס הכולל עמד על 127%, במטבע השקל עמד על 112% ובסך המט"ח עמד על 271%.

התכנית לטיפול במשבר נזילות

- תכנית המימון לחירום של הבנק, מתארת בבהירות מגוון צעדים מעשיים שנדרש לבצע בשעת חירום. בתכנית מתוארים התהליכים והגורמים שיהיו אחראים לזיהוי מצב משברי, על ניהול המשבר, ובכלל זה קביעת תחומי האחריות והסמכות, תהליכי הדיווח ותדירותם, הניהול והתיאום הקבוצתי, הכרזה על חזרה למצב עסקים רגיל, קיומם של תהליכי הפקת לקחים. בנוסף, התכנית מציגה בכל שלב מגוון אפשרויות פעולה המחייבות שיקול דעת רב בהפעלתן תוך בחינת ההשלכות.
- התכנית לניהול משבר נזילות מהווה סט של ברירות מחדל וכלים אותם יפעיל הארגון בעת התפתחות משבר נזילות. יחד עם זאת, היא אינה מהווה תחליף להפעלת שיקול דעת ולקבלת החלטות בזמן אמת - ברמות הניהול השונות בבנק ואשר הינן מחויבות המציאות בעת מצב משבר תנודתי ובלתי צפוי כדוגמת משבר נזילות.
- הדגשים המרכזיים להם נותנת התכנית מענה:
- זיהוי והכרזה על משבר נזילות וסוג המשבר (משבר ספציפי, משבר מערכתי, משבר משולב);
 - צעדים לשיפור רמת הנזילות;
 - מדידה וניטור של רמת הנזילות;
 - הסברה;
 - ניהול קבוצתי.
- התכנית מבחינה בין סוגים שונים של משברי נזילות כולל משבר מערכתי, משבר ספציפי ומשבר משולב ברמות עוצמה שונות בכל סוג. בנוסף, נדרשת התכנית למצב שהוגדר כמצב טרום משברי, מצב של עליה בסיכון הנזילות ספציפי/מערכתי טרום הגדרת האירוע כמשברי. והמעבר בין רמות לחץ שונות או מעבר בין סוגי משברים שונים. בנוסף ניתן מענה למשבר נזילות המתממש בחברה בת בקבוצה וסיכון השפעתה על חברות בת/הקבוצה כולה.
- במסגרת הבחינה של תוכנית החירום (Contingency Funding Plan) לבנק קיימת היכולת לקבל הלוואה מוניטרית מבנק ישראל, כנגד יתרת הפיקדונות שהבנק מפקיד בבנק ישראל לזמן קצוב ואג"ח ממשלת ישראל, בעלות של ריבית בבנק ישראל בתוספת 0.5%. בנוסף בבנק ישראל משתמש בכלים נוספים כמו אשראי ארוך טווח. בתקופת הקורונה ובמלחמת חרבות ברזל, בהתאם לכללים שנקבעו על ידי בנק ישראל ניתן היה לשעבד אג"ח/יתרות פיקדונות/תיקי משכנתאות. בשני האירועים האמורים, העמדת האשראי הייתה מיידית.

הסביבה העסקית ממשיכה להציב אתגרים, בין השאר לאור מלחמת "חרבות ברזל". תכנית החירום נבחנה לאורך התקופה ונמצאה נאותה ומספקת. היבטים עיקריים של התכנית נבחנים ומאושרים מידי שנה במסגרת אישור מסמך המדיניות לניהול סיכון הנזילות.

ניהול קבוצתי

מסמך המדיניות מסדיר גם את ניהול סיכון הנזילות הקבוצתי. ככלל, העיקרון המנחה הינו שאי די בי ניו יורק ובנק מרכנתיל דיסקונט ינהלו באופן עצמאי את סיכון הנזילות שלהן, תחת הנחיה מקצועית מחייבת ועל פי מודלים שאושרו על ידי החברה האם. המודל הפנימי בחברה האם מחייב שמירת נזילות במידה והמודלים בחברות הבת חורגים מספים שהוגדרו במסמך המדיניות. אין במודל הסתמכות על העברת נזילות מחברות הבת לחברת האם. כיום מרבית עודפי הנזילות בקבוצה מרוכזים בחברת האם.

מצב הנזילות בחברת הבת בנק מרכנתיל דיסקונט. בנק מרכנתיל דיסקונט בדומה לבנק דיסקונט, מנהל מודל נזילות פנימי בהתאם להוראות הרגולטוריות. ברבעון הרביעי של שנת 2025 הנזילות של בנק מרכנתיל דיסקונט גדלה בעיקר מגיוס פיקדונות מתאגידים לא פיננסים. בנק מרכנתיל דיסקונט עמד בכל המגבלות הנזילות הרגולטוריות ומגבלות הדירקטוריון.

מצב הנזילות בחברת הבת אי די בי ניו יורק. אי די בי ניו יורק מנהל מודל נזילות LCR פנימי בהתאם להוראות הרגולטוריות. נכון לסוף רבעון ראשון 2026 נזילות הבנק הייתה מעל המנימום הנדרש בהוראה.

דיווח

יומי - מדידת סיכון הנזילות מתבצעת במודל נזילות פנימי (הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 342) ובהתאם ליחס כיסוי הנזילות (LCR) - הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 221), על בסיס יומי, באמצעות המערכת לניהול סיכונים השוק והנזילות של הבנק. תוצאות המדידה, הן עבור הבנק והן עבור הקבוצה, מדווחות למנהלי הסיכון וגורמי הבקרה.

שבועי - פורום נזילות ייעודי מתכנס בתדירות שבועית לפחות ודן בנושאי נזילות שוטפים. השפעות מהותיות מדווחות אחת לשבוע לפורום הפיננסי, בראשות ראש חטיבת שווקים פיננסים.

חודשי - הנהלת הבנק מדווחת במסגרת וועדת נ"ה על מצב הנזילות של הבנק, חברות הבת וסך הקבוצה.

רבעוני - הנהלת הבנק וחברות הבת מדווחות לוועדת הנ"ה הקבוצתית (GALCO) אחת לרבעון על מצב הנזילות של כל חברה וכן על מגמות ותמונת הנזילות הקבוצתית.

מדדי נזילות נוספים. במסגרת ניהול סיכון הנזילות מופעל דוח אינדיקטורים העוקב אחר התפתחויות בסיכון הנזילות בבנק ובקבוצה. הדוח נועד לזהות שינוי במגמות הסיכון ומאותת על הרעה במצב הנזילות. הדוח כולל מעקב אחר קרבה למגבלות, הרעה באינדיקטורים של נזילות מהשווקים וכן הרעה במבנה המאזן של הבנק.

האינדיקטורים המרכזיים הם: שיעור הפקדונות הקמעונאים מסך הפקדונות, מדדי ריכוזיות מפקידים, שיעור המקורות מעל שנה, היקף כרית הנזילות והיקף יציאת פקדונות.

האינדיקטורים מנטרים בקו ההגנה השני ומדווחים באופן שוטף בוועדות השונות.

מגבלות דירקטוריון על הנזילות. הבנק מנהל את הנזילות והתרחישים הפנימיים לפי מגבלות הדירקטוריון שהינן מחמירות ממגבלות בנק ישראל:

יחס LCR קבוצתי וסולו לא יפחת מ-110% ביחס הכולל ובמט"ח, יחס NSFR קבוצתי וסולו לא יפחת מ-105% ביחס הכולל ובמט"ח. יחס הנזילות בכל התרחישים במודל הפנימי יהיה לפחות 100% בכל המגזרים. פער הנזילות הכולל בתרחישים השונים יהיה חיובי או אפס ובמט"ח ובשקל.

דירקטוריון הבנק הגדיר מגבלות על מנת לנהל את הנזילות והתרחישים במודלים השונים בשמרנות. נכון לרבעון ראשון 2026 הבנק עמד בכל מגבלות הדירקטוריון על המודל הפנימי.

יחס כיסוי הנזילות

יחס כיסוי הנזילות הממוצע של קבוצת דיסקונט לרבעון הראשון של שנת 2026, על בסיס ממוצע של 76 תצפיות, עמד על 128.3%, בהשוואה ל-120.8% ביום 31 בדצמבר 2025, מעבר לדרישות המינימום בהוראות, העומדות על 100%. לפרטים נוספים, ראו ביאור 25 לדוחות הכספיים, סעיף 3.

יחס כיסוי הנזילות הממוצע של הבנק (סולו) לרבעון הראשון של שנת 2026, עמד על 138%, בהשוואה ל-127.2% ביום 31 בדצמבר 2025, מעבר לדרישות המינימום בהוראות, העומדות על 100%. לפרטים נוספים, ראו ביאור 25 לדוחות הכספיים, סעיף 3.

השפעות מכירת כאל. נוכח תמונת הנזילות של כאל, עם מכירתה צפוי לגדול עודף הנזילות של קבוצת דיסקונט. לצורך המחשה, יחס כיסוי הנזילות הממוצע של קבוצת דיסקונט לרבעון הראשון של שנת 2026, ללא חברת כאל ומבלי להביא בחשבון את המזומן שצפוי להתקבל בעסקה עצמה, עמד על 132.6%. בהתאמה, מכירת כאל צפויה לתרום כ-4% ליחס הנזילות של הקבוצה (במונחי 31 במרס 2026).

השפעות מלחמת "חרבות ברזל" ומבצע "שאגת הארי". מאז פרוץ מלחמת "חרבות ברזל" ועד מועד פרסום הדוחות הכספיים למלחמה לא הייתה השפעה מהותית על יחס כיסוי הנזילות של הבנק.

לפרטים נוספים, ראו ביאור 25 לדוחות הכספיים.

מקורות מימון נוספים שאינם פקדונות הציבור

| 31 בדצמבר 2025 | | | 31 במרס 2025 | | | 31 במרס 2026 | | |
|----------------|--------|--------------------------------|--------------|--------|--------------------------------|--------------|--------|--------------------------------|
| יתרה | | תשואה* במיליוני שקלים חדשים | יתרה | | תשואה* במיליוני שקלים חדשים | יתרה | | תשואה* במיליוני שקלים חדשים |
| תשואה* | ממוצעת | | תשואה* | ממוצעת | | תשואה* | ממוצעת | |
| 4.95 | 15,058 | 12,908 | 5.77 | 14,361 | 16,661 | 4.19 | 11,369 | 12,239 |
| 4.04 | 22,535 | 25,852 | 3.34 | 20,947 | 21,158 | 2.42 | 27,464 | 27,282 |
| 4.45 | 3,393 | 4,478 | 4.70 | 2,561 | 2,713 | 3.86 | 4,247 | 4,149 |

* שיעורי התשואה כוללים השפעות מדד.

הבנק מסתמך על מקורות מימון נוספים על פקדונות הציבור כגון גיוס מזילות משוק ההון באמצעות הנפקות אג"ח, כתבי התחייבות נדחים וכן ניירות ערך מסחריים. מקורות אלה משמשים כמקור ארוך ויציב ביחס לפקדונות הציבור. בנוסף, הבנק עושה שימוש בפעילות רכש חוזר (repo) ככלי מזילות בשעות שגרה וחירום.

יתרת סך הפקדונות של שלוש קבוצות המפקידים הגדולות

| 31 בדצמבר 2025 | 31 במרס 2025 | 31 במרס 2026 | |
|----------------|--------------|--------------|---------|
| 10,867 | 5,604 | 8,997 | קבוצה א |
| 6,854 | 4,468 | 6,510 | קבוצה ב |
| 5,967 | 4,013 | 5,165 | קבוצה ג |

הערות כלליות:

(1) "קבוצה" - מפקיד, לרבות צד השולט בו (לרבות אחרים הנשלטים על-ידי) וצד הנשלט על-ידיו.
 (2) שלוש קבוצות המפקידים הגדולות במועד הדיווח.

מדיניות הנזילות של הבנק שמה דגש על פיזור מקורות המימון, תוך הימנעות מתלות במפקידים בודדים או מקורות שוק קצרי-טווח. הבנק מנטר באופן שוטף את ריכוזיות הפיקדונות והחשיפה הקבוצתית למפקידים גדולים ומנהל מגבלות פנימיות לשמירה על פיזור. נכון ליום 31 במרס 2026 עמדה יתרת הפיקדונות משלוש קבוצות המפקידים הגדולות בקבוצת דיסקונט על כ-20.7 מיליארד ש"ח. שלוש הקבוצות מוגדרות כתאגידים פיננסיים לצורך ניהול הנזילות כפי המוגדר בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 221. כ-10.5 מיליארד ש"ח מתוך יתרה זו הופקדה לתקופה של עד חודש ומשך מקבלת שיעור משיכה של 100% בתזרים היוצא במודל ה-LCR. בנוסף, היתרה כולה אינה נחשבת כמימון זמין במודל ה-NSFR מאחר ומועד פרעון הפקדונות קטן מחצי שנה. הבנק אינו מסתמך על מקור זה למימון צרכי נזילות ויתרות אלו מופקדות בכרית הנכסים הנזילים (HQLA). הבנק מנטר את כלל היתרות המופקדות מתאגידים פיננסיים ומנהל מגבלות ענפיות המאפשרות את ניהול הסיכונים הנשקפים מסקטור זה הן לצורך ניהול יתרות המזומנים בטווח הקצר והן לתקופות ארוכות, החל משבוע ועד שנה. בנוסף, הבנק מנטר ומנהל מגבלות מפקיד בודד בהתאם למדיניות על הפקדות מתאגידים שאינם פיננסיים. בשנה האחרונה חלה עליה בריכוזיות 3 המפקידים הגדולים, בסך של 4.6 מיליארד ש"ח, שכאמור אינם משמשים מקור מזילות.

גילוי על נכסים משועבדים (ENC)

| 31 בדצמבר 2025 | 31 במרס 2025 | 31 במרס 2026 | |
|----------------|---------------|---------------|---|
| 3,668 | 4,206 | 3,348 | מסלקות ובורסה |
| 63,445 | 56,654 | 52,288 | בנק מרכזי ⁽¹⁾ |
| 16,108 | 17,917 | 14,515 | ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר |
| 10,150 | 7,679 | 8,736 | אחרים |
| 93,371 | 86,456 | 78,887 | סך הכל |

הערה:

(1) כולל, בעיקר, נכסים היכולים לשמש כבטחון.

במסגרת הפעילות השוטפת של הבנק, הבנק משעבד ניירות ערך ומזומן כנגד מסלקות, מעו"ף, בנק ישראל והבורסה. לבנק יתרת פיקדונות מזילים בבנק ישראל ויתרת נכסים מזילים (אג"ח ממשלתי) אשר לבנק קיימת זכות לשעבד אותם לצורך קבלת הלוואה מוניטרית לפי צורך. בנוסף, הבנק עושה שימוש בפעילות רכש חוזר (Repo) ומשעבד ניירות ערך כנגד פעילות זו. לשעבוד ניירות הערך במסגרת פעילות הרכש החוזר השפעה נמוכה על סך הנכסים הנזילים שכן כנגד שעבוד ניירות הערך מתקבל נכס מזיל מנגד. היקף השעבוד של ניירות ערך בבנק ירד בשנה האחרונה, בין היתר בשל צמצום פעילות ה-REPO מול הלקוחות הזרים.

ה-NSFR

ה-NSFR הינו מדד נזילות ארוך טווח, שנועד להבטיח שלבנק יהיה מבנה מימון יציב לאורך זמן. ה-NSFR מחייב את הבנק לממן את שימושיו הארוכים באמצעות מקורות מימון יציבים (Available Stable Funding – ASF) בשיעור מספק ביחס לצרכי המימון היציבים. תרומתו של ה-NSFR לבנק:

- **מניעת אי-התאמות במועדי פירעון.** ה-NSFR מפחית את הסיכון לאי-התאמות משמעותיות בין מועדי הפירעון של הנכסים וההתחייבויות של הבנק. הוא מעודד את הבנק לממן נכסים ארוכי טווח (כגון אשראי ללקוחות) באמצעות מקורות מימון יציבים וארוכי טווח (כגון הון עצמי, פיקדונות יציבים לטווח ארוך).
- **הפחתת הישענות על מימון סיטונאי קצר טווח.** המדד מצמצם את התלות של הבנק במימון סיטונאי קצר טווח, אשר נוטה להיות תנודתי ויקר יותר בעתות לחץ, ובכך משפר את יציבות המימון של הבנק.
- **שיפור פרופיל הסיכון.** על ידי הבטחת מבנה מימון יציב, ה-NSFR משפר את פרופיל סיכון הנזילות הכולל של הבנק, ומפחית את פגיעותו לזעזועים בשוקי המימון.

בעוד ה-LCR מתמקד ביכולת הבנק לשרוד משבר נזילות נקודתי וקצר טווח, ה-NSFR משלים אותו על ידי מתן מענה לסיכונים נזילות מבניים וארוכי טווח: **טווח זמן.** ה-LCR בוחן את הנזילות בטווח של 30 יום, בעוד ה-NSFR בוחן את יציבות המימון לתקופה של שנה ומעלה. זהו הבדל בולט בין שני המדדים, שכן משברים פיננסיים יכולים להימשך זמן רב יותר מחודש.

מבנה המאזן. ה-LCR מתמקד בנכסים נזילים (HQLA) ובתזרימי מזומנים. ה-NSFR, לעומת זאת, מתמקד במבנה המאזן כולו, ומעודד התאמה בין אופי הנכסים (טווח ארוך/קצר) לבין אופי מקורות המימון שלהם. הוא מונע מהבנקים לממן נכסים לא נזילים וארוכי טווח באמצעות התחייבויות קצרות טווח ומקורות תנודתיים.

מניעת סיכונים מבניים. ה-NSFR מטפל בסיכונים מבניים של אי-התאמת מועדי פירעון (Maturity Mismatch) וסיכון מימון (Funding Risk), שה-LCR אינו מכסה באופן מלא. הוא מבטיח שהבנק לא יסתמך יתר על המידה על מימון קצר טווח כדי לממן השקעות ארוכות טווח. לסיכום, הבנק רואה ב-LCR וב-NSFR שני מדדים משלימים חיוניים בניהול סיכון הנזילות בבנק ובקבוצה. ה-LCR מבטיח את יכולת ההישרדות המיידית של הבנק בתרחיש לחץ קצר טווח, בעוד ה-NSFR מבטיח את יציבותו המימונית המבנית וארוכת הטווח. השילוב של שני המדדים הללו מספק מסגרת רגולטורית מקיפה ואיתנה, התורמת לחוסנו הפיננסי של הבנק וליציבות המערכת הבנקאית כולה. הבנק עומד באופן עקבי בדרישות הרגולטוריות ובהתאם למדיניות הדירקטוריון בשני המדדים הללו.

יחסי נזילות רגולטוריים (LCR)

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום | | | |
|--------------------------------|---------|-------|--|
| 31 בדצמבר | 31 במרס | | באחוזים |
| | 2025 | 2026 | |
| א. בנתוני המאוחד | | | |
| 120.8 | 131.2 | 128.4 | יחס כיסוי הנזילות |
| 100.0 | 100.0 | 100.0 | יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים |
| ב. בנתוני התאגיד הבנקאי | | | |
| 127.2 | 143.4 | 138.0 | יחס כיסוי הנזילות |
| 100.0 | 100.0 | 100.0 | יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים |

יחס ה-LCR עלה בשל גיוס פיקדונות והנפקת חוב ושיפור במבנה המקורות שתמך בצמיחת תיק האשראי של הבנק.

יחס מימון יציב, נטו (NSFR)

| 31 בדצמבר | 31 במרס | | באחוזים |
|-------------------------|---------|-------|---|
| | 2025 | 2026 | |
| א. בנתוני המאוחד | | | |
| 117.2 | 120.9 | 117.0 | יחס מימון יציב נטו |
| 100.0 | 100.0 | 100.0 | יחס מימון יציב נטו המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים |

יחס המימון היציב נותר יציב במהלך הרבעון הראשון, על אף צמיחת האשראי, זאת בשל שיפור מבנה מקורות המימון.

השפעת הורדת דירוג האשראי על הנזילות

על רקע המלחמה והשלכותיה המיידיות וארוכות הטווח על הפעילות הכלכלית בישראל ועל המצב הפיסקאלי של ישראל, הפחיתו שלוש סוכנויות הדירוג הבינלאומיות הגדולות את דירוג האשראי של מדינת ישראל. ביום 16 באוקטובר 2025 פרסמה סוכנות מודיס סקירה בה צוין כי הסכם הפסקת המלחמה הינו חיובי עבור ישראל, אולם הסיכונים נותרו גבוהים מאחר שההסכם עדיין לא יושם במלואו. בפרסום זה הותירה מודיס את דירוג האשראי ללא שינוי, Baa1 עם תחזית שלילית. ביום 7 בנובמבר 2025 הודיעה סוכנות S&P על הותרת הדירוג על רמה A במקביל לעדכון אופק הדירוג משלילי לציב.

בחודש ינואר 2026 העלתה מודיס את תחזית הדירוג משלילית לציבה ובחודש מרס 2026 הותירה סוכנות הדירוג פיץ את תחזית הדירוג שלילית. **השפעת הדירוג על הנזילות.** לשינוי בדירוג האשראי אין השפעה מהותית על הנזילות למעט עלייה או ירידה בשווי אג"ח מדינת ישראל שהבנק מחזיק ובנוסף, השפעה על יכולת הבנק להסתמך על גיוס חוב בשוקים הבינ לאומיים.

מצב הנזילות וגיוס מקורות בבנק

יחס הנזילות הממוצע של הבנק גדל ברבעון הראשון של שנת 2026 כתוצאה מגיוס חוב שהבנק ביצע בתחילת הרבעון וגיוס פקדונות. השפעה זו קוזזה בחלקה כתוצאה מהצמיחה בתיק האשראי של הבנק.

עבירות נזילות בקבוצה. העברת נזילות בין חברות הקבוצה לבנק מתבצעת על בסיס מנגנון מחירי העברה ובהתאמה למחירי השוק. חברות הבת אינן רשאיות להסתמך במודל הנזילות שלהן על העברת כספים מחברות הקבוצה האחרות מבלי שהוגדרה מסגרת נזילות שנלקחת בחשבון במודל הנזילות בצד הנגדי.

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2026, הבנק שמר על נכסים נזילים בהיקף גדול מסך ההתחייבויות הנזילות ומודל הנזילות הפנימי של הבנק הראה עודפי נזילות.

פקדונות הציבור (בבנק)

| שינוי לעומת 31.12.2025 | | שינוי לעומת 31.3.2025 | | 31.12.2025 | 31.3.2025 | 31.3.2026 | |
|---------------------------|------------|--------------------------|---------------|----------------|----------------|----------------|---|
| במיליוני ש"ח | ב-1% | במיליוני ש"ח | ב-1% | במיליוני ש"ח | | | |
| (0.8) | (1,555) | 16.9 | 28,609 | 199,873 | 169,709 | 198,318 | מטבע ישראלי לא צמוד |
| 6.0 | 1,477 | 45.0 | 8,105 | 24,640 | 18,012 | 26,117 | מטבע ישראלי צמוד למדד |
| 0.5 | 307 | 1.2 | 735 | 62,370 | 61,942 | 62,677 | מטבע חוץ ומטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ |
| 0.1 | 229 | 15.0 | 37,449 | 286,883 | 249,663 | 287,112 | סך-הכל |
| | | | | | | | מטבע חוץ ומטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ - במיליוני דולרים |
| 1.3 | 251 | 18.9 | 3,143 | 19,552 | 16,660 | 19,803 | |

פקדונות מבנקים (בבנק)

| שינוי לעומת 31.12.2025 | | שינוי לעומת 31.3.2025 | | 31.12.2025 | 31.3.2025 | 31.3.2026 | |
|---------------------------|--------------|--------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------------------------------|
| במיליוני ש"ח | ב-1% | במיליוני ש"ח | ב-1% | במיליוני ש"ח | | | |
| 54.0 | 697 | (40.5) | (1,353) | 1,290 | 3,340 | 1,987 | מטבע ישראלי לא צמוד |
| - | - | (50.0) | (6) | 6 | 12 | 6 | מטבע ישראלי צמוד למדד |
| (46.2) | (979) | 63.7 | 444 | 2,120 | 697 | 1,141 | מטבע חוץ ומטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ |
| (8.3) | (282) | (22.6) | (915) | 3,416 | 4,049 | 3,134 | סך-הכל |

מניתוח השינויים בפקדונות הציבור לפי בסיסי הצמדה במהלך הרבעון הראשון עולה כי עיקר הקיטון בפקדונות חל במגזר השקלי ובמגזר מטבע חוץ ונובע בעיקר מפקדונות של גופים פיננסיים.

לפרטים נוספים אודות סיכונים הנזילות ודרכי ניהולם, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר עומד לעיון כאמור, וכן ביאור 15 לתמצית הדוחות הכספיים, שעניינו נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה.

לפרטים נוספים אודות סיכון המימון, ראו במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר עומד לעיון כאמור.

סיכונים תפעוליים

לפרטים אודות הסיכונים התפעוליים ואופן ניהולם ובכלל זה בנושא המשכיות עסקית, ראו בדוח שנתי 2025 (עמ' 94) ומסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר עומד לעיון כאמור.

סיכונים אחרים

לפרטים נוספים בדבר סיכונים אחרים, ראו בדוח שנתי 2025 (ובכלל זה: סיכונים חוצי גבולות - עמ' 95; סיכוני טכנולוגיות המידע - עמ' 95; סיכון אסטרטגי - עמ' 95-96; סיכון מוניטין - עמ' 96; סיכונים אבטחת מידע והגנת סייבר - עמ' 96; סיכונים אקלים וסביבה - עמ' 96-97; סיכונים משפטיים ורגולטוריים - עמ' 97; סיכון התנהגותי (Conduct Risk) - עמ' 98).

סיכוני ציות

איסור הלבנת הון ומימון טרור

פעילות קבוצת דיסקונט מול בנקים הפועלים ברשות הפלשתינאית. בשנת 2018 התקבלו בבנק כתב חסינות וכתב שיפוי חתומים בידי המדינה. על רקע עיכוב בתחילת פעילותה של החברה הממשלתית לקורספונדציה, שהוקמה אך טרם החלה לפעול למתן שירותים לבנקים הפועלים ברשות הפלשתינאית, הוארך תוקף כתבי השיפוי והחסינות מספר פעמים, שהאחרונה בהן עד ליום 31 במאי 2026. לאור האמור, ממשיך הבנק בשלב זה במתן שירותים לבנקים הפועלים ברשות הפלשתינאית.

לפרטים נוספים אודות סיכוני ציות ובכלל זה פעילות קבוצת דיסקונט מול בנקים הפועלים ברשות הפלשתינאית, ראו בדוח שנתי 2025 (עמ' 97-98).

טבלת גורמי סיכון

לפרטים, ראו בדוח שנתי 2025 (עמ' 98-100).

פרק ד' - מדיניות חשבונאית ואומדנים חשבונאיים קריטיים, בקרות ונהלים

מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים ואומדנים חשבונאיים קריטיים

הדוחות הכספיים של הבנק ערוכים בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים והנחיותיו. הוראות אלו מאמצות בעיקרן את כללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית (US GAAP), שהעיקריות בהן פורטו בביאור 1 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2025 (עמ' 129-139). רמת ההסדרה של הדיווח הכספי של תאגידים בנקאיים הינה מהגבוהות בתחומי הדיווח הכספי בישראל. הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו הינן מקיפות, מפורטות, ומגיעות לעיתים עד כדי הכתבת הנוסחים שתאגיד בנקאי מחוייב לנקוט בהם. עם זאת, ישנם תחומים בהם יישום המדיניות החשבונאית כרוך במידה גבוהה של הערכה ואומדן, אשר נערכים על ידי הנהלת התאגיד הבנקאי במהלך עריכת הדוחות הכספיים. יישומם של כללי החשבונאות המקובלים והוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו על ידי הנהלת הבנק, כרוך איפוא לעיתים בהנחות, הערכות ואומדנים שונים המשפיעים על הסכומים המדווחים של נכסים והתחייבויות לרבות התחייבויות תלויות, ועל התוצאות הכספיות המדווחות של הבנק. ייתכן שהתממשותם בעתיד של הערכות והאומדנים כאמור, יהיה שונה מכפי שהוערך בעת עריכת הדוחות הכספיים. חלק מהאומדנים ומההערכות בהם נעשה שימוש, כרוך במידה רבה של אי ודאות או רגישות למשתנים שונים. אומדנים והערכות מסוג זה שהשתנותם עשויה להשפיע באופן מהותי על התוצאות הכספיות המוצגות בדוחות הכספיים נחשבים לאומדנים והערכות בנושאים "קריטיים". הנהלת הבנק בדעה כי האומדנים וההערכות שיושמו בעת עריכת הדוחות הכספיים הינם נאותים ונעשו על פי מיטב ידיעתה ושקול דעתה המקצועי. סקירה תמציתית של הערכות ואומדנים חשבונאיים בנושאים "קריטיים" הובאה בדוח שנתי 2025 (עמ' 101-105).

מדידת מכשירים פיננסיים על פי שוויים ההוגן

סיכון האשראי. התאמת סיכון האשראי של נכסים והתחייבויות בגין מכשירים נגזרים גרמה ברבעון הראשון של שנת 2026 להפסד בסך של 3 מיליון ש"ח לעומת רווח של 6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההתאמה של הנכסים וההתחייבויות בגין מכשירים נגזרים

| 31 בדצמבר *2025 | 31 במרס *2026 | |
|----------------------|------------------|---|
| במיליוני שקלים חדשים | | |
| 10,666 | 12,474 | נכסים בגין מכשירים נגזרים |
| (55) | (58) | התאמה בגין סיכון האשראי של נכסים בגין מכשירים נגזרים |
| 11,839 | 12,675 | התחייבויות בגין מכשירים נגזרים |
| (11) | (11) | התאמה בגין סיכון האשראי של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים |

* לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.

לפרטים נוספים בדבר מדידת מכשירים פיננסיים על פי שוויים ההוגן, ראו בדוח שנתי 2025 (עמ' 102-104).

זכויות עובדים

חזות דעת אקטוארית מעודכנת. הבנק הזמין הערכה אקטוארית מעודכנת ליום 31 במרס 2026. **העמדת חזות דעת האקטואר לעיון.** חזות דעת האקטואר עומדת לעיון, בהסכמת נותנה, באתר מגנ"א של רשות ניירות ערך ובאתר מאי"ה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ, יחד עם הדוח לרבעון ראשון 2026 (דוח זה). ההערכה האקטוארית ליום 31 במרס 2026 בהשוואה להערכה ליום 31 בדצמבר 2025, הושפעה, בעיקר, מעליה בשיעור ההיוון. עיקר השינוי נבע מעליה במרווח הבינלאומי ועליה בשיעורי התשואה לפדיון של איגרות חוב ממשלתיות צמודות מדד.

בקורות ונהלים

בקורות ונהלים לגבי הגילוי

המנהל הכללי של הבנק והחשבונאי הראשי שלו, בשיתוף הנהלת הבנק, העריכו לתום תקופת הדיווח את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק. על בסיס הערכה זו, המנהל הכללי והחשבונאי הראשי הגיעו למסקנה כי לתום תקופה זו, הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק הינם אפקטיביים כדי לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהבנק נדרש לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

שינויים בבקרה הפנימית

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2026, לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או שסביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.



אבי לוי
המנהל הכללי



דני ימין
יו"ר הדירקטוריון

17 במאי 2026

בקרה פנימית על דיווח כספי

| | |
|----------------------|----|
| הצהרת המנהל הכללי | 81 |
| הצהרת החשבונאי הראשי | 82 |

2026 | Q1
תמצית דוחות כספיים



הצהרה (Certification)

אני, אבי לוי, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק דיסקונט לישראל בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס 2026 (להלן: "הדוח").
 2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
 3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות (לרבות הרווח הכולל), השינויים בהון ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
 4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי (כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון") וכן:
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידיים, 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 בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו;
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי; וכן
 5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואי החשבון המבקרים, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתו של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.



אבי לוי
המנהל הכללי

17 במאי 2026

הצהרה (Certification)

אני, יוסי ברסי, מצהיר כי:

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



יוסי ברסי, סמנכ"ל בכיר
חשבונאי ראשי

17 במאי 2026

תמצית דוחות כספיים

| | |
|--|----|
| דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של בנק דיסקונט לישראל בע"מ | 85 |
| תמצית דוח רווח והפסד מאוחד | 86 |
| תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל | 87 |
| תמצית מאזן מאוחד | 88 |
| תמצית דוח על השינויים בהון העצמי | 89 |
| תמצית דוח מאוחד על תזרימי מזומנים | 90 |
| ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים | 93 |

2026 | Q1
תמצית דוחות כספיים



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

מבוא

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

היקף הסקירה

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

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. כאמור בביאור 1.1, הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו מאמצות בעיקרן את כללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית (US GAAP).

הדגש עניין

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 10 סעיף 4.1 בדבר תובענה שאינה ניתנת להערכה.

זיו האפט
רואי חשבון

סומך חייקין
רואי חשבון

תל אביב, 17 במאי 2026

תמצית דוח רווח והפסד מאוחד

| מבוקר | בלתי מבוקר | | |
|---|---------------------|--------------|--|
| לשנה | | | |
| שהסתיימה | | | |
| ב-31 | לשלושת החודשים | | |
| * בדצמבר | שהסתיימו ב-31 במרס* | | |
| 2025 | 2025 | 2026 | ביאור |
| במיליוני שקלים חדשים | | | |
| 22,214 | 5,336 | 5,116 | הכנסות ריבית |
| 12,213 | 2,919 | 2,807 | הוצאות ריבית |
| 10,001 | 2,417 | 2,309 | הכנסות ריבית, נטו |
| 450 | 52 | 182 | הוצאות בגין הפסדי אשראי |
| 9,551 | 2,365 | 2,127 | הכנסות ריבית, נטו, לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי |
| הכנסות שאינן מריבית | | | |
| 1,081 | 279 | 221 | הכנסות מימון שאינן מריבית |
| 2,156 | 518 | 589 | עמלות |
| 76 | 35 | 4 | הכנסות אחרות |
| 3,313 | 832 | 814 | סך-כל ההכנסות שאינן מריבית |
| הוצאות תפעוליות ואחרות | | | |
| 3,490 | 892 | 822 | משכורות והוצאות נלוות |
| 1,319 | 341 | 327 | אחזקה ופחת בניינים וציוד |
| 1,747 | 352 | 360 | הוצאות אחרות |
| 6,556 | 1,585 | 1,509 | סך-כל ההוצאות התפעוליות והאחרות |
| 6,308 | 1,612 | 1,432 | רווח מפעילות נמשכת לפני מסים |
| 2,329 | 649 | 583 | הפרשה למסים על הרווח מפעילות נמשכת |
| 3,979 | 963 | 849 | רווח מפעילות נמשכת לאחר מסים |
| 45 | 12 | 14 | חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות לאחר השפעת המס |
| 4,024 | 975 | 863 | רווח נקי מפעילות נמשכת |
| 138 | 70 | 75 | רווח נקי מפעילות מופסקת ⁽¹⁾ |
| רווח נקי: | | | |
| 4,162 | 1,045 | 938 | לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה |
| (22) | (9) | (8) | המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה |
| 4,140 | 1,036 | 930 | רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק |
| רווח בסיסי ומדולל למניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב (בשקלים חדשים) | | | |
| רווח בסיסי ומדולל למניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב, המיוחס לבעלי המניות של הבנק מפעילות נמשכת (בש"ח) | | | |
| 3.25 | 0.78 | 0.70 | 3א |
| רווח בסיסי ומדולל למניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב, המיוחס לבעלי המניות של הבנק מפעילות מופסקת (בש"ח) | | | |
| 0.11 | 0.06 | 0.06 | 3א |
| 3.36 | 0.84 | 0.76 | 3א |

* הנתונים המתוייחסים לכלל מוצגים בנפרד כ"פעילות מופסקת". מספרי השוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' להלן.
הערה:

(1) לאחר הקצאה למיעוט.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.



יוסי ברסי,
סמנכ"ל בכיר
חשבונאי ראשי



אבי לוי
המנהל הכללי



דני ימין
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים:
17 במאי 2026

תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל

| מבוקר | בלתי מבוקר | | |
|-----------------------------------|----------------|--------------|--|
| לשנה | | | |
| שהסתיימה | | | |
| 31 - ב | לשלושת החודשים | | |
| בדצמבר* | 31 במרס* | | |
| 2025 | 2025 | 2026 | |
| במיליוני שקלים חדשים | | | |
| 4,217 | 1,073 | 968 | רווח נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה |
| (77) | (37) | (38) | רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה |
| 4,140 | 1,036 | 930 | רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק |
| רווח כולל אחר, לפני מיסים: | | | |
| 906 | 156 | (298) | התאמות, נטו, בגין הצגת איגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן ⁽¹⁾ |
| (669) | 102 | (40) | התאמות מתרגום דוחות כספיים נטו |
| 127 | 74 | 75 | התאמות של ההתחייבויות בגין הטבות לעובדים ⁽²⁾ |
| 6 | 5 | (2) | רווחים נטו בגין גידורי תזרים מזומנים |
| 370 | 337 | (265) | רווח כולל אחר, לפני מיסים |
| (374) | (82) | 95 | השפעת המס המתייחס |
| (4) | 255 | (170) | רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה, לאחר מיסים |
| 68 | (22) | 10 | (רווח) הפסד הכולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה |
| 64 | 233 | (160) | רווח כולל אחר, המיוחס לבעלי המניות של הבנק, לאחר מיסים⁽¹⁾ |
| 4,213 | 1,328 | 798 | רווח הכולל לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה |
| (9) | (59) | (28) | רווח הכולל המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה |
| 4,204 | 1,269 | 770 | הרווח הכולל המיוחס לבעלי המניות של הבנק⁽¹⁾ |

* כולל יתרונות המתייחסות ל"פעילות מופסקת", ראו ביאור 1 ה' להלן.
הערות:

(1) ראו ביאור 4.

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

(3) כולל הפחתות כמתואר בביאור 5 י'.

(4) מזה, בגין כאל (פעילות מופסקת) – 31.3.2026 - רווח 1 מיליון ש"ח, 31.3.2025 - סכום לא מהותי, 31.12.2025 - סכום לא מהותי.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית מאזן מאוחד

| מבוקר | בלתי מבוקר | | ביאור |
|-----------------------------|----------------|----------------|---|
| *31.12.2025 | *31.03.2025 | *31.03.2026 | |
| במיליוני שקלים חדשים | | | |
| נכסים | | | |
| 65,536 | 51,821 | 53,690 | מזומנים ופקדונות בבנקים |
| ניירות ערך | | | |
| 11,857 | 13,432 | 12,307 | איגרות חוב מוחזקות לפידיון |
| 49,137 | 42,551 | 45,094 | איגרות חוב זמינות למכירה |
| 2,332 | 2,174 | 2,343 | מניות שאינן למסחר |
| 15,306 | 11,690 | 20,830 | ניירות ערך למסחר |
| 78,632 | 69,847 | 80,574 | 5 סך הכל ניירות ערך (מזה: בהתאמה 22,651, 28,264, 21,438 שועבדו למלווים) |
| 323 | 1,406 | 1,603 | ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר |
| 292,489 | 275,778 | 298,956 | 14,6 אשראי לציבור |
| (3,684) | (3,658) | (3,761) | 14,6 הפרשה להפסדי אשראי |
| 288,805 | 272,120 | 295,195 | אשראי לציבור, נטו |
| 1,641 | 2,408 | 1,595 | אשראי לממשלות |
| 401 | 510 | 451 | השקעות בחברות כלולות |
| 4,043 | 4,122 | 4,034 | בניינים וציוד |
| 18 | 18 | 18 | נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין |
| 10,654 | 10,427 | 12,464 | 11 נכסים בגין מכשירים נגזרים |
| 4,947 | 5,380 | 5,001 | נכסים אחרים |
| 23,146 | 22,454 | 22,489 | 1 ה' נכסים המיוחסים לפעילות מופסקת |
| 478,146 | 440,513 | 477,114 | סך-כל הנכסים |
| התחייבויות והון | | | |
| 359,480 | 326,655 | 356,851 | 7 פקדונות הציבור |
| 4,896 | 4,305 | 4,381 | פקדונות מבנקים |
| 218 | 77 | 100 | פקדונות הממשלה |
| 12,908 | 16,661 | 12,239 | ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר |
| 25,852 | 21,158 | 27,282 | איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים |
| 11,837 | 8,098 | 12,673 | 11 התחייבויות בגין מכשירים נגזרים |
| 7,459 | 9,963 | 8,482 | התחייבויות אחרות ⁽¹⁾ |
| 20,155 | 19,560 | 19,392 | 1 ה' התחייבויות המיוחסות לפעילות מופסקת |
| 442,805 | 406,477 | 441,400 | סך-כל ההתחייבויות |
| 33,809 | 32,460 | 34,153 | הון המיוחס לבעלי המניות של הבנק |
| 1,532 | 1,576 | 1,561 | זכויות שאינן מקנות שליטה |
| 35,341 | 34,036 | 35,714 | סך-כל ההון |
| 478,146 | 440,513 | 477,114 | סך-כל ההתחייבויות וההון |

* הנתונים המתייחסים לכאל מוצגים בנפרד כ"פעילות מופסקת". מספרי השוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' להלן. הערה:

(1) מזה הפרשה להפסדי אשראי בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים לימים 31.03.2026, 31.03.2025 ו-31.12.2025, בסך של 572 מיליון ש"ח, 543 מיליון ש"ח ו-557 מיליון ש"ח, בהתאמה.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.

תמצית דוח על השינויים בהון העצמי

| סך-כל ההון | זכויות שאינו מקנות שליטה | הון המיוחס לבעלי המניות של הבנק | קרנות הון | | | | | | | |
|---|-----------------------------------|---|------------------------|---------------------------------|---|-------------|------------------------|--------------|------------|--|
| | | | הון המניות הנפרע | סך-כל הון המניות הנפרע | מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות | מפרמיה | הון המניות הנפרע | | | |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | | | | | | | |
| א. לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2026 ו-2025 (בלתי מבוקר)* | | | | | | | | | | |
| יתרה ליום 31 בדצמבר 2025 | | | | | | | | | | |
| 35,341 | 1,532 | 33,809 | 29,142 | (1,079) | 5,746 | (94) | 7 | 5,158 | 675 | (מבוקר) |
| 968 | 38 | 930 | 930 | - | - | - | - | - | - | רווח נקי בתקופה |
| (428) | - | (428) | (428) | - | - | - | - | - | - | דיבידנד שהוכרז |
| 3 | 1 | 2 | - | - | 2 | - | 2 | - | - | הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות |
| - | - | - | - | - | - | - | (2) | 2 | - | מימוש אופציות למניות |
| (170) | (10) | (160) | - | (160) | - | - | - | - | - | הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס |
| 35,714 | 1,561 | 34,153 | 29,644 | (1,239) | 5,748 | (94) | 7 | 5,160 | 675 | יתרה ליום 31 במרס 2026 |
| יתרה ליום 31 בדצמבר 2024 | | | | | | | | | | |
| 33,085 | 1,516 | 31,569 | 26,640 | (1,143) | 6,072 | (93) | 13 | 5,469 | 683 | (מבוקר) |
| 1,073 | 37 | 1,036 | 1,036 | - | - | - | - | - | - | רווח נקי בתקופה |
| (315) | - | (315) | (315) | - | - | - | - | - | - | דיבידנד שהוכרז |
| 2 | 1 | 1 | - | - | 1 | - | 1 | - | - | הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות |
| - | - | - | - | - | - | - | (1) | 1 | (2) | מימוש אופציות למניות |
| (1) | - | (1) | - | - | (1) | (1) | - | - | - | ירידה בשיעור החזקה ללא איבוד שליטה בחברה בת |
| (63) | - | (63) | - | - | (63) | - | - | (63) | (2) | רכישה עצמית של מניות |
| 255 | 22 | 233 | - | 233 | - | - | - | - | - | רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס |
| 34,036 | 1,576 | 32,460 | 27,361 | (910) | 6,009 | (94) | 13 | 5,407 | 683 | יתרה ליום 31 במרס 2025 |
| ב. לשנת 2025 (מבוקר)* | | | | | | | | | | |
| יתרה ליום 31 בדצמבר 2024 | | | | | | | | | | |
| 33,085 | 1,516 | 31,569 | 26,640 | (1,143) | 6,072 | (93) | 13 | 5,469 | 683 | (מבוקר) |
| 4,217 | 77 | 4,140 | 4,140 | - | - | - | - | - | - | רווח נקי בשנת החשבון |
| (1,638) | - | (1,638) | (1,638) | - | - | - | - | - | - | דיבידנד ששולם |
| (331) | - | (331) | - | - | (331) | - | - | (323) | (8) | רכישה עצמית של מניות |
| 13 | 7 | 6 | - | - | 6 | - | 6 | - | - | הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות |
| - | - | - | - | - | - | - | (12) | 12 | (2) | מימוש אופציות למניות |
| (1) | - | (1) | - | (2) | (1) | (1) | - | - | - | ירידה בשיעור החזקה ללא איבוד שליטה בחברה בת |
| (4) | (68) | 64 | - | 64 | - | - | - | - | - | רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס |
| 35,341 | 1,532 | 33,809 | 29,142 | (1,079) | 5,746 | (94) | 7 | 5,158 | 675 | יתרה ליום 31 בדצמבר 2025 |

* כולל יתרות המיוחסות ל"פעילות מופסקת", ראו ביאור 1 ה' להלן.
הערות:

- (1) הפסד ממכירת החזקה בבנקורפ, לרבות עלויות העסקה.
 - (2) סכום נמוך מ-1 מיליון ש"ח.
 - (3) השלמת העסקה למכירת החזקה בבנקורפ.
- הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.

תמצית דוח מאוחד על תזרימי מזומנים

| מבוקר | בלתי מבוקר | |
|--|------------------------|----------------|
| לשנה | לשלושת החודשים | |
| שהסתיימה ביום 31 בדצמבר* | שהסתיימו ביום 31 במרס* | |
| 2025 | 2025 | 2026 |
| במיליוני שקלים חדשים | | |
| תזרימי מזומנים מפעילות (לפעילות) שוטפת | | |
| 4,217 | 1,073 | 968 |
| רווח נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות | | |
| ההתאמות הדרושות כדי להציג את המזומנים מפעילות שוטפת: | | |
| (48) | (12) | (14) |
| חלקו של הבנק ברווחים בלתי מחולקים של חברות כלולות | | |
| 686 | 186 | 148 |
| פחת על בניינים וציוד (לרבות ירידת ערך) | | |
| 108 | 18 | 41 |
| הפרשה לירידת ערך של ניירות ערך | | |
| 704 | 114 | 253 |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי | | |
| (312) | (55) | (167) |
| רווח ממכירת איגרות חוב זמינות למכירה ומניות שאינן למסחר | | |
| 59 | 16 | (7) |
| הפסד (רווח) שמומש ושטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של ניירות ערך למסחר, נטו | | |
| (121) | 2 | (24) |
| הפסד (רווח) שטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של מניות שאינן למסחר | | |
| (138) | - | - |
| רווח מממוש השקעה בחברות כלולות | | |
| (52) | (30) | - |
| רווח מממוש בניינים וציוד, נטו | | |
| 13 | 2 | 3 |
| הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות | | |
| (60) | (82) | (50) |
| מסים נדחים, נטו | | |
| 80 | (25) | (69) |
| פצויי פרישה- קיטון (גידול) בעודף התחייבויות | | |
| שינוי נטו בנכסים שוטפים: | | |
| (1,052) | (818) | (1,810) |
| נכסים בגין מכשירים נגזרים | | |
| (4,064) | (405) | (5,516) |
| ניירות ערך למסחר | | |
| 10 | (176) | 86 |
| נכסים אחרים | | |
| 669 | (67) | (35) |
| השפעת תנועות בשער החליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים | | |
| 3,089 | ⁽¹⁾ (516) | 74 |
| הפרשי צבירה שנכללו בפעולות השקעה ומימון | | |
| שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות: | | |
| 3,026 | (713) | 837 |
| התחייבויות בגין מכשירים נגזרים | | |
| 768 | 1,602 | 540 |
| התחייבויות אחרות | | |
| (940) | 85 | (66) |
| התאמות בגין הפרשי שער בנכסים והתחייבויות שוטפים | | |
| 29 | 5 | 5 |
| דיבידנדים שהתקבלו מחברות כלולות | | |
| 6,671 | 204 | (4,803) |
| מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) שוטפת | | |

* כולל יתרות המתייחסות ל"פעילות מופסקת". ראו ביאור 1 ה' להלן.
הערה:

(1) טיוב בחישוב הנתונים.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.

תמצית דוח מאוחד על תזרימי מזומנים (המשך)

| מבוקר | בלתי מבוקר | |
|---|------------------------|----------------|
| לשנה | לשלושת החודשים | |
| שהסתיימה ביום 31 בדצמבר* | שהסתיימו ביום 31 במרס* | |
| 2025 | 2025 | 2026 |
| במיליוני שקלים חדשים | | |
| תזרימי מזומנים מפעילות (לפעילות) השקעה | | |
| (19) | 45 | 29 |
| (7,710) | ⁽¹⁾ (1,184) | (1,137) |
| 3,844 | ⁽¹⁾ 981 | 561 |
| 676 | (406) | (1,280) |
| (2,275) | (1,070) | (1,346) |
| 2,377 | 107 | 801 |
| (36,281) | (7,198) | (9,943) |
| 16,040 | 4,475 | 6,300 |
| (20,334) | ⁽¹⁾ (6,053) | (3,892) |
| 58 | - | 55 |
| 11,634 | 2,250 | 6,787 |
| (2) | - | (45) |
| 251 | - | - |
| (701) | (174) | (176) |
| 65 | 35 | - |
| (32,377) | (8,192) | (3,286) |
| תזרימי מזומנים נטו לפעילות השקעה | | |
| תזרימי מזומנים מפעילות (לפעילות) מימון | | |
| (149) | (1,153) | (1,275) |
| 26,986 | (5,004) | (3,373) |
| 147 | 6 | (118) |
| (1,356) | 2,397 | (669) |
| 9,492 | 2,729 | 4,269 |
| (3) | (1) | (1) |
| (331) | (63) | - |
| (4,207) | ⁽²⁾ (1,658) | (2,642) |
| (1,638) | - | - |
| 28,941 | (2,747) | (3,809) |
| 3,235 | (10,735) | (11,898) |
| 62,081 | 62,081 | 65,044 |
| (272) | 64 | 81 |
| 65,044 | 51,410 | 53,226 |
| יתרת מזומנים לסוף התקופה | | |
| ריבית ומסים ששולמו ו/או התקבלו | | |
| 22,434 | 5,646 | 5,754 |
| (11,342) | (2,803) | (2,971) |
| 61 | 13 | 12 |
| (3,210) | (809) | (506) |
| 109 | 6 | 357 |

* כולל יתרות המתייחסות ל"פעילות מופסקת". ראו ביאור 1 ה' להלן.
הערות:

- (1) הוצג מחדש - טיוב החישוב - נטרול יתרות בגין עסקאות שחודשו.
- (2) טיוב בחישוב הנתונים.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.

נספח א' - פעולות השקעה ומימון שלא במזומן בתקופת הדוח

| מבוקר | בלתי מבוקר | | |
|----------------------|------------------|-------|--|
| לשנה | לשלושת החודשים | | |
| שהסתיימה | שהסתיימו ביום 31 | | |
| ביום 31 | במרס* | | |
| בדצמבר* | | | |
| 2025 | 2025 | 2026 | |
| במיליוני שקלים חדשים | | | |
| - | 315 | 428 | דיבידנד שהוכרז בתקופה וטרם שולם |
| 105 | 40 | 6 | נכס זכות שימוש והתחייבויות חכירה שהוכרו בגין חכירות תפעוליות חדשות |
| 14 | 9 | 9 | רכישת רכוש קבוע |
| 613 | (41) | 1,319 | השאלת ניירות ערך |

* כולל יתרות המתייחסות ל"פעילות מופסקת". ראו ביאור 1 ה' להלן.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

| עמוד | |
|------|--|
| 94 | 1. מדיניות חשבונאית |
| 96 | 2. הכנסות והוצאות ריבית |
| 97 | 3. הכנסות מימון שאינן מריבית |
| 98 | 3א. רווח למניה רגילה |
| 99 | 4. רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר |
| 101 | 5. ניירות ערך |
| 114 | 6. סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי |
| 118 | 7. פקדונות הציבור |
| 119 | 8. הטבות לעובדים |
| 124 | 9. הלימות הון, מינוף ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים |
| 128 | 10. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות |
| 130 | 11. פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכונים אשראי ומועדי פרעון |
| 135 | 12. מגזרי פעילות פיקוחיים |
| 142 | 13. מגזרי פעילות ניהוליים |
| 145 | 14. מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי |
| 163 | 15. נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה - מאוחד |
| 166 | 16. תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפרעון החוזי |
| 168 | 17. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים |
| 178 | 18. פעילות בתחום כרטיסי אשראי |
| 179 | 19. הון, דיבידנדים ועסקאות תשלום מבוסס מניות |
| 180 | 20. מיסוי |
| 182 | 21. מלחמת "חרבות ברזל" ומבצע "שאגת הארי" |
| 182 | 22. תשקיף מדף |

1. מדיניות חשבונאית

- א. כללי.** בנק דיסקונט לישראל בע"מ ("להלן: "הבנק") הינו תאגיד בנקאי אשר התאגד בישראל. תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים (להלן: "הדוחות הכספיים ביניים") של הבנק ליום 31 במרס 2026 כוללים את אלה של הבנק ושל חברות הבת שלו ("הקבוצה"), וכן את זכויות הקבוצה בחברות כלולות. הדוחות הכספיים ביניים אינם כוללים את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לעיין בדוחות כספיים אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2025 ולביאורים אשר נכללו בהם. הדוחות הכספיים ביניים נערכו לפי אותם כללי חשבונאות שלפיהם נערכו הדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2025.
- הדוחות הכספיים ביניים אושרו לפרסום על ידי דירקטוריון הבנק ביום 17 במאי 2026.
- ב. עקרונות הדיווח הכספיים.** הדוחות הכספיים של הבנק ערוכים בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים והנחיותיו. הוראות אלו מאמצות בעיקרן את כללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית (US GAAP).
- ג. שימוש באומדנים ושיקול דעת.** בעריכת הדוחות הכספיים ביניים בהתאם לכללים, להוראות ולהנחיות כאמור, נדרשות הנהלות הבנק והחברות המוחזקות להפעיל שיקול דעת, ולעשות שימוש בהערכות, אומדנים והנחות, אשר משפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל הסכומים המדווחים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. התוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה. שיקול הדעת של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים.
- ד. שינוי סיווג.** ברבעון הראשון של שנת 2026 נערך מהלך לתיקוף השיוך של לקוחות עסקיים וטובו. בעקבות מהלך זה סווגו מחדש חלק מהלקוחות העסקיים. מספרי השוואה במגזרים הפיקוחיים סווגו מחדש בהתאם.
- ה. פעילות מופסקת.** נוכח ההתקדמות בהליכי הפרדת כאל, כמפורט בביאור 18 ב'1 להלן, הבנק בחן את התקיימות הקריטריונים לסיווג כאל כ"קבוצת מימוש מוחזקת למכירה" וכ"פעילות מופסקת" בהתאם ל-ASC 360 ול-ASC 205-20. על בסיס הבחינה כאמור קבע הבנק כי מתקיימים התנאים לסיווג כאל כ"קבוצת מימוש מוחזקת למכירה". כמו כן קבע הבנק כי מתקיימים התנאים להגדרת כאל כ"פעילות מופסקת", נוכח היות המכירה שינוי אסטרטגי שתהיה לו השפעה מהותית על פעילות דיסקונט והתוצאות הפיננסיות שלה. לאור האמור, החל בדוח לרבעון שני 2025 כאל מוצגת כ"פעילות מופסקת". בהתאם, הבנק סיווג את כל הנכסים וכל ההתחייבויות המשויכים לפעילות זו כשורות נפרדות במאזן, כולל הצגה מחדש של מספרי השוואה. לא בוטלו עסקאות ויתרות הדדיות בין התאגידים בקבוצת דיסקונט לבין כאל. במקביל, הבנק הציג בנפרד את הרווח המיוחס לפעילות המופסקת, כולל הצגה מחדש של מספרי השוואה. החל מיום 1 ביולי 2025, בהתאם לתקינה האמריקאית, הבנק הפסיק לצבור פחת בגין הנכסים בני הפחת של כאל.

רווח והפסד המיוחס לפעילות מופסקת

| לשנה שהסתיימה | לשלושת החודשים | | |
|---|----------------------|------------|------------|
| | ב-31 בדצמבר | ב-31 במרס | 2026 |
| | 2025 | 2025 | 2026 |
| במיליוני שקלים חדשים | | | |
| הכנסות: | | | |
| הכנסות ריבית, נטו | 974 | 237 | 250 |
| הכנסות מימון שאינן מריבית | 30 | 1 | 4 |
| עמלות | 2,245 | 519 | 549 |
| הכנסות אחרות | 4 | 1 | 5 |
| הוצאות אחרות: | | | |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי | 254 | 62 | 70 |
| משכורות והוצאות נלוות | 445 | 110 | 119 |
| אחזקה ופחת בניינים וציוד ⁽¹⁾ | 137 | 51 | 15 |
| הוצאות אחרות | ⁽²⁾ 2,168 | 414 | 475 |
| רווח לפני מסים | 249 | 121 | 129 |
| הפרשה למסים על הרווח | ⁽²⁾ 56 | 24 | 24 |
| רווח נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה | 193 | 97 | 105 |
| רווח המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה | ⁽²⁾ (55) | (27) | (30) |
| רווח נקי | 138 | 70 | 75 |

הערות:

(1) בניטרול הוצאות פחת והפחתות החל מיום 1 ביולי 2025.

(2) כולל הוצאה בגין שיערוך אופציית פאנטום ובגין פסק דין מע"מ.

1. מדיניות חשבונאית (המשך) הרכב הנכסים וההתחייבויות המיוחסים לפעילות מופסקת

| מבוקר | בלתי מבוקר | |
|--------------------------|---------------|---------------|
| 31.12.2025 | 31.03.2025 | 31.03.2026 |
| במיליוני שקלים חדשים | | |
| נכסים | | |
| 130 | 134 | 146 |
| 3 | 7 | 3 |
| 21,582 | 20,971 | 20,869 |
| (499) | (474) | (511) |
| 21,083 | 20,497 | 20,358 |
| - | 1 | - |
| 671 | 594 | 715 |
| 143 | 142 | 143 |
| 9 | 9 | 7 |
| 1,107 | 1,070 | 1,117 |
| 23,146 | 22,454 | 22,489 |
| סך-כל הנכסים | | |
| התחייבויות | | |
| 55 | 18 | 85 |
| 2,916 | 3,333 | 2,164 |
| 5 | 7 | 6 |
| 17,179 | 16,202 | 17,137 |
| 20,155 | 19,560 | 19,392 |
| סך-כל ההתחייבויות | | |

תזרימי מזומנים המיוחסים לפעילות המופסקת

| מבוקר | בלתי מבוקר | |
|---|------------------|--------------|
| לשנה | לשלושת החודשים | |
| שהסתיימה | שהסתיימו ביום 31 | |
| ביום 31 | במרס | |
| בדצמבר | 2025 | 2026 |
| במיליוני שקלים חדשים | | |
| 2,743 | 1,517 | 771 |
| (2,471) | (284) | (203) |
| 63 | (352) | (760) |
| 335 | 881 | (192) |
| סה"כ תזרימי מזומנים נטו שנבעו מפעילות מופסקת (ששימשו לפעילות מופסקת) | | |

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

עדכון תקינה ASU 2025-06 בדבר עלויות תוכנה לשימוש פנימי. ביום 18 בספטמבר 2025 פרסם המוסד האמריקאי לתקינה חשבונאית (ה-FASB) את ASU 2025-06 בדבר עלויות תוכנה לשימוש פנימי אשר נמצאות בתחולת ASC 350-40 (להלן: "העדכון"). עיקרי העדכון מסירים את ההתייחסויות לשלבי פרויקט פיתוח תוכנה הקיימות כיום בתקן ASC 350-40 כך שהוראות העדכון אינן מושפעות משיטות פיתוח תוכנה שונות. העדכון קובע כי יש להוון עלויות תוכנה לשימוש פנימי שהתהוו כאשר שני התנאים הבאים מתקיימים: ההנהלה אישרה והתחייבה למימון פרויקט התוכנה; וכן - צפוי שהפרויקט יושלם ושהתוכנה תשמש למטרתה המיועדת (סף ההכרה שהובהר בעדכון הוא "probable-to-complete"). בנוסף, הודגש כי דרישות הגילוי של ASC 360-10 יחולו על עלויות תוכנה לשימוש פנימי שהונו. הוראות העדכון יחולו החל מתקופות דיווח שנתיות וביניים המתחילות אחרי 15 בדצמבר 2027. אימוץ מוקדם אפשרי. העדכון מאפשר ליישם את ההנחיות החדשות באמצעות אחת משלוש שיטות מעבר: מכאן ולהבא, יישום למפרע או בשיטה של מכאן ולהבא מתואמת. הבנק בוחן את השפעת ההוראות החדשות, לרבות היחס בין עדכון התקינה האמור לבין הנחיות הפיקוח על הבנקים בדבר היוון עלויות לפיתוח עצמי של תוכנה, אשר מיושמות החל מהדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2015.

2. הכנסות והוצאות ריבית

| בלתי מבוקר | |
|--|----------------|
| לשלושת החודשים שהסתיימו ב-31 במרס* | |
| 2025 | 2026 |
| במיליוני שקלים חדשים | |
| א. הכנסות ריבית⁽²⁾ | |
| 4,108 | 4,015 |
| 29 | 15 |
| 543 | 438 |
| 40 | 56 |
| 15 | 13 |
| 588 | 572 |
| 13 | 7 |
| 5,336 | 5,116 |
| ב. הוצאות ריבית⁽²⁾ | |
| (2,506) | (2,479) |
| (1) | (2) |
| (4) | (9) |
| (26) | (32) |
| (207) | (119) |
| (175) | (166) |
| (2,919) | (2,807) |
| 2,417 | 2,309 |
| סך-הכנסות ריבית, נטו | |
| ג. פירוט ההשפעה נטו של מכשירים נגזרים מגדרים על הכנסות והוצאות ריבית⁽³⁾: | |
| 29 | 33 |
| (7) | (8) |
| ד. פירוט הכנסות ריבית על בסיס צבירה מאיגרות חוב: | |
| 65 | 73 |
| 426 | 457 |
| 97 | 42 |
| 588 | 572 |
| * לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". מספרי השוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל. הערות: | |
| 18 | 21 |
| 65 | 65 |

- (1) הכנסות הריבית מניירות ערך מגובי משכנתא (MBS) - במיליוני דולר
 הכנסות הריבית מניירות ערך מגובי משכנתא (MBS) - במיליוני ש"ח
 (2) כולל השפעת יחסי גידור.
 (3) פירוט של השפעת מכשירים נגזרים מגדרים על סעיף משנה א ו-ב.

3. הכנסות מימון שאינן מריבית

| בלתי מבוקר | |
|--|--------------|
| לשלושת החודשים | |
| שהסתיימו ב-31 במרס* | |
| 2025 | 2026 |
| במיליוני שקלים חדשים | |
| א. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר | |
| מפעילות במכשירים נגזרים, נטו | |
| 1,316 | (541) |
| 1,316 | (541) |
| סך-הכל מפעילות במכשירים נגזרים | |
| מהשקעה באיגרות חוב: | |
| 18 | 118 |
| (1) | - |
| 17 | 118 |
| סך-הכל מהשקעה באיגרות חוב | |
| הפרשי שער, נטו | |
| רווחים מהשקעה במניות: | |
| 38 | 49 |
| (18) | (41) |
| 7 | 6 |
| (2) | 24 |
| 25 | 38 |
| סך-הכל מהשקעה במניות | |
| 166 | 108 |
| ב. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרת מסחר^(א): | |
| 129 | 106 |
| (15) | 11 |
| (1) | (4) |
| 113 | 113 |
| פירוט על הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרת מסחר, לפי חשיפת סיכון: | |
| 90 | 96 |
| 22 | 20 |
| 1 | (3) |
| 113 | 113 |
| 279 | 221 |

* לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". מספרי השוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.
הערות:

| | | |
|-----|------|--|
| (6) | (35) | (1) מזה, חלק ההפסדים הקשורים לאיגרות חוב למסחר שעדין מוחזקות ליום המאזן |
| 19 | (4) | (2) מזה, חלק הרווחים (הפסדים) הקשורים למניות למסחר שעדין מוחזקות ליום המאזן |
| 17 | 118 | (3) סווג מרווח כולל אחר מצטבר, ראו ביאור 4, בגין רווחים נטו מהשקעה באיגרות חוב |
| | | (4) למעט השפעת יחסי גידור. |
| | | (5) כולל הפרשי שער שנבעו מפעילות מסחר. |
| | | (6) להכנסות ריבית מהשקעה באיגרות חוב למסחר, ראו ביאור 2 לעיל. |
| | | (7) לרבות רווחים והפסדים ממדידה לפי שווי הוגן של מניות שמתקיים לגביהן שווי הוגן זמין וכן התאמות מעלה או מטה של מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין. |

3א. רווח למניה רגילה

| מבוקר | בלתי מבוקר | | |
|---|---------------------|------------------|--|
| לשנה | | | |
| שהסתיימה | | | |
| ב-31 | לשלושת החודשים | | |
| בדצמבר* | שהסתיימו ב-31 במרס* | | |
| 2025 | 2025 | 2026 | |
| במיליוני שקלים חדשים | | | |
| רווח נקי למניה | | | |
| 4,002 | 966 | 855 | סך הכל רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק מפעילות נמשכת |
| 138 | 70 | 75 | סך הכל רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק מפעילות מופסקת |
| 4,140 | 1,036 | 930 | סך הכל רווח נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק |
| באלפים | | | |
| רווח נקי בסיסי למניה: | | | |
| ממוצע משוקלל של מניות בנות 0.1 ש"ח ערך נקוב: | | | |
| 1,236,728 | 1,236,728 | 1,230,860 | יתרה לתחילת תקופה |
| 571 | 23 | 46 | בתוספת - כתבי אופציה שמומשו למניות ⁽¹⁾ |
| (6,439) | (666) | - | רכישה עצמית של מניות ⁽²⁾ |
| 1,230,860 | 1,236,085 | 1,230,906 | ממוצע משוקלל של מניות בנות 0.1 ש"ח ערך נקוב, ששימש לחישוב הרווח הנקי הבסיסי למניה |
| 3.25 | 0.78 | 0.70 | רווח בסיסי למניה מפעילות נמשכת בת 0.1 ש"ח ערך נקוב (בשקלים חדשים) |
| 0.11 | 0.06 | 0.06 | רווח בסיסי למניה מפעילות מופסקת בת 0.1 ש"ח ערך נקוב (בשקלים חדשים) |
| 3.36 | 0.84 | 0.76 | רווח בסיסי למניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב (בשקלים חדשים) |
| רווח מדולל למניה: | | | |
| ממוצע משוקלל של מניות בנות 0.1 ש"ח ערך נקוב: | | | |
| 1,233,291 | 1,236,085 | 1,230,906 | ממוצע משוקלל של מניות בנות 0.1 ש"ח ערך נקוב, ששימש לחישוב הרווח המדולל למניה |
| 827 | ⁽³⁾ 946 | 483 | בתוספת - השפעת כתבי אופציה |
| 1,234,118 | 1,237,031 | 1,231,389 | ממוצע משוקלל של מניות בנות 0.1 ש"ח ערך נקוב, ששימש לחישוב הרווח המדולל למניה |
| 3.25 | 0.78 | 0.70 | רווח מדולל למניה מפעילות נמשכת בת 0.1 ש"ח ערך נקוב (בשקלים חדשים) |
| 0.11 | 0.06 | 0.06 | רווח מדולל למניה מפעילות מופסקת בת 0.1 ש"ח ערך נקוב (בשקלים חדשים) |
| 3.36 | 0.84 | 0.76 | רווח מדולל למניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב (בשקלים חדשים) |

* הנתונים המתוייחסים לכאל מוצגים בנפרד כ"פעילות מופסקת". מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.
הערות:

(1) ראו ביאור 24 ה' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2025.

(2) ראו ביאור 24 א' ו-ג' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2025.

(3) טיוב נתונים - החל מהדוח הכספי ליום 31.12.25, כמות האופציות מחושבת כממוצע משוקלל רבעוני, ולא כמספר מצטבר "פשוט". נתוני רבעון ראשון 2025 טויבו בהתאם.

4. רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר

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

| רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה | רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות הבנק | רווח (הפסד) כולל אחר, לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה | התאמות, נטו, בגין הצגת איגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן | הפסדים נטו בגין גידורי תזרים מזומנים | התאמות נטו בגין הטבות לעובדים סך-הכל | יתרה ליום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר) | שינוי נטו במהלך התקופה | יתרה ליום 31 במרץ 2026 ⁽¹⁾ |
|--|--|---|---|--------------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------|------------------------|---------------------------------------|
| | | | | | | (360) | (178) | (538) |
| | | | | | | (722) | (40) | (762) |
| | | | | | | 5 | (1) | 4 |
| | | | | | | (148) | 49 | (99) |
| | | | | | | (1,225) | (170) | (1,395) |
| | | | | | | (146) | (10) | (156) |
| | | | | | | (1,079) | (160) | (1,239) |
| | | | | | | (937) | 101 | (836) |
| | | | | | | (53) | 102 | 49 |
| | | | | | | - | 4 | 4 |
| | | | | | | (231) | 48 | (183) |
| | | | | | | (1,221) | 255 | (966) |
| | | | | | | (78) | 22 | (56) |
| | | | | | | (1,143) | 233 | (910) |
| | | | | | | (937) | 577 | (360) |
| | | | | | | (53) | (669) | (722) |
| | | | | | | - | 5 | 5 |
| | | | | | | (231) | 83 | (148) |
| | | | | | | (1,221) | (4) | (1,225) |
| | | | | | | (78) | (68) | (146) |
| | | | | | | (1,143) | 64 | (1,079) |
| | | | | | | - | - | - |
| | | | | | | (16) | - | (16) |
| | | | | | | (4) | - | (4) |
| | | | | | | (17) | - | (17) |
| | | | | | | (5) | - | (5) |
| | | | | | | (18) | - | (18) |
| | | | | | | (5) | - | (5) |
| | | | | | | (12) | - | (12) |
| | | | | | | (13) | - | (13) |

* כולל יתרות המתייחסות ל"פעילות מופסקת", ראו ביאור 1 ה' לעיל.

** כולל התאמות מתרגום דוחות כספיים של חברה מאוחדת - דיסקונט בנקופר אינק., אשר מטבע הפעילות שלה שונה ממטבע הפעילות של הבנק.

4. רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר (המשך)

ב. שינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר לפני השפעת המס ואחרי השפעת המס

| מבוקר | | | בלתי מבוקר | | | | | |
|---|--------------|--------------|------------------------------------|-------------|------------|--------------|-------------|--------------|
| לשנה שהסתיימה ב-31 | | | לשלושת החודשים שהסתיימו ב-31 במרס* | | | | | |
| בדצמבר* | | | 2025 | | | 2026 | | |
| מס | השפעת לאחר | לפני מס | מס | השפעת לאחר | לפני מס | מס | השפעת לאחר | לפני מס |
| 2025 | 2025 | 2025 | 2025 | 2025 | 2026 | 2026 | 2026 | 2026 |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | | | | | |
| השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה: | | | | | | | | |
| התאמות בגין הצגת איגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן | | | | | | | | |
| 572 | (334) | 906 | 102 | (57) | 159 | (116) | 73 | (189) |
| רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן | | | | | | | | |
| 5 | 5 | - | (1) | 2 | (3) | (62) | 47 | (109) |
| רווחים בגין איגרות חוב זמינות למכירה ששווה מחדש לדוח רווח והפסד ⁽¹⁾ | | | | | | | | |
| 577 | (329) | 906 | 101 | (55) | 156 | (178) | 120 | (298) |
| התאמות מתרגום | | | | | | | | |
| (669) | - | (669) | 102 | - | 102 | (40) | - | (40) |
| התאמות מתרגום דוחות כספיים ⁽²⁾ | | | | | | | | |
| (669) | - | (669) | 102 | - | 102 | (40) | - | (40) |
| גידור תזרימי מזומנים | | | | | | | | |
| 5 | (1) | 6 | 4 | (1) | 5 | (1) | 1 | (2) |
| רווחים (הפסדים) נטו בגין גידורי תזרימי מזומנים | | | | | | | | |
| 5 | (1) | 6 | 4 | (1) | 5 | (1) | 1 | (2) |
| הטבות לעובדים | | | | | | | | |
| 61 | (30) | 91 | 44 | (24) | 68 | 46 | (24) | 70 |
| רווח אקטוארי נטו | | | | | | | | |
| 22 | (14) | 36 | 4 | (2) | 6 | 3 | (2) | 5 |
| הפסדים נטו ששווה מחדש לדוח רווח והפסד ⁽³⁾ | | | | | | | | |
| 83 | (44) | 127 | 48 | (26) | 74 | 49 | (26) | 75 |
| סך-כל השינוי נטו במהלך התקופה | | | | | | | | |
| (4) | (374) | 370 | 255 | (82) | 337 | (170) | 95 | (265) |
| השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה: | | | | | | | | |
| (68) | (11) | (57) | 22 | (3) | 25 | (10) | 2 | (12) |
| שינוי נטו במהלך התקופה | | | | | | | | |
| השינויים במרכיבי רווח כולל אחר המיוחס לבעלי מניות הבנק: | | | | | | | | |
| 64 | (363) | 427 | 233 | (79) | 312 | (160) | 93 | (253) |
| סך-כל השינוי נטו במהלך התקופה⁽⁴⁾ | | | | | | | | |

* כולל יתרות המתייחסות ל"פעילות מופסקת", ראו ביאור 1 ה' לעיל.

הערות:

- (1) הסכום לפני מס מדווח בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית. פירוט נוסף ראו בביאור על הכנסות מימון שאינן מריבית.
- (2) כולל הפחתות כמתואר בביאור 5 י'.
- (3) כולל התאמות מתרגום דוחות כספיים של חברה מאוחדת - דיסקונט בנקורפ אינק., אשר מטבע הפעילות שלה שונה ממתבע הפעילות של הבנק.
- (4) הסכום לפני מס מדווח בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות והוצאות ריבית.
- (5) הסכום לפני מס סווג להוצאות אחרות.
- (6) מזה, שינויים, נטו בגין כאל (פעילות מופסקת) -
- (7) סכום נמוך מ-1 מיליון ש"ח.

| | | | | | | | | |
|---|-----|---|---|---|---|---|---|---|
| 2 | (1) | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |
|---|-----|---|---|---|---|---|---|---|

5. ניירות ערך

א. הרכב הסעיף

| בלתי מבוקר | | | | |
|---|------------------|---------------|---|--------------------------|
| 31 במרס 2026 | | | | |
| הערך במאזן | עלות מופחתת | הוגן | הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן | שווי הוגן ^(א) |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | |
| (1) איגרות חוב המוחזקות לפדיון^(ב) | | | | |
| איגרות חוב ומלוות: | | | | |
| 8,930 | 8,930 | 34 | 473 | 8,491 |
| של ממשלת ישראל ^(ג) | | | | |
| 3,335 | 3,335 | 6 | 326 | 3,015 |
| מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS) | | | | |
| 42 | 42 | - | 2 | 40 |
| של אחרים זרים ^(ד) | | | | |
| 12,307 | (5)12,307 | 40 | 801 | 11,546 |
| סך-הכל איגרות חוב מוחזקות לפדיון | | | | |
| בלתי מבוקר | | | | |
| 31 במרס 2026 | | | | |
| הערך במאזן | עלות מופחתת | רווחים | הפסדים | שווי הוגן ^(א) |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | |
| (2) איגרות חוב זמינות למכירה^(ה) | | | | |
| איגרות חוב ומלוות: | | | | |
| 29,494 | 29,721 | 159 | 386 | 29,494 |
| של ממשלת ישראל ^(ג) | | | | |
| 6,813 | 6,785 | 39 | 11 | 6,813 |
| של ממשלות זרות | | | | |
| 86 | 85 | 1 | - | 86 |
| של מוסדות פיננסיים בישראל | | | | |
| 450 | 444 | 6 | - | 450 |
| של מוסדות פיננסיים זרים | | | | |
| 5,192 | 5,528 | 16 | 352 | 5,192 |
| מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS) | | | | |
| 92 | 99 | - | 7 | 92 |
| של אחרים בישראל | | | | |
| 2,967 | 2,958 | 23 | 14 | 2,967 |
| של אחרים זרים ^(ד) | | | | |
| 45,094 | (5)45,094 | (7)244 | (7)770 | 45,094 |
| סך-הכל איגרות חוב הזמינות למכירה | | | | |
| בלתי מבוקר | | | | |
| 31 במרס 2026 | | | | |
| הערך במאזן | עלות | הוגן | הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן ^(א) | שווי הוגן ^(א) |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | |
| (3) השקעה במניות וקרנות שאינן למסחר* | | | | |
| 2,343 | 2,013 | (3)338 | (9)8 | 2,343 |
| מזה: מניות וקרנות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין ^(א) | | | | |
| 2,069 | 1,916 | 153 | - | 2,069 |
| מזה: מניות וקרנות שאינן למסחר | | | | |
| 59,744 | 59,940 | | | 58,983 |
| סך כל ניירות הערך שאינם למסחר | | | | |

הערות לטבלה ראו בעמוד הבא.

5. ניירות ערך (המשך)
א. הרכב הסעיף (המשך)

| בלתי מבוקר | | | | |
|--------------------------------|---------------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 31 במרס 2026 | | | | |
| הערך במאזן | עלות מופחתת (במניות-עלות) | רווחים שטרם מומשו | הפסדים שטרם מומשו | שווי הוגן ^(א) |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | |
| (4) ניירות ערך למסחר | | | | |
| איגרות חוב ומלוות: | | | | |
| 20,307 | 20,462 | 21 | 176 | 20,307 |
| 387 | 384 | 3 | - | 387 |
| 4 | 4 | - | - | 4 |
| 12 | 12 | - | - | 12 |
| 43 | 44 | - | 1 | 43 |
| 20,753⁽⁵⁾ | 20,906 | 24 | 177 | 20,753 |
| 77 | 66 | 11 | - | 77 |
| 20,830 | 20,972 | 35⁽⁹⁾ | 177⁽⁹⁾ | 20,830 |
| סך-הכל ניירות ערך למסחר | | | | |
| 79,813 | 80,912 | | | 79,813 |

* לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". ראו ביאור 1 ה' לעיל.

הערות:

- נתוני שווי הוגן המבוססים על שערי בורסה, אינם משקפים בהכרח את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
- לא נכללו נתונים בדבר יתרת הפרשה להפסדי אשראי כיוון שסכום ההפרשה ליום 31 במרס 2026 הינו זניח.
- כולל יתרות כמתואר בביאור 5 י' להלן.
- איגרות חוב מוניציפליות ואיגרות חוב של מדינות בארה"ב.
- כולל ניירות ערך שנמכרו בתנאי רכישה חוזרת בבנק, מהתיק לפידיון בעלות מופחתת של 2,889 מיליון ש"ח, מהתיק הזמין בשווי שוק של 8,396 מיליון ש"ח ומהתיק למסחר בשווי שוק של 2,826 מיליון ש"ח.
- לא נכללו נתונים בדבר יתרת הפרשה להפסדי אשראי כיוון שליום 31 במרס 2026 לא נדרשה הפרשה כאמור.
- כלולים "ברווז כולל אחר מצטבר".
- מניות בטור זה שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין מוצגות לפי עלות בניכוי ירידת ערך, בתוספת או בניכוי שינויים במחירים נצפים בעסקאות רגילות בהשקעות דומות או זהות של אותו מנפיק.
- נזקפו לדוח רווח והפסד.
- סכום ירידות הערך (במצטבר) בגין מניות שאינן למסחר ללא שווי הוגן הסתכם בסך של 377 מיליון ש"ח ליום 31 במרס 2026. מזה: הפרשה לירידת ערך בגין קרנות, בסך של 87 מיליון ש"ח.

| בלתי מבוקר | | | | |
|---|-----------------------------|-------------------|-------------------|--------------------------|
| 31 במרס 2025 | | | | |
| הערך במאזן | עלות מופחתת | רווחים שטרם הוכרו | הפסדים שטרם הוכרו | שווי הוגן ^(א) |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | |
| (1) איגרות חוב המוחזקות לפדיון⁽²⁾ | | | | |
| איגרות חוב ומלוות: | | | | |
| 9,618 | 9,618 | 23 | 761 | 8,880 |
| 3,751 | 3,751 | 11 | 409 | 3,353 |
| 63 | 63 | - | 5 | 58 |
| 13,432 | 13,432⁽⁵⁾ | 34 | 1,175 | 12,291 |
| סך-הכל איגרות חוב מוחזקות לפדיון | | | | |

הערות לטבלה ראו בעמוד הבא.

5. ניירות ערך (המשך) א. הרכב הסעיף (המשך)

| בלתי מבוקר 31 במרס 2025 | | | | |
|---|------------------------------|----------------------------|---------------------------|------------------|
| רווח כולל אחר מצטבר | | | | |
| שווי הוגן ^(א) | הפסדים | רווחים | עלות מופחתת | הערך במאזן |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | |
| (2) איגרות חוב זמינות למכירה^(א) | | | | |
| איגרות חוב ומלוות: | | | | |
| 27,250 | 594 | 80 | 27,764 | 27,250 |
| של ממשלת ישראל ^(א) | | | | |
| 7,126 | 24 | 29 | 7,121 | 7,126 |
| של ממשלות זרות | | | | |
| 130 | 1 | 1 | 130 | 130 |
| של מוסדות פיננסיים בישראל | | | | |
| 581 | - | 9 | 572 | 581 |
| של מוסדות פיננסיים זרים | | | | |
| 5,301 | 454 | 35 | 5,720 | 5,301 |
| מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS) | | | | |
| 167 | 25 | - | 192 | 167 |
| של אחרים בישראל | | | | |
| 1,996 | 15 | 17 | 1,994 | 1,996 |
| של אחרים זרים ^(א) | | | | |
| 42,551 | (1,113)^(א) | (171)^(א) | 43,493 | (5)42,551 |
| סך-הכל איגרות חוב הזמינות למכירה | | | | |
| בלתי מבוקר 31 במרס 2025 | | | | |
| רווחים שטרם מומשו | | | | |
| הפסדים שטרם מומשו | | | | |
| מהתאמות לשווי הוגן | | | | |
| שווי הוגן ^(א) | הוגן | הוגן | עלות | הערך במאזן |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | |
| 2,174 | (6) ^(א) | 250 ^(א) | 1,930 | 2,174 |
| (3) השקעה במניות וקרנות שאינן למסחר* | | | | |
| 1,898 | - | 64 | 1,834 | 1,898 |
| מזה: מניות וקרנות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין ^(א) | | | | |
| 57,016 | | | 58,855 | 58,157 |
| סך כל ניירות הערך שאינם למסחר | | | | |
| בלתי מבוקר 31 במרס 2025 | | | | |
| רווחים שטרם מומשו | | | | |
| הפסדים שטרם מומשו | | | | |
| מהתאמות לשווי הוגן | | | | |
| שווי הוגן ^(א) | הוגן | הוגן | עלות מופחתת (במניות-עלות) | הערך במאזן |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | |
| (4) ניירות ערך למסחר | | | | |
| איגרות חוב ומלוות: | | | | |
| 11,513 | 22 | 16 | 11,519 | 11,513 |
| של ממשלת ישראל | | | | |
| 81 | - | - | 81 | 81 |
| של ממשלות זרות | | | | |
| 7 | - | - | 7 | 7 |
| של אחרים בישראל | | | | |
| 11 | - | - | 11 | 11 |
| של אחרים זרים | | | | |
| 11,612 | 22 | 16 | 11,618 | (5)11,612 |
| סך-הכל איגרות חוב | | | | |
| 78 | - | 19 | 59 | 78 |
| מניות | | | | |
| 11,690 | (9)22 | (9)35 | 11,677 | 11,690 |
| סך-הכל ניירות ערך למסחר | | | | |
| 68,706 | | | 70,532 | 69,847 |
| סך-הכל ניירות ערך | | | | |

* לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו בیاור 1 ה' לעיל.
הערות:

- (1) נתוני שווי הוגן המבוססים על שערי בורסה, אינם משקפים בהכרח את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
- (2) לא נכללו נתונים בדבר יתרת הפרשה להפסדי אשראי כיוון שסכום הפרשה ליום 31 במרס 2025 הינו זניח.
- (3) כולל יתרות כמתואר בביאור 5 'להלן.
- (4) איגרות חוב מוניציפליות ואיגרות חוב של מדינות בארה"ב.
- (5) כולל ניירות ערך שנמכרו בתנאי רכישה חזרת בבנק, מהתיק לפידיון בעלות מופחתת של 5,995 מיליון ש"ח, מהתיק הזמין בשווי שוק של 9,505 מיליון ש"ח ומהתיק למסחר בשווי שוק של 4,104 מיליון ש"ח.
- (6) לא נכללו נתונים בדבר יתרת הפרשה להפסדי אשראי כיוון שליום 31 במרס 2025 לא נדרשה הפרשה כאמור.
- (7) כלולים "ברוח כולל אחר מצטבר".
- (8) מניות בטור זה שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין מוצגות לפי עלות בניכוי ירידת ערך, בתוספת או בניכוי שינויים במחירים נציפים בעסקאות רגילות בהשקעות דומות או זהות של אותו מנפיק.
- (9) נזקפו לדוח רווח והפסד.
- (10) סכום ירידת הערך (במצטבר) בגין מניות שאינן למסחר ללא שווי הוגן הסתכם בסך של 249 מיליון ש"ח ליום 31 במרס 2025. מזה: הפרשה לירידת ערך בגין קרנות, בסך של 88 מיליון ש"ח.

5. ניירות ערך (המשך)
א. הרכב הסעיף (המשך)

| מבוקר | | | | | |
|---|--|--------------------------------------|---------------------------|---------------|---|
| 31 בדצמבר 2025 | | | | | |
| | הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי שווי הוגן ^(א) | רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן | עלות מופחתת | הערך במאזן | |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | | |
| (1) איגרות חוב המוחזקות לפדיון^(א) | | | | | |
| איגרות חוב ומלוות: | | | | | |
| | 8,333 | 454 | 50 | 8,737 | 8,737 של ממשלת ישראל ^(א) |
| | 2,780 | 309 | 12 | 3,077 | 3,077 מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS) |
| | 42 | 1 | - | 43 | 43 של אחרים זרים ^(א) |
| | 11,155 | 764 | 62 | 11,857 | 11,857 סך-הכל איגרות חוב מוחזקות לפדיון |
| (2) איגרות חוב זמינות למכירה^(א) | | | | | |
| איגרות חוב ומלוות: | | | | | |
| | 30,965 | 322 | 302 | 30,985 | 30,965 של ממשלת ישראל ^(א) |
| | 9,749 | 10 | 74 | 9,685 | 9,749 של ממשלות זרות |
| | 88 | - | 2 | 86 | 88 של מוסדות פיננסיים בישראל |
| | 569 | - | 12 | 557 | 569 של מוסדות פיננסיים זרים |
| | 5,056 | 338 | 34 | 5,360 | 5,056 מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS) |
| | 92 | 7 | - | 99 | 92 של אחרים בישראל |
| | 2,618 | 11 | 42 | 2,587 | 2,618 של אחרים זרים ^(א) |
| | 49,137 | 688 ^(א) | 466 ^(א) | 49,359 | 49,137 ^(א) סך-הכל איגרות חוב הזמינות למכירה |
| (3) השקעה במניות וקרנות שאינן למסחר* | | | | | |
| | 2,332 | ^(א) 7 | ^(א) 228 | 2,111 | 2,332 מזה: מניות וקרנות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין ^(א) |
| | 2,082 | - | 153 | 1,929 | 2,082 |
| | 62,624 | | | 63,327 | 63,326 סך כל ניירות הערך שאינם למסחר |

הערות לטבלה ראו בעמוד הבא.

5. ניירות ערך (המשך) א. הרכב הסעיף (המשך)

| מבוקר | | | | |
|--------------------------------|---------------------------|--------------------------|-------------------------|--------------------------|
| 31 בדצמבר 2025 | | | | |
| הערך במאזן | עלות מופחתת (במניות-עלות) | רווחים שטרם מומשו | הפסדים שטרם מומשו | שווי הוגן ⁽¹⁾ |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | |
| (4) ניירות ערך למסחר | | | | |
| איגרות חוב ומלוות: | | | | |
| 15,128 | 15,069 | 85 | 26 | 15,128 |
| 71 | 71 | - | - | 71 |
| 12 | 12 | - | - | 12 |
| 13 | 13 | - | - | 13 |
| 15,224⁽⁵⁾ | 15,165 | 85 | 26 | 15,224 |
| 82 | 65 | 17 | - | 82 |
| 15,306 | 15,230 | 102⁽⁹⁾ | 26⁽⁹⁾ | 15,306 |
| 77,930 | 78,557 | | | 78,632 |
| סך-הכל ניירות ערך למסחר | | | | |
| סך-הכל ניירות ערך | | | | |

* לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". ראו ביאור 1 ה' לעיל.
הערות:

- (1) נתוני שווי הוגן המבוססים על שערי בורסה, אינם משקפים בהכרח את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
- (2) לא נכללו נתונים בדבר יתרת הפרשה להפסדי אשראי כיוון שסכום הפרשה ליום 31 בדצמבר 2025 הינו זניח.
- (3) כולל יתרות כמתואר בביאור 5 י' להלן.
- (4) איגרות חוב מוניציפליות ואיגרות חוב של מדינות בארה"ב.
- (5) כולל ניירות ערך שנמכרו בתנאי רכישה חוזרת בבנק, מהתיק לפידיון בעלות מופחתת של 3,790 מיליון ש"ח, מהתיק הזמין בשווי שוק של 9,808 מיליון ש"ח ומהתיק למסחר בשווי שוק של 1,952 מיליון ש"ח.
- (6) לא נכללו נתונים בדבר יתרת הפרשה להפסדי אשראי כיוון שליום 31 בדצמבר 2025 לא נדרשה הפרשה כאמור.
- (7) כלולים "ברווז כולל אחר מצטבר".
- (8) מניות בטור זה שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין מוצגות לפי עלות בניכוי ירידת ערך, בתוספת או בניכוי שינויים במחירים נצפים בעסקאות רגילות בהשקעות דומות או זהות של אותו מנפיק.
- (9) נקפו לדוח רווח והפסד.
- (10) סכום ירידות הערך (במצטבר) בגין מניות שאינן למסחר ללא שווי הוגן הסתכם בסך של 335 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2025. מזה: הפרשה לירידת ערך בגין קרנות, בסך של 87 מיליון ש"ח.

5. ניירות ערך (המשך)

ב. עלות מופחתת והפסדים שטרם מומשו, לפי משך זמן ושיעור ירידת הערך, של איגרות חוב מוחזקות לפדיון אשר נמצאות בפוזיציות הפסד שטרם מומש - מאוחד

| בלתי מבוקר | | | | | | | |
|---|------------|-------------|--------------|--------------------------------------|----------|-------------|--------------|
| 31 במרס 2026 | | | | | | | |
| 12 חודשים ומעלה | | | | פחות מ-12 חודשים | | | |
| הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן | | | | הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן | | | |
| עלות מופחתת | | עלות מופחתת | | עלות מופחתת | | עלות מופחתת | |
| 0-20% | 20-40% | 0-20% | 20-40% | 0-20% | 20-40% | 0-20% | 20-40% |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | | | | |
| איגרות חוב מוחזקות לפדיון | | | | | | | |
| איגרות חוב ומלוות: | | | | | | | |
| של ממשלת ישראל | | | | | | | |
| 468 | 15 | 453 | 6,408 | 5 | - | 5 | 1,105 |
| מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS) | | | | | | | |
| 322 | 105 | 217 | 2,075 | 4 | - | 4 | 555 |
| של אחרים זרים | | | | | | | |
| 2 | - | 2 | 26 | - | - | (1)- | 16 |
| 792 | 120 | 672 | 8,509 | 9 | - | 9 | 1,676 |

| בלתי מבוקר | | | | | | | |
|---|------------|--------------|---------------|--------------------------------------|----------|-------------|------------|
| 31 במרס 2025 | | | | | | | |
| 12 חודשים ומעלה | | | | פחות מ-12 חודשים | | | |
| הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן | | | | הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן | | | |
| עלות מופחתת | | עלות מופחתת | | עלות מופחתת | | עלות מופחתת | |
| 0-20% | 20-40% | 0-20% | 20-40% | 0-20% | 20-40% | 0-20% | 20-40% |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | | | | |
| איגרות חוב מוחזקות לפדיון | | | | | | | |
| איגרות חוב ומלוות: | | | | | | | |
| של ממשלת ישראל | | | | | | | |
| 761 | 45 | 716 | 8,183 | - | - | - | - |
| מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS) | | | | | | | |
| 407 | 107 | 300 | 2,691 | 2 | - | 2 | 196 |
| של אחרים זרים | | | | | | | |
| 5 | - | 5 | 63 | - | - | - | - |
| 1,173 | 152 | 1,021 | 10,937 | 2 | - | 2 | 196 |

| מבוקר | | | | | | | |
|---|-----------|-------------|--------------|--------------------------------------|----------|-------------|-----------|
| 31 בדצמבר 2025 | | | | | | | |
| 12 חודשים ומעלה | | | | פחות מ-12 חודשים | | | |
| הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן | | | | הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן | | | |
| עלות מופחתת | | עלות מופחתת | | עלות מופחתת | | עלות מופחתת | |
| 0-20% | 20-40% | 0-20% | 20-40% | 0-20% | 20-40% | 0-20% | 20-40% |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | | | | |
| איגרות חוב מוחזקות לפדיון | | | | | | | |
| איגרות חוב ומלוות: | | | | | | | |
| של ממשלת ישראל | | | | | | | |
| 454 | 13 | 441 | 7,166 | - | - | - | - |
| מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS) | | | | | | | |
| 309 | 68 | 241 | 2,143 | - | - | (1)- | 89 |
| של אחרים זרים | | | | | | | |
| 1 | - | 1 | 26 | - | - | - | - |
| 764 | 81 | 683 | 9,335 | - | - | - | 89 |

הערה:
(1) סכום נמוך מ-1 מיליון ש"ח.

5. ניירות ערך (המשך)
ג. שווי הוגן והפסדים שטרם מומשו, לפי משך זמן ושיעור ירידת הערך, של איגרות חוב זמינות למכירה אשר נמצאות בפוזיציית הפסד שטרם מומש - מאוחד

| בלתי מבוקר | | | | | | | |
|---|------------|-------------------|---------------|-------------------|----------|-------------------|--------------|
| 31 במרס 2026 | | | | | | | |
| 12 חודשים ומעלה | | | | פחות מ-12 חודשים | | | |
| הפסדים שטרם מומשו | | | | הפסדים שטרם מומשו | | | |
| סך-הכל | 20-40% | 0-20% | שווי הוגן | סך-הכל | 20-40% | 0-20% | שווי הוגן |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | | | | |
| איגרות חוב זמינות למכירה | | | | | | | |
| : איגרות חוב ומלוות: | | | | | | | |
| 364 | 50 | 314 | 10,384 | 22 | - | 22 | 3,211 |
| של ממשלת ישראל | | | | | | | |
| - | - | (⁰)- | 1,368 | 11 | - | 11 | 1,708 |
| של ממשלות זרות | | | | | | | |
| 344 | 214 | 130 | 1,676 | 8 | - | 8 | 1,499 |
| מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS) | | | | | | | |
| 3 | - | 3 | 41 | 4 | - | 4 | 47 |
| של אחרים בישראל | | | | | | | |
| 8 | - | 8 | 161 | 6 | - | 6 | 733 |
| של אחרים זרים | | | | | | | |
| 719 | 264 | 455 | 13,630 | 51 | - | 51 | 7,198 |
| סך-הכל איגרות חוב זמינות למכירה | | | | | | | |
| בלתי מבוקר | | | | | | | |
| 31 במרס 2025 | | | | | | | |
| 12 חודשים ומעלה | | | | פחות מ-12 חודשים | | | |
| הפסדים שטרם מומשו | | | | הפסדים שטרם מומשו | | | |
| סך-הכל | 20-40% | 0-20% | שווי הוגן | סך-הכל | 20-40% | 0-20% | שווי הוגן |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | | | | |
| איגרות חוב זמינות למכירה | | | | | | | |
| : איגרות חוב ומלוות: | | | | | | | |
| 584 | 100 | 484 | 12,892 | 10 | - | 10 | 1,441 |
| של ממשלת ישראל | | | | | | | |
| 22 | - | 22 | 1,088 | 2 | - | 2 | 1,912 |
| של ממשלות זרות | | | | | | | |
| 1 | - | 1 | 35 | - | - | - | - |
| של מוסדות פיננסיים בישראל | | | | | | | |
| 451 | 292 | 159 | 2,213 | 3 | - | 3 | 496 |
| מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS) | | | | | | | |
| 25 | - | 25 | 168 | - | - | - | - |
| של אחרים בישראל | | | | | | | |
| 12 | - | 12 | 213 | 3 | - | 3 | 309 |
| של אחרים זרים | | | | | | | |
| 1,095 | 392 | 703 | 16,609 | 18 | - | 18 | 4,158 |
| סך-הכל איגרות חוב זמינות למכירה | | | | | | | |
| מבוקר | | | | | | | |
| 31 בדצמבר 2025 | | | | | | | |
| 12 חודשים ומעלה | | | | פחות מ-12 חודשים | | | |
| הפסדים שטרם מומשו | | | | הפסדים שטרם מומשו | | | |
| סך-הכל | 20-40% | 0-20% | שווי הוגן | סך-הכל | 20-40% | 0-20% | שווי הוגן |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | | | | |
| איגרות חוב זמינות למכירה | | | | | | | |
| : איגרות חוב ומלוות: | | | | | | | |
| 320 | 48 | 272 | 8,594 | 2 | - | 2 | 3,706 |
| של ממשלת ישראל | | | | | | | |
| 9 | - | 9 | 802 | 1 | - | 1 | 127 |
| של ממשלות זרות | | | | | | | |
| 338 | 184 | 154 | 1,749 | - | - | (⁰)- | 558 |
| מגובי נכסים (ABS) או מגובי משכנתאות (MBS) | | | | | | | |
| 7 | - | 7 | 88 | - | - | - | - |
| של אחרים בישראל | | | | | | | |
| 8 | - | 8 | 199 | 3 | - | 3 | 210 |
| של אחרים זרים | | | | | | | |
| 682 | 232 | 450 | 11,432 | 6 | - | 6 | 4,601 |
| סך-הכל איגרות חוב זמינות למכירה | | | | | | | |

הערה:

(0) סכום נמוך מ-1 מיליון ש"ח.

5. ניירות ערך (המשך)

- ד.** תיק ניירות הערך ליום 31 במרס 2026 כולל השקעה בניירות ערך מגובי נכסים, בעיקר איגרות חוב מגובות משכנתא (MBS) אשר מוחזקות בעיקר בידי חברה מאוחדת בחו"ל. פרטים בדבר המונחים "נייר ערך המגובה במשכנתא MBS", תיעול השקעות נדל"ן למשכנתאות (REMIC – real estate mortgage investment conduit), MBS מפוצלות (Stripped MBS), ניירות ערך מסוג העבר באמצעות - "Mortgage Pass Through" והותחייבויות משכנתא מובטחות - "Collateralized Mortgage Obligation CMO" הובאו וביאור 12 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2025.
- ה.** בתיק הזמין למכירה נכללו איגרות חוב קונצרניות בהיקף כולל של 3,595 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2025: 3,367 מיליון ש"ח). יתרת איגרות החוב האמורות כלה, ליום 31 במרס 2026, רווחים שטרם מומשו, נטו, בסך של 9 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2025: 38 מיליון ש"ח רווחים שטרם מומשו, נטו).
- ו.** **הפסדים שטרם מומשו**
איגרות חוב זמינות למכירה. כיוון שאין בכוננת הבנק וחברות הבת הרלוונטיות למכור איגרות חוב זמינות למכירה הנמצאות בפוזיציית הפסד שטרם מומש, לא הוכרה בגינן ירידת ערך בדוח רווח והפסד. כמו כן, בהתבסס על ההערכה שבוצעה, הבנק וחברות הבת הרלוונטיות לא הכירו בהפרשה להפסדי אשראי בגין איגרות החוב האמורות.
- איגרות חוב מוחזקות לפידיון.** הבנק וחברות הבת הרלוונטיות לא הכירו בהפרשה להפסדי אשראי בגין מרבית איגרות החוב בתיק המוחזק לפידיון, בעיקרן איגרות חוב של ממשלת ישראל וממשלת ארה"ב. ליום 31 במרס 2025, קיימת הפרשה להפסדי אשראי בגין איגרות חוב אחרות בסכום זניח.
- ז.** **הצגה בשווי הוגן.** ביתרת ניירות הערך לימים 31 במרס 2026, 31 במרס 2025 ו-31 בדצמבר 2025, נכללו ניירות ערך בסך של 66,198 מיליון ש"ח, 54,517 מיליון ש"ח ו-64,693 מיליון ש"ח, בהתאמה, שהוצגו בשווי הוגן.

ח. פירוט נוסף על בסיס מאוחד לגבי איגרות חוב מגובות משכנתאות ומגובות נכסים

| בלתי מבוקר | | | |
|---|---------------------|---------------------|--------------|
| 31 במרס 2026 | | | |
| | רווחים | הפסדים | |
| | שטרם | שטרם | |
| | מומשו | מומשו | |
| | מהתאמות | מהתאמות | |
| | לשווי | לשווי | עלות |
| שווי הוגן | הוגן ⁽¹⁾ | הוגן ⁽¹⁾ | מופחתת |
| במיליוני שקלים חדשים | | | |
| 1. איגרות חוב מגובות משכנתאות (MBS): | | | |
| איגרות חוב זמינות למכירה⁽²⁾ | | | |
| 81 | 4 | - | 85 |
| איגרות חוב מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through): | | | |
| מזה: | | | |
| 52 | 1 | - | 53 |
| איגרות חוב בערבות GNMA | | | |
| 29 | 3 | - | 32 |
| איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC | | | |
| 4,181 | 347 | 16 | 4,512 |
| איגרות חוב מגובות משכנתאות אחרים (כולל REMIC CMO ו-STRIPPED MBS) ⁽³⁾ | | | |
| 4,262 | 351 | 16 | 4,597 |
| סך-הכל איגרות חוב זמינות למכירה מגובות משכנתאות (MBS) | | | |
| איגרות חוב מוחזקות לפידיון⁽²⁾ | | | |
| 63 | 2 | - | 65 |
| איגרות חוב מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through): | | | |
| מזה: | | | |
| 47 | - | - | 47 |
| איגרות חוב בערבות GNMA | | | |
| 16 | 2 | - | 18 |
| איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC | | | |
| 2,952 | 324 | 6 | 3,270 |
| איגרות חוב מגובות משכנתאות אחרים (כולל REMIC CMO ו-STRIPPED MBS) ⁽³⁾ | | | |
| 3,015 | 326 | 6 | 3,335 |
| סך-הכל איגרות חוב מוחזקות לפידיון מגובות משכנתאות (MBS) | | | |
| סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות (MBS) | | | |
| 2. איגרות חוב זמינות למכירה מגובות נכסים (ABS): | | | |
| 930 | 1 | - | 931 |
| סך-הכל איגרות חוב זמינות למכירה מגובות נכסים (ABS) ⁽⁴⁾ | | | |
| 8,207 | 678 | 22 | 8,863 |
| סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות ומגובות נכסים | | | |

הערות:

- (1) איגרות חוב זמינות למכירה - רווח כולל אחר מצטבר.
 (2) לא נכללו נתונים בדבר יתרת הפרשה להפסדי אשראי כיוון שליום 31 במרס 2026 לא נדרשה הפרשה כאמור.
 (3) הונפקו ע"י FNMA, FHLMC או GNMA או בערבותם.
 (4) איגרות חוב מובטחות מסוג CLO.

5. ניירות ערך (המשך)

ה. פירוט נוסף על בסיס מאוחד לגבי איגרות חוב מגובות משכנתאות ומגובות נכסים (המשך)

| בלתי מבוקר | | | |
|---|---------------------|---------------------|--------------|
| 31 במרס 2025 | | | |
| | רווחים | הפסדים | |
| | שטרם | שטרם | |
| | מומשו | מומשו | |
| | מהתאמות | מהתאמות | |
| | לשווי | לשווי | עלות |
| שווי הוגן | הוגן ⁽¹⁾ | הוגן ⁽¹⁾ | מופחתת |
| במיליוני שקלים חדשים | | | |
| 1. איגרות חוב מגובות משכנתאות (MBS): | | | |
| איגרות חוב זמינות למכירה⁽²⁾ | | | |
| 134 | 8 | - | 142 |
| איגרות חוב מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through): | | | |
| מזה: | | | |
| 95 | 3 | - | 98 |
| איגרות חוב בערבות GNMA | | | |
| 39 | 5 | - | 44 |
| איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC | | | |
| 4,566 | 445 | 30 | 4,981 |
| איגרות חוב מגובות משכנתאות אחרים (כולל STRIPPED MBS-1 REMIC CMO) ⁽³⁾ | | | |
| 4,700 | 453 | 30 | 5,123 |
| סך-הכל איגרות חוב זמינות למכירה מגובות משכנתאות (MBS) | | | |
| איגרות חוב מוחזקות לפידיון⁽²⁾ | | | |
| 28 | 3 | - | 31 |
| איגרות חוב מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through): | | | |
| מזה: | | | |
| 6 | - | - | 6 |
| איגרות חוב בערבות GNMA | | | |
| 22 | 3 | - | 25 |
| איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC | | | |
| 3,325 | 406 | 11 | 3,720 |
| איגרות חוב מגובות משכנתאות אחרים (כולל STRIPPED MBS-1 REMIC CMO) ⁽³⁾ | | | |
| 3,353 | 409 | 11 | 3,751 |
| סך-הכל איגרות חוב מוחזקות לפידיון מגובות משכנתאות (MBS) | | | |
| 8,053 | 862 | 41 | 8,874 |
| סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות (MBS) | | | |
| 2. איגרות חוב זמינות למכירה מגובות נכסים (ABS): | | | |
| 601 | 1 | 5 | 597 |
| סך-הכל איגרות חוב זמינות למכירה מגובות נכסים (ABS) ⁽⁴⁾ | | | |
| 8,654 | 863 | 46 | 9,471 |
| סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות ומגובות נכסים | | | |

הערות:

- (1) איגרות חוב זמינות למכירה - רווח כולל אחר מצטבר.
(2) לא נכללו נתונים בדבר יתרת הפרשה להפסדי אשראי כיוון שליום 31 במרס 2025 לא נדרשה הפרשה כאמור.
(3) הונפקו ע"י FNMA, FHLMC, או GNMA בערבותם.
(4) איגרות חוב מובטחות מסוג CLO.

5. ניירות ערך (המשך)

ח. פירוט נוסף על בסיס מאוחד לגבי איגרות חוב מגובות משכנתאות ומגובות נכסים (המשך)

| מבוקר | | | |
|---|-----------------------------------|-------------|--------------|
| 31 בדצמבר 2025 | | | |
| הפסדים | רווחים | שטרם מומשו | שטרם מומשו |
| מהתאמות לשווי הוגן ⁽¹⁾ | מהתאמות לשווי הוגן ⁽¹⁾ | עלות מופחתת | עלות מופחתת |
| שווי הוגן | שווי הוגן | שווי הוגן | שווי הוגן |
| במיליוני שקלים חדשים | | | |
| 1. איגרות חוב מגובי משכנתאות (MBS): | | | |
| איגרות חוב זמינות למכירה⁽²⁾ | | | |
| 89 | 5 | - | 94 |
| איגרות חוב מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through): | | | |
| מזה: | | | |
| 60 | 1 | - | 61 |
| איגרות חוב בערבות GNMA | | | |
| 29 | 4 | - | 33 |
| איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC | | | |
| 4,186 | 333 | 33 | 4,486 |
| איגרות חוב מגובות משכנתאות אחרים (כולל STRIPPED MBS-1 REMIC CMO) ⁽³⁾ | | | |
| 4,275 | 338 | 33 | 4,580 |
| סך-הכל איגרות חוב זמינות למכירה מגובות משכנתאות (MBS) | | | |
| איגרות חוב מוחזקות לפידיון⁽²⁾ | | | |
| 23 | 2 | - | 25 |
| איגרות חוב מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through): | | | |
| מזה: | | | |
| 5 | - | - | 5 |
| איגרות חוב בערבות GNMA | | | |
| 18 | 2 | - | 20 |
| איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC | | | |
| 2,757 | 307 | 12 | 3,052 |
| איגרות חוב מגובות משכנתאות אחרים (כולל STRIPPED MBS-1 REMIC CMO) ⁽³⁾ | | | |
| 2,780 | 309 | 12 | 3,077 |
| סך-הכל איגרות חוב מוחזקות לפידיון מגובות משכנתאות (MBS) | | | |
| 7,055 | 647 | 45 | 7,657 |
| סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות (MBS) | | | |
| 2. איגרות חוב זמינות למכירה מגובות נכסים (ABS): | | | |
| 781 | - | 1 | 780 |
| סך-הכל איגרות חוב זמינות למכירה מגובות נכסים (ABS) ⁽⁴⁾ | | | |
| 7,836 | 647 | 46 | 8,437 |
| סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות ומגובות נכסים | | | |

הערות:

- (1) איגרות חוב זמינות למכירה - רווח כולל אחר מצטבר.
- (2) לא נכללו נתונים בדבר יתרת הפרשה להפסדי אשראי כיוון שליום 31 בדצמבר 2025 לא נדרשה הפרשה כאמור.
- (3) הונפקו ע"י FNMA, FHLMC או GNMA או בערבותם.
- (4) איגרות חוב מובטחות מסוג CLO.

5. ניירות ערך (המשך)

ט. פירוט נוסף על בסיס מאוחד לגבי ניירות ערך מגובי משכנתאות ומגובי נכסים

פירוט נוסף לגבי ניירות ערך מגובי משכנתאות ומגובי נכסים הנמצאים בפוזיציות הפסד שטרם מומש

| בלתי מבוקר | | | |
|---|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| 31 במרס 2026 | | | |
| פחות מ-12 חודשים | | 12 חודשים ומעלה | |
| הפסדים שטרם שוי הוגן מומשו | הפסדים שטרם שוי הוגן מומשו | הפסדים שטרם שוי הוגן מומשו | הפסדים שטרם שוי הוגן מומשו |
| במיליוני שקלים חדשים | | | |
| 1. איגרות חוב מגובות משכנתאות (MBS): | | | |
| איגרות חוב זמינות למכירה | | | |
| א. איגרות חוב מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through): | | | |
| 1 | 40 | - | - |
| איגרות חוב בערבות GNMA | | | |
| 3 | 28 | - | - |
| איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC | | | |
| 4 | 68 | - | - |
| סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות מסוג העבר באמצעות | | | |
| ב. איגרות חוב מגובות משכנתאות אחרים (כולל REMIC, CMO ו-STRIPPED MBS): | | | |
| 340 | 1,608 | 7 | 934 |
| איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC או GNMA או בערבותם | | | |
| 340 | 1,608 | 7 | 934 |
| סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות אחרים | | | |
| 344 | 1,676 | 7 | 934 |
| סך-הכל איגרות חוב זמינות למכירה מגובות משכנתאות (MBS) | | | |
| איגרות חוב מוחזקות לפידיון | | | |
| א. איגרות חוב מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through): | | | |
| (⁰)- | 2 | (⁰)- | 44 |
| איגרות חוב בערבות GNMA | | | |
| 2 | 16 | - | - |
| ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC | | | |
| 2 | 18 | - | 44 |
| סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות מסוג העבר באמצעות | | | |
| ב. איגרות חוב מגובות משכנתאות אחרים (כולל REMIC, CMO ו-STRIPPED MBS): | | | |
| 320 | 1,735 | 4 | 507 |
| איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC או GNMA או בערבותם | | | |
| 320 | 1,735 | 4 | 507 |
| סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות אחרים | | | |
| 322 | 1,753 | 4 | 551 |
| סך-הכל איגרות חוב מוחזקות לפידיון מגובות משכנתאות (MBS) | | | |
| 666 | 3,429 | 11 | 1,485 |
| סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות (MBS) | | | |
| 2. איגרות חוב זמינות למכירה מגובות נכסים (ABS) | | | |
| - | - | 1 | 565 |
| איגרות חוב מובטחות מסוג CLO | | | |
| - | - | 1 | 565 |
| סך-הכל איגרות חוב זמינות למכירה מגובות נכסים (ABS) | | | |
| 666 | 3,429 | 12 | 2,050 |
| סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות ומגובות נכסים | | | |

הערה:

(1) סכום נמוך מ-1 מיליון ש"ח.

5. ניירות ערך (המשך)

ט. פירוט נוסף על בסיס מאוחד לגבי ניירות ערך מגובי משכנתאות ומגובי נכסים (המשך)

פירוט נוסף לגבי ניירות ערך מגובי משכנתאות ומגובי נכסים הנמצאים בפוזיציות הפסד שטרם מומש (המשך)

| בלתי מבוקר | | | |
|--|-----------------------|-----------------------|---|
| 31 במרס 2025 | | | |
| פחות מ-12 חודשים | | 12 חודשים ומעלה | |
| הפסדים שטרם שווי הוגן | הפסדים שטרם שווי הוגן | הפסדים שטרם שווי הוגן | הפסדים שטרם שווי הוגן |
| במיליוני שקלים חדשים | | | |
| 1. איגרות חוב מגובות משכנתאות (MBS): | | | |
| איגרות חוב זמינות למכירה | | | |
| א. איגרות חוב מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through): | | | |
| | | | איגרות חוב בערבות GNMA |
| 3 | 76 | - | - |
| | | | איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC |
| 5 | 38 | - | - |
| 8 | 114 | - | - |
| סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות מסוג העבר באמצעות | | | |
| ב. איגרות חוב מגובות משכנתאות אחרים (כולל REMIC , CMO ו-STRIPPED MBS): | | | |
| | | | איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC או GNMA או בערבותם |
| 443 | 2,099 | 2 | 309 |
| 443 | 2,099 | 2 | 309 |
| סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות אחרים | | | |
| 451 | 2,213 | 2 | 309 |
| סך-הכל איגרות חוב זמינות למכירה מגובות משכנתאות (MBS) | | | |
| איגרות חוב מוחזקות לפידיון | | | |
| איגרות חוב מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through): | | | |
| | | | איגרות חוב בערבות GNMA |
| (0)- | 3 | (0)- | 2 |
| | | | איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC |
| 3 | 21 | - | - |
| 3 | 24 | - | 2 |
| סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות מסוג העבר באמצעות | | | |
| איגרות חוב מגובי משכנתאות אחרים (כולל REMIC , CMO ו-STRIPPED MBS): | | | |
| | | | איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC או GNMA או בערבותם |
| 404 | 2,260 | 2 | 192 |
| 404 | 2,260 | 2 | 192 |
| סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות אחרים | | | |
| 407 | 2,284 | 2 | 194 |
| סך-הכל איגרות חוב מוחזקות לפידיון מגובות משכנתאות (MBS) | | | |
| 858 | 4,497 | 4 | 503 |
| סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות (MBS) | | | |
| 2. איגרות חוב זמינות למכירה מגובות נכסים (ABS) | | | |
| | | | איגרות חוב מובטחות מסוג CLO |
| - | - | 1 | 187 |
| - | - | 1 | 187 |
| סך-הכל איגרות חוב זמינות למכירה מגובות נכסים (ABS) | | | |
| 858 | 4,497 | 5 | 690 |
| סך-הכל איגרות חוב מגובי משכנתאות ומגובות נכסים | | | |

הערה:

(1) סכום נמוך מ-1 מיליון ש"ח.

5. ניירות ערך (המשך)

ט. פירוט נוסף על בסיס מאוחד לגבי ניירות ערך מגובי משכנתאות ומגובי נכסים (המשך)

פירוט נוסף לגבי ניירות ערך מגובי משכנתאות ומגובי נכסים הנמצאים בפוזיציות הפסד שטרם מומש (המשך)

| מבוקר | | | |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 31 בדצמבר 2025 | | | |
| פחות מ- 12 חודשים | | 12 חודשים ומעלה | |
| הפסדים שטרם שווי הוגן מומשו | הפסדים שטרם שווי הוגן מומשו | הפסדים שטרם שווי הוגן מומשו | הפסדים שטרם שווי הוגן מומשו |
| במיליוני שקלים חדשים | | | |
| 1. איגרות חוב מגובות משכנתאות (MBS): | | | |
| ניירות ערך זמינים למכירה | | | |
| א. איגרות חוב מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through): | | | |
| 1 | 46 | - | - |
| איגרות חוב בערבות GNMA | | | |
| 4 | 30 | - | - |
| איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC | | | |
| 5 | 76 | - | - |
| סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות מסוג העבר באמצעות | | | |
| ב. איגרות חוב מגובות משכנתאות אחרים (כולל STRIPPED MBS-CMO, REMIC): | | | |
| 333 | 1,673 | (⁰)- | 163 |
| איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC או GNMA או בערבותם | | | |
| 333 | 1,673 | - | 163 |
| סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות אחרים | | | |
| 338 | 1,749 | - | 163 |
| סך-הכל איגרות חוב זמינות למכירה מגובות משכנתאות (MBS) | | | |
| איגרות חוב מוחזקות לפידיון | | | |
| איגרות חוב מסוג העבר באמצעות (Mortgage Pass Through): | | | |
| (⁰)- | 2 | - | - |
| איגרות חוב בערבות GNMA | | | |
| 2 | 18 | - | - |
| ניירות ערך שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC | | | |
| 2 | 20 | - | - |
| סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות מסוג העבר באמצעות | | | |
| איגרות חוב מגובות משכנתאות אחרים (כולל STRIPPED MBS-CMO, REMIC): | | | |
| 307 | 1,814 | (⁰)- | 89 |
| איגרות חוב שהונפקו ע"י FNMA וע"י FHLMC או GNMA או בערבותם | | | |
| 307 | 1,814 | - | 89 |
| סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות אחרים | | | |
| 309 | 1,834 | - | 89 |
| סך-הכל איגרות חוב מוחזקות לפידיון מגובות משכנתאות (MBS) | | | |
| 647 | 3,583 | - | 252 |
| סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות (MBS) | | | |
| 2. איגרות חוב זמינות למכירה מגובות נכסים (ABS) | | | |
| - | - | (⁰)- | 395 |
| איגרות חוב מובטחות מסוג CLO | | | |
| - | - | - | 395 |
| סך-הכל איגרות חוב זמינות למכירה מגובות נכסים (ABS) | | | |
| 647 | 3,583 | - | 647 |
| סך-הכל איגרות חוב מגובות משכנתאות ומגובות נכסים | | | |

הערה:

(1) סכום נמוך מ-1 מיליון ש"ח.

י. העברת איגרות חוב לתיק המוחזק לפידיון

ביום 17 במאי 2022 העבירו הבנק, אי די בי ניו יורק ובנק מרכנטיל דיסקונט, איגרות חוב מהתיק הזמין למכירה לתיק המוחזק לפידיון, בהיקף כולל של כ-4.5 מיליארד ש"ח. כנדרש בהוראות הדיווח, ההפסד שטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן ליום ההעברה, בגין איגרות החוב האמורות, בסכום כולל של כ-450 מיליון ש"ח, ממשיך להיות מוצג ברווח כולל אחר ומופחת לרווח והפסד על פני משך החיים הנותרים של איגרות החוב כהתאמת תשואה. עד ליום 31 במרס 2026 הופחת לרווח והפסד סך של 260 מיליון ש"ח.

6. סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

חובות – בביאור זה: אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט איגרות חוב, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ונכסים בגין פעילות בשוק המעו"ף.

יצוין כי בביאור 14 מובאים הפרטים הכלולים בביאור זה, והרחבה שלהם.

1. חובות, איגרות חוב לפדיון וזמינות למכירה, אשראי לציבור ויתרת ההפרשה להפסדי אשראי

| בלתי מבוקר | | | | | |
|--|----------------|----------------|----------------|---------------|------------------------|
| 31 במרס 2026 | | | | | |
| אשראי לציבור | | | | | |
| בנקים, ממשלות, אגרות חוב לפדיון וזמינות | אנשים פרטיים - | | אנשים פרטיים - | | מסחריים ⁽²⁾ |
| | למכירה | סך-הכל | אחר | לדיוור | |
| סך-הכל | למכירה | סך-הכל | אחר | לדיוור | מסחריים ⁽²⁾ |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | | |
| יתרת חוב רשומה של חובות: | | | | | |
| 249,060 | 65,144 | 183,916 | 735 | 468 | 182,713 |
| שנבדקו על בסיס פרטני | | | | | |
| 115,041 | 1 | 115,040 | 20,830 | 80,069 | 14,141 ⁽¹⁾ |
| שנבדקו על בסיס קבוצתי | | | | | |
| 364,101 | 65,145 | 298,956 | 21,565 | 80,537 | 196,854 |
| סך-הכל חובות | | | | | |
| מזה: | | | | | |
| 2,041 | - | 2,041 | 41 | 474 | 1,526 |
| חובות לא צוברים | | | | | |
| 150 | - | 150 | 58 | - | 92 |
| חובות בפיגור 90 ימים או יותר | | | | | |
| 2,802 | - | 2,802 | 81 | 141 | 2,580 |
| חובות בעייתיים אחרים | | | | | |
| 4,993 | - | 4,993 | 180 | 615 | 4,198 |
| סך הכל חובות בעייתיים | | | | | |
| יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות: | | | | | |
| 2,504 | 17 | 2,487 | 4 | 8 | 2,475 |
| שנבדקו על בסיס פרטני | | | | | |
| 1,274 | - | 1,274 | 546 | 355 | 373 |
| שנבדקו על בסיס קבוצתי | | | | | |
| 3,778 | 17 | 3,761 | 550 | 363 | 2,848 |
| סך-הכל הפרשה להפסדי אשראי | | | | | |
| 250 | - | 250 | 10 | 26 | 214 |
| מזה: בגין חובות לא צוברים | | | | | |
| 236 | - | 236 | 33 | 3 | 200 |
| מזה: בגין חובות בעייתיים אחרים | | | | | |

* לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". ראו ביאור 1 ה' לעיל.
הערות:

(1) יתרת החובות המסחריים כוללת הלוואות לדיוור בסך של 65 מיליון ש"ח, המשולבות במערך העסקאות והבטחונות של עסקי לווים מסחריים או שהועמדו לקבוצות רכישה, שהפרוייקטים שהן בונות מצויים בהליכי בניה.

(2) מזה: יתרה בסך 1,028 מיליון ש"ח בגין אשראי שהועמד לישויות ייעודיות (SPCs). החשיפה המקסימלית לאותן ישויות היא הערך בספרים.

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

1. חובות, אשראי לציבור ויתרת ההפרשה להפסדי אשראי - מאוחד

| בלתי מבוקר | | | | | |
|--|---------------|------------------------|--------------------|---------------|---|
| 31 במרס 2025 | | | | | |
| אשראי לציבור | | | | | |
| מסחרי | לדיור | אנשים פרטיים - הלוואות | אנשים פרטיים - אחר | סך-הכל | בנקים, ממשלות אגרות חוב לפדיון וזמינות סך-הכל |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | | |
| יתרת חוב רשומה של חובות: | | | | | |
| 166,720 | 479 | 926 | 168,125 | 62,032 | 230,157 |
| שנבדקו על בסיס פרטני | | | | | |
| 13,484 ⁽¹⁾ | 74,285 | 19,884 | 107,653 | - | 107,653 |
| שנבדקו על בסיס קבוצתי | | | | | |
| 180,204 | 74,764 | 20,810 | 275,778 | 62,032 | 337,810 |
| סך-הכל חובות | | | | | |
| מזה: | | | | | |
| 1,462 | 348 | 40 | 1,850 | - | 1,850 |
| חובות לא צוברים | | | | | |
| 64 | - | 45 | 109 | - | 109 |
| חובות בפיגור 90 ימים או יותר | | | | | |
| 4,470 | 163 | 168 | 4,801 | - | 4,801 |
| חובות בעייתיים אחרים | | | | | |
| 5,996 | 511 | 253 | 6,760 | - | 6,760 |
| סך הכל חובות בעייתיים | | | | | |
| יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות: | | | | | |
| 2,395 | 4 | 6 | 2,405 | 24 | 2,429 |
| שנבדקו על בסיס פרטני | | | | | |
| 361 | 323 | 569 | 1,253 | - | 1,253 |
| שנבדקו על בסיס קבוצתי | | | | | |
| 2,756 | 327 | 575 | 3,658 | 24 | 3,682 |
| סך-הכל הפרשה להפסדי אשראי | | | | | |
| 201 | 18 | 8 | 227 | - | 227 |
| מזה: בגין חובות לא צוברים | | | | | |
| 288 | 3 | 28 | 319 | - | 319 |
| מזה: בגין חובות בעייתיים אחרים | | | | | |

* לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". מספרי השוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.
הערה:

(1) יתרת החובות המסחריים כוללת הלוואות לדיור בסך של 119 מיליון ש"ח, המשולבות במערך העסקאות והבטחונות של עסקי לווים מסחריים או שהועמדו לקבוצות רכישה, שהפרוייקטים שהן בונות מצויים בהליכי בניה.

6. סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)
1. חובות, אשראי לציבור ויתרת ההפרשה להפסדי אשראי - מאוחד (המשך)

| מבוקר | | | | | |
|--|-----------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|------------------------|
| 31 בדצמבר 2025 | | | | | |
| אשראי לציבור | | | | | |
| בנקים, ממשלות אגרות חוב לפדיון זמינות סך-הכל | אנשים פרטיים - פרטיים - אחר | אנשים פרטיים - אחר | אנשים פרטיים - אחר | אנשים פרטיים - אחר | אנשים פרטיים - אחר |
| למכירה | סך-הכל | סך-הכל | סך-הכל | לדיוור | מסחרי(2) |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | | |
| יתרת חוב רשומה של חובות: | | | | | |
| 247,651 | 69,277 | 178,374 | 704 | 464 | 177,206 |
| שנבדקו על בסיס פרטני | | | | | |
| 114,115 | - | 114,115 | 21,075 | 78,927 | 114,113 ⁽¹⁾ |
| שנבדקו על בסיס קבוצתי | | | | | |
| 361,766 | 69,277 | 292,489 | 21,779 | 79,391 | 191,319 |
| סך-הכל חובות | | | | | |
| מזה: | | | | | |
| 2,075 | - | 2,075 | 41 | 478 | 1,556 |
| חובות לא צוברים | | | | | |
| 148 | - | 148 | 68 | - | 80 |
| חובות בפיגור 90 ימים או יותר | | | | | |
| 3,183 | - | 3,183 | 92 | 195 | 2,896 |
| חובות בעייתיים אחרים | | | | | |
| 5,406 | - | 5,406 | 201 | 673 | 4,532 |
| סך הכל חובות בעייתיים | | | | | |
| יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות: | | | | | |
| 2,437 | 19 | 2,418 | 3 | 7 | 2,408 |
| שנבדקו על בסיס פרטני | | | | | |
| 1,266 | - | 1,266 | 555 | 336 | 375 |
| שנבדקו על בסיס קבוצתי | | | | | |
| 3,703 | 19 | 3,684 | 558 | 343 | 2,783 |
| סך-הכל הפרשה להפסדי אשראי | | | | | |
| 287 | - | 287 | 10 | 26 | 251 |
| מזה: בגין חובות לא צוברים | | | | | |
| 229 | - | 229 | 34 | 3 | 192 |
| מזה: בגין חובות בעייתיים אחרים | | | | | |

* לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". ראו ביאור 1 ה' לעיל.
הערה:

- (1) יתרת החובות המסחריים כוללת הלוואות לדיוור בסך של 66 מיליון ש"ח, המשולבות במערך העסקאות והבטחונות של עסקי לווים מסחריים או שהועמדו לקבוצות רכישה, שהפרוייקטים שהן בונות מצויים בהליכי בניה.
- (2) מזה: יתרה בסך 1,128 מיליון ש"ח בגין אשראי שהועמד לישויות ייעודיות (SPCs). החשיפה המקסימלית לאותן ישויות היא הערך בספרים.

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

2. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי – מאוחד

| בלתי מבוקר | | | | | | |
|--|------------|---------------------|--------------------------|-----------|--------------|---|
| אשראי לציבור | | | | | | |
| מסחרי | לדיוור | פרטיים - הלוואות | אנשים פרטיים - אחר | סך-הכל | למכירה | בנקים, ממשלות אגרות חוב לפדיון זמינות |
| | | | | | | סך-הכל |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | | | |
| שלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2026 | | | | | | |
| 3,221 | 367 | 650 | 4,238 | 22 | 4,260 | יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר) |
| 144 | 23 | 16 | 183 | (1) | 182 | הוצאות בגין הפסדי אשראי |
| (155) | (1) | (85) | (241) | - | (241) | מחיקות חשבונאיות |
| 99 | - | 53 | 152 | - | 152 | גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות |
| (56) | (1) | (32) | (89) | - | (89) | מחיקות חשבונאיות, נטו |
| (3) | - | - | (3) | - | (3) | התאמות מתרגום דוחות כספיים |
| 3,306 | 389 | 634 | 4,329 | 21 | 4,350 | יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרס 2026 |
| 458 | 26 | 84 | 568 | 4 | 572 | מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים |
| שלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2025 | | | | | | |
| 3,276 | 342 | 629 | 4,247 | 29 | 4,276 | יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר) |
| 3 | 6 | 46 | 55 | (3) | 52 | הוצאות בגין הפסדי אשראי |
| (158) | - | (70) | (228) | - | (228) | מחיקות חשבונאיות |
| 68 | - | 50 | 118 | - | 118 | גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות |
| (90) | - | (20) | (110) | - | (110) | מחיקות חשבונאיות, נטו |
| 7 | - | - | 7 | - | 7 | התאמות מתרגום דוחות כספיים |
| 3,196 | 348 | 655 | 4,199 | 26 | 4,225 | יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרס 2025 |
| 440 | 21 | 80 | 541 | 2 | 543 | מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים |

* לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.

7. פקדונות הציבור

א. סוגי פקדונות לפי מקום הגיוס ולפי סוג המפקיד*

| מבוקר | בלתי מבוקר | | |
|----------------------|----------------|----------------|-----------------------------------|
| 31 בדצמבר | 31 במרס | 2025 | 2026 |
| במיליוני שקלים חדשים | | | |
| בישראל | | | |
| לפי דרישה: | | | |
| (3)69,406 | (3)(1)67,028 | 71,201 | אינם נושאים ריבית |
| (3)35,726 | (3)(1)28,890 | 33,443 | נושאים ריבית |
| 105,132 | 95,918 | 104,644 | סך-הכל לפי דרישה |
| 216,288 | 188,297 | 215,651 | לזמן קצוב(2) |
| 321,420 | 284,215 | 320,295 | סך-הכל פקדונות בישראל** |
| ** מזה: | | | |
| 118,018 | 119,257 | 119,711 | פקדונות של אנשים פרטיים |
| 76,510 | 45,504 | 78,220 | פקדונות של גופים מוסדיים |
| 126,892 | 119,454 | 122,364 | פקדונות של תאגידים ואחרים |
| מחוץ לישראל | | | |
| לפי דרישה: | | | |
| 4,825 | 5,156 | 4,657 | אינם נושאים ריבית |
| 23,399 | 25,966 | 23,881 | נושאים ריבית |
| 28,224 | 31,122 | 28,538 | סך-הכל לפי דרישה |
| 9,836 | 11,318 | 8,018 | לזמן קצוב |
| 38,060 | 42,440 | 36,556 | סך-הכל פקדונות מחוץ לישראל |
| 359,480 | 326,655 | 356,851 | סך-הכל פקדונות הציבור |

*לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". מספרי השוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.
הערות:

- (1) סווג מחדש – בהתייחס למוצרים מסויימים אשר נושאים ריבית על חלק מהפקדון, רק החלק מהפקדון שנושא ריבית מוצג במסגרת פקדונות נושאי ריבית והיתרה במסגרת פקדונות שאינם נושאים ריבית.
- (2) מזה: בגין שאליות ניירות ערך שאינן נושאות ריבית, בסך של 13,282 מיליון ש"ח, 5,043 מיליון ש"ח ו- 11,162 מיליון ש"ח, לימים 31.03.2026, 31.03.2025 ו- 31.12.2025, בהתאמה.
- (3) סווג מחדש – מיון מפקדונות נושאי ריבית לפקדונות שאינם נושאים ריבית.

ב. פקדונות הציבור לפי גודל על בסיס מאוחד*

| מבוקר | בלתי מבוקר | | |
|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| 31 בדצמבר | 31 במרס | 2025 | 2026 |
| יתרה | | | |
| במיליוני שקלים חדשים | | | |
| 95,565 | 96,060 | 94,919 | עד 1 |
| 71,384 | 71,403 | 70,376 | מעל 1 עד 10 |
| 46,507 | 49,781 | 45,705 | מעל 10 עד 100 |
| 34,567 | 34,311 | 35,292 | מעל 100 עד 500 |
| 111,457 | 75,100 | 110,559 | מעל 500 |
| 359,480 | 326,655 | 356,851 | סך-הכל |

*לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". מספרי השוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.

8. הטבות לעובדים

א. פירוט ההטבות

| מבוקר | בלתי מבוקר | |
|--|--------------|--------------|
| 31 | 31 במרס* | |
| בדצמבר* | 2025 | 2026 |
| במיליוני שקלים חדשים | | |
| פיצויי פיטורין, פרישה ותשלומי קצבה: | | |
| 2,418 | 2,249 | 2,315 |
| סכום ההתחייבות | | |
| 1,218 | 1,155 | 1,180 |
| השווי ההוגן של נכסי התוכנית | | |
| 1,200 | 1,094 | 1,135 |
| עודף ההתחייבויות על נכסי התוכנית שנכלל בסעיף התחייבויות אחרות | | |
| סכומים שנכללו בסעיף התחייבויות אחרות: | | |
| 524 | 508 | 497 |
| הטבות לגימלאים לאחר פרישה | | |
| 96 | 131 | 110 |
| חופשה | | |
| 4 | 6 | 4 |
| מחלה | | |
| 1,824 | 1,739 | 1,746 |
| סך-כל עודף ההתחייבויות שנכלל בסעיף התחייבויות אחרות | | |
| 26 | 31 | 27 |
| מזה - בגין הטבות לעובדים בחו"ל | | |

* לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.

ב. תוכניות להטבה מוגדרת

1. מחויבות ומצב המימון

1.1 שינוי במחויבות בגין הטבה חזויה

| מבוקר | בלתי מבוקר | | | |
|---|-----------------------------------|------------|------------|--------------|
| לשנה שהסתיימה | לשלושת החודשים שהסתיימו ב-31 מרס* | | | |
| ב-31 בדצמבר* | 2025 | 2026 | 2025 | 2026 |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | |
| פיצויי פיטורין, פרישה ותשלומי קצבה לאחר פרישה | 525 | 524 | 2,290 | 2,418 |
| מחויבות בגין הטבה חזויה בתחילת התקופה | | | | |
| הטבות לגימלאים לאחר פרישה | 5 | 1 | 20 | 23 |
| עלות שירות | | | | |
| הטבות לגימלאים לאחר פרישה | 26 | 6 | 27 | 24 |
| עלות ריבית | | | | |
| הטבות לגימלאים לאחר פרישה | 5 | (24) | (66) | (59) |
| הפסד (רווח) אקטוארי | | | | |
| הטבות לגימלאים לאחר פרישה | (2) | - | - | - |
| שינויים בשערי החליפין של מטבע חוץ | | | | |
| הטבות לגימלאים לאחר פרישה | (35) | (10) | (22) | (91) |
| הטבות ששולמו | | | | |
| הטבות לגימלאים לאחר פרישה | - | - | - | - |
| צמצומים | | | | |
| 524 | 2,418 | 508 | 497 | 2,315 |
| מחויבות בגין הטבה חזויה בסוף התקופה | | | | |
| 524 | 2,180 | 508 | 497 | 2,102 |
| מחויבות בגין הטבה מצטברת בסוף התקופה⁽¹⁾ | | | | |

* לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.

הערה:

(1) המחויבות בגין הטבה מצטברת שונה מהמחויבות בגין הטבה חזויה בכך שהיא אינה כוללת הנחות כלשהן בדבר רמות התגמול העתידיות.

8. הטבות לעובדים (המשך) ב. תוכניות להטבה מוגדרת (המשך)

1. מחויבות ומצב המימון (המשך)

1.5 תוכניות שבהן המחויבות בגין הטבה מצטברת עולה על נכסי התוכנית

| מבוקר | בלתי מבוקר | |
|---|------------|-------|
| 31 בדצמבר* | 31 במרס* | |
| 2025 | 2025 | 2026 |
| פיצויי פיטורין, פרישה ותשלומי קצבה במיליוני שקלים חדשים | | |
| 2,180 | 1,971 | 2,102 |
| מחויבות בגין הטבה מצטברת | | |
| 1,218 | 1,153 | 1,180 |
| שווי הוגן של נכסי התוכנית | | |

* לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.

1.6 תוכניות שבהן המחויבות בגין הטבה חזויה עולה על נכסי התוכנית

| מבוקר | בלתי מבוקר | |
|---|------------|-------|
| 31 בדצמבר* | 31 במרס* | |
| 2025 | 2025 | 2026 |
| פיצויי פיטורין, פרישה ותשלומי קצבה במיליוני שקלים חדשים | | |
| 2,418 | 2,249 | 2,315 |
| מחויבות בגין הטבה חזויה | | |
| 1,218 | 1,155 | 1,180 |
| שווי הוגן של נכסי התוכנית | | |

* לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.

2. הוצאה לתקופה

2.1 רכיבי עלות ההטבה נטו שהוכרו ברווח והפסד בגין תוכניות פנסיה להטבה מוגדרת ולהפקדה מוגדרת

| מבוקר | בלתי מבוקר | |
|--|---------------------|------------|
| לשנה | לשלושת החודשים | |
| שהסתיימה ב- 31 בדצמבר* | שהסתיימו ב-31 במרס* | |
| 2025 | 2025 | 2026 |
| במיליוני שקלים חדשים | | |
| פיצויי פיטורין, פרישה ותשלומי קצבה | | |
| 83 | 20 | 23 |
| עלות שירות | | |
| 102 | 27 | 24 |
| עלות ריבית | | |
| (69) | (17) | (19) |
| תשואה חזויה על נכסי התוכנית | | |
| - | - | - |
| הפחתה של סכומים שלא הוכרו: | | |
| 20 | 7 | 1 |
| הפסד אקטוארי נטו | | |
| 20 | 7 | 1 |
| סך-כל ההפחתות של סכומים שלא הוכרו | | |
| 175 | - | 5 |
| אחר, לרבות הפסד מצימצום או סילוק | | |
| 311 | 37 | 34 |
| סך-כל עלות ההטבה נטו | | |
| 196 | 51 | 45 |
| סך-כל ההוצאה בגין תוכניות פנסיה להפקדה מוגדרת | | |
| 507 | 88 | 79 |
| סך-כל ההוצאות בגין פיצויי פיטורין, פרישה ותשלומי קצבה | | |
| 279 | 71 | 68 |
| מזה: ההוצאות שנכללו במשכורות והוצאות נלוות | | |
| 228 | 17 | 11 |
| מזה: ההוצאות שנכללו בהוצאות אחרות | | |
| הטבות לגימלאים לאחר פרישה | | |
| 5 | 2 | 1 |
| עלות שירות | | |
| 26 | 7 | 6 |
| עלות ריבית | | |
| - | - | - |
| הפחתה של סכומים שלא הוכרו: | | |
| (5) | (2) | (1) |
| רווח אקטוארי נטו | | |
| (5) | (2) | (1) |
| סך-כל ההפחתות של סכומים שלא הוכרו | | |
| 26 | 7 | 6 |
| סך-כל עלות ההטבה נטו | | |
| 5 | 2 | 1 |
| מזה: ההוצאות שנכללו במשכורות והוצאות נלוות | | |
| 21 | 5 | 5 |
| מזה: ההוצאות שנכללו בהוצאות אחרות | | |

* לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.

8. הטבות לעובדים (המשך)
ב. תוכניות להטבה מוגדרת (המשך)
2. הוצאה לתקופה (המשך)

2.2 שינויים בנכסי התוכנית ובמחויבות להטבה שהוכרו ברווח (הפסד) כולל אחר לפני השפעת המס

| מבוקר | | בלתי מבוקר | | | |
|------------------------------------|--------------|-----------------------------------|-------------|------------------------------------|-------------|
| לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר* | | לשלושת החודשים שהסתיימו ב-31 מרס* | | | |
| 2025 | 2025 | 2026 | 2025 | 2026 | 2026 |
| פיצויי | | | | | |
| הטבות לגימלאים | | הטבות לגימלאים | | פיצויי פיטורין, פרישה ותשלומי קצבה | |
| פיצויי פיטורין, פרישה ותשלומי קצבה | | הטבות לגימלאים | | פיצויי פיטורין, פרישה ותשלומי קצבה | |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | | |
| 5 | (100) | (16) | (24) | (52) | (46) |
| 5 | (20) | 2 | 1 | (7) | (1) |
| 1 | - | - | - | - | - |
| - | (16) | - | - | - | (5) |
| 11 | (136) | (14) | (23) | (59) | (52) |
| 26 | 311 | 7 | 6 | 37 | 34 |
| 37 | 175 | (7) | (17) | (22) | (18) |

* לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.
הערה:
(1) ראו סעיף 2.1 לעיל.

3. הנחות

3.1 ההנחות על בסיס ממוצע משוקלל המשמשות לקביעת המחויבות בגין ההטבה ולמידת עלות ההטבה נטו

3.1.1 ההנחות העיקריות המשמשות לקביעת המחויבות בגין הטבה

| מבוקר | | בלתי מבוקר | | מבוקר | | בלתי מבוקר | |
|---------------------------|-------------|-------------|-------------|------------------------------------|-------------|------------|------|
| 31 בדצמבר* | | 31 במרס* | | 31 בדצמבר* | | 31 במרס* | |
| 2025 | 2025 | 2026 | 2025 | 2025 | 2026 | 2025 | 2026 |
| הטבות לגימלאים לאחר פרישה | | | | פיצויי פיטורין, פרישה ותשלומי קצבה | | | |
| 2.45%-2.68% | 2.54%-2.78% | 2.33%-2.84% | 2.40%-2.54% | 2.51%-2.66% | 2.49%-2.73% | | |

* לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.

3.1.2 ההנחות העיקריות המשמשות למדידת עלות ההטבה נטו לתקופה

| מבוקר | | בלתי מבוקר | | מבוקר | | בלתי מבוקר | |
|---------------------------|-------------|-------------|-------------|------------------------------------|-------------|------------|------|
| 31 בדצמבר* | | 31 במרס* | | 31 בדצמבר* | | 31 במרס* | |
| 2025 | 2025 | 2026 | 2025 | 2025 | 2026 | 2025 | 2026 |
| הטבות לגימלאים לאחר פרישה | | | | פיצויי פיטורין, פרישה ותשלומי קצבה | | | |
| 2.47%-2.73% | 2.32%-2.73% | 2.45%-2.68% | 2.43%-2.60% | 2.26%-2.58% | 2.40%-2.54% | | |

* לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.

8. הטבות לעובדים (המשך) ב. תוכניות להטבה מוגדרת (המשך)

3. הנחות (המשך)

3.2 השפעה על שינוי בנקודת אחוז אחת על המחויבות בגין הטבה חזויה לפני השפעת המס

| בלתי מבוקר | | | מבוקר | | | בלתי מבוקר | | | מבוקר | | |
|------------------------------------|------|------|------------------------------------|------|------|---------------------------|------|------|------------------------------------|-------|-------|
| פיצויי פיטורין, פרישה ותשלומי קצבה | | | | | | קיטון בנקודת אחוז אחת | | | | | |
| הטבות לגימלאים לאחר פרישה | | | פיצויי פיטורין, פרישה ותשלומי קצבה | | | הטבות לגימלאים לאחר פרישה | | | פיצויי פיטורין, פרישה ותשלומי קצבה | | |
| 31 בדצמבר* | | | 31 במרס | | | 31 בדצמבר* | | | 31 במרס | | |
| 2025 | 2025 | 2026 | 2025 | 2025 | 2026 | 2025 | 2025 | 2026 | 2025 | 2025 | 2026 |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | | | | | | | | |
| 42 | 35 | 38 | 172 | 179 | 170 | (39) | (32) | (35) | (167) | (174) | (165) |

* לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.

ניתוח הרגישות כאמור מתייחס לבנק ולבנק מרכזית דיסקונט, אשר מהווים למעלה מ-90% מסך המחויבות בגין הטבה חזויה.

4. תזרימי מזומנים

4.1 הפקדות

| מבוקר | | בלתי מבוקר | |
|------------------------------------|------|----------------------|------|
| הפקדות בפועל | | תחזית ⁽¹⁾ | |
| לשנה | | | |
| שהסתיימה | | | |
| 31 בדצמבר* | | 31 במרס | |
| 2025 | 2025 | 2026 | 2026 |
| פיצויי פיטורין, פרישה ותשלומי קצבה | | | |
| במיליוני שקלים חדשים | | | |
| 15 | 4 | 4 | 13 |

* לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.
הערה:

(1) אומדן הפקדות שצפוי לשלמן לתוכניות פנסיה להטבה מוגדרת במהלך יתרת שנת 2026.

ג. מהלך פרישה מוקדמת 2023-2026. מסגרת מהלכי התייעלות מאפשר הבנק פרישה מוקדמת לעובדים מן המניין שגילם עולה על 45 שנה, תוך תשלום פיצויים מוגדלים בשיעור זהה לשיעור הפיצויים ששולם במסגרת תכנית פרישה 2022. ביחס לעובדים מסוימים, כפוף לשיקול דעת ההנהלה והסכמתה, הבנק מאפשר פרישה מוקדמת גם מתחת לגיל 45, תוך תשלום פיצויים מוגדלים בשיעור של 100% נוספים או 12 משכורות, לפי הנמוך. במסגרת המהלך, שתחילתו בסוף שנת 2023, 77 עובדים פרשו בשנת 2025. במסגרת המהלך חתמו ברבעון הראשון של שנת 2026 על פרישה 44 עובדים. במהלך הרבעון הראשון פרשו בפועל 31 עובדים. יישום התוכנית לא השפיע מהותית על ההתחייבות האקטוארית של הבנק.

ד. תוכנית פרישה 2026-2028 – בנק מרכזית דיסקונט. ביום 22 בדצמבר 2025 אישר דירקטוריון בנק מרכזית דיסקונט תוכנית פרישה מוקדמת מרצון, בתנאים מועדפים, בהיקף של עד 170 פורשים העונים על קריטריונים שהוגדרו, וזאת לכל תקופת התוכנית, שהינה לשנים 2026 עד 2028. אישור התוכנית הביא להגדלה חד פעמית של ההתחייבויות האקטואריות בסכום כולל של כ-104 מיליון ש"ח (לאחר השפעת המס), שנזקק לרווח והפסד בדוחות הכספיים לשנת 2025. במסגרת המהלך חתמו ברבעון הראשון של שנת 2026 על פרישה 104 עובדים. במהלך הרבעון הראשון פרשו בפועל 32 עובדים.

9. הלימות הון, מינוף ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים

1. הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים

- א. אימוץ הוראות באזל ווו.** פרטים בענין זה הובאו בביאור 25, סעיף 1 א', בדוח שנתי 2022.
- ב. דרישות הון נוספות בגין הלוואות לדיור.** בהתאם לתיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 329, נדרש התאגיד הבנקאי להגדיל את יעד הון עצמי רובד 1 בשיעור המבטא 1% מיתרת הלוואות לדיור. הדרישה כאמור הגדילה את סך דרישת ההון העצמי המינימלי בכ-0.20%. ביום 27 בדצמבר 2021, במסגרת עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 329 בנושא מגבלות על העמדת הלוואות לדיור, נקבע כי דרישת ההון הנוספת האמורה תחול בגין הלוואות למטרת דיור בלבד ולא תחול בגין הלוואה לדיור שלא לצורך רכישת זכות במקרקעין ובמשכון דירה ("הלוואה לכל מטרה").

ג. הון לצורך חישוב יחס הון

| מבוקר | בלתי מבוקר | | |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|--|
| 31 בדצמבר | 31 במרס | 2025 | 2026 |
| 2025 | 2025 | 2026 | |
| במיליוני שקלים חדשים | | | |
| 34,536 ⁽¹⁾ | 33,151 ⁽¹⁾ | 34,852 ⁽¹⁾ | הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים |
| - | - | - | הון רובד 1 נוסף, לאחר ניכויים |
| 34,536 | 33,151 | 34,852 | הון רובד 1 |
| 8,930 | 9,272 | 9,650 | הון רובד 2 לאחר ניכויים |
| 43,466 | 42,423 | 44,502 | סך-כל ההון הכולל |

הערה:
(1) ראו סעיף ו' להלן.

ד. יתרות משוקללות של נכסי סיכון

| מבוקר | בלתי מבוקר | | |
|----------------------|----------------|-----------------------|--|
| 31 בדצמבר* | 31 במרס* | 2025 | 2026 |
| 2025 | 2025 | 2026 | |
| במיליוני שקלים חדשים | | | |
| 298,098 | 281,175 | 304,206 | סיכון אשראי |
| 6,922 | 7,121 | 7,745 | סיכון שוק |
| 3,743 | 2,919 | 3,557 | סיכון CVA |
| 23,872 | 23,241 | 24,883 ⁽²⁾ | סיכון תפעולי |
| 332,635 | 314,456 | 340,391 | סך-הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון⁽¹⁾ |

* כולל יתרות המיוחסות ל"פעילות מופסקת". ראו ביאור 1 ה' לעיל.
הערות:

- (1) עם השלמת מהלך ההפרדה של כאל מהבנק, נכסי הסיכון צפויים לרדת בסך של כ-17,122 מיליון ש"ח נטו, במונחי 31 במרס 2026. הנתון לעיל אינו כולל את השפעת הירידה בסיכון התפעולי (אשר בהתאם להוראות נפרסת על פני מספר שנים).
- (2) ראו סעיף ט' להלן.

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

1. הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

ה. יחס הון לרכיבי סיכון

| מבוקר | בלתי מבוקר | | |
|---|------------|-------|--|
| 31 בדצמבר | 31 במרס | 2025 | 2026 |
| באחוזים | | | |
| (א) במאוחד | | | |
| 10.38 | 10.54 | 10.24 | יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון |
| 13.07 | 13.49 | 13.07 | יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון |
| 9.20 | 9.19 | 9.20 | יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים ⁽³⁾ |
| 12.50 | 12.50 | 12.50 | יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים |
| (ב) חברות בת משמעותיות | | | |
| 1. בנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ וחברות מאוחדות שלו | | | |
| 12.39 | 12.88 | 12.71 | יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון |
| 14.23 | 14.76 | 14.60 | יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון |
| 9.25 | 9.24 | 9.27 | יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים ⁽⁴⁾ |
| 12.50 | 12.50 | 12.50 | יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים |
| 2. דיסקונט בנקורפ אינק⁽¹⁾ | | | |
| 13.91 | 13.71 | 14.22 | יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון |
| 14.82 | 14.50 | 15.10 | יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון |
| 7.00 | 7.00 | 7.00 | יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש בהתאם לאסדרה המקומית ⁽²⁾ |
| 10.50 | 10.50 | 10.50 | יחס ההון הכולל המזערי הנדרש בהתאם לאסדרה המקומית ⁽²⁾ |
| 3. כרטיסי אשראי לישראל בע"מ | | | |
| 11.33 | 11.70 | 12.10 | יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון |
| 12.33 | 12.80 | 13.17 | יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון |
| 8.00 | 8.00 | 8.00 | יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים |
| 11.5 | 11.5 | 11.5 | יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים |

הערות:

- (1) הנתונים בסעיף זה חושבו בהתאם לכללים המחייבים בארה"ב.
- (2) כולל כרית שימור בשיעור של 2.5%.
- (3) בתוספת 0.20% (ליום 31 במרס 2025: 0.19%, ליום 31 בדצמבר 2025: 0.20%), בהתאם לדרישות הון נוספות בגין הלוואות לדיור – ראו סעיף 1(ב) לעיל.
- (4) בתוספת 0.27% (ליום 31 במרס 2025: 0.24%, ליום 31 בדצמבר 2025: 0.25%), בהתאם לדרישות הון נוספות בגין הלוואות לדיור – ראו סעיף 1(ב) לעיל.

9. הלימות הון, מינוף ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)
1. הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

1. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס הון

| מבוקר | בלתי מבוקר | | |
|--|---------------|---------------|------|
| 31 בדצמבר | 31 במרס | 2025 | 2026 |
| במיליוני שקלים חדשים | | | |
| א. הון עצמי רובד 1 | | | |
| 35,341 | 34,036 | 35,714 | |
| (628) | (685) | (678) | |
| 34,713 | 33,351 | 35,036 | |
| הון עצמי | | | |
| הבדלים בין ההון העצמי לבין הון עצמי רובד 1 | | | |
| סך הון עצמי רובד 1 לפני התאמות פיקוחיות וניכויים | | | |
| התאמות פיקוחיות וניכויים | | | |
| 160 | 160 | 160 | |
| 26 | 77 | 24 | |
| מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים | | | |
| התאמות פיקוחיות וניכויים אחרים | | | |
| סך-הכל התאמות פיקוחיות וניכויים, לפני התאמות בגין תוכנית ההתייעלות ולפני התאמות בגין הפסדי אשראי צפויים | | | |
| - | 28 | - | |
| 9 | 9 | - | |
| 34,536 | 33,151 | 34,852 | |
| סך הכל הון עצמי רובד 1 לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים | | | |
| ב. הון רובד 1 נוסף | | | |
| - | - | - | |
| הון רובד 1 נוסף לפני ניכויים | | | |
| סך הכל הון רובד 1 נוסף לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים | | | |
| ג. הון רובד 2 | | | |
| 4,680 | 5,182 | 5,284 | |
| 3,773 | 3,551 | 3,847 | |
| 477 | 539 | 519 | |
| 8,930 | 9,272 | 9,650 | |
| - | - | - | |
| 8,930 | 9,272 | 9,650 | |
| סך-הכל הון רובד 2 | | | |

2. השפעת התאמות בגין תכנית ההתייעלות ובגין הפסדי אשראי צפויים

| מבוקר | בלתי מבוקר | | |
|-----------|------------|-------|------|
| 31 בדצמבר | 31 במרס | 2025 | 2026 |
| באחוזים | | | |
| 10.38 | 10.53 | 10.24 | |
| - | 0.01 | - | |
| - | - | - | |
| 10.38 | 10.54 | 10.24 | |

הערות:

(1) ראו סעיף ו' לעיל.

(2) התאמות בגין השפעת היישום לראשונה של כללי החשבונאות בנושא הפסדי אשראי צפויים, אשר פחתו בהדרגה עד ליום 31 בדצמבר 2025. ראו גם סעיף ו' לעיל.

ח. הנפקת כתבי התחייבות נדחים הכוללים מנגנון לספיגת הפסדים

סדרה יט', פרטים בדבר סדרה יט', שהונפקה ביום 7 בינואר 2026 (באמצעות חברת מנפיקים), הובאו בביאור 25 (סעיף 1) לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2025.

ט. ההשפעה של יישום עדכון הוראת ניהול בנקאי תקין בנושא הסיכון התפעולי

ביום 19 ביוני 2024 פרסם הפיקוח על הבנקים עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 206 בדבר מדידה והלימות הון – סיכון תפעולי. תחילת ההוראות מיום 1 בינואר 2026. עם זאת, עד ליום 31 בדצמבר 2028 מכפיל ההפסד הפנימי יעמוד על 1, ולעניין דרישת איסוף נתוני ההפסד, במידת האפשר על התאגיד לאסוף את נתוני ההפסד בהתייחס לשנים 2024 ו-2025 באופן שיהיה הכי קרוב לדרישות ההוראה. יישום ההוראה הגדיל את נכסי הסיכון ליום 31 במרס 2026 ב-1,011 מיליון ש"ח והקטין את יחס ההון רובד 1 ב-0.03%.

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

2. יחס המינוף לפי הוראות המפקח על הבנקים

כללי. מחושב בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 218 בדבר יחס מינוף.

הוראת שעה להקלה ביחס המינוף לאור משבר הקורונה. ביום 15 בנובמבר 2020 פרסם הפיקוח על הבנקים עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 250. העדכון עוסק בהקלה ביחס המינוף בתאגיד הבנקאי כך שיעמוד על 4.5% לתאגידי בנקאים שחלקם בשוק קטן מ-24%. זאת על מנת למנוע מצב שיחס המינוף יהווה חסם להעמדת אשראי בנקאי. הוראת השעה הוארכה מעת לעת. בחוזר מיום 14 בספטמבר 2025, הוארך תוקף ההקלה שנקבעה בעניין זה כך שתעמוד בתוקף עד ליום 30 ביוני 2027, ובלבד שיחס המינוף לא יפחת מהשיעור ביום 31 בדצמבר 2026 או יחס המינוף המזערי הנדרש מתאגיד בנקאי טרם הוראת השעה, הנמוך מביניהם.

| מבוקר | בלתי מבוקר | |
|--|------------|---------|
| 31 בדצמבר | 31 במרס | 2026 |
| 2025 | 2025 | 2026 |
| במיליוני שקלים חדשים | | |
| א. בנתוני מאוחד | | |
| 34,536 | 33,151 | 34,852 |
| הון רובד ⁰¹ | | |
| 533,157 | 484,117 | 529,981 |
| סך החשיפות | | |
| באחוזים | | |
| 6.5 | 6.8 | 6.6 |
| יחס המינוף | | |
| 4.5 | 4.5 | 4.5 |
| יחס המינוף המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים | | |
| ב. חברות בת משמעותיות | | |
| 1. בנק מרכזי דסקונט בע"מ וחברות מאוחדות שלו | | |
| 7.9 | 8.4 | 7.9 |
| יחס המינוף | | |
| 4.5 | 4.5 | 4.5 |
| יחס המינוף המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים | | |
| 2. דסקונט בנקורפ אינק | | |
| 10.5 | 10.6 | 10.8 |
| יחס המינוף | | |
| 4.0 | 4.0 | 4.0 |
| יחס המינוף המזערי הנדרש בהתאם לאסדרה המקומית | | |
| 3. כרטיסי אשראי לישראל בע"מ | | |
| 9.6 | 9.8 | 10.0 |
| יחס המינוף | | |
| 4.5 | 4.5 | 4.5 |
| יחס המינוף המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים | | |

הערה:

(1) להשפעת ההתאמות בגין תוכניות ההתייעלות ובגין הפסדי אשראי צפויים, ראו סעיפים 1 ו-1 ז' לעיל.

3. יחס כיסוי נזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים

כללי. מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מס' 221 בדבר יחס כיסוי נזילות. החישוב מתבצע על בסיס ממוצע תצפיות יומיות, בתקופת 90 הימים שקדמו לתאריך הדוח (פרט ל-כאל, לגביה החישוב התבצע על בסיס ממוצע תצפיות חודשיות).

| מבוקר | בלתי מבוקר | |
|--|------------|-------|
| 31 בדצמבר | 31 במרס | 2026 |
| 2025 | 2025 | 2026 |
| באחוזים | | |
| א. בנתוני המאוחד | | |
| 120.8 | 131.2 | 128.4 |
| יחס כיסוי הנזילות | | |
| 100.0 | 100.0 | 100.0 |
| יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים | | |
| ב. בנתוני התאגיד הבנקאי | | |
| 127.2 | 143.4 | 138.0 |
| יחס כיסוי הנזילות | | |
| 100.0 | 100.0 | 100.0 |
| יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים | | |
| ג. חברות בת משמעותיות ⁽¹⁾ | | |
| בנק מרכזי דסקונט בע"מ וחברות מאוחדות שלו | | |
| 135.3 | 143.2 | 140.7 |
| יחס כיסוי הנזילות | | |
| 100.0 | 100.0 | 100.0 |
| יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים | | |

הערה:

(1) ההוראה אינה חלה על חברות כרטיסי אשראי ולפיכך, לא מובאים נתונים המתייחסים לכאל. כמו כן, ההוראה אינה חלה על אי די בי ניו יורק.

9. הלימות הון, מינוף ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך) 4. יחס מימון יציב נטו לפי הוראות המפקח על הבנקים

כללי. החל מיום 31 בדצמבר 2021 הבנק מיישם את הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 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 מתאגידים בנקאיים לשמור על פרופיל מימון יציב בהתאם להרכב נכסיהם המאזניים ולפעילויותיהם החוץ מאזניות. יחס המימון היציב נטו מכיל שני מרכיבים: פריטי מימון יציב זמין (מונה) ופריטי מימון יציב נדרש (מכנה). "מימון יציב זמין" מוגדר כחלק מההון ומההתחייבויות שניתן להסתמך עליו על פני אופק הזמן המובא בחשבון ביחס המימון היציב נטו, המשתרע על פני שנה אחת. סכום המימון היציב הנדרש של תאגיד מסוים הוא פונקציה של מאפייני הנזילות והתקופות הנותרות לפירעון של הנכסים השונים המוחזקים על ידי אותו תאגיד, וכן של חשיפותיו החוץ-בהתאם להוראה, יחס מימון יציב נטו המזערי הנדרש עומד על 100%.

| מבוקר | בלתי מבוקר | | |
|---|------------|---|------|
| 31 בדצמבר | 31 במרס | 2025 | 2026 |
| באחוזים | | | |
| א. בנתוני המאוחד | | | |
| 117.2 | 120.9 | יחס מימון יציב נטו | |
| 100.0 | 100.0 | יחס מימון יציב נטו המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים | |
| ב. חברות בת משמעותיות | | | |
| 1. בנק מרכזי דיסקונט בע"מ וחברות מאוחדות שלו | | | |
| 120.9 | 123.5 | יחס מימון יציב נטו | |
| 100.0 | 100.0 | יחס מימון יציב נטו המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים | |

10. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות

| מבוקר | בלתי מבוקר | | |
|-----------------------------|------------|---|------|
| 31 בדצמבר | 31 במרס | 2025 | 2026 |
| במיליוני שקלים חדשים | | | |
| 192 | 282 | 1. התקשרויות לרכישת בניינים וציוד | |
| 836 | 922 | 2. התחייבויות להשקעה בקרנות השקעה פרטיות וקרנות הון סיכון | |

3. תובענות שונות נגד הבנק וחברות מאוחדות שלו:

כמפורט בביאור 26 ג' 9 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2025, נגד הבנק ונגד חברות מאוחדות שלו תלויות ועומדות תובענות שונות, ובכלל זה תובענות ייצוגיות ובקשות להכיר בתובענות כתובענות ייצוגיות. לדעת הנהלת הבנק, המתבססת, בין היתר, על חוות דעת משפטיות, ולא על עמדתן של הנהלות החברות המאוחדות שלו, אשר נסמכות על חוות דעת יועציהן המשפטיים, לפי העניין, בהתאמה, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות, אם נדרשו.

סכום החשיפה בשל תביעות שהוגשו נגד הבנק ונגד החברות המאוחדות שלו, שאפשרות התממשותן, כולן או חלקן, הינה אפשרית (Reasonably possible) הסתכם ליום 31 במרס 2026 בכ-636 מיליון ש"ח.

בביאור 26 ג', סעיפים 8-9, לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2025, הובא תיאור של הליכים משפטיים מהותיים המתנהלים כנגד הבנק וחברות הקבוצה. בביאור 1 ד' 17 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2025 פורטו אמות המידה שעל פיהן מגדיר הבנק, דרך כלל, הליך משפטי כמהותי. להלן עדכונים מהותיים בנוגע לתובענות מהותיות נגד הבנק וחברות מאוחדות שלו.

| | | |
|---------------|-----|--|
| פרטי ההליך | 3.1 | תובענה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית, שהוגשו בחודש פברואר 2017 לבית המשפט המחוזי בתל אביב נגד הבנק. |
| סעדים עיקריים | | סעד כספי בסך של 261 מיליון ש"ח וכן מתן גילוי. |
| טענות מרכזיות | | נטען כי הבנק גובה מלקוחות הזכאים לחסות תחת הגדרת "עסק קטן", עמלות שלא על פי תעריפון עסק קטן וכי הבנק לא גילה ללקוחותיו העסקיים את האפשרות להיות מסווגים כעסקים קטנים ואת המשמעות המעשית של סיווג זה, התנהלות שהובילה לגביית עמלות ביתר. |
| סטטוס | | בחודש נובמבר 2025 הגישו הצדדים בקשה לאישור הסדר פשרה שבמסגרתו התחייב הבנק, בין היתר, לשלם פיצוי ו/או השבת עמלה בסכום לא מהותי, לחברי הקבוצה הנמנים על קבוצת הזכאים, כהגדרתה בהסכם הפשרה, זאת בגין התקופה שעד לסוף שנת 2026 ובהתאם לתנאים שנקבעו בהסכם הפשרה. כמו כן התחייב הבנק לשנות מכאן ואילך את סיווגם של עסקים הזכאים לכך, סמוך לאחר שעמדו בתנאים שנקבעו בהסכם. ביום 23 באפריל 2026 ניתן פסק דין המאשר את הסדר הפשרה. |

10. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

| | | |
|-----|---------------|--|
| 3.2 | פרטי ההליך | תובענה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית, שהוגשו בחודש יולי 2018 לבית המשפט המחוזי בתל אביב נגד כאל וחברות כרטיסי אשראי נוספות. |
| | סעדים עיקריים | סעד כספי בסך של 900 מיליון ש"ח וכן צווי עשה במישור ההתנהלות. |
| | טענות מרכזיות | עניינה של הבקשה הינן עסקאות במסמך חסר (בעיקר עסקאות טלפוניות) בחברות העוסקות בשיווק ישיר. בבקשה נטען כי חברות כרטיסי האשראי לא מנעו מחברות העוסקות בשיווק ישיר, לנצל ולגזול מקשישים כספים בגין עסקאות שנעשו שלא כדיון, כל זאת באמצעות חיוב כרטיסי האשראי שלהם. עוד נטען בבקשה כי על חברות כרטיסי האשראי היה למנוע תופעה זו מלכתחילה וקודם התקשרותן עם חברות השיווק הישיר, היה עליהן לבדוק את טיב החברות ופעילותן ולוודא כי הן עומדות במלוא דרישות החוק. |
| | סטטוס | בחודש דצמבר 2021 הודיע היועץ המשפטי לממשלה על התייצבותו להליך והגיש עמדה מטעמו, בה גרס כי ניתן להטיל אחריות על המשיבות מכוח עוולת הרשלנות הכללית, תוך קביעת עקרונות לתיחום וגידור חובה זו. |
| | | בחודש אוגוסט 2024 דחה בית המשפט את בקשת האישור. בחודש נובמבר 2022 הגישו המבקשים, ונקבע כי יש להחזיר את ההליך לבית המשפט העליון. ביום 15 בפברואר 2026 ניתן פסק דין של בית המשפט העליון בערעור שהגישו המבקשים, ונקבע כי יש להחזיר את ההליך לבית המשפט המחוזי לצורך ניהול התביעה כייצוגית בכל הנוגע לעילת תביעה שעניינה הפרת חובת גילוי ולצורך כך ימונה מומחה מטעם בית המשפט, וכן לצורך בירור בקשת האישור בעילה שעניינה הפרת חוק כרטיסי חיוב. בית המשפט העליון דחה את הערעור ביחס לעילת התביעה שמבוססת על עוולת הרשלנות בדיני הניזקין הכלליים. ביום 22 במרס 2026 הגישה כאל, במשותף עם שתי חברות כרטיסי האשראי הנתבעות הנוספות, בקשה לדיון נוסף בפני הרכב מורחב של בית המשפט העליון. |
| 3.3 | פרטי ההליך | תובענה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית, שהוגשו בחודש אוגוסט 2023 לבית המשפט המחוזי בתל אביב נגד הבנק ובנקים נוספים. |
| | סעדים עיקריים | סעד כספי בסך של 984 מיליון ש"ח וכן צו עשה וסעד הצהרתי. |
| | טענות מרכזיות | נטען, בין היתר, כי המשיבים לא מגלים ללקוחותיהם הפונים באינטרנט/אפליקציה ומבקשים להפקיד כספיהם במקדון, כי הריבית שמוצעת להם באותו ערוץ נמוכה מהריבית הממוצעת/נהוגה אצל המשיבים ביחס לאותו סוג פקדון אשר ניתנת ללקוח שפנה בערוץ אחר או שהתמקח עם הבנק. |
| | סטטוס | ביום 28 באפריל 2026 ניתן פסק דין הדוחה את בקשת האישור. |

4. תובענות שונות נגד הבנק וחברות מאוחדות שלו שלא ניתן להעריך בשלב זה את סיכוייהן. נגד הבנק ונגד חברות מאוחדות שלו תלויות ועומדות בקשות לאשר תובענות מסוימות כתובענות ייצוגיות ותובענות אחרות, אשר לדעת הבנק, בהתבסס על חוות דעת יועציו המשפטיים, ולא על עמדת ההנהלה של החברות המאוחדות, אשר נסמכת על חוות דעת יועציהן המשפטיים, לפי העניין, בהתאמה, לא ניתן להעריך בשלב זה את סיכוייהן ולפיכך לא נערכה בגינן הפרשה.

| | | |
|-----|---------------|--|
| 4.1 | פרטי ההליך | תביעה שהוגשה בחודש דצמבר 2019 לבית המשפט המחוזי בתל אביב נגד הבנק ונגד 5 נתבעים נוספים. |
| | סעדים עיקריים | סכום התביעה כנגד כלל הנתבעים הועמד על סך של 2.1 מיליארד ש"ח. |
| | טענות מרכזיות | התביעה הוגשה על ידי בנק מסחרי באוקראינה Joint Stock Company Commercial Bank Privat Bank, ועניינה מעשי הונאה, מעילה ותרמית אשר בוצעו לטענת התובע על ידי מי שהיו בעלי השליטה של התובע והינם נתבעים בכתב התביעה. בכתב התביעה נטען כי בעלי השליטה של התובע פעלו למתן הלוואות על ידי התובע לגופים אשר היו בשליטתם, וכספי הלוואות גולגלו דרך חשבונות בנקים במטרה להסוות את מקורם, ולבסוף נגזלו לטובתם האישית של בעלי השליטה. עוד נטען, כי כחלק ממעשי המרמה וההונאה שבוצעו בהוראת בעלי השליטה, הוברח לישראל סך של כ-1.2 מיליארד דולר ארה"ב, באמצעות העברות כספיות מחשבון בנק בקפריסין של חברה שבבעלות בעלי השליטה לחשבונה בבנק, שבוצעו בין השנים 2007 ל-2011. לטענת התובע, הבנק גרם לו נזק בכך שאפשר את ביצוע ההעברות הכספיות אל ומחוץ לבנק זאת, לטענת התובע, בניגוד לחובות החלות עליו מכוח חוק איסור הלבנת הון בישראל. |
| | סטטוס | הבנק הגיש כתב הגנה, וההליך מצוי בדיון, בעיקר בסוגיות מקדמיות. בחודש מרס 2025 נדחה ערעורו של התובע על החלטת בית המשפט המחוזי, לפיה ישראל אינה הפורום המתאים לבירור התביעה כנגד בעלי השליטה לשעבר בתובע. בחודש יוני 2025 הגיש התובע בקשת רשות ערעור לבית המשפט העליון על ההחלטה האמורה. בחודש נובמבר 2025 דחה בית המשפט העליון בקשה זו ולפיכך הדיון בתיק נמשך כנגד הבנק ונתבעים נוספים אחרים. |

5. ביטוח אחריות דירקטורים ונושאי משרה. ביום 1 באפריל 2025, בהתאם לאישור ועדת התגמול והדירקטוריון, התקשר הבנק בפוליסה קבוצתית לביטוח דירקטורים ונושאי משרה, המכהנים ואשר יכהנו מעת לעת בבנק או בחברה אחרת כלשהי שהבנק מחזיק בה (להלן: "פוליסת הביטוח") וזאת בהתאם לתקנה 1 וב1 לתקנות החברות (הקלות בעסקאות עם בעלי ענין), תש"ס-2000 ובהתאם לעמדת רשות ניירות ערך 21-101, מדיניות תגמול (כפי שעודכנה בחודש אוגוסט 2020) ולהוראות מדיניות התגמול של הבנק כפי שאושרה על ידי אסיפת בעלי המניות של הבנק ביום 28 בפברואר 2023, בכפוף לאמור להלן.

פוליסת הביטוח תהיה בתוקף מיום 1 באפריל 2025 ועד ליום 30 בספטמבר 2026 (להלן: "תקופת הביטוח"). גבול אחריות המבטח במסגרת פוליסת הביטוח הינו 250 מיליון דולר לתביעה ובסך הכל לתקופת הביטוח. במקרה של תביעה נגד מי מנושאי המשרה, בין אם ניתנת לשיפוי על ידי הבנק ובין אם לאו, לא תחול השתתפות עצמית על נושאי המשרה עצמם. ככל שמדובר בתביעות הניתנות לשיפוי על ידי הבנק, הבנק יישא בהשתתפות עצמית בסכומים ובתנאים המפורטים בפוליסה.

11. פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכונים אשראי ומועדי פרעון

א. היקף פעילות על בסיס מאוחד

1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים*

| מבוקר | | | בלתי מבוקר | | | | | |
|---------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------|----------------|----------------|
| 31 בדצמבר 2025 | | | 31 במרס 2025 | | | 31 במרס 2026 | | |
| נגזרים | שאינם | נגזרים | נגזרים | שאינם | נגזרים | שאינם | נגזרים | שאינם |
| למסחר | למסחר | למסחר | למסחר | למסחר | למסחר | למסחר | למסחר | למסחר |
| סך-הכל | | | סך-הכל | | סך-הכל | | סך-הכל | |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | | | | | |
| חוזי ריבית | | | | | | | | |
| 20,903 | 14,341 | 6,562 | 31,046 | 24,320 | 6,726 | 21,897 | 17,318 | 4,579 |
| חוזי Forward ו-Futures | | | | | | | | |
| 4,666 | 4,666 | - | 3,946 | 3,946 | - | 8,782 | 8,782 | - |
| אופציות שנכתבו | | | | | | | | |
| 5,066 | 5,066 | - | 4,068 | 4,068 | - | 8,732 | 8,732 | - |
| אופציות שנקנו | | | | | | | | |
| 306,757 | 261,216 | 45,541 | 267,263 | 217,286 | 49,977 | 514,622 | 479,655 | 34,967 |
| Swaps ⁽¹⁾ | | | | | | | | |
| 337,392 | 285,289 | 52,103 | 306,323 | 249,620 | 56,703 | 554,033 | 514,487 | 39,546 |
| סך-הכל⁽²⁾ | | | | | | | | |
| 14,371 | - | 14,371 | 13,491 | - | 13,491 | 13,655 | - | 13,655 |
| מזה: נגזרים מגדרים ⁽⁵⁾ | | | | | | | | |
| חוזי מטבע חוץ | | | | | | | | |
| 35,570 | 34,731 | 839 | 42,303 | 40,161 | 2,142 | 39,782 | 39,001 | 781 |
| חוזי Forward ו-Futures ⁽³⁾ | | | | | | | | |
| 15,551 | 15,551 | - | 18,332 | 18,332 | - | 21,394 | 21,394 | - |
| אופציות שנכתבו | | | | | | | | |
| 13,278 | 13,233 | 45 | 18,370 | 18,370 | - | 21,804 | 21,759 | 45 |
| אופציות שנקנו | | | | | | | | |
| 252,402 | 191,689 | 60,713 | 230,465 | 167,681 | 62,784 | 285,941 | 222,190 | 63,751 |
| Swaps | | | | | | | | |
| 316,801 | 255,204 | 61,597 | 309,470 | 244,544 | 64,926 | 368,921 | 304,344 | 64,577 |
| סך-הכל | | | | | | | | |
| חוזים בגין מניות | | | | | | | | |
| 75 | 75 | - | 80 | 80 | - | 64 | 64 | - |
| חוזי Forward ו-Futures | | | | | | | | |
| 18,070 | 18,066 | 4 | 12,815 | 12,807 | 8 | 14,026 | 14,022 | 4 |
| אופציות שנכתבו | | | | | | | | |
| 18,070 | 18,066 | 4 | 12,815 | 12,807 | 8 | 14,026 | 14,022 | 4 |
| אופציות שנקנו ⁽⁴⁾ | | | | | | | | |
| 67,113 | 67,113 | - | 24,092 | 24,092 | - | 67,703 | 67,703 | - |
| Swaps | | | | | | | | |
| 103,328 | 103,320 | 8 | 49,802 | 49,786 | 16 | 95,819 | 95,811 | 8 |
| סך-הכל | | | | | | | | |
| חוזי אשראי | | | | | | | | |
| 160 | 160 | - | 186 | 186 | - | 158 | 158 | - |
| הבנק ערב | | | | | | | | |
| - | - | - | - | - | - | 3 | 3 | - |
| הבנק מוטב | | | | | | | | |
| 160 | 160 | - | 186 | 186 | - | 161 | 161 | - |
| סך-הכל | | | | | | | | |
| 757,681 | 643,973 | 113,708 | 665,781 | 544,136 | 121,645 | 1,018,934 | 914,803 | 104,131 |
| סך-הכל סכום נקוב | | | | | | | | |

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.
הערות:

| | | | |
|-----------------------|-----------------------|---------|--|
| 172,376 | 137,126 | 309,335 | (1) מזה: swaps שהתאגיד הבנקאי משלם שיעור ריבית קבוע. |
| 20,405 | 15,954 | 21,842 | (2) מזה: חוזי החלפת שקל-מדד. |
| 1,980 | 2,651 | 5,895 | (3) מזה: חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט. |
| ⁽⁶⁾ 17,013 | ⁽⁶⁾ 12,613 | 12,980 | (4) מזה: נסחרים בבורסה. |
| | | | (5) הבנק מבצע גידור חשבונאי באמצעות עסקאות IRS. |
| | | | (6) סיווג מחדש- טיוב נתונים. |

11. פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון (המשך) א. היקף פעילות על בסיס מאוחד (המשך)

2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים*

| התחייבויות בגין נגזרים ברוטו | | נכסים בגין נגזרים ברוטו | | | |
|------------------------------|---------------|-------------------------|-------------------|---------------|--------------------|
| נגזרים שאינם למסחר | נגזרים למסחר | נגזרים שאינם למסחר | נגזרים שאינם סה"כ | נגזרים למסחר | נגזרים שאינם למסחר |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | | |
| בלתי מבוקר | | | | | |
| 31 במרס 2026 | | | | | |
| 3,357 | 3,218 | 139 | 4,550 | 3,951 | 599 |
| 64 | - | 64 | 397 | - | 397 |
| 5,805 | 4,169 | 1,636 | 4,438 | 4,005 | 433 |
| 3,513 | 3,513 | - | 3,482 | 3,482 | - |
| - | - | - | 4 | 4 | - |
| 12,675 | 10,900 | 1,775 | 12,474 | 11,442 | 1,032 |
| 12,675 | 10,900 | 1,775 | 12,474 | 11,442 | 1,032 |
| 845 | 840 | 5 | 580 | 575 | 5 |
| בלתי מבוקר | | | | | |
| 31 במרס 2025 | | | | | |
| 3,492 | 3,189 | 303 | 4,801 | 3,724 | 1,077 |
| 99 | - | 99 | 460 | - | 460 |
| 3,002 | 2,958 | 44 | 4,018 | 2,870 | 1,148 |
| 1,608 | 1,608 | - | 1,608 | 1,608 | - |
| - | - | - | 5 | 5 | - |
| 8,102 | 7,755 | 347 | 10,432 | 8,207 | 2,225 |
| 8,102 | 7,755 | 347 | 10,432 | 8,207 | 2,225 |
| 1,181 | 1,176 | 5 | 1,572 | 1,568 | 4 |
| מבוקר | | | | | |
| 31 בדצמבר 2025 | | | | | |
| 3,038 | 2,245 | 793 | 4,166 | 3,171 | 995 |
| 104 | - | 104 | 344 | - | 344 |
| 7,041 | 5,317 | 1,724 | 4,736 | 4,694 | 42 |
| 1,760 | 1,760 | - | 1,758 | 1,758 | - |
| - | - | - | 6 | 6 | - |
| 11,839 | 9,322 | 2,517 | 10,666 | 9,629 | 1,037 |
| 11,839 | 9,322 | 2,517 | 10,666 | 9,629 | 1,037 |
| 1,190 | 1,186 | 4 | 790 | 786 | 4 |

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.
הערה:

(1) מזה - שווי הוגן ברוטו של נכסים בגין נגזרים משובצים בסך 10 מיליון ש"ח (31.3.2025 - 5 מיליוני ש"ח, 31.12.2025 - 12 מיליוני ש"ח).
מזה - שווי הוגן ברוטו של התחייבויות בגין נגזרים משובצים בסך 2 מיליון ש"ח (31.3.2025 - 4 מיליוני ש"ח, 31.12.2025 - 2 מיליוני ש"ח).

11. פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון (המשך)

ב. גידור חשבונאי

1. ההשפעה של גידור חשבונאי

| מבוקר | בלתי מבוקר | |
|---|--------------------|------|
| לשנה | לשלושת החודשים | |
| שהסתיימה ב-31 בדצמבר | שהסתיימו ב-31 במרס | |
| 2025 | 2025 | 2026 |
| הכנסות (הוצאות) ריבית במיליוני ש"ח | | |
| רווח (הפסד) מגידורי שווי הוגן חוזי ריבית | | |
| 139 | 120 | (18) |
| (88) | (105) | 48 |
| פריטים מגודרים | | |
| נגזרים מגדרים | | |

2. פריטים מגודרים בגידור שווי הוגן

| מבוקר | | בלתי מבוקר | | | |
|--|-------------------|--|-------------------|--|-------------------|
| ליום 31 בדצמבר 2025 | | ליום 31 במרס 2025 | | ליום 31 במרס 2026 | |
| התאמות שווי הוגן מצטבר שהגדילו (הקטינו) את הערך בספרים | הערך בספרים | התאמות שווי הוגן מצטבר שהגדילו (הקטינו) את הערך בספרים | הערך בספרים | התאמות שווי הוגן מצטבר שהגדילו (הקטינו) את הערך בספרים | הערך בספרים |
| יחסי גידור קיימים | יחסי גידור קיימים | יחסי גידור קיימים | יחסי גידור קיימים | יחסי גידור קיימים | יחסי גידור קיימים |
| שהופסקו | שהופסקו | שהופסקו | שהופסקו | שהופסקו | שהופסקו |
| במיליוני ש"ח | | | | | |
| - | (75) | 10,189 | - | (127) | 9,118 |
| - | 1 | 829 | - | (14) | 874 |
| - | 4 | 2,716 | - | (23) | 2,979 |
| ניירות ערך | | | | | |
| פיקדונות הציבור | | | | | |
| איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים | | | | | |

3. השפעת הפעילות במכשירים נגזרים בגידורי תזרים מזומנים

א. סכומים שהוכרו ברווח כולל אחר בגין גידורי תזרים מזומנים

| מבוקר | בלתי מבוקר | |
|---|--------------------|------|
| לשנה | לשלושת החודשים | |
| שהסתיימה ב-31 בדצמבר | שהסתיימו ב-31 במרס | |
| 2025 | 2025 | 2026 |
| רווח שהוכר ברווח כולל אחר מצטבר בגין הנגזר במיליוני ש"ח | | |
| 6 | 5 | (2) |
| חזה הגידור | | |
| שיעור ריבית | | |

11. פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון (המשך) ב. גידור חשבונאי (המשך)

3. השפעת הפעילות במכשירים נגזרים בגידורי תזרים מזומנים (המשך)

ב. סכומים שסווגו מחדש מרווח כולל אחר לרווח והפסד בתקופות המדווחות לא היו סכומים שסווגו מחדש מרווח כולל אחר לרווח והפסד.

4. השפעת נגזרים שלא יועדו כמכשירים מגדרים על דוח רווח והפסד*

| מבוקר | בלתי מבוקר | | |
|---|--------------------|--------------|------------------|
| לשנה | לשלושת החודשים | 2025 | 2026 |
| שהסתיימה ב-31 בדצמבר | שהסתיימו ב-31 במרס | 2025 | 2026 |
| רווח (הפסד) שהוכר בהכנסות (הוצאות) מפעילות במכשירים נגזרים ⁽¹⁾ | | | |
| במיליוני ש"ח | | | |
| 186 | 5 | 57 | חוזי ריבית |
| (5,605) | 1,425 | (492) | חוזי מטבע חוץ |
| 24 | 15 | - | חוזים בגין מניות |
| (5,395) | 1,445 | (435) | סך הכל |

*לא כולל את נתוני כאל. מספרי השוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.
הערה:

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

11. פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכונים אשראי ומועדי פרעון (המשך)
ג. סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה על בסיס מאוחד*

| סך-הכל | אחרים | ממשלות ובנקים מרכזיים | גופים מוסדיים | דילרים/ ברוקרים | בנקים | בורסה | |
|----------------------|----------------------|-----------------------------|------------------|--------------------|--------------|--------------|---|
| במיליוני שקלים חדשים | | | | | | | |
| בלתי מבוקר | | | | | | | |
| 31 במרס 2026 | | | | | | | |
| 12,474 | 5,754 | 2,169 | 26 | 18 | 3,917 | 590 | יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים ^(א) סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן: |
| (6,986) | (3,283) | (882) | - | - | (2,821) | - | הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים ^(א) |
| (2,836) | (874) | (1,197) | - | (8) | (757) | - | הפחתת סיכון אשראי בגין בטחון במזומן שהתקבל |
| (202) | 140 | - | 74 | - | (69) | (347) | התאמת היתרה המאזנית נטו לסיכון אשראי מאזני |
| 2,450 | 1,737 | 90 | 100 | 10 | 270 | 243 | סיכון אשראי מאזני בגין מכשירים נגזרים |
| 13,470 | 3,201 | 4,648 | 197 | 23 | 3,694 | 1,707 | סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים ^(א) |
| 15,920 | 4,938 | 4,738 | 297 | 33 | 3,964 | 1,950 | סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים |
| 12,675 | 4,539 | 3,338 | - | 19 | 4,536 | 243 | יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים ^(א) סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן: |
| (6,986) | (3,283) | (882) | - | - | (2,821) | - | מכשירים פיננסיים |
| (3,548) | (17) | (2,231) | - | - | (1,300) | - | בטחון במזומן ששועבד |
| 2,141 | 1,239 | 225 | - | 19 | 415 | 243 | סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים |
| בלתי מבוקר | | | | | | | |
| 31 במרס 2025 | | | | | | | |
| 10,432 | 5,713 | 1,808 | 26 | 22 | 2,771 | 92 | יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים ^(א) סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן: |
| (4,938) | (2,741) | (460) | - | - | (1,737) | - | הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים ^(א) |
| (2,719) | (1,357) | (730) | - | (17) | (615) | - | הפחתת סיכון אשראי בגין בטחון במזומן שהתקבל |
| (244) | (246) | - | (24) | 8 | 17 | 1 | התאמת היתרה המאזנית נטו לסיכון אשראי מאזני |
| 2,531 | 1,369 | 618 | 2 | 13 | 436 | 93 | סיכון אשראי מאזני בגין מכשירים נגזרים |
| 10,153 | 2,759 | 2,779 | 63 | 3 | 2,501 | 2,048 | סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים ^(א) |
| 12,684 | 4,128 | 3,397 | 65 | 16 | 2,937 | 2,141 | סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים |
| 8,102 | ^(ב) 3,440 | ^(ב) 1,035 | 120 | 50 | 2,783 | 674 | יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים ^(א) סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן: |
| (4,938) | (2,741) | (460) | - | - | (1,737) | - | מכשירים פיננסיים |
| (828) | (15) | (416) | - | - | (397) | - | בטחון במזומן ששועבד |
| 2,336 | 684 | 159 | 120 | 50 | 649 | 674 | סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים |
| מבוקר | | | | | | | |
| 31 בדצמבר 2025 | | | | | | | |
| 10,666 | 5,310 | 1,057 | 26 | 16 | 4,121 | 136 | יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים ^(א) סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן: |
| (5,414) | (2,579) | (332) | - | - | (2,503) | - | הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים ^(א) |
| (2,403) | (879) | (569) | - | (9) | (946) | - | הפחתת סיכון אשראי בגין בטחון במזומן שהתקבל |
| (195) | (208) | - | 173 | (1) | (159) | - | התאמת היתרה המאזנית נטו לסיכון אשראי מאזני |
| 2,654 | 1,644 | 156 | 199 | 6 | 513 | 136 | סיכון אשראי מאזני בגין מכשירים נגזרים |
| 13,905 | 3,377 | 3,928 | 196 | 21 | 4,706 | 1,677 | סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים ^(א) |
| 16,559 | 5,021 | 4,084 | 395 | 27 | 5,219 | 1,813 | סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים |
| 11,839 | ^(ב) 3,941 | ^(ב) 3,957 | - | 10 | 3,221 | 710 | יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים ^(א) סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן: |
| (5,414) | (2,579) | (332) | - | - | (2,503) | - | מכשירים פיננסיים |
| (3,619) | (81) | (3,204) | - | - | (334) | - | בטחון במזומן ששועבד |
| 2,806 | 1,281 | 421 | - | 10 | 384 | 710 | סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים |

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור ה' לעיל.
הערות:

- ההפרש, אם הוא חיובי, בין סך כל הסכומים בגין מכשירים נגזרים (לרבות בגין מכשירים נגזרים עם שווי הוגן שלילי) שנכללו בחבות הלווה, כפי שחושבו לצורך מגבלות על חבות של לווה, לאחר הפחתת סיכון אשראי, לבין סיכון האשראי המאזני בגין מכשירים נגזרים של הלווה.
- מזה: יתרה מאזנית של מכשירים נגזרים העומדים בפני עצמם בסך של 12,464 מיליון ש"ח הכלולה בסעיף נכסים בגין מכשירים נגזרים (ליום 31 במרס 2025 - סך של 10,427 מיליון ש"ח, ליום 31 בדצמבר 2025 - סך של 10,654 מיליון ש"ח).
- מזה: יתרה מאזנית של מכשירים נגזרים העומדים בפני עצמם בסך של 12,673 מיליון ש"ח הכלולה בסעיף התחייבויות בגין מכשירים נגזרים (ליום 31 במרס 2025 - סך של 8,098 מיליון ש"ח, ליום 31 בדצמבר 2025 - סך של 11,837 מיליון ש"ח).
- השווי ההוגן של מכשירים נגזרים הכפופים להסכמי קיזוז הינו בסך של 6,986 מיליון ש"ח (ליום 31 במרס 2025 - סך של 4,938 מיליון ש"ח, ליום 31 בדצמבר 2025 - סך של 5,414 מיליון ש"ח).
- סווג מחדש - מיון בין צד נגדי "אחרים" לצד נגדי "גופים מוסדיים".

11. פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון (המשך) ד. פירוט מועדי פרעון - סכומים נקובים: יתרות לסוף תקופה על בסיס מאוחד*

| סך-הכל | מעל 5 שנים | מעל שנה ועד 5 שנים | מעל 3 חודשים ועד שנה | | עד 3 חודשים |
|----------------------|----------------|--------------------|----------------------|----------------|-------------------|
| | | | מעל 3 חודשים | עד 3 חודשים | |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | | |
| בלתי מבוקר | | | | | |
| 31 במרס 2026 | | | | | |
| חזי ריבית: | | | | | |
| 21,842 | 3,653 | 8,250 | 6,202 | 3,737 | שקל-מדד |
| 532,191 | 93,772 | 231,170 | 104,728 | 102,521 | אחר |
| 368,921 | 3,298 | 30,417 | 140,880 | 194,326 | חזי מטבע חוץ |
| 95,819 | - | 16 | 46,503 | 49,300 | חזים בגין מניות |
| 161 | - | 161 | - | - | חזי סחורות ואחרים |
| 1,018,934 | 100,723 | 270,014 | 298,313 | 349,884 | סך-הכל |
| בלתי מבוקר | | | | | |
| 31 במרס 2025 | | | | | |
| 665,781 | 55,633 | 148,937 | 219,880 | 241,331 | סך-הכל |
| מבוקר | | | | | |
| 31 בדצמבר 2025 | | | | | |
| 757,681 | 63,884 | 170,209 | 218,415 | 305,173 | סך-הכל |

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי השוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.

12. מגזרי פעילות פיקוחיים

א. פרטים בדבר המגזרים הפיקוחיים הובאו בביאור 29 א' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2025. עיקרי ההנחות, האומדנים ועקרונות הדיווח אשר שימשו בהכנת הנתונים פורטו בביאור 29 ד' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2025.

פרטים בדבר מגזרים ניהוליים, שהבנק זיהה, הובאו בביאור 30 א' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2025.

מאחר שלא היה בידי הבנק, בגין חלק מהלקוחות, את מלוא המידע הנדרש לצורך סיווג למגזר פיקוחי בהתאם להוראות החדשות, בעיקר מידע על מחזור פעילות, בוצעו פעולות שונות להשגת המידע וכן, במקרים מסוימים, בהעדר מידע, התקבלו החלטות על בסיס הערכות ואומדנים. הבנק פועל להשלמת טיוב הנתונים ובהתאמה, יכול והטיוב כאמור יצריך סיווג לקוחות בין המגזרים בתקופות הדיווח הבאות. יצויין עם זאת, כי היקף הלקוחות המסווגים על פי אמדן הולך ופוחת במהלך השנים.

12. מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)
ב. מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים, מאוחד

| בלתי מבוקר | | | | | |
|---|--|--|--|--|---|
| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2026 | | | | | |
| פעילות ישראל | | | | | |
| עסקים קטנים זעירים* | בנקאות פרטית | משקי בית* | | | |
| | | מזה: מזה: מזה: מזה: מזה: מזה: | מזה: מזה: מזה: מזה: מזה: מזה: | מזה: מזה: מזה: מזה: מזה: מזה: | מזה: מזה: מזה: מזה: מזה: מזה: |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | | |
| סך-הכל | מזה: מזה: מזה: מזה: מזה: מזה: | מזה: מזה: מזה: מזה: מזה: מזה: | מזה: מזה: מזה: מזה: מזה: מזה: | מזה: מזה: מזה: מזה: מזה: מזה: | מזה: מזה: מזה: מזה: מזה: מזה: |
| 1,163 | 800 | 16 | 5 | 656 | הכנסות ריבית מחיצוניים |
| 388 | - | - | 178 | 236 | הוצאות ריבית לחיצוניים |
| 775 | 800 | 16 | (173) | 420 | הכנסות ריבית, נטו מחיצוניים |
| 155 | (576) | (2) | 242 | 115 | הכנסות ריבית, נטו בינמגזרי |
| 930 | 224 | 14 | 69 | 535 | סך הכנסות ריבית, נטו |
| 299 | 2 | 41 | 138 | 186 | הכנסות שאינן מריבית מחיצוניים |
| (122) | - | - | (104) | (72) | הכנסות שאינן מריבית בינמגזרי |
| 177 | 2 | 41 | 34 | 114 | סך הכנסות שאינן מריבית |
| 1,107 | 226 | 55 | 103 | 649 | סך הכנסות |
| 38 | 26 | (10) | - | 44 | הוצאות (הקטנת הוצאות) בגין הפסדי אשראי |
| 550 | 49 | 9 | 42 | 301 | הוצאות תפעוליות ואחרות |
| 519 | 151 | 56 | 61 | 304 | רווח (הפסד) מפעילות נמשכת לפני מסים |
| 231 | 56 | 36 | 24 | 134 | הפרשה (הקטנת הפרשה) למסים על הרווח מפעילות נמשכת |
| 288 | 95 | 20 | 37 | 170 | רווח (הפסד) מפעילות נמשכת לאחר מסים |
| - | - | - | - | - | חלקו של הבנק ברווחים של חברות כלולות לאחר השפעת המס |
| 288 | 95 | 20 | 37 | 170 | רווח (הפסד) נקי מפעילות נמשכת |
| - | - | - | - | - | רווח נקי מפעילות מופסקת ⁽⁵⁾ |
| 288 | 95 | 20 | 37 | 170 | חלקם של בעלי מניות חיצוניים ברווחים (הפסדים) של חברות מאוחדות |
| - | - | - | - | - | הפסד (רווח) נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה |
| 288 | 95 | 20 | 37 | 170 | רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק |
| 100,105 | 78,648 | 4,392 | 668 | 37,352 | יתרה ממוצעת של נכסים |
| - | - | - | - | - | מזה: השקעות בחברות כלולות |
| 99,780 | 78,921 | 4,405 | 563 | 36,982 | מזה: יתרה ממוצעת של אשראי לציבור ⁽¹⁾ |
| ⁽⁴⁾ 100,345 | ⁽⁴⁾ 79,642 | 4,263 | ⁽⁴⁾ 522 | 37,509 | יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח ⁽³⁾ |
| 573 | 474 | - | - | 658 | יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור מעל 90 יום |
| 222 | 141 | 1 | - | 389 | יתרת חובות בעייתיים אחרים |
| 898 | 355 | 39 | 2 | 980 | יתרת הפרשה להפסדי אשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח |
| 33 | 1 | - | - | 16 | מחיקות חשבונאיות (גביות) נטו בתקופת הדיווח |
| 95,660 | 41 | 1,545 | 23,043 | 46,374 | יתרה ממוצעת של התחייבויות |
| 93,266 | - | - | 22,929 | 44,629 | מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור |
| 95,059 | - | - | 24,654 | 44,206 | יתרת פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח |
| 71,445 | 46,301 | 4,165 | 1,263 | 38,885 | יתרה ממוצעת של נכסי סיכון ⁽¹⁾ |
| 71,519 | 46,285 | 4,103 | 1,306 | 38,803 | יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח ⁽¹⁾ |
| 58,162 | 420 | - | 51,435 | 40,606 | יתרה ממוצעת של נכסים בניהול ⁽²⁾ |
| | | | | | הכנסות ריבית, נטו: |
| 345 | 167 | 8 | 1 | 279 | מרווח מפעילות מתן אשראי לציבור |
| 535 | - | - | 68 | 221 | מרווח מפעילות קבלת פיקדונות הציבור |
| 50 | 57 | 6 | - | 35 | אחר |
| 930 | 224 | 14 | 69 | 535 | סך הכנסות ריבית, נטו |

* לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.
** כולל יתרות המיוחסות ל"פעילות מופסקת", ראו ביאור 1 ה' לעיל.

הערות:

- (1) נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון.
- (2) נכסים בניהול - לרבות נכסי גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות ערך של לקוחות.
- (3) יתרת האשראי לציבור - מוצגת יתרה רשומה.
- (4) כולל הלוואות לדיור ללקוחות עסקים זעירים וקטנים עם יתרת אשראי לסוף תקופה בסך 3,842 מיליון ש"ח.
- (5) לאחר הקצאה למיעוט.

| פעילות חו"ל | | | | | | | |
|--------------|--------------------|---------------------|------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|
| סך-הכל | סך-הכל פעילות חו"ל | סך-הכל פעילות ישראל | מגזר אחר** | ניהול פיננסי* | גופים מוסדיים | עסקים גדולים* | עסקים בינוניים* |
| 5,116 | 587 | 4,529 | - | 1,026 | 32 | 1,255 | 392 |
| 2,807 | 275 | 2,532 | - | 351 | 664 | 586 | 129 |
| 2,309 | 312 | 1,997 | - | 675 | (632) | 669 | 263 |
| - | - | - | - | (892) | 668 | (222) | (66) |
| 2,309 | 312 | 1,997 | - | (217) | 36 | 447 | 197 |
| 814 | 49 | 765 | - | (211) | 123 | 170 | 60 |
| - | - | - | - | 481 | (117) | (41) | (25) |
| 814 | 49 | 765 | - | 270 | 6 | 129 | 35 |
| 3,123 | 361 | 2,762 | - | 53 | 42 | 576 | 232 |
| 182 | 8 | 174 | - | 1 | (2) | 46 | 47 |
| 1,509 | 239 | 1,270 | - | 176 | 21 | 115 | 65 |
| 1,432 | 114 | 1,318 | - | (124) | 23 | 415 | 120 |
| 583 | 36 | 547 | - | (68) | 10 | 165 | 51 |
| 849 | 78 | 771 | - | (56) | 13 | 250 | 69 |
| 14 | - | 14 | - | 14 | - | - | - |
| 863 | 78 | 785 | - | (42) | 13 | 250 | 69 |
| 75 | - | 75 | 75 | - | - | - | - |
| 938 | 78 | 860 | 75 | (42) | 13 | 250 | 69 |
| (8) | (12) | 4 | - | 4 | - | - | - |
| 930 | 66 | 864 | 75 | (38) | 13 | 250 | 69 |
| 483,544 | 44,161 | 439,383 | 22,846 | 149,164 | 3,372 | 100,589 | 25,287 |
| 416 | - | 416 | - | 416 | - | - | - |
| 318,028 | 30,894 | 287,134 | 21,294 | - | 3,334 | 99,881 | 25,300 |
| 319,752 | 31,141 | 288,611 | 20,796 | - | 2,315 | 100,628 | 26,496 |
| 2,415 | 460 | 1,955 | 224 | - | - | 170 | 330 |
| 3,142 | 934 | 2,208 | 340 | - | - | 957 | 300 |
| 4,273 | 292 | 3,981 | 512 | - | 6 | 1,115 | 468 |
| 145 | 19 | 126 | 55 | - | - | 26 | (4) |
| 447,726 | 39,272 | 408,454 | 19,967 | 71,059 | 82,947 | 52,047 | 17,357 |
| 348,896 | 37,035 | 311,861 | 59 | - | 82,897 | 51,097 | 16,984 |
| 356,936 | 36,556 | 320,380 | 85 | - | 78,220 | 62,077 | 16,079 |
| 337,571 | 38,417 | 299,154 | 18,862 | 23,049 | 3,744 | 114,957 | 26,949 |
| 340,391 | 36,693 | 303,698 | 18,798 | 22,470 | 4,138 | 117,531 | 29,133 |
| 419,520 | 21,658 | 397,862 | - | 495 | 154,605 | 79,604 | 12,955 |
| 1,277 | 188 | 1,089 | - | - | 3 | 327 | 134 |
| 1,028 | 83 | 945 | - | - | 32 | 43 | 46 |
| 4 | 41 | (37) | - | (217) | 1 | 77 | 17 |
| 2,309 | 312 | 1,997 | - | (217) | 36 | 447 | 197 |

12. מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)
ב. מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים, מאוחד (המשך)

| מבוקר | | | | |
|---|-----------------|--------------------------|---------------------------|---------------------------|
| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2025 | | | | |
| פעילות ישראל | | | | |
| עסקים קטנים וזעירים ⁽⁵⁾ | בנקאות פרטית | משקי בית* ⁽⁵⁾ | | סך- הכל ⁽⁵⁾ |
| | | מזה: כרטיסי אשראי* | מזה: הלוואות לדיוור | |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | |
| 742 | 4 | 16 | 825 | 1,185 |
| 231 | 206 | - | - | 377 |
| 511 | (202) | 16 | 825 | 808 |
| 83 | 282 | (4) | (609) | 206 |
| 594 | 80 | 12 | 216 | 1,014 |
| (37) | (298) | 41 | 3 | (96) |
| 155 | 319 | - | - | 265 |
| 118 | 21 | 41 | 3 | 169 |
| 712 | 101 | 53 | 219 | 1,183 |
| סך הכנסות | | | | |
| (15) | - | 1 | 6 | 53 |
| 311 | 50 | 20 | 79 | 574 |
| 416 | 51 | 32 | 134 | 556 |
| 169 | 21 | 24 | 53 | 231 |
| 247 | 30 | 8 | 81 | 325 |
| - | - | - | - | - |
| 247 | 30 | 8 | 81 | 325 |
| - | - | - | - | - |
| 247 | 30 | 8 | 81 | 325 |
| - | - | - | - | - |
| 247 | 30 | 8 | 81 | 325 |
| 38,677 | 553 | 4,388 | 72,950 | 93,058 |
| - | - | - | - | - |
| 38,434 | 473 | 4,389 | 73,199 | 92,750 |
| 39,158 | (4)481 | 4,510 | (4)73,878 | (4)93,659 |
| 684 | - | - | 348 | 433 |
| 652 | - | - | 163 | 243 |
| 1,006 | 2 | 37 | 321 | 888 |
| (92) | - | (3) | - | (21) |
| 44,470 | 23,354 | 3,088 | 104 | 97,930 |
| 42,238 | 23,210 | - | - | 93,839 |
| 42,598 | 24,199 | - | - | 95,056 |
| 42,272 | 965 | 4,141 | 42,536 | 66,399 |
| 40,113 | 963 | 4,167 | 42,845 | 67,088 |
| 38,216 | 37,421 | - | 411 | 48,571 |
| סך הכנסות ריבית, נטו | | | | |
| 311 | - | 8 | 177 | 343 |
| 243 | 80 | - | - | 614 |
| 40 | - | 4 | 39 | 57 |
| 594 | 80 | 12 | 216 | 1,014 |

* לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.
** כולל יתרות המיוחסות ל"פעילות מופסקת", ראו ביאור 1 ה' לעיל.
הערות:

- (1) נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון.
- (2) נכסים בניהול - לרבות נכסי גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות ערך של לקוחות.
- (3) יתרת האשראי לציבור - מוצגת יתרה רשומה.
- (4) כולל הלוואות לדיוור ללקוחות עסקים וזעירים וקטנים עם יתרת אשראי לסוף תקופה בסך 4,465 מיליון ש"ח.
- (5) סווג מחדש, ראו ביאור 1 ד' לעיל.

| פעילות חו"ל | | | | | | | |
|--------------|--------------------|---------------------|------------|------------------|---------------|------------------|--------------------|
| סך-הכל | סך-הכל פעילות חו"ל | סך-הכל פעילות ישראל | מגזר אחר** | ניהול פיננסי*(5) | גופים מוסדיים | עסקים גדולים*(5) | עסקים בינוניים*(5) |
| 5,336 | 717 | 4,619 | - | 1,095 | 14 | 1,232 | 347 |
| 2,919 | 375 | 2,544 | - | 384 | 484 | 702 | 160 |
| 2,417 | 342 | 2,075 | - | 711 | (470) | 530 | 187 |
| - | - | - | - | (955) | 497 | (101) | (12) |
| 2,417 | 342 | 2,075 | - | (244) | 27 | 429 | 175 |
| 832 | 61 | 771 | - | 1,380 | (120) | 9 | (67) |
| - | - | - | - | (1,049) | 121 | 92 | 97 |
| 832 | 61 | 771 | - | 331 | 1 | 101 | 30 |
| 3,249 | 403 | 2,846 | - | 87 | 28 | 530 | 205 |
| 52 | 18 | 34 | - | - | 1 | 4 | (9) |
| 1,585 | 277 | 1,308 | - | 167 | 16 | 127 | 63 |
| 1,612 | 108 | 1,504 | - | (80) | 11 | 399 | 151 |
| 649 | 35 | 614 | - | (21) | 5 | 150 | 59 |
| 963 | 73 | 890 | - | (59) | 6 | 249 | 92 |
| 12 | - | 12 | - | 12 | - | - | - |
| 975 | 73 | 902 | - | (47) | 6 | 249 | 92 |
| 70 | - | 70 | 70 | - | - | - | - |
| 1,045 | 73 | 972 | 70 | (47) | 6 | 249 | 92 |
| (9) | (12) | 3 | - | 3 | - | - | - |
| 1,036 | 61 | 975 | 70 | (44) | 6 | 249 | 92 |
| 438,281 | 48,080 | 390,201 | 13,815 | 136,894 | 1,361 | 84,833 | 21,010 |
| 503 | - | 503 | 3 | 500 | - | - | - |
| 284,634 | 34,294 | 250,340 | 12,619 | - | 1,324 | 83,563 | 21,177 |
| 296,739 | 35,743 | 260,996 | 20,962 | - | 796 | 84,010 | 21,930 |
| 2,137 | 343 | 1,794 | 178 | - | - | 211 | 288 |
| 5,119 | 2,001 | 3,118 | 318 | - | - | 1,175 | 730 |
| 4,132 | 300 | 3,832 | 475 | - | 5 | 1,051 | 405 |
| (180) | (1) | (179) | (71) | - | - | - | 5 |
| 403,844 | 42,693 | 361,151 | 11,134 | 51,656 | 50,895 | 64,037 | 17,675 |
| 331,305 | 41,051 | 290,254 | 18 | - | 50,830 | 62,855 | 17,264 |
| 326,674 | 42,413 | 284,261 | 18 | - | 45,504 | 59,777 | 17,109 |
| 308,811 | 41,642 | 267,169 | 16,103 | 22,768 | 2,342 | 93,270 | 23,050 |
| 314,456 | 42,685 | 271,771 | 16,583 | 21,933 | 2,669 | 98,423 | 23,999 |
| 336,270 | 20,526 | 315,744 | - | 519 | 115,520 | 65,946 | 9,551 |
| 1,281 | 206 | 1,075 | - | - | 2 | 308 | 111 |
| 1,164 | 113 | 1,051 | - | - | 24 | 45 | 45 |
| (28) | 23 | (51) | - | (244) | 1 | 76 | 19 |
| 2,417 | 342 | 2,075 | - | (244) | 27 | 429 | 175 |

12. מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)
ב. מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים, מאוחד (המשך)

| מבוקר | | | | |
|-----------------------------------|-----------------|----------------------------------|---------------------------|----------------|
| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 | | | | |
| פעילות ישראל | | | | |
| עסקים קטנים זעירים* (5) | בנקאות פרטית | משקי בית* (5) | | |
| | | מזה: מזה: כרטיסי אשראי* | מזה: הלוואות לדיוור | סך- הכלי(5) |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | |
| 2,905 | 22 | 62 | 3,672 | 5,059 |
| 1,015 | 777 | - | - | 1,636 |
| 1,890 | (755) | 62 | 3,672 | 3,423 |
| 413 | 1,056 | (14) | (2,817) | 561 |
| 2,303 | 301 | 48 | 855 | 3,984 |
| 1,236 | 1,362 | 178 | 10 | 1,434 |
| (766) | (1,246) | - | - | (748) |
| 470 | 116 | 178 | 10 | 686 |
| 2,773 | 417 | 226 | 865 | 4,670 |
| 133 | - | 13 | 24 | 138 |
| 1,356 | 151 | 80 | 306 | 2,335 |
| 1,284 | 266 | 133 | 535 | 2,197 |
| 471 | 99 | 75 | 202 | 810 |
| 813 | 167 | 58 | 333 | 1,387 |
| - | - | - | - | - |
| 813 | 167 | 58 | 333 | 1,387 |
| - | - | - | - | - |
| 813 | 167 | 58 | 333 | 1,387 |
| - | - | - | - | - |
| 813 | 167 | 58 | 333 | 1,387 |
| 38,615 | 616 | 4,458 | 75,560 | 96,263 |
| - | - | - | - | - |
| 38,099 | 524 | 4,436 | 75,586 | 95,593 |
| 38,682 | (4)535 | 4,560 | (4)78,488 | (4)99,388 |
| 733 | - | - | 478 | 587 |
| 378 | - | 1 | 195 | 272 |
| 986 | 2 | 40 | 343 | 888 |
| 227 | - | 8 | 3 | 93 |
| 46,062 | 23,107 | 2,346 | 101 | 98,045 |
| 44,084 | 22,972 | - | - | 94,755 |
| 45,423 | 23,645 | - | - | 94,373 |
| 44,168 | 1,182 | 4,125 | 44,251 | 68,576 |
| 38,676 | 1,224 | 4,230 | 46,317 | 71,394 |
| 39,659 | 42,044 | - | 417 | 50,211 |
| - | - | - | - | - |
| 1,184 | 5 | 34 | 697 | 1,321 |
| 962 | 294 | - | - | 2,437 |
| 157 | 2 | 14 | 158 | 226 |
| 2,303 | 301 | 48 | 855 | 3,984 |

* לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.
 ** כולל יתרות המיוחסות ל"פעילות מופסקת", ראו ביאור 1 ה' לעיל.
 הערות:
 (1) נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון.
 (2) נכסים בניהול - לרבות נכסי גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות ערך של לקוחות.
 (3) יתרת האשראי לציבור - מוצגת יתרה רשומה.
 (4) כולל הלוואות לדיוור ללקוחות עסקים זעירים וקטנים עם יתרת אשראי לסוף תקופה בסך 4,715 מיליון ש"ח.
 (5) סוג מחדש, ראו ביאור 1 ד' לעיל.
 (6) לאחר הקצאה למיעוט.

| פעילות חו"ל | | | | | | | |
|---------------|--------------------|---------------------|------------|------------------|---------------|------------------|--------------------|
| סך-הכל | סך-הכל פעילות חו"ל | סך-הכל פעילות ישראל | מגזר אחר** | ניהול פיננסי*(5) | גופים מוסדיים | עסקים גדולים*(5) | עסקים בינוניים*(5) |
| 22,214 | 2,724 | 19,490 | - | 4,579 | 98 | 5,377 | 1,450 |
| 12,213 | 1,423 | 10,790 | - | 1,735 | 2,343 | 2,681 | 603 |
| 10,001 | 1,301 | 8,700 | - | 2,844 | (2,245) | 2,696 | 847 |
| - | 1 | (1) | - | (3,459) | 2,357 | (803) | (126) |
| 10,001 | 1,302 | 8,699 | - | (615) | 112 | 1,893 | 721 |
| 3,313 | 209 | 3,104 | - | (4,940) | 1,416 | 2,039 | 557 |
| - | - | - | - | 6,146 | (1,400) | (1,567) | (419) |
| 3,313 | 209 | 3,104 | - | 1,206 | 16 | 472 | 138 |
| 13,314 | 1,511 | 11,803 | - | 591 | 128 | 2,365 | 859 |
| 450 | 106 | 344 | - | (5) | 4 | 71 | 3 |
| 6,556 | 1,096 | 5,460 | - | 617 | 83 | 634 | 284 |
| 6,308 | 309 | 5,999 | - | (21) | 41 | 1,660 | 572 |
| 2,329 | 109 | 2,220 | - | 10 | 12 | 602 | 216 |
| 3,979 | 200 | 3,779 | - | (31) | 29 | 1,058 | 356 |
| 45 | - | 45 | - | 45 | - | - | - |
| 4,024 | 200 | 3,824 | - | 14 | 29 | 1,058 | 356 |
| 138 | - | 138 | 138 | - | - | - | - |
| 4,162 | 200 | 3,962 | 138 | 14 | 29 | 1,058 | 356 |
| (22) | (35) | 13 | - | 13 | - | - | - |
| 4,140 | 165 | 3,975 | 138 | 27 | 29 | 1,058 | 356 |
| 463,256 | 46,769 | 416,487 | 22,400 | 144,477 | 2,211 | 90,580 | 21,325 |
| 467 | - | 467 | 1 | 466 | - | - | - |
| 302,014 | 33,795 | 268,219 | 21,034 | - | 2,170 | 89,438 | 21,361 |
| 313,934 | 31,954 | 281,980 | 21,445 | - | 2,871 | 96,508 | 22,551 |
| 2,446 | 363 | 2,083 | 223 | - | - | 191 | 349 |
| 3,533 | 1,286 | 2,247 | 350 | - | - | 1,077 | 170 |
| 4,184 | 303 | 3,881 | 500 | - | 8 | 1,110 | 387 |
| 655 | 45 | 610 | 229 | - | - | 61 | - |
| 428,246 | 41,507 | 386,739 | 19,598 | 56,148 | 62,497 | 63,965 | 17,317 |
| 343,913 | 39,919 | 303,994 | 36 | - | 62,405 | 62,796 | 16,946 |
| 359,536 | 38,060 | 321,476 | 55 | - | 76,510 | 64,489 | 16,981 |
| 319,171 | 40,142 | 279,029 | 17,005 | 22,975 | 2,865 | 100,266 | 21,992 |
| 332,635 | 38,021 | 294,614 | 18,926 | 23,628 | 3,350 | 112,539 | 24,877 |
| 362,116 | 21,441 | 340,675 | - | 477 | 130,252 | 68,463 | 9,569 |
| - | - | - | - | - | - | - | - |
| 5,145 | 812 | 4,333 | - | - | 3 | 1,362 | 458 |
| 4,549 | 380 | 4,169 | - | - | 100 | 189 | 187 |
| 307 | 110 | 197 | - | (615) | 9 | 342 | 76 |
| 10,001 | 1,302 | 8,699 | - | (615) | 112 | 1,893 | 721 |

13. מגזרי פעילות ניהוליים

| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2026 | | | | | | | | | |
|---|-------------|-----------|----------------|-----------|------------------------------|------------------------|------------|--------------|--|
| התאמות* סך-הכל | אחר | בנקאות | בנקאות מסחריות | עסקית | פיננסית קפיטל ⁽¹⁾ | בנקורפי ⁽²⁾ | דיסקונט | דיסקונט | פעילות דיסקונט |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | | | | | | |
| 5,116 | (203) | 135 | 590 | 12 | 1,063 | 1,272 | 567 | 1,680 | הכנסות ריבית חיצוניים |
| 2,807 | (201) | 125 | 281 | (1) | 405 | 1,075 | 314 | 809 | הוצאות ריבית חיצוניים |
| 2,309 | (2) | 10 | 309 | 13 | 658 | 197 | 253 | 871 | הכנסות ריבית נטו מחיצוניים |
| - | - | - | - | - | (949) | 337 | (21) | 633 | הכנסות ריבית נטו בינמגזרי |
| 2,309 | (2) | 10 | 309 | 13 | (291) | 534 | 232 | 1,504 | הכנסות ריבית, נטו |
| 814 | (12) | 26 | 49 | 34 | 140 | 222 | 37 | 318 | הכנסות שאינן מריבית |
| 3,123 | (14) | 36 | 358 | 47 | (151) | 756 | 269 | 1,822 | סך-כל הכנסות |
| 182 | (1) | 1 | 8 | 1 | - | 34 | 37 | 102 | הוצאות (הקטנת הוצאות) בגין הפסדי אשראי |
| 822 | 1 | 14 | 141 | 11 | 80 | 77 | 44 | 454 | משכורות והוצאות נלוות |
| 148 | 2 | 26 | 8 | - | 14 | 12 | 5 | 81 | הוצאות פחת |
| 180 | - | 2 | 19 | 1 | 11 | 8 | 15 | 124 | אחזקה |
| 359 | (11) | (20) | 71 | 5 | 42 | 43 | 16 | 213 | אחרות |
| 1,509 | (8) | 22 | 239 | 17 | 147 | 140 | 80 | 872 | סך-כל הוצאות תפעוליות ואחרות |
| 1,432 | (5) | 13 | 111 | 29 | (298) | 582 | 152 | 848 | רווח (הפסד) מפעילות נמשכת לפני מסים |
| 583 | 1 | 7 | 37 | (21) | (105) | 245 | 62 | 357 | הפרשה (הקטנת הפרשה) למסים על הרווח מפעילות נמשכת |
| 849 | (6) | 6 | 74 | 50 | (193) | 337 | 90 | 491 | רווח (הפסד) מפעילות נמשכת לאחר מסים |
| 14 | - | - | - | 12 | 2 | - | - | - | חלקו של הבנק ברווחים (הפסדים) של חברות כלולות לאחר השפעת המס |
| 863 | (6) | 6 | 74 | 62 | (191) | 337 | 90 | 491 | רווח (הפסד) נקי מפעילות נמשכת |
| 75 | 75 | - | - | - | - | - | - | - | רווח נקי מפעילות מופסקת ⁽³⁾ |
| 938 | 69 | 6 | 74 | 62 | (191) | 337 | 90 | 491 | רווח (הפסד) נקי לפני יחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה |
| (8) | 2 | 2 | (12) | - | - | - | - | - | הפסד (רווח) מייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה |
| 930 | 71 | 8 | 62 | 62 | (191) | 337 | 90 | 491 | רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק |
| 477,114 | (28,416) | 27,338 | 44,268 | 3,477 | 156,997 | 106,185 | 39,209 | 128,056 | יתרת נכסים לסוף התקופה |
| 319,752 | 20,177 | 101 | 31,141 | 327 | - | 99,159 | 39,727 | 129,120 | יתרת האשראי לציבור לסוף התקופה |
| 357,094 | (25,978) | 995 | 36,556 | - | 24,541 | 122,732 | 33,214 | 165,034 | יתרת פקדונות הציבור לסוף התקופה |

* כולל יתרות מאזנויות ותוצאות המיוחסות לאל, שהוצגו טרם סיווגה כ"פעילות מופסקת" במגזר פעילות נפרד. מספרי השוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל. הערות:

(1) תרומה לתוצאות העסקיות של הבנק.

(2) לאחר הקצאה למיעוט.

13. מגזרי פעילות ניהוליים (המשך)

| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2025 | | | | | | | | |
|---|-----------------|---------------|--------------|----------------|-------------------------------|--------------------------------|------------|-----------------|
| התאמות * סך-הכל | בנקאות קמעונאית | בנקאות מסחרית | בנקאות עסקית | פעילות פיננסית | דיסקונט קפיטלי ⁽¹⁾ | דיסקונט בנקורפי ⁽¹⁾ | אחר | התאמות * סך-הכל |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | | | | | |
| 5,336 | 1,735 | 575 | 1,190 | 1,182 | 13 | 727 | 127 | (213) |
| 2,919 | 865 | 281 | 978 | 494 | (1) | 388 | 126 | (212) |
| 2,417 | 870 | 294 | 212 | 688 | 14 | 339 | 1 | (1) |
| - | 882 | (13) | 520 | (1,389) | - | - | - | - |
| 2,417 | 1,752 | 281 | 732 | (701) | 14 | 339 | 1 | (1) |
| 832 | 311 | 31 | 143 | 226 | 45 | 63 | 22 | (9) |
| 3,249 | 2,063 | 312 | 875 | (475) | 59 | 402 | 23 | (10) |
| 52 | 63 | (25) | (5) | 1 | - | 18 | - | - |
| 892 | 491 | 45 | 97 | 70 | 11 | 163 | 14 | 1 |
| 151 | 81 | 5 | 15 | 10 | - | 12 | 28 | - |
| 190 | 140 | 7 | 9 | 10 | 1 | 20 | 3 | - |
| 352 | 205 | 15 | 40 | 32 | 4 | 82 | (17) | (9) |
| 1,585 | 917 | 72 | 161 | 122 | 16 | 277 | 28 | (8) |
| 1,612 | 1,083 | 265 | 719 | (598) | 43 | 107 | (5) | (2) |
| 649 | 426 | 100 | 285 | (227) | 14 | 34 | 5 | 12 |
| 963 | 657 | 165 | 434 | (371) | 29 | 73 | (10) | (14) |
| 12 | 1 | - | - | 2 | 10 | - | - | (1) |
| 975 | 658 | 165 | 434 | (369) | 39 | 73 | (10) | (15) |
| 70 | - | - | - | - | - | - | - | 70 |
| 1,045 | 658 | 165 | 434 | (369) | 39 | 73 | (10) | 55 |
| (9) | - | - | - | - | - | (12) | 1 | 2 |
| 1,036 | 658 | 165 | 434 | (369) | 39 | 61 | (9) | 57 |
| 435,577 | 123,560 | 35,992 | 88,619 | 139,589 | 3,064 | 50,495 | 43,405 | (49,147) |
| 291,912 | 121,711 | 36,500 | 82,589 | - | 224 | 35,743 | 20,968 | (5,823) |
| 326,596 | 164,507 | 29,178 | 90,640 | 18,554 | - | 42,440 | 1,003 | (19,726) |

* כולל יתרות מאזניות ותוצאות המיוחסות לאל, שהוצגו טרם סיווגה כ"פעילות מופסקת" במגזר פעילות נכר. מספרי השוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל הערות:

(1) תרומה לתוצאות העסקיות של הבנק.

(2) לאחר הקצאה למיעוט.

13. מגזרי פעילות ניהוליים (המשך)

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 | | | | | | | | | |
|-----------------------------------|---------------|--------------|-----------------------|-----------------|--------------|-----------------|---------------|--|--|
| בנקאות | בנקאות מסחרית | בנקאות עסקית | פעילות פיננסית קפיטלי | דיסקונט בנקורפי | אחר | התאמות * סך-הכל | | | |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | | | | | | |
| 7,337 | 2,385 | 5,112 | 4,921 | 35 | 2,771 | (1,092) | 22,214 | הכנסות ריבית חיצוניים | |
| 3,520 | 1,228 | 4,202 | 2,176 | (4) | 1,462 | (1,090) | 12,213 | הוצאות ריבית חיצוניים | |
| 3,817 | 1,157 | 910 | 2,745 | 39 | 1,309 | (2) | 10,001 | הכנסות ריבית נטו מחיצוניים | |
| 2,710 | (217) | 1,098 | (3,591) | - | - | - | - | הכנסות ריבית נטו בינמגזרי | |
| 6,527 | 940 | 2,008 | (846) | 39 | 1,309 | (2) | 10,001 | הכנסות ריבית, נטו | |
| 1,233 | 157 | 624 | 540 | 493 | 214 | (38) | 3,313 | הכנסות שאינן מריבית | |
| 7,760 | 1,097 | 2,632 | (306) | 532 | 1,523 | (40) | 13,314 | סך-כל הכנסות | |
| 254 | 104 | (17) | - | 1 | 106 | - | 450 | הוצאות (הקטנת הוצאות) בגין הפסדי אשראי | |
| 1,952 | 183 | 384 | 233 | 42 | 634 | 1 | 3,490 | משכורות והוצאות נלוות | |
| 328 | 21 | 62 | 43 | - | 49 | - | 611 | הוצאות פחת | |
| 460 | 39 | 73 | 42 | 4 | 82 | - | 708 | אחזקה | |
| 990 | 96 | 254 | 131 | 27 | 332 | (43) | 1,747 | אחרות | |
| 3,730 | 339 | 773 | 449 | 73 | 1,097 | (39) | 6,556 | סך-כל הוצאות תפעוליות ואחרות | |
| 3,776 | 654 | 1,876 | (755) | 458 | 320 | (1) | 6,308 | רווח (הפסד) מפעילות נמשכת לפני מסים | |
| 1,366 | 241 | 711 | (272) | 160 | 108 | - | 2,329 | הפרשה (הקטנת הפרשה) למסים על הרווח מפעילות נמשכת | |
| 2,410 | 413 | 1,165 | (483) | 298 | 212 | (1) | 3,979 | רווח (הפסד) מפעילות נמשכת לאחר מסים | |
| 1 | - | - | 9 | 40 | - | (5) | 45 | חלקו של הבנק ברווחים (הפסדים) של חברות כלולות לאחר השפעת המס | |
| 2,411 | 413 | 1,165 | (474) | 338 | 212 | (35) | 4,024 | רווח (הפסד) נקי מפעילות נמשכת | |
| - | - | - | - | - | - | 138 | 138 | רווח נקי מפעילות מופסקת ⁽¹⁾ | |
| 2,411 | 413 | 1,165 | (474) | 338 | 212 | (35) | 4,162 | רווח (הפסד) נקי לפני יחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה | |
| - | - | - | - | - | (35) | 9 | (22) | רווח (הפסד) מיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה | |
| 2,411 | 413 | 1,165 | (474) | 338 | 177 | (26) | 4,140 | רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק | |
| 129,845 | 37,545 | 100,152 | 161,362 | 3,478 | 46,032 | (25,902) | 478,146 | יתרת נכסים לסוף השנה | |
| 128,805 | 37,890 | 94,103 | - | 291 | 31,954 | 20,832 | 313,934 | יתרת האשראי לציבור לסוף השנה | |
| 163,657 | 34,184 | 124,039 | 22,994 | - | 38,060 | (24,404) | 359,535 | יתרת פקדונות הציבור לסוף השנה | |

* כולל יתרות מאזניות ותוצאות המיוחסות לאל, שהוצגו טרם סיווגה כ"פעילות מופסקת" במגזר פעילות נפרד. מספרי השוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל. הערות:

(1) תרומה לתוצאות העסקיות של הבנק.

(2) לאחר הקצאה למיעוט.

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

כללי. חובות – בביאור זה: אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט איגרות חוב, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ונכסים בגין פעילות בשוק המעו"ף.

א. חובות, איגרות חוב לפדיון וזמינות למכירה ומכשירי אשראי חוץ מאזניים

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי – מאוחד

| בלתי מבוקר | | | | | | |
|--|------------|------------------------|--------------------|-----------|--------------|---|
| אשראי לציבור | | | | | | |
| מסחרי | לדיוור | אנשים פרטיים - הלוואות | אנשים פרטיים - אחר | אגרות חוב | | בנקים, ממשלות |
| | | | | לפדיון | זמינות | |
| מסחרי | לדיוור | אנשים פרטיים - הלוואות | אנשים פרטיים - אחר | סך-הכל | למכירה | סך-הכל |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | | | |
| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2026 | | | | | | |
| 3,221 | 367 | 650 | 4,238 | 22 | 4,260 | יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר) |
| 144 | 23 | 16 | 183 | (1) | 182 | הוצאות (הקטנת הוצאות) בגין הפסדי אשראי |
| (155) | (1) | (85) | (241) | - | (241) | מחיקות חשבונאיות |
| 99 | - | 53 | 152 | - | 152 | גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות |
| (56) | (1) | (32) | (89) | - | (89) | מחיקות חשבונאיות נטו |
| (3) | - | - | (3) | - | (3) | התאמות מתרגום דוחות כספיים |
| 3,306 | 389 | 634 | 4,329 | 21 | 4,350 | יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרס 2026 |
| 458 | 26 | 84 | 568 | 4 | 572 | מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים |
| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2025 | | | | | | |
| 3,276 | 342 | 629 | 4,247 | 29 | 4,276 | יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר) |
| 3 | 6 | 46 | 55 | (3) | 52 | הוצאות בגין הפסדי אשראי |
| (158) | - | (70) | (228) | - | (228) | מחיקות חשבונאיות |
| 68 | - | 50 | 118 | - | 118 | גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות |
| (90) | - | (20) | (110) | - | (110) | מחיקות חשבונאיות נטו |
| 7 | - | - | 7 | - | 7 | התאמות מתרגום דוחות כספיים |
| 3,196 | 348 | 655 | 4,199 | 26 | 4,225 | יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרס 2025 |
| 440 | 21 | 80 | 541 | 2 | 543 | מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים |

* לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.

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

1. איכות אשראי ופיגורים – המאוחד

| בלתי מבוקר | | | | | | |
|--|--|-------------------------|--------------|--------------|-----------------------|---|
| 31 במרס 2026 | | | | | | |
| חובות צוברים- מידע נוסף | | בעייתיים ⁽¹⁾ | | | | |
| בפיגור של 30 עד 89 ימים ⁽³⁾ | בפיגור של 90 ימים או יותר ⁽²⁾ | לא סך-הכל | צוברים | לא צוברים | תקינים ⁽⁴⁾ | |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | | | |
| | | | | | | פעילות לווים בישראל |
| | | | | | | ציבורי-מסחרי |
| 58 | 14 | 35,740 | 261 | 102 | 35,377 | בינוי ונדל"ן - בינוי |
| 15 | - | 19,067 | 363 | 106 | 18,598 | בינוי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן |
| 3 | - | 31,513 | 11 | - | 31,502 | שרותים פיננסיים |
| 124 | 77 | 74,334 | 320 | 1,308 | 72,706 | מסחרי - אחר |
| 200 | 91 | 160,654 | 955 | 1,516 | 158,183 | סך-הכל מסחרי |
| 371 | - | 79,945 | 474 | 140 | 79,331 | אנשים פרטיים הלוואות לדיור |
| 117 | 58 | 20,764 | 41 | 139 | 20,584 | אנשים פרטיים- אחר |
| 688 | 149 | 261,363 | 1,470 | 1,795 | 258,098 | סך-הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל |
| | | | | | | פעילות לווים בחו"ל |
| | | | | | | ציבורי-מסחרי |
| 7 | - | 15,341 | 147 | 487 | 14,707 | בינוי ונדל"ן |
| 3 | 1 | 20,859 | 424 | 669 | 19,766 | מסחרי - אחר |
| 10 | 1 | 36,200 | 571 | 1,156 | 34,473 | סך-הכל מסחרי |
| 1 | - | 1,393 | - | 1 | 1,392 | אנשים פרטיים |
| 11 | 1 | 37,593 | 571 | 1,157 | 35,865 | סך-הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל |
| 699 | 150 | 298,956 | 2,041 | 2,952 | 293,963 | סך-הכל אשראי לציבור |

הערות לטבלה ראו בעמוד 148.

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

1. איכות אשראי ופיגורים – המאוחד (המשך)

| בלתי מבוקר | | | | | |
|---|------------------------|-------------------------|--------------|--------------|-----------------------|
| 31 במרס 2025 | | | | | |
| חובות צוברים- מידע | | בעייתיים ⁽¹⁾ | | | |
| נוסף | בפיגור של | לא | צוברים | צוברים | תקינים ⁽⁴⁾ |
| בפיגור של | 90 ימים | לא | צוברים | צוברים | תקינים ⁽⁴⁾ |
| 30 עד 89 | או יותר ⁽²⁾ | סך-הכל | צוברים | צוברים | תקינים ⁽⁴⁾ |
| ימים ⁽³⁾ | | | | | |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | | |
| פעילות לווים בישראל | | | | | |
| ציבורי-מסחרי | | | | | |
| 25 | 8 | 32,280 | 124 | 619 | 31,537 |
| בינוי ונדל"ן - בינוי | | | | | |
| 59 | 2 | 17,829 | 319 | 123 | 17,387 |
| בינוי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן | | | | | |
| 2 | - | 20,911 | 63 | 12 | 20,836 |
| שרותים פיננסיים | | | | | |
| 182 | 45 | 70,521 | 453 | 1,706 | 68,362 |
| מסחרי - אחר | | | | | |
| 268 | 55 | 141,541 | 959 | 2,460 | 138,122 |
| סך-הכל מסחרי | | | | | |
| 498 | - | 74,179 | 348 | 163 | 73,668 |
| אנשים פרטיים הלוואות לדיור | | | | | |
| 92 | 45 | 19,832 | 40 | 124 | 19,668 |
| אנשים פרטיים- אחר | | | | | |
| 858 | 100 | 235,552 | 1,347 | 2,747 | 231,458 |
| סך-הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל | | | | | |
| פעילות לווים בחו"ל | | | | | |
| ציבורי-מסחרי | | | | | |
| - | - | 15,968 | 189 | 649 | 15,130 |
| בינוי ונדל"ן | | | | | |
| 21 | 9 | 22,695 | 314 | 1,425 | 20,956 |
| מסחרי - אחר | | | | | |
| 21 | 9 | 38,663 | 503 | 2,074 | 36,086 |
| סך-הכל מסחרי | | | | | |
| 2 | - | 1,563 | - | 89 | 1,474 |
| אנשים פרטיים | | | | | |
| 23 | 9 | 40,226 | 503 | 2,163 | 37,560 |
| סך-הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל | | | | | |
| 881 | 109 | 275,778 | 1,850 | 4,910 | 269,018 |
| סך-הכל אשראי לציבור | | | | | |

הערות לטבלה ראו בעמוד הבא.

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

1. איכות אשראי ופיגורים – המאוחד (המשך)

| מבוקר | | | | | | |
|-------------------------|--|-------------------------|--------------|--------------|-----------------------|---|
| 31 בדצמבר 2025 | | | | | | |
| חובות צוברים- מידע | | בעייתיים ⁽¹⁾ | | | | |
| נוסף | | | | | | |
| בפיגור של 30 עד 89 ימים | בפיגור של 90 ימים או יותר ⁽²⁾ | לא | צוברים | צוברים | תקינים ⁽⁴⁾ | |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | | | |
| | | | | | | פעילות לווים בישראל |
| | | | | | | ציבורי-מסחרי |
| 23 | 12 | 33,282 | 267 | 153 | 32,862 | בינוי ונדל"ן - בינוי |
| 17 | 1 | 18,289 | 349 | 48 | 17,892 | בינוי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן |
| 5 | 1 | 30,609 | 7 | 12 | 30,590 | שרותים פיננסיים |
| 111 | 65 | 72,600 | 452 | 1,265 | 70,883 | מסחרי - אחר |
| 156 | 79 | 154,780 | 1,075 | 1,478 | 152,227 | סך-הכל מסחרי |
| 563 | - | 78,809 | 474 | 195 | 78,140 | אנשים פרטיים הלוואות לדיור |
| 100 | 68 | 21,019 | 41 | 145 | 20,833 | אנשים פרטיים- אחר |
| 819 | 147 | 254,608 | 1,590 | 1,818 | 251,200 | סך-הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל |
| | | | | | | פעילות לווים בחו"ל |
| | | | | | | ציבורי-מסחרי |
| 13 | - | 15,591 | 151 | 457 | 14,983 | בינוי ונדל"ן |
| 5 | 1 | 20,948 | 330 | 1,041 | 19,577 | מסחרי - אחר |
| 18 | 1 | 36,539 | 481 | 1,498 | 34,560 | סך-הכל מסחרי |
| - | - | 1,342 | 4 | 15 | 1,323 | אנשים פרטיים |
| 18 | 1 | 37,881 | 485 | 1,513 | 35,883 | סך-הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל |
| 837 | 148 | 292,489 | 2,075 | 3,331 | 287,083 | סך-הכל אשראי לציבור |

* לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.
הערות:

- (1) אשראי לציבור לא צובר, נחות או השגחה מיוחדת.
- (2) מסווגים כחובות בעייתיים הצוברים הכנסות ריבית.
- (3) צוברים הכנסות ריבית. חובות בפיגור של 30 ועד 89 ימים בסך 266 מיליון ש"ח סווגו כחובות בעייתיים (2025.3.31 - 275 מיליון ש"ח, 2025.12.31 - 293 מיליון ש"ח).
- (4) חובות תקינים כוללים חובות שאינם מסווגים כבעייתיים, עם דחיית תשלומים של 180 ימים או יותר שטרם הסתיימה, שניתנה בתקופת מלחמת "חרבות ברזל" ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים, בסך של 418 מיליון ש"ח ליום 31 במרס 2026 (31.12.25 - 428 מיליון ש"ח). מסחרי בסך של 42 מיליון ש"ח (31.12.25 - 45 מיליון ש"ח), הלוואות לדיור בסך של 375 מיליון ש"ח (31.12.25 - 381 מיליון ש"ח), אנשים פרטיים אחר בסך של 1 מיליון ש"ח (31.12.25 - 2 מיליון ש"ח). לעניין זה - דחיית תשלומים - לרבות הארכת תקופה ולרבות דחיית תשלומים ללא ריבית בתקופת הדחייה. במקרים של דחייה חוזרת של תשלומים, משך הדחייה מחושב לפי משך הדחייה המצטבר. דחיית התשלומים אינה כוללת דחייה שבה נוצלה זכאות, לה הלווה זכאי לפי כל דין.

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

2. איכות אשראי לפי שנות העמדת אשראי

| | | בלתי מבוקר | | | | | | |
|--|-----------------------------------|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | | 31 במרס 2026 | | | | | | |
| | | יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב | | | | | | |
| יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות שהומרו להלוואות מתחדשות לזמן קצוב סה"כ | יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות | קודם | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | |
| | | | | | | | | |
| פעילות לווים בישראל | | | | | | | | |
| ציבור - מסחרי | | | | | | | | |
| בינוי ונדל"ן - סה"כ | | | | | | | | |
| 54,807 | - | 11,378 | 2,382 | 1,983 | 2,688 | 8,602 | 17,376 | 10,398 |
| 53,679 | - | 11,054 | 2,178 | 1,920 | 2,568 | 8,422 | 17,158 | 10,379 |
| 296 | - | 105 | 23 | 9 | 30 | 41 | 74 | 14 |
| 208 | - | 27 | 65 | 11 | 25 | 48 | 27 | 5 |
| 624 | - | 192 | 116 | 43 | 65 | 91 | 117 | - |
| מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה ברוטו | | | | | | | | |
| (20) | - | (14) | (5) | - | (1) | - | - | - |
| 105,847 | - | 31,784 | 12,856 | 4,291 | 6,697 | 10,451 | 19,873 | 19,895 |
| מסחרי - אחר - סה"כ | | | | | | | | |
| 102,697 | - | 30,902 | 12,206 | 4,103 | 6,347 | 10,047 | 19,341 | 19,751 |
| 1,511 | - | 404 | 155 | 55 | 131 | 216 | 416 | 134 |
| 1,308 | - | 360 | 427 | 104 | 158 | 161 | 88 | 10 |
| 331 | - | 118 | 68 | 29 | 61 | 27 | 28 | - |
| מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה ברוטו | | | | | | | | |
| (113) | - | (102) | (5) | (1) | (1) | (3) | - | (1) |
| 79,945 | - | (35) | 32,715 | 12,619 | 7,404 | 9,291 | 14,378 | 3,573 |
| אנשים פרטיים - הלוואות לדיר - סה"כ | | | | | | | | |
| 50,171 | - | (35) | 24,057 | 7,428 | 4,247 | 5,101 | 7,554 | 1,819 |
| 29,092 | - | - | 8,135 | 5,145 | 3,134 | 4,121 | 6,820 | 1,737 |
| 682 | - | - | 523 | 46 | 23 | 69 | 4 | 17 |
| 78,669 | - | (33) | 32,189 | 12,430 | 7,172 | 9,109 | 14,283 | 3,519 |
| 431 | - | (2) | 173 | 54 | 60 | 53 | 44 | 49 |
| 371 | - | - | 135 | 60 | 66 | 71 | 34 | 5 |
| 474 | - | - | 218 | 75 | 106 | 58 | 17 | - |
| מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה ברוטו | | | | | | | | |
| (1) | - | - | - | - | - | (1) | - | - |
| 20,764 | - | 6,165 | 489 | 782 | 1,341 | 3,165 | 6,438 | 2,384 |
| אנשים פרטיים - אחר - סה"כ | | | | | | | | |
| 19,124 | - | 5,754 | 425 | 712 | 1,195 | 2,811 | 5,896 | 2,331 |
| 1,424 | - | 332 | 38 | 62 | 129 | 318 | 493 | 52 |
| 117 | - | 42 | 6 | 5 | 10 | 21 | 32 | 1 |
| 58 | - | 37 | - | 1 | 3 | 6 | 11 | - |
| 41 | - | - | 20 | 2 | 4 | 9 | 6 | - |
| מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה ברוטו | | | | | | | | |
| (85) | - | (72) | (6) | (1) | (3) | (2) | (1) | - |
| 261,363 | - | 49,292 | 48,442 | 19,675 | 18,130 | 31,509 | 58,065 | 36,250 |
| סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל | | | | | | | | |
| 37,593 | 495 | 12,408 | 5,341 | 1,909 | 3,011 | 5,463 | 7,030 | 1,936 |
| סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל | | | | | | | | |
| 35,865 | 373 | 11,852 | 4,951 | 1,711 | 2,942 | 5,260 | 6,960 | 1,816 |
| 1,157 | 55 | 456 | 232 | 126 | 20 | 78 | 70 | 120 |
| 571 | 67 | 100 | 158 | 72 | 49 | 125 | - | - |
| מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה ברוטו | | | | | | | | |
| (22) | - | (18) | - | (2) | - | (2) | - | - |
| 298,956 | 495 | 61,700 | 53,783 | 21,584 | 21,141 | 36,972 | 65,095 | 38,186 |
| סך הכל אשראי לציבור | | | | | | | | |

* לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". ראו ביואר 1 ה' לעיל.

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

2. איכות אשראי לפי שנות העמדת אשראי (המשך)

| בלתי מבוקר | | | | | | | | | |
|---|-----------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------------|---------------------------------------|
| 31 במרס 2025 | | | | | | | | | |
| יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב | | | | | | | | | |
| יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות שהומרו להלוואות לזמן קצוב | יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות | קודם | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | במיליוני שקלים חדשים | |
| | | | | | | | | סה"כ | סה"כ |
| פעילות לווים בישראל | | | | | | | | | |
| ציבור - מסחרי | | | | | | | | | |
| בינוי ונדל"ן - סה"כ | | | | | | | | | |
| 50,109 | - | 10,276 | 2,270 | 1,740 | 3,272 | 6,443 | 17,450 | 8,658 | בינוי ונדל"ן - סה"כ |
| 48,635 | - | 9,763 | 2,094 | 1,569 | 3,062 | 6,255 | 17,248 | 8,644 | אשראי בדירוג ביצוע |
| 289 | - | 74 | 10 | 12 | 17 | 44 | 118 | 14 | אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי |
| 742 | - | 312 | 57 | 110 | 147 | 69 | 47 | - | אשראי בעייתי צובר |
| 443 | - | 127 | 109 | 49 | 46 | 75 | 37 | - | אשראי שאינו צובר |
| (13) | - | (8) | (1) | (1) | - | (1) | (2) | - | מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה ברוטו |
| 91,432 | - | 29,002 | 9,901 | 4,489 | 6,216 | 10,439 | 15,987 | 15,398 | מסחרי - אחר - סה"כ |
| 87,676 | - | 27,696 | 9,415 | 4,100 | 5,841 | 9,944 | 15,516 | 15,164 | אשראי בדירוג ביצוע |
| 1,522 | - | 587 | 103 | 58 | 129 | 196 | 252 | 197 | אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי |
| 1,718 | - | 573 | 258 | 303 | 147 | 207 | 196 | 34 | אשראי בעייתי צובר |
| 516 | - | 146 | 125 | 28 | 99 | 92 | 23 | 3 | אשראי שאינו צובר |
| (139) | - | (85) | (9) | (38) | (4) | (2) | - | (1) | מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה ברוטו |
| אנשים פרטיים - הלוואות לדיר - סה"כ | | | | | | | | | |
| 74,179 | - | - | 24,621 | 13,416 | 14,559 | 8,418 | 10,032 | 3,133 | סה"כ |
| 46,588 | - | - | 17,785 | 8,033 | 8,462 | 4,898 | 5,690 | 1,720 | LTV עד 60% |
| 26,937 | - | - | 6,352 | 5,312 | 6,070 | 3,505 | 4,294 | 1,404 | LTV מעל 60% ועד 75% |
| 654 | - | - | 484 | 71 | 27 | 15 | 48 | 9 | LTV מעל 75% |
| 73,176 | - | - | 24,280 | 13,276 | 14,364 | 8,228 | 9,912 | 3,116 | אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע |
| 157 | - | - | - | 25 | 47 | 36 | 42 | 7 | אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע |
| 498 | - | - | 162 | 66 | 96 | 97 | 67 | 10 | בפיגור 30-89 יום |
| 348 | - | - | 179 | 49 | 52 | 57 | 11 | - | אשראי שאינו צובר |
| - | - | - | - | - | - | - | - | - | מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה ברוטו |
| 19,832 | - | 6,447 | 405 | 715 | 1,526 | 2,589 | 5,845 | 2,305 | אנשים פרטיים - אחר - סה"כ |
| 18,094 | - | 5,978 | 338 | 642 | 1,359 | 2,247 | 5,318 | 2,212 | אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע |
| 1,561 | - | 403 | 48 | 65 | 153 | 312 | 488 | 92 | אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע |
| 92 | - | 36 | 4 | 4 | 7 | 15 | 25 | 1 | בפיגור 30-89 יום |
| 45 | - | 30 | 1 | 1 | 2 | 6 | 5 | - | בפיגור של 90 ימים או יותר |
| 40 | - | - | 14 | 3 | 5 | 9 | 9 | - | אשראי שאינו צובר |
| (70) | - | (59) | (6) | (1) | (1) | (2) | - | (1) | מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה ברוטו |
| סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל | | | | | | | | | |
| 235,552 | - | 45,725 | 37,197 | 20,360 | 25,573 | 27,889 | 49,314 | 29,494 | |
| סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל | | | | | | | | | |
| 40,226 | 615 | 11,875 | 4,499 | 3,770 | 2,994 | 4,940 | 8,307 | 3,226 | |
| 37,560 | 403 | 11,000 | 3,888 | 3,523 | 2,740 | 4,801 | 8,067 | 3,138 | אשראי לא בעייתי |
| 2,163 | 130 | 838 | 349 | 247 | 216 | 138 | 157 | 88 | אשראי בעייתי צובר |
| 503 | 82 | 37 | 262 | - | 38 | 1 | 83 | - | אשראי שאינו צובר |
| (6) | - | - | (6) | - | - | - | - | - | מחיקות חשבונאיות במהלך התקופה ברוטו |
| 275,778 | 615 | 57,600 | 41,696 | 24,130 | 28,567 | 32,829 | 57,621 | 32,720 | סך הכל אשראי לציבור |

* לא כלול את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.

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

2. איכות אשראי לפי שנות העמדת אשראי (המשך)

| | | מבוקר | | | | | | |
|--|-----------------------------------|--|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | | 31 בדצמבר 2025 | | | | | | |
| | | יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב | | | | | | |
| יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות שהומרו להלוואות מתחדשות לזמן קצוב סה"כ | יתרת חוב רשומה של הלוואות מתחדשות | קודם | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | |
| | | | | | | | | |
| פעילות לווים בישראל | | | | | | | | |
| ציבור - מסחרי | | | | | | | | |
| בינוי ונדל"ן - סה"כ | | | | | | | | |
| 51,571 | - | 10,962 | 1,810 | 1,393 | 2,244 | 2,869 | 9,797 | 22,496 |
| 50,326 | - | 10,500 | 1,614 | 1,286 | 2,067 | 2,748 | 9,707 | 22,404 |
| 428 | - | 216 | 16 | 29 | 10 | 29 | 41 | 87 |
| 201 | - | 69 | 63 | 8 | 12 | 25 | 19 | 5 |
| 616 | - | 177 | 117 | 70 | 155 | 67 | 30 | - |
| (141) | - | (72) | (40) | (8) | (6) | (12) | (1) | (2) |
| מסחרי - אחר - סה"כ | | | | | | | | |
| 103,209 | - | 31,338 | 8,832 | 3,833 | 4,975 | 8,118 | 11,465 | 34,648 |
| 100,221 | - | 30,481 | 8,391 | 3,688 | 4,742 | 7,710 | 11,033 | 34,176 |
| 1,252 | - | 374 | 42 | 32 | 61 | 152 | 221 | 370 |
| 1,277 | - | 338 | 327 | 98 | 122 | 166 | 159 | 67 |
| 459 | - | 145 | 72 | 15 | 50 | 90 | 52 | 35 |
| (419) | - | (334) | (11) | (28) | (4) | (12) | - | (30) |
| אנשים פרטיים - הלוואות לדיר - סה"כ | | | | | | | | |
| 78,809 | - | (19) | 21,794 | 12,319 | 13,093 | 7,741 | 9,534 | 14,347 |
| 49,531 | - | (19) | 17,055 | 7,417 | 7,697 | 4,455 | 5,297 | 7,629 |
| 28,597 | - | - | 4,284 | 4,812 | 5,350 | 3,265 | 4,171 | 6,715 |
| 681 | - | - | 455 | 90 | 46 | 21 | 66 | 3 |
| 77,531 | - | (19) | 21,357 | 12,177 | 12,900 | 7,507 | 9,348 | 14,261 |
| 241 | - | - | 104 | 22 | 30 | 30 | 25 | 30 |
| 563 | - | - | 146 | 66 | 85 | 110 | 112 | 44 |
| 474 | - | - | 187 | 54 | 78 | 94 | 49 | 12 |
| (3) | - | - | (2) | - | - | - | (1) | - |
| אנשים פרטיים - אחר - סה"כ | | | | | | | | |
| 21,019 | - | 6,620 | 202 | 403 | 927 | 1,585 | 3,687 | 7,595 |
| 18,855 | - | 6,078 | 158 | 364 | 824 | 1,369 | 3,192 | 6,870 |
| 1,955 | - | 463 | 24 | 35 | 93 | 198 | 457 | 685 |
| 100 | - | 36 | 2 | 2 | 5 | 10 | 20 | 25 |
| 68 | - | 43 | - | 1 | 2 | 3 | 8 | 11 |
| 41 | - | - | 18 | 1 | 3 | 5 | 10 | 4 |
| (269) | - | (238) | (20) | (4) | (4) | (3) | - | - |
| סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל | | | | | | | | |
| 254,608 | - | 48,901 | 32,638 | 17,948 | 21,239 | 20,313 | 34,483 | 79,086 |
| סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל | | | | | | | | |
| 37,881 | 400 | 11,067 | 3,113 | 2,773 | 2,070 | 3,199 | 6,064 | 9,195 |
| 35,883 | 271 | 10,349 | 2,749 | 2,687 | 1,805 | 3,120 | 5,849 | 9,053 |
| 1,513 | 60 | 611 | 200 | 85 | 222 | 50 | 143 | 142 |
| 485 | 69 | 107 | 164 | 1 | 43 | 29 | 72 | - |
| (34) | - | (14) | (6) | - | (12) | - | (2) | - |
| סך הכל אשראי לציבור | | | | | | | | |
| 292,489 | 400 | 59,968 | 35,751 | 20,721 | 23,309 | 23,512 | 40,547 | 88,281 |

* לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". ראו ביואר 1 ה' לעיל.

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

3. מידע נוסף על חובות לא צוברים

| בלתי מבוקר | | | | | |
|---|----------------------------------|--|--|------------|---|
| 31 במרס 2026 | | | | | |
| הכנסות ריבית שנרשמו ⁽²⁾ | יתרת קרן חזית של חובות לא צוברים | סך-הכל יתרת ⁽¹⁾ חובות לא צוברים ⁽³⁾⁽⁴⁾ | יתרת ⁽¹⁾ חובות לא צוברים בגינם לא קיימת הפרשה | יתרת הפרשה | יתרת ⁽¹⁾ חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה |
| במליוני שקלים חדשים | | | | | |
| פעילות לווים בישראל | | | | | |
| - | 1,194 | 624 | 240 | 58 | 384 |
| 1 | 1,346 | 331 | 77 | 106 | 254 |
| 1 | 2,540 | 955 | 317 | 164 | 638 |
| 9 | 496 | 474 | - | 26 | 474 |
| - | 94 | 41 | - | 10 | 41 |
| 10 | 3,130 | 1,470 | 317 | 200 | 1,153 |
| סך-הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל | | | | | |
| פעילות לווים בחו"ל | | | | | |
| - | 825 | 571 | 159 | 50 | 412 |
| 10 | 3,955 | 2,041 | 476 | 250 | 1,565 |
| מזה: | | | | | |
| | | | | | נמדד פרטנית לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים |
| | 588 | 467 | 108 | 127 | 359 |
| | 2,684 | 1,010 | 367 | 77 | 643 |
| | 683 | 564 | 1 | 46 | 563 |
| נמדד על בסיס קבוצתי | | | | | |
| סך-הכל | | | | | |
| מזה: | | | | | |
| נמדד פרטנית לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים | | | | | |
| | | | | | נמדד פרטנית לפי שווי הוגן של הביטחון |
| | 637 | 475 | 60 | 132 | 415 |
| | 3,231 | 933 | 294 | 62 | 639 |
| | 558 | 442 | 1 | 33 | 441 |
| נמדד על בסיס קבוצתי | | | | | |
| הערות לטבלה ראו בעמוד הבא. | | | | | |

| בלתי מבוקר | | | | | |
|---|----------------------------------|--|--|------------|---|
| 31 במרס 2025 | | | | | |
| הכנסות ריבית שנרשמו ⁽²⁾ | יתרת קרן חזית של חובות לא צוברים | סך-הכל יתרת ⁽¹⁾ חובות לא צוברים ⁽³⁾⁽⁴⁾ | יתרת ⁽¹⁾ חובות לא צוברים בגינם לא קיימת הפרשה | יתרת הפרשה | יתרת ⁽¹⁾ חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה |
| במליוני שקלים חדשים | | | | | |
| פעילות לווים בישראל | | | | | |
| 1 | 1,139 | 443 | 69 | 43 | 374 |
| 3 | 2,093 | 516 | 135 | 132 | 381 |
| 4 | 3,232 | 959 | 204 | 175 | 755 |
| - | 376 | 348 | - | 18 | 348 |
| - | 85 | 40 | 1 | 8 | 39 |
| 4 | 3,693 | 1,347 | 205 | 201 | 1,142 |
| סך-הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל | | | | | |
| פעילות לווים בחו"ל | | | | | |
| - | 733 | 503 | 150 | 26 | 353 |
| 4 | 4,426 | 1,850 | 355 | 227 | 1,495 |
| סך-הכל | | | | | |
| מזה: | | | | | |
| נמדד פרטנית לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים | | | | | |
| | | | | | נמדד פרטנית לפי שווי הוגן של הביטחון |
| | 637 | 475 | 60 | 132 | 415 |
| | 3,231 | 933 | 294 | 62 | 639 |
| | 558 | 442 | 1 | 33 | 441 |
| נמדד על בסיס קבוצתי | | | | | |
| הערות לטבלה ראו בעמוד הבא. | | | | | |

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

3. מידע נוסף על חובות לא צוברים (המשך)

| מבוקר | | | | | |
|---|-----------------------------------|--|--|------------|---|
| 31 בדצמבר 2025 | | | | | |
| הכנסות ריבית שנרשמו ⁽²⁾ | יתרת קרן חוזית של חובות לא צוברים | סך-הכל יתרת ⁽¹⁾ חובות לא צוברים ⁽³⁾⁽⁴⁾ | יתרת ⁽¹⁾ חובות לא צוברים בגינם לא קיימת הפרשה | יתרת הפרשה | יתרת ⁽¹⁾ חובות לא צוברים בגינם קיימת הפרשה |
| במליוני שקלים חדשים | | | | | |
| פעילות לווים בישראל | | | | | |
| 13 | 1,196 | 616 | 265 | 44 | 351 |
| 13 | 1,466 | 459 | 100 | 154 | 359 |
| 26 | 2,662 | 1,075 | 365 | 198 | 710 |
| 1 | 496 | 474 | - | 26 | 474 |
| 1 | 93 | 41 | - | 10 | 41 |
| 28 | 3,251 | 1,590 | 365 | 234 | 1,225 |
| סך-הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל | | | | | |
| פעילות לווים בחו"ל | | | | | |
| 3 | 726 | 485 | 112 | 53 | 373 |
| 31 | 3,977 | 2,075 | 477 | 287 | 1,598 |
| מזה: | | | | | |
| נמדד פרטנית לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים | | | | | |
| | 685 | 564 | 137 | 160 | 427 |
| נמדד פרטנית לפי שווי הוגן של הביטחון | | | | | |
| | 2,605 | 944 | 339 | 82 | 605 |
| נמדד על בסיס קבוצתי | | | | | |
| | 687 | 567 | 1 | 45 | 566 |

* לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". מספרי השוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.
הערות:

(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.

(3) אילו החובות שאינם צוברים היו צוברים ריבית לפי התנאים המקוריים היו נרשמות הכנסות ריבית בסך של 27 מיליון ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2026 (31.3.2025 - 26 מיליון ש"ח, 31.12.2025 - 109 מיליון ש"ח).

(4) מידע נוסף: סך יתרת החוב הרשומה הממוצעת של חובות לא צוברים בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2026 הינה 2,140 מיליון ש"ח (31.3.2025 - 1,902 מיליון ש"ח, 31.12.2025 - 2,426 מיליון ש"ח).

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

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

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

| יתרת חוב רשומה | | | | |
|---|--------------|---------------------------|-------------------|------------|
| סך הכל | לא בעייתי | | בעייתי | |
| | לא בפיגור | בפיגור של 30 ימים או יותר | צובר הכנסות ריבית | לא צובר |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | |
| בלתי מבוקר | | | | |
| 31 במרס 2026 (1)(2)(3)(4) | | | | |
| פעילות לווים בישראל | | | | |
| | 456 | 10 | 286 | 160 |
| מסחרי | | | | |
| | 20 | 5 | 2 | 13 |
| אנשים פרטיים הלוואות לדיור | | | | |
| | 74 | 4 | 29 | 41 |
| אנשים פרטיים- אחר | | | | |
| סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל | 550 | 19 | 317 | 214 |
| סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל | 652 | 12 | 427 | 213 |
| סך הכל אשראי לציבור | 1,202 | 31 | 744 | 427 |
| בלתי מבוקר | | | | |
| 31 במרס 2025 (1)(2)(3)(4) | | | | |
| פעילות לווים בישראל | | | | |
| | 355 | 9 | 102 | 244 |
| מסחרי | | | | |
| | 23 | 6 | 3 | 14 |
| אנשים פרטיים הלוואות לדיור | | | | |
| | 80 | 3 | 37 | 40 |
| אנשים פרטיים- אחר | | | | |
| סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל | 458 | 18 | 142 | 298 |
| סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל | 986 | 125 | 612 | 249 |
| סך הכל אשראי לציבור | 1,444 | 143 | 754 | 547 |
| מבוקר | | | | |
| 31 בדצמבר 2025 (1)(2)(3)(4) | | | | |
| פעילות לווים בישראל | | | | |
| | 474 | 13 | 287 | 174 |
| מסחרי | | | | |
| | 24 | 5 | 5 | 14 |
| אנשים פרטיים הלוואות לדיור | | | | |
| | 76 | 9 | 26 | 41 |
| אנשים פרטיים- אחר | | | | |
| סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל | 574 | 27 | 318 | 229 |
| סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל | 617 | 12 | 426 | 179 |
| סך הכל אשראי לציבור | 1,191 | 39 | 744 | 408 |

* לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.
הערות:

- (1) בשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2026, חובות צוברים שעברו שינוי בתנאים בשנים קודמות בסך של 5 מיליון ש"ח הפסיקו להיכלל בגילוי (31.3.2025 - לא היו חובות כאמור, 31.12.25 - 2 מיליון ש"ח).
- (2) לימים 31 במרס 2026, 31 במרס 2025 ו-31 בדצמבר 2025, לא היו חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים יותר מפעמיים.
- (3) היתרה אינה כוללת לווים בקשיים פיננסיים שבוצעה להם דחיית אשראי במסגרת מתווה בנק ישראל להתמודדות עם המלחמה.
- (4) ליום 31 במרס 2026, סכום ההתחייבות של הבנק להעמיד הלוואות נוספות ללוים בקשיים פיננסיים עבורם שונו תנאי חוב במהלך תקופת הדיווח, הסתכם לסך של 14 מיליון ש"ח (31.3.2025 - 4 מיליון ש"ח, 31.12.25 - 9 מיליון ש"ח).

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

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

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

| חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים | | | | | |
|--|------------|-----------|---------------------------------|-------------------------|------------|
| יתרת חוב רשומה | | | | | |
| מחיקות חשבונאיות נטו | סך הכל | לא בעייתי | | בעייתי | |
| | | לא בפיגור | בפיגור של 30 ימים או יותר | צובר הכנסות ריבית | לא צובר |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | | |
| בשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2026 ⁽¹⁾ | | | | | |
| פעילות לווים בישראל | | | | | |
| | 55 | - | - | - | 55 |
| מסחרי (1) | | | | | |
| | 6 | - | - | - | 6 |
| אנשים פרטיים הלוואות לדיור | | | | | |
| | 16 | - | - | - | 16 |
| אנשים פרטיים- אחר | | | | | |
| (1) | 77 | - | - | - | 77 |
| סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל | | | | | |
| - | 113 | - | - | 75 | 38 |
| סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל | | | | | |
| (1) | 190 | - | - | 75 | 115 |
| סך הכל אשראי לציבור | | | | | |

חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים

| יתרת חוב רשומה | | | | | |
|--|------------|-----------|---------------------------------|-------------------------|-----------|
| מחיקות חשבונאיות נטו | סך הכל | לא בעייתי | | בעייתי | |
| | | לא בפיגור | בפיגור של 30 ימים או יותר | צובר הכנסות ריבית | לא צובר |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | | |
| בשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2025 ⁽¹⁾ | | | | | |
| פעילות לווים בישראל | | | | | |
| | 44 | - | - | - | 44 |
| מסחרי | | | | | |
| | 2 | - | - | - | 2 |
| אנשים פרטיים הלוואות לדיור | | | | | |
| | 15 | - | - | - | 15 |
| אנשים פרטיים- אחר | | | | | |
| 1 | 61 | - | - | - | 61 |
| סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל | | | | | |
| - | 271 | - | - | 271 | - |
| סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל | | | | | |
| 1 | 332 | - | - | 271 | 61 |
| סך הכל אשראי לציבור | | | | | |

* לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מומסקת". מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.
הערה:

(1) התנועה אינה כוללת לווים בקשיים פיננסיים שבוצעה להם דחיית אשראי במסגרת מתווה בנק ישראל להתמודדות עם המלחמה.

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

4. מידע על חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים (המשך)
ג. חובות לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים במהלך תקופת הדיווח⁽¹⁾

| חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים | | | | | | |
|---|------------|----------------------|----------------------|------------------------------------|----------------------|----------------------|
| סך הכל | | | סוג השינוי | | | |
| יתרת חוב רשומה | % מסך הכל | על ריבית | הארכת תקופה | הארכת דחיית תשלומים ⁽²⁾ | ויתור על ריבית | ויתור על ריבית |
| במיליוני שקלים | % | במיליוני שקלים חדשים | במיליוני שקלים חדשים | במיליוני שקלים חדשים | במיליוני שקלים חדשים | במיליוני שקלים חדשים |
| בשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2026 | | | | | | |
| פעילות לווים בישראל | | | | | | |
| מסחרי | 55 | 0.03 | 1 | 42 | 3 | 9 |
| אנשים פרטיים הלוואות לדיור | 6 | 0.01 | - | - | - | 6 |
| אנשים פרטיים- אחר | 16 | 0.08 | 1 | 12 | 3 | - |
| סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל | 77 | 0.03 | 2 | 54 | 6 | 15 |
| סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל | 113 | 0.30 | - | 38 | 75 | - |
| סך הכל אשראי לציבור | 190 | 0.06 | 2 | 92 | 81 | 15 |
| בשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2025 | | | | | | |
| פעילות לווים בישראל | | | | | | |
| מסחרי | 44 | 0.03 | 1 | 34 | 9 | - |
| אנשים פרטיים הלוואות לדיור | 2 | 0.00 | - | - | - | 2 |
| אנשים פרטיים- אחר | 15 | 0.08 | - | 12 | 3 | - |
| סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל | 61 | 0.03 | 1 | 46 | 12 | 2 |
| סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל | 271 | 0.67 | - | 211 | - | 60 |
| סך הכל אשראי לציבור | 332 | 0.12 | 1 | 257 | 12 | 62 |

* לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". מספרי השוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.
הערות:

(1) לפרטים בדבר חובות ללווים בקשיים פיננסיים שבוצע בגינם ויתור על קרן, ראו להלן סעיף 4 ג'. בגין החובות כאמור בוצעה מחיקה חשבונאית של יתרת החוב ולכן ליום 31 במרס 2026 לא נכללה בגינם יתרה בלוח לעיל.

(2) התנועה אינה כוללת לווים בקשיים פיננסיים שבוצעה להם דחיית אשראי במסגרת מתווה בנק ישראל להתמודדות עם המלחמה.

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

4. מידע על חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים (המשך) ג. חובות לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים במהלך תקופת הדיווח (המשך)

| השפעות כספיות של שינוי בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים | | | |
|---|-------------------------|----------------------|-----------------------------------|
| סוג השינוי | | | |
| דחיית תשלומים ממוצעת | ממוצע ויתור הארכת תקופה | ממוצע ויתור על ריבית | ויתור על קרן במיליוני שקלים חדשים |
| חודשים | חודשים | % | חודשים |
| בשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2026 | | | |
| פעילות לווים בישראל | | | |
| 5 | 90 | 3.00 | 3 |
| מסחרי | | | |
| 6 | - | - | - |
| אנשים פרטיים הלוואות לדיור | | | |
| - | 33 | 3.00 | 6 |
| אנשים פרטיים- אחר | | | |
| 5 | 77 | 3.00 | 9 |
| סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל | | | |
| - | 28 | 3.00 | - |
| סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל | | | |
| 5 | 57 | 3.00 | 9 |
| סך הכל אשראי לציבור | | | |
| בשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2025 | | | |
| פעילות לווים בישראל | | | |
| - | 40 | ⁽⁹⁾ | 3 |
| מסחרי | | | |
| 6 | - | - | - |
| אנשים פרטיים הלוואות לדיור | | | |
| - | 34 | ⁽⁷⁾ | 4 |
| אנשים פרטיים- אחר | | | |
| 6 | 38 | 9.00 | 7 |
| סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל | | | |
| 28 | 10 | - | - |
| סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל | | | |
| 27 | 15 | 9.00 | 7 |
| סך הכל אשראי לציבור | | | |

* לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.
הערה:

(1) סווג מחדש בעקבות טיוב נתונים.

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

4. מידע על חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים (המשך)
ג. חובות לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים במהלך תקופת הדיווח (המשך)

| חובות של לווים בקשיים פיננסיים שכשלו בשנת הדיווח לאחר שעברו שינוי בתנאים ⁽¹⁾ | | | | |
|--|---|----------------|-------------|----------------|
| סך הכל | | סוג השינוי | | |
| | | ויתור על ריבית | | |
| | | והארכת תקופה | הארכת תקופה | יתרת חוב רשומה |
| | | דחיית תשלומים | | |
| בשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2026 | | | | |
| פעילות לווים בישראל | | | | |
| | מסחרי | 10 | 8 | 2 |
| | אנשים פרטיים הלוואות לדיור | 1 | - | - |
| | אנשים פרטיים- אחר | 2 | 2 | - |
| | סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל | 13 | 10 | 2 |
| | סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל | 90 | 57 | - |
| | סך הכל אשראי לציבור | 103 | 67 | 2 |
| בשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2025 | | | | |
| פעילות לווים בישראל | | | | |
| | מסחרי | 20 | 19 | 1 |
| | אנשים פרטיים הלוואות לדיור | - | - | - |
| | אנשים פרטיים- אחר | 1 | 1 | - |
| | סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל | 21 | 20 | 1 |
| | סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל | 159 | - | 159 |
| | סך הכל אשראי לציבור | 180 | 20 | 160 |

* לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.
הערה:

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

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

5. מידע נוסף על אשראי לא צובר בפיגור

| | בפיגור של 90 ימים עד 180 ימים עד שנה | בפיגור מעל שנה ועד 3 שנים | בפיגור מעל 3 שנים ועד 5 שנים | בפיגור מעל 5 שנים ועד 7 שנים | בפיגור מעל 7 שנים | סה"כ לא צובר בפיגור | לא צובר | סה"כ לא צובר |
|----------------------|--------------------------------------|---------------------------|------------------------------|------------------------------|-------------------|---------------------|------------|--------------|
| במיליוני שקלים חדשים | | | | | | | | |
| בלתי מבוקר | | | | | | | | |
| 31 במרס 2026 | | | | | | | | |
| מסחרי | 308 | 118 | 195 | 418 | 115 | 16 | 350 | 1,526 |
| הלוואות לדיוור | 3 | 201 | 145 | 97 | 10 | 4 | 3 | 474 |
| אנשים פרטיים - אחר | 5 | - | - | - | - | - | 36 | 41 |
| סך הכל | 316 | 319 | 340 | 515 | 125 | 20 | 389 | 2,041 |
| בלתי מבוקר | | | | | | | | |
| 31 במרס 2025 | | | | | | | | |
| מסחרי | 317 | 137 | 211 | 241 | 36 | 15 | 480 | 1,462 |
| הלוואות לדיוור | 3 | 168 | 100 | 48 | 11 | 3 | 2 | 348 |
| אנשים פרטיים - אחר | 3 | - | - | - | - | - | 37 | 40 |
| סך הכל | 323 | 305 | 311 | 289 | 47 | 18 | 519 | 1,850 |
| מבוקר | | | | | | | | |
| 31 בדצמבר 2025 | | | | | | | | |
| מסחרי | 185 | 89 | 237 | 415 | 8 | 19 | 596 | 1,556 |
| הלוואות לדיוור | 1 | 206 | 159 | 80 | 12 | 4 | 3 | 478 |
| אנשים פרטיים - אחר | 3 | 1 | - | - | - | - | 37 | 41 |
| סך הכל | 189 | 296 | 396 | 495 | 20 | 23 | 636 | 2,075 |

* לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל

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

6. גילוי נוסף בדבר איכות האשראי

(א) מאפייני הסיכון לפי מגזרי האשראי

(1) אשראי מסחרי

- מבצע "שאגת הארי" הכניס שוב את המשק לאי וודאות ועשוי לעכב שיפור באינדיקטורים השוטפים ואת ההתאוששות המצופה בפעילות הכלכלית במשק. שיעור האבטלה הרחבה נותר ברמה נמוכה אך עם סימני חולשה בענפים מסוימים. הפגיעה בשרשרת האספקה בארץ ובעולם על רקע המערכה במזרח התיכון, כמו גם עליית מחירי הסחורות, בדגש על מחירי הנפט, עשויים להשליך על סביבת האינפלציה בעולם, ועל מתווה הפחתת הריבית.
- רמת הסיכון בענף הנדל"ן על פעילויותיו השונות, לרבות פרויקטים לבניה, ממשיכה להיות גבוהה: מלאי הדירות הפנויות עולה, הזמן הממוצע למכירתן מתארך וניכרת ירידה בקצב מכירות הקבלנים. בנוסף, ההון הפנוי של הציבור נשחק וסביבת הריבית עודנה גבוהה ומשפיעה על מימון הלוואות קבלן, ועל רווחיות הקבלנים. הפעילות בענף הבינוי מושפעת גם ממגבלות כוח האדם.
- התעצמות התחרות במשק בשנים האחרונות, בין בתוך המערכת הבנקאית ובין מול גופים חוץ בנקאיים, עלולה להוביל להמשך שחיקת מרווחים, ירידה באיכות הלווים וכפועל יוצא מכך, להגברת סיכון האשראי העסקי-מסחרי, בפרט בענף הנדל"ן.
- ענף ההייטק הישראלי מפגין סימני התאוששות חלקית וצמיחה בהיקף גיוסי ההון והאקזיטים בהשוואה לשנים קודמות, הודות למספר עסקאות גדולות, אך מספר העסקאות אינו גבוה בהשוואה לעבר וחלה ירידה בגיוסי קרנות הון הסיכון הישראליות. חברות בענף בשלבים מוקדמים ממשיכות להתמודד עם אתגרי מימון.
- פרמיית הסיכון של המשק עלתה קלות במהלך הרבעון הראשון לשנת 2026, ולאחר תום הרבעון התייצבה לרמה דומה לסוף שנת 2025, אם כי רמתה עדיין גבוהה בהשוואה לתקופה טרום המלחמה.
- הממשלות ברחבי העולם ניצבות בפני אתגרים בשל התנפחות הגירעון הפיננסי, תוך צורך בהשקעות ענק בתשתיות, ביטחון, פיתוח כוח אדם ושרשראות אספקה. סיכוני הסחר וחוסר יציבות גאו פוליטי לרבות המשבר סביב מיצר הורמוז ממשיכים להשפיע על הכלכלה העולמית גם ברבעון הראשון לשנת 2026.

(2) אשראי לאנשים פרטיים – הלוואות לדיור

- הלוואות בשיעור מימון גבוה מהוות מוקד סיכון בעת ירידה בערך הבטוחה מתחת ליתרת ההלוואה. מדיניות החיתום בבנק מגבילה את שיעור המימון בעת מתן האשראי;
- חשיפה גבוהה לריבית משתנה עלולה להעלות את הסיכון ליכולת החזר של לווים לאור שיעור הריבית במשק. מדיניות החיתום של הבנק בשילוב האסדרה מגדרת סיכון זה;
- ההחזר החודשי שעלה בעקבות עליית הריבית משפיע לרעה על יכולת החזר. קיימת עליה קלה במספר הלווים המבקשים דחיות בהחזר קרן. כמו כן, עליית מחירי הדיור מובילה לשיעורי מינוף ולשיעורי החזר גבוהים יותר, כמו גם להתארכות המח"מ בהלוואות לדיור. חלה עליה במערכת הבנקאית בהיקף האשראי בפיגור.

(3) אשראי לאנשים פרטיים – אחר

- החשיפה בתחום האשראי הקמעונאי מושפעת מגורמים מקרו כלכליים. העליה בריבית מאמצע שנת 2022 ואילך ומלחמת "חרבות ברזל", אשר פרצה בחודש אוקטובר 2023, והמצב ביטחוני שנמשך מאז, תרמו לעליה בהערכת סיכון האשראי. הסיבות העיקריות לעליה זו הן הכבדה בעומס החוב על הלווים כתוצאה מעליית הריבית, והותרתה במשך פרק זמן ממושך בשיעור גבוה יחסית והאינפלציה;
 - השפעת מצב הלוחמה המתמשך על פעילות ענפים רבים במשק עשויה להשליך על כושר החזר של האשראי שנלקח על ידי אנשים פרטיים. יצוין כי ניכרת פגיעה מתמשכת בחלקים מסוימים באוכלוסייה המתגוררת בצפון הארץ;
 - להתפתחות הסיכון קשר ישיר למדדים נוספים של המשק ובפרט שיעור הצמיחה, התעסוקה והצריכה הפרטית. להתפתחות מדדים אלו בתקופה הקרובה השפעה מהותית על רמת סיכון האשראי;
 - בדומה לאשראי העסקי, התגברות התחרות בשוק האשראי, הובילה לשחיקת מרווחים, ועלולה אף לגרור ירידה באיכות הלווים וכפועל יוצא מכך, להגברת סיכון האשראי. הבנק מבצע ניטור מוגבר במטרה לזהות סימני מצוקה אצל לווים קמעונאים. הניטור מבוצע הן ברמת המיקרו - זיהוי ספציפי של לווים בקשיים, והן ברמת המקרו - זיהוי מגמות ושינויים בתיק ובסיכון האשראי. כמו כן, הבנק שילב כלים שונים לצמצם ולהקל על הלווים להתמודד עם מורכבות המצב;
 - ניכר כי חלה עליה במשק בכניסת לווים להליכי חדלות פירעון, ויש עליה מסוימת במספר החייבים במגזר משקי הבית שחובותיהם מועברים להליכי גביה.
- למועד פרסום הדוח האינדיקטורים לרמת סיכון בתיק האשראי הקמעונאי לא מצביעים על שינוי מהותי ברמת הסיכון בתיק האשראי של משקי הבית, אם כי ניתן לציין כי קיימת עליה בכלל המשק בהיקף החייבים שנכנסים להליכי חדלות פירעון והבנק עוקב אחר השלכות מגמה זו. ניתן להעריך שחלק מהמדדים הושפעו ממהלכי הסיוע לאוכלוסייה ובין היתר ממתווה הדחיות ומחוק דחיית מועדים.

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

6. גילוי נוסף בדבר איכות האשראי (המשך) (ב) אינדיקציה לאיכות האשראי

| 31 בדצמבר 2025 | | | | 31 במרס 2026 | | | | |
|-----------------|--------|-------|-------|-----------------|--------|-------|-------|--|
| הלוואות לפרטיים | | | | הלוואות לפרטיים | | | | |
| סך-הכל | אחר | דיור | מסחרי | סך-הכל | אחר | דיור | מסחרי | |
| 98.2% | 99.1% | 99.2% | 97.6% | 98.3% | 99.2% | 99.2% | 97.8% | שיעור יתרת אשראי תקין לציבור מיתרת אשראי לציבור |
| 1.1% | 0.7% | 0.2% | 1.6% | 1.0% | 0.6% | 0.2% | 1.4% | שיעור יתרת אשראי בעייתי צובר לציבור מיתרת אשראי לציבור |
| 0.7% | 0.2% | 0.6% | 0.8% | 0.7% | 0.2% | 0.6% | 0.8% | שיעור יתרת אשראי שאינו צובר לציבור מיתרת אשראי לציבור |
| 1.3% | 2.6% | 0.4% | 1.5% | 1.3% | 2.6% | 0.5% | 1.4% | שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור, מיתרת אשראי לציבור |
| 63.8% | 269.6% | 51.0% | 56.8% | 71.4% | 302.2% | 59.0% | 63.7% | שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור, מיתרת סיכון אשראי בעייתי (למעט נגזרים ואיגרות חוב) |

* לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". ראו ביאור 1 ה' לעיל

מספר ימי הפיגור של החוב הינו גורם מרכזי בקביעת סיווגי חובות הבנק, ובהתאם משפיע על ההפרשה להפסדי אשראי והמחיקות החשבונאיות. אינדיקציה מרכזית לאיכות תיק האשראי הינה שיעור החובות התקינים לעומת הבעייתיים בבנק.

7. מידע נוסף על הלוואות לדיור יתרות לסוף שנה לפי שיעור המימון (LTV)⁽¹⁾, סוג החזר וסוג ריבית

| יתרת הלוואות לדיור | | | | |
|----------------------|-----------------|-----------------|-------------------|-----------------|
| סך-הכל | מזה: ריבית | מזה: בולט | מזה: חוץ מאזני | סך-הכל |
| מזנה: חוץ מאזני | מזנה: חוץ מאזני | מזנה: חוץ מאזני | מזנה: חוץ מאזני | מזנה: חוץ מאזני |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | |
| בלתי מבוקר | | | | |
| 31 במרס 2026 | | | | |
| 5,583 | 29,663 | 764 | 50,446 | עד 60% |
| 4,058 | 17,019 | 203 | 29,677 | מעל 60% |
| - | 159 | 87 | 414 | |
| 9,641 | 46,841 | 1,054 | (2) 80,537 | |
| בלתי מבוקר | | | | |
| 31 במרס 2025 | | | | |
| (5,434) | 27,088 | 759 | 46,847 | עד 60% |
| (3,831) | 15,904 | 206 | 27,505 | מעל 60% |
| (3)- | 145 | 92 | 412 | |
| 9,265 | 43,137 | 1,057 | (2) 74,764 | |
| מבוקר | | | | |
| 31 בדצמבר 2025 | | | | |
| 5,876 | 29,106 | 828 | 49,796 | עד 60% |
| 3,877 | 16,745 | 218 | 29,176 | מעל 60% |
| - | 165 | 84 | 419 | |
| 9,753 | 46,016 | 1,130 | (2) 79,391 | |

הערות:

- (1) היחס בין המסגרת המאושרת בעת העמדת המסגרת לבין שווי הנכס, כפי שאושר על ידי הבנק בעת העמדת המסגרת. יחס ה-LTV מהווה אינדיקציה נוספת של הבנק להערכת סיכון הלקוח בעת העמדת המסגרת.
- (2) יתרת הלוואות לדיור אינה כוללת את יתרת החובות המסחריים בסך של 65 מיליון ש"ח, המשולבת במערך העסקאות והבטחונות של עסקי לווים מסחריים או שהועמדו לקבוצות רכישה, שהפרויקטים שהן בנות מצויים בהליכי בניה (ליום 31 במרס 2025 סך של 119 מיליון ש"ח, ליום 31 בדצמבר 2025 סך של 66 מיליון ש"ח).
- (3) סווג מחדש בעקבות טיוב נתונים.

14. מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)
ג. מידע בדבר רכישות ומכירות של חובות

פרטים בדבר תמורה ששולמה או התקבלה עבור רכישה או מכירה של הלוואות

| בלתי מבוקר | | | | | | | | | |
|--|----------------------|----|---|----------------------|--|-----|---|---|-------|
| אשראי לציבור | | | | | אשראי לציבור | | | | |
| אנשים | | | | | אנשים | | | | |
| פרטיים - אנשים | | | | | פרטיים - אנשים | | | | |
| הלוואות פרטיים לבנקים סך- | | | | | הלוואות פרטיים לבנקים סך- | | | | |
| מסחרי - אחר | | | | | מסחרי - אחר | | | | |
| וממשלות הכל | | | | | וממשלות הכל | | | | |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | | | | | | |
| לשלושת החודשים שהסתיימו ב-31 במרס 2025 | | | | | לשלושת החודשים שהסתיימו ב-31 במרס 2026 | | | | |
| 6,053 ⁽¹⁾ | 1,033 ⁽¹⁾ | 84 | - | 4,936 ⁽¹⁾ | 3,892 | 450 | - | - | 3,442 |
| - | - | - | - | - | 55 | - | - | - | 55 |

הערה:

(1) הוצג מחדש - טיוב החישוב - נטרול יתרות בגין עסקאות שחודשו.

ד. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

| מבוקר | | בלתי מבוקר | | בלתי מבוקר | |
|---|----------------------|---------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| יתרה ⁽¹⁾ | הפרשה ⁽²⁾ | יתרה ⁽¹⁾ | הפרשה ⁽²⁾ | יתרה ⁽¹⁾ | הפרשה ⁽²⁾ |
| 31 בדצמבר 2025* | | 31 במרס 2025* | | 31 במרס 2026* | |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | | |
| עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי: | | | | | |
| 7 | 1,028 | 7 | 1,097 | 8 | 1,325 |
| 75 | 7,177 | 63 | 5,330 | 80 | 7,432 |
| 5 | 17,393 | 5 | 16,630 | 5 | 18,011 |
| 40 | 18,977 | 30 | 17,533 | 25 | 18,600 |
| - | 7,238 | - | 6,977 | - | 4,549 |
| 65 | 12,408 | 55 | 11,614 | 58 | 12,807 |
| 80 | 11,241 | 81 | 11,326 | 84 | 11,591 |
| 274 | 49,378 | 291 | 44,835 | 300 | 50,360 |
| 11 | 20,958 | 11 | 20,191 | 12 | 21,094 |
| 45 | 50,812 | 36 | 45,351 | 47 | 52,808 |

* הנתונים המתייחסים לכאל מוצגים בנפרד כ"פעילות מופסקת". מספרי השוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.
הערות:

- (1) יתרת החזים או הסכומים הנקובים שלהם לסוף התקופה, לפני השפעת הפרשה להפסדי אשראי.
- (2) יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף התקופה.
- (3) כולל מחויבות למתן אשראי שניתנה ללקוחות במסגרת "אישור עקרוני ושמירת שיעור הריבית" בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מס' 451 "נהלים למתן הלוואות לדיור".
- (4) באי די בי ניו יורק כולל התחייבויות שניתנות לביטול.

15. נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה - מאוחד

| 31 במרס 2026* | | | | | | |
|---|-------------------------|--------------|--------------|----------------------|---------------|---|
| פריטים שאינם כספיים | מטבע חוץ ⁽¹⁾ | | | מטבע ישראלי | | |
| | מטבעות אחרים | אירו | דולר | צמוד למדד המחירים | לא צמוד | סך-הכל |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | | | |
| נכסים | | | | | | |
| | | | | | | מזומנים ופקדונות בבנקים |
| 53,690 | - | 741 | 607 | 6,249 | 5 | 46,088 |
| 80,574 | 2,419 | - | 1,695 | 22,493 | 9,351 | 44,616 |
| 1,603 | - | - | - | 955 | - | 648 |
| 295,195 | - | 1,513 | 2,783 | 43,822 | 34,612 | 212,465 |
| 1,595 | - | - | 875 | 249 | 117 | 354 |
| 451 | 449 | - | - | - | - | 2 |
| 4,034 | 4,034 | - | - | - | - | - |
| 18 | 18 | - | - | - | - | - |
| 12,464 | 1,595 | 81 | 209 | 5,652 | 230 | 4,697 |
| 5,001 | 1,378 | 29 | 10 | 1,191 | 3 | 2,390 |
| 22,489 | 1,339 | 11 | 49 | 51 | 1,076 | 19,963 |
| 477,114 | 11,232 | 2,375 | 6,228 | 80,662 | 45,394 | 331,223 |
| התחייבויות | | | | | | |
| | | | | | | פקדונות הציבור |
| 356,851 | - | 1,533 | 6,761 | 94,205 | 10,320 | 244,032 |
| 4,381 | - | 224 | 99 | 1,775 | - | 2,283 |
| 100 | - | - | - | 91 | - | 9 |
| | | | | | | ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר |
| 12,239 | - | - | - | 12,239 | - | - |
| 27,282 | - | - | - | 2,544 | 17,728 | 7,010 |
| 12,673 | 1,610 | 61 | 196 | 4,822 | 174 | 5,810 |
| 8,482 | 186 | 27 | 11 | 1,041 | 2,561 | 4,656 |
| 19,392 | 88 | 2 | 3 | 72 | 84 | 19,143 |
| 441,400 | 1,884 | 1,847 | 7,070 | 116,789 | 30,867 | 282,943 |
| הפרש | | | | | | |
| 35,714 | 9,348 | 528 | (842) | (36,127) | 14,527 | 48,280 |
| השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים: | | | | | | |
| | | | | | | מכשירים נגזרים (למעט אופציות) |
| - | - | (820) | 1,081 | 40,918 | 1,371 | (42,550) |
| | | | | | | אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס) |
| - | - | 393 | (66) | (1,655) | - | 1,328 |
| | | | | | | אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס) |
| - | - | 74 | (59) | 481 | - | (496) |
| | | | | | | מכשירים נגזרים (למעט אופציות) המיוחסים לפעילות מופסקת |
| - | - | - | - | - | (494) | 494 |
| 35,714 | 9,348 | 175 | 114 | 3,617 | 15,404 | 7,056 |
| סך-הכל כללי | | | | | | |
| - | - | 730 | (72) | (1,981) | - | 1,323 |
| - | - | 320 | (1,627) | 1,633 | - | (326) |

* הנתונים המתייחסים לכלל מוצגים בנפרד כ"פעילות מופסקת". ראו ביאור 1 ה' לעיל.

הערה:

(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

15. נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה - מאוחד (המשך)

| בלתי מבוקר | | | | | | | |
|---|---------------------|--------------|--------------|----------------|---------------|----------------|---|
| 31 במרס 2025* | | | | | | | |
| מטבע חוץ ⁽¹⁾ | | | מטבע ישראלי | | | | |
| סך-הכל | פריטים שאינם כספיים | מטבעות אחרים | צמוד למדד | | | לא צמוד | |
| | | | אירו | דולר | המחירים | | |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | | | | |
| נכסים | | | | | | | |
| 51,821 | - | 601 | 394 | 2,995 | 10 | 47,821 | מזומנים ופקדונות בבנקים |
| 69,847 | 2,252 | - | 1,158 | 22,521 | 7,403 | 36,513 | ניירות ערך |
| 1,406 | - | - | - | 348 | - | 1,058 | ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר |
| 272,120 | - | 1,224 | 2,449 | 43,573 | 32,694 | 192,180 | אשראי לציבור, נטו |
| 2,408 | - | - | 835 | 578 | 153 | 842 | אשראי לממשלות |
| 510 | 508 | - | - | - | - | 2 | השקעות בחברות כלולות |
| 4,122 | 4,122 | - | - | - | - | - | בניינים וציוד |
| 18 | 18 | - | - | - | - | - | נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין |
| 10,427 | 987 | 183 | 624 | 6,048 | 273 | 2,312 | נכסים בגין מכשירים נגזרים |
| 5,380 | 1,513 | 146 | 14 | 1,280 | 3 | 2,424 | נכסים אחרים |
| 22,454 | 1,587 | 7 | 20 | 162 | 535 | 20,143 | נכסים המיוחסים לפעילות מופסקת |
| 440,513 | 10,987 | 2,161 | 5,494 | 77,505 | 41,071 | 303,295 | סך-כל הנכסים |
| התחייבויות | | | | | | | |
| 326,655 | - | 1,782 | 7,305 | 97,522 | 6,864 | 213,182 | פקדונות הציבור |
| 4,305 | - | 205 | 31 | 1,789 | - | 2,280 | פקדונות מבנקים |
| 77 | - | - | - | 28 | - | 49 | פקדונות הממשלה |
| 16,661 | - | - | - | 16,661 | - | - | ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר |
| 21,158 | - | - | - | 2,979 | 13,455 | 4,724 | איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים |
| 8,098 | 989 | 115 | 413 | 4,379 | 252 | 1,950 | התחייבויות בגין מכשירים נגזרים |
| 9,963 | 239 | 22 | 11 | 1,241 | 2,221 | 6,229 | התחייבויות אחרות |
| 19,560 | 79 | 4 | 30 | 73 | 68 | 19,306 | התחייבויות המיוחסות לפעילות מופסקת |
| 406,477 | 1,307 | 2,128 | 7,790 | 124,672 | 22,860 | 247,720 | סך-כל ההתחייבויות |
| 34,036 | 9,680 | 33 | (2,296) | (47,167) | 18,211 | 55,575 | הפרש |
| השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים: | | | | | | | |
| - | - | (217) | 1,892 | 49,772 | 1,725 | (53,172) | מכשירים נגזרים (למעט אופציות) |
| - | - | 145 | 146 | 1,005 | - | (1,296) | אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס) |
| - | - | 141 | 122 | 161 | - | (424) | אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס) |
| - | - | - | - | (28) | (187) | 215 | מכשירים נגזרים (למעט אופציות) המיוחסים לפעילות מופסקת |
| 34,036 | 9,680 | 102 | (136) | 3,743 | 19,749 | 898 | סך-הכל כללי |
| - | - | 247 | 183 | 1,270 | - | (1,700) | אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון) |
| - | - | 407 | 393 | 721 | - | (1,521) | אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב מהוון) |

* לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". מספרי השוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.
הערה:
(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

1.1 נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה - מאוחד (המשך)

| 31 בדצמבר 2025* | | | | | | |
|---|---------------------|-------------------------|--------------|----------------|-------------------|----------------|
| סך-הכל | פריטים שאינם כספיים | מטבע חוץ ⁽¹⁾ | | מטבע ישראלי | | |
| | | מטבעות אחרים | אירו | דולר | צמוד למדד המחירים | לא צמוד |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | | | |
| נכסים | | | | | | |
| 65,536 | - | 733 | 575 | 8,253 | 6 | 55,969 |
| מזומנים ופקדונות בבנקים | | | | | | |
| 78,632 | 2,414 | - | 1,641 | 23,815 | 10,022 | 40,740 |
| ניירות ערך | | | | | | |
| 323 | - | - | - | 323 | - | - |
| ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר | | | | | | |
| 288,805 | - | 1,342 | 2,201 | 44,486 | 34,962 | 205,814 |
| אשראי לציבור, נטו | | | | | | |
| 1,641 | - | - | 897 | 274 | 130 | 340 |
| אשראי לממשלות | | | | | | |
| 401 | 399 | - | - | - | - | 2 |
| השקעות בחברות כלולות | | | | | | |
| 4,043 | 4,043 | - | - | - | - | - |
| בניינים וציוד | | | | | | |
| 18 | 18 | - | - | - | - | - |
| נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין | | | | | | |
| 10,654 | 1,715 | 81 | 273 | 2,101 | 228 | 6,256 |
| נכסים בגין מכשירים נגזרים | | | | | | |
| 4,947 | 1,266 | 33 | 15 | 1,152 | 3 | 2,478 |
| נכסים אחרים | | | | | | |
| 23,146 | 1,283 | 11 | 48 | 78 | 991 | 20,735 |
| נכסים המיוחסים לפעילות מופסקת | | | | | | |
| 478,146 | 11,138 | 2,200 | 5,650 | 80,482 | 46,342 | 332,334 |
| סך-כל הנכסים | | | | | | |
| התחייבויות | | | | | | |
| 359,480 | - | 1,539 | 6,645 | 95,250 | 10,830 | 245,216 |
| פקדונות הציבור | | | | | | |
| 4,896 | - | 239 | 150 | 2,674 | - | 1,833 |
| פקדונות מבנקים | | | | | | |
| 218 | - | - | - | 200 | - | 18 |
| פקדונות הממשלה | | | | | | |
| 12,908 | - | - | - | 12,908 | - | - |
| ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר | | | | | | |
| 25,852 | - | - | - | 2,615 | 15,912 | 7,325 |
| איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים | | | | | | |
| 11,837 | 1,716 | 82 | 275 | 1,502 | 153 | 8,109 |
| התחייבויות בגין מכשירים נגזרים | | | | | | |
| 7,459 | 185 | 23 | 11 | 1,220 | 2,411 | 3,609 |
| התחייבויות אחרות | | | | | | |
| 20,155 | 92 | 2 | 2 | 75 | 72 | 19,912 |
| התחייבויות המיוחסות לפעילות מופסקת | | | | | | |
| 442,805 | 1,993 | 1,885 | 7,083 | 116,444 | 29,378 | 286,022 |
| סך-כל ההתחייבויות | | | | | | |
| 35,341 | 9,145 | 315 | (1,433) | (35,962) | 16,964 | 46,312 |
| הפרש | | | | | | |
| השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים: | | | | | | |
| - | - | (408) | 1,496 | 41,731 | 2,138 | (44,957) |
| מכשירים נגזרים (למעט אופציות) | | | | | | |
| - | - | 325 | 61 | (2,068) | - | 1,682 |
| אופציות בכסף, נטו (במונחי נכס בסיס) | | | | | | |
| - | - | 37 | 39 | (223) | - | 147 |
| אופציות מחוץ לכסף, נטו (במונחי נכס בסיס) | | | | | | |
| - | - | - | - | - | (470) | 470 |
| מכשירים נגזרים (למעט אופציות) המיוחסים לפעילות מופסקת | | | | | | |
| 35,341 | 9,145 | 269 | 163 | 3,478 | 18,632 | 3,654 |
| סך-הכל כללי | | | | | | |
| - | - | 378 | 50 | (2,694) | - | 2,266 |
| אופציות בכסף, נטו (ערך נקוב מהוון) | | | | | | |
| - | - | 586 | 280 | (3,707) | - | 2,841 |
| אופציות מחוץ לכסף, נטו (ערך נקוב מהוון) | | | | | | |

* הנתונים המתייחסים לכלל מוצגים בנפרד כ"פעילות מופסקת". ראו ביאור 1 ה' לעיל.

הערה:

(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

16. תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפרעון החוזי

| 31 במרס *2026 | | | | | | | | | | | | |
|--|---|-----------------|-----------------------|----------------|---------------------|---------------------|-------------------------|---------------------|-----------------|------------------|------------------|--|
| שיעור תשואה אפקטיבי באחוזים ^(א) | תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפרעון החוזי | | | | | | | | | | | |
| | יתרה מאזנית ^(א) | | סך הכל תזרימי מזומנים | מל 5 שנים | מל 3 שנים עד 5 שנים | מל 3 שנים עד 3 שנים | מל 3 חודשים עד 3 חודשים | מל שבוע עד 3 חודשים | מל יום עד שבוע | מל יום עד שבוע | עם דרישה ועד יום | |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | | | | | | | | | |
| מזומנים, פיקדונות ואגרות חוב סחירות^(א) | | | | | | | | | | | | |
| 2.61 | 53,690 | - | 53,741 | - | 9 | 20 | 26 | 3,778 | 15,466 | 17,257 | 17,185 | מזומנים ופיקדונות בבנקים |
| 3.39 | 65,935 | - | 74,591 | 19,314 | 11,384 | 15,672 | 20,198 | 6,218 | 51 | 1,182 | 572 | אגרות חוב ממשלתיות סחירות |
| 4.06 | 12,220 | - | 17,421 | 12,684 | 1,710 | 2,115 | 693 | 127 | 61 | 10 | 21 | אגרות חוב סחירות אחרות |
| סך הכל מזומנים, פיקדונות ואגרות חוב סחירות | | | | | | | | | | | | |
| 3.18 | 131,845 | - | 145,753 | 31,998 | 13,103 | 17,807 | 20,917 | 10,123 | 15,578 | 18,449 | 17,778 | |
| נכסים כספיים אחרים | | | | | | | | | | | | |
| 5.29 | 295,195 | 28,782 | 336,226 | 121,570 | 37,372 | 71,595 | 45,578 | 18,088 | 24,991 | 15,119 | 1,913 | אשראי לציבור ^(א) |
| 1.86 | 6,823 | 842 | 6,346 | 1,992 | 393 | 782 | 1,221 | 365 | 943 | 176 | 474 | נכסים כספיים אחרים למעט מכשירים נגזרים |
| סך הכל נכסים כספיים, למעט מכשירים נגזרים | | | | | | | | | | | | |
| 3.54 | 433,863 | 29,624 | 488,325 | 155,560 | 50,868 | 90,184 | 67,716 | 28,576 | 41,512 | 33,744 | 20,165 | |
| התחייבויות כספיות | | | | | | | | | | | | |
| 2.59 | 356,851 | - | 362,091 | 2,933 | 647 | 5,838 | 79,039 | 54,597 | 40,134 | 37,202 | 141,701 | פיקדונות הציבור ^(א) |
| 1.51 | 106,402 | - | 117,347 | 1,040 | 724 | 1,650 | 27,010 | 14,579 | 11,512 | 5,026 | 55,806 | מזה: משקי בית ועסקים קטנים |
| 1.51 | 4,381 | - | 4,462 | 280 | - | 131 | 1,045 | 109 | 20 | 688 | 2,189 | פיקדונות מבנקים |
| 4.36 | 12,239 | - | 12,520 | - | - | 2,546 | 5,199 | 4,746 | 25 | 4 | - | ניירות ערך שהושאלו או נמכרו בהסכמי רכש חוזר |
| 2.82 | 27,282 | - | 29,501 | 6,951 | 5,812 | 9,330 | 5,839 | 1,557 | 3 | - | 9 | אגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים |
| 0.27 | 6,649 | 2 | 6,761 | 499 | 348 | 805 | 1,611 | 857 | 1,669 | 160 | 812 | התחייבויות כספיות אחרות למעט מכשירים נגזרים |
| סך הכל התחייבויות כספיות, למעט מכשירים נגזרים | | | | | | | | | | | | |
| 2.61 | 407,402 | 2 | 415,335 | 10,663 | 6,807 | 18,650 | 92,733 | 61,866 | 41,851 | 38,054 | 144,711 | |
| זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים | | | | | | | | | | | | |
| (194) | - | 210 | 920 | 393 | 672 | (1,071) | (397) | (649) | 346 | (4) | (4) | השפעת מכשירים נגזרים |
| - | - | (107,752) | (67) | (1,004) | (37,019) | (55,528) | (11,720) | (384) | (116) | (1,914) | (1,914) | התחייבויות להעמיד אשראי |
| (1,747) | - | (2,239) | (1,257) | (176) | (429) | (168) | (35) | (174) | - | - | - | זכויות עובדים |
| (1,941) | - | (109,781) | (404) | (787) | (36,776) | (56,767) | (12,152) | (1,207) | 230 | (1,918) | (1,918) | השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים |
| 1,774 | 43 | (48,707) | 126 | 2,292 | 3,314 | 3,068 | (18,901) | (21,901) | (16,280) | (425) | (425) | סך הכל תזרימים נטו מפעילות שהופסקה |
| סך הכל תזרימים נטו (כולל בשקלים ומט"ח) | | | | | | | | | | | | |
| 26,294 | 29,665 | (85,498) | 144,619 | 45,566 | 38,072 | (78,716) | (64,343) | (23,447) | (20,360) | (126,889) | (126,889) | |
| מזה: | | | | | | | | | | | | |
| 3.52 | 31,855 | - | 41,239 | 21,194 | 2,603 | 3,383 | 3,391 | 1,653 | 91 | 1,075 | 7,849 | סך הכל מזומנים, פיקדונות ואגרות חוב סחירות במט"ח |
| 5.26 | 51,383 | 7,665 | 49,036 | 4,731 | 6,876 | 17,454 | 9,717 | 3,838 | 3,741 | 2,413 | 266 | סך הכל נכסים כספיים אחרים במט"ח |
| 2.81 | 120,422 | 2 | 121,768 | 340 | 86 | 6,825 | 27,968 | 16,057 | 11,917 | 6,695 | 51,880 | סך הכל התחייבויות כספיות במט"ח |
| 840 | - | 22,314 | 520 | (626) | (4,885) | 13,379 | 5,477 | 5,960 | 4,608 | (2,119) | (2,119) | השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים במט"ח |
| 135 | - | 32 | - | - | - | - | - | - | 62 | (29) | (1) | סך הכל תזרימים נטו מפעילות שהופסקה במט"ח |
| סך הכל תזרימים נטו במט"ח | | | | | | | | | | | | |
| (36,209) | 7,663 | (9,147) | 26,105 | 8,767 | 9,127 | (1,481) | (5,089) | (2,063) | 1,372 | (45,885) | (45,885) | |

הערות לטבלה ראו בעמוד הבא.

16. תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפרעון החוזי (המשך)

| מבוקר | | | | | | | | | | | | |
|--|----------------------------|-----------------------|---|----------------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|--|
| 31 במרס 2025* | | | | | | | | | | | | |
| שיעור תשואה אפקטיבי באחוזים ^(א) | יתרה מאזנית ^(א) | | תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפרעון החוזי | | | | | | | | | |
| | ללא מועד פירעון | סך הכל תזרימי מזומנים | מל 3 עד 5 שנים | מל 3 עד 5 שנים | מל 3 עד 5 שנים | מל 3 עד 5 שנים | מל 3 עד 5 שנים | מל 3 עד 5 שנים | מל 3 עד 5 שנים | מל 3 עד 5 שנים | מל 3 עד 5 שנים | מל 3 עד 5 שנים |
| 2.83 | 119,462 | - | 135,867 | 40,407 | 9,146 | 17,174 | 12,578 | 2,016 | 6,278 | 21,212 | 27,056 | מזומנים, פיקדונות ואגרות חוב סחירות ^(א) |
| 5.42 | 295,687 | 23,584 | 342,863 | 115,927 | 39,590 | 73,263 | 48,152 | 19,772 | 20,367 | 20,780 | 5,013 | נכסים כספיים אחרים למעט מכשירים נגזרים |
| 2.59 | 326,596 | - | 330,022 | 3,455 | 675 | 7,671 | 69,786 | 42,238 | 33,597 | 38,944 | 133,656 | פיקדונות הציבור |
| 2.10 | 64,711 | 2 | 66,866 | 6,337 | 4,069 | 10,864 | 19,368 | 6,387 | 11,829 | 4,771 | 3,241 | התחייבויות כספיות אחרות למעט מכשירים נגזרים |
| | 514 | - | (132,182) | (988) | (768) | (30,407) | (47,627) | (24,248) | (14,964) | (12,865) | (315) | השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים |
| | 1,376 | 41 | (41,977) | 76 | 2,166 | 3,142 | 2,697 | (13,668) | (22,050) | (14,196) | (144) | סך הכל תזרימים נטו מפעילות שהופסקה |
| | 25,732 | 23,623 | (92,317) | 145,630 | 45,390 | 44,637 | (73,354) | (64,753) | (55,795) | (28,784) | (105,287) | סך הכל תזרימים נטו |
| | (49,403) | 4,138 | (14,131) | 27,898 | 8,847 | 13,639 | (11,097) | (8,646) | (1,255) | 268 | (43,785) | מזה: תזרימים נטו במט"ח |
| | 103 | - | 103 | - | - | - | - | (1) | 151 | (46) | (1) | מזה: תזרימים נטו במט"ח מפעילות שהופסקה |

| מבוקר | | | | | | | | | | | | |
|--|----------------------------|-----------------------|---|----------------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|--|
| 31 בדצמבר 2025* | | | | | | | | | | | | |
| שיעור תשואה אפקטיבי באחוזים ^(א) | יתרה מאזנית ^(א) | | תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפרעון החוזי | | | | | | | | | |
| | ללא מועד פירעון | סך הכל תזרימי מזומנים | מל 3 עד 5 שנים | מל 3 עד 5 שנים | מל 3 עד 5 שנים | מל 3 עד 5 שנים | מל 3 עד 5 שנים | מל 3 עד 5 שנים | מל 3 עד 5 שנים | מל 3 עד 5 שנים | מל 3 עד 5 שנים | מל 3 עד 5 שנים |
| 3.15 | 141,754 | - | 156,312 | 32,446 | 13,868 | 16,328 | 16,169 | 7,847 | 7,341 | 1,766 | 60,547 | מזומנים, פיקדונות ואגרות חוב סחירות ^(א) |
| 4.98 | 294,452 | 28,568 | 334,227 | 120,679 | 37,359 | 70,776 | 44,834 | 16,862 | 21,630 | 12,491 | 9,596 | נכסים כספיים אחרים למעט מכשירים נגזרים |
| 2.35 | 359,480 | - | 364,713 | 1,163 | 351 | 5,399 | 73,769 | 57,213 | 37,248 | 42,290 | 147,280 | פיקדונות הציבור |
| 2.86 | 49,325 | 2 | 52,417 | 7,199 | 5,867 | 12,669 | 12,294 | 6,543 | 4,121 | 927 | 2,797 | התחייבויות כספיות אחרות למעט מכשירים נגזרים |
| | (3,005) | - | (111,548) | (858) | (962) | (36,712) | (56,851) | (12,673) | (781) | (687) | (2,024) | השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים |
| | 1,655 | 38 | (46,748) | 145 | 2,353 | 3,252 | 3,018 | (17,040) | (22,411) | (15,722) | (343) | סך הכל תזרימים נטו מפעילות שהופסקה |
| | 26,051 | 28,604 | (84,887) | 144,050 | 46,400 | 35,576 | (78,893) | (68,760) | (35,590) | (45,369) | (82,301) | סך הכל תזרימים נטו |
| | (37,068) | 7,892 | (15,573) | 25,623 | 9,581 | 8,664 | (7,524) | (8,129) | (762) | 614 | (43,640) | מזה: תזרימים נטו במט"ח |
| | 45 | - | 46 | - | - | - | - | (1) | 79 | (31) | (1) | מזה: תזרימים נטו במט"ח מפעילות שהופסקה |

* הנתונים המתייחסים לכל מוצגים בנפרד כ"פעילות מופסקת". מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל. הערות:

- (1) כפי שנוכלה בביאור מס' 15 "נכסים והתחייבויות לפי בסיס הצמדה", לרבות סכומים חוץ מאזניים בגין נגזרים, שאינם מטוקלים נטו.
- (2) שיעור הריבית המוכח את תזרימי המזומנים העתידיים החוזיים הצפויים בגין פריט כספי - אל היתרה המאזנית שלו.
- (3) השווי ההוגן של מזומנים, פיקדונות ואגרות חוב סחירות אשר אינן משועבדות, הסתכם לסך של 111,317 מיליון ש"ח ליום 31.03.2025, 91,192 מיליון ש"ח ליום 31.12.2025 ו-107,985 מיליון ש"ח.
- (4) תזרימי המזומנים העתידיים של הלוואות לציבור מוצגים בהתאם למועד הפירעון החוזי של הלוואות. אשראי בחשבונות עו"ש או חח"ד, אשראי מסוג ON CALL ואשראי בפיגור של 30 ימים או יותר מוצגים בעמודת "ללא מועד פירעון". ההפרשה להפסדי אשראי מנוכה מהתזרימים הרלבנטיים.
- (5) תזרימי המזומנים העתידיים של הפיקדונות מוצגים לפי מועד המשכיה האפשרי המקודם ביותר לפי החוזה. פיקדונות הניתנים לפי החוזה למשיכה מיידית מוצגים בעמודת "עם דרישה ועד יום".

17. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים
א. ההרכב במאוחד

| מבוקר | | | | | |
|-------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|------------------------------|---|
| 31 במרס 2026* | | | | | |
| שווי הוגן | | | | יתרה | |
| סה"כ | רמה 3 ⁽¹⁾ | רמה 2 ⁽²⁾ | רמה 1 ⁽¹⁾ | במאזן | |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | | |
| נכסים פיננסיים | | | | | |
| 53,794 | 33,510 | - | 20,284 | 53,690 | מזומנים ופקדונות בבנקים |
| 79,813 | 2,069 | 17,058 | 60,686 | 80,574 | ניירות ערך ⁽²⁾ |
| 1,582 | 1,582 | - | - | 1,603 | ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר |
| 296,707 | 290,490 | - | 6,217 | 295,195 | אשראי לציבור, נטו |
| 1,875 | 1,875 | - | - | 1,595 | אשראי לממשלות |
| 12,464 | 5,120 | 6,486 | 858 | 12,464 | נכסים בגין מכשירים נגזרים |
| 1,807 | 1,796 | 10 | 1 | 1,807 | נכסים פיננסיים אחרים |
| 20,843 | 20,843 | - | - | 21,160 | נכסים המיוחסים לפעילות שהופסקה |
| 468,885 | 357,285 | 23,554 | 88,046 | 468,088⁽³⁾ | סך-כל הנכסים הפיננסיים |
| התחייבויות פיננסיות | | | | | |
| 356,560 | 82,668 | 227,780 | 46,112 | 356,851 | פקדונות הציבור |
| 4,382 | 649 | 3,367 | 366 | 4,381 | פקדונות מבנקים |
| 100 | 4 | 96 | - | 100 | פקדונות הממשלה |
| 12,165 | 12,165 | - | - | 12,239 | ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר |
| 26,887 | 499 | 2,569 | 23,819 | 27,282 | איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים |
| 12,673 | 1,091 | 10,724 | 858 | 12,673 | התחייבויות בגין מכשירים נגזרים |
| 5,243 | 4,515 | 2 | 726 | 5,243 | התחייבויות פיננסיות אחרות ⁽⁴⁾ |
| 18,779 | 16,632 | 2,147 | - | 18,788 | התחייבויות המיוחסות לפעילות שהופסקה |
| 436,789 | 118,223 | 246,685 | 71,881 | 437,557⁽³⁾ | סך-כל ההתחייבויות הפיננסיות |
| מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים | | | | | |
| 192 | 192 | - | - | 192 | עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי |

* הנתונים המתחייבים לכול מוצגים בנפרד כ"פעילות מופסקת". ראו ביאור 1 ה' לעיל.
הערות:

- (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) פירוט נוסף של היתרה במאזן והשווי הוגן של ניירות ערך, ראו ביאור 5 לעיל.
- (3) מזה: נכסים והתחייבויות בסך של 108,270 מיליון ש"ח ו-157,975 מיליון ש"ח, בהתאמה, אשר יתרתם במאזן זהה בקירוב לשוויים ההוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף בדבר מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה, ראו סעיפים ב' ו-ג' להלן.
- (4) לא כולל התחייבויות בגין חכירות.

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

| בלתי מבוקר | | | | |
|---|------------------------|----------------------|----------------------|------------------------------|
| 31 במרס 2025* | | | | |
| שווי הוגן | | | | יתרה במאזן |
| סה"כ | רמה 3 ⁽¹⁾ | רמה 2 ⁽²⁾ | רמה 1 ⁽³⁾ | |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | |
| נכסים פיננסיים | | | | |
| 52,081 | 36,045 | - | 16,036 | 51,821 |
| מזומנים ופקדונות בבנקים | | | | |
| 68,706 | 1,898 | 16,244 | 50,564 | 69,847 |
| ניירות ערך ⁽⁴⁾ | | | | |
| 1,405 | 1,405 | - | - | 1,406 |
| ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר | | | | |
| 272,883 | 268,629 ⁽⁵⁾ | - | 4,254 | 272,120 |
| אשראי לציבור, נטו | | | | |
| 2,376 | 2,376 | - | - | 2,408 |
| אשראי לממשלות | | | | |
| 10,427 | 3,498 | 6,159 | 771 | 10,427 |
| נכסים בגין מכשירים נגזרים | | | | |
| 2,209 | 2,203 | 5 | 1 | 2,209 |
| נכסים פיננסיים אחרים | | | | |
| 20,631 | 20,631 | - | - | 20,840 |
| נכסים המיוחסים לפעילות שהופסקה | | | | |
| 430,719 | 336,685 | 22,408 | 71,626 | 431,077⁽³⁾ |
| סך-כל הנכסים הפיננסיים | | | | |
| התחייבויות פיננסיות | | | | |
| 326,600 | 80,331 | 207,647 | 38,622 | 326,655 |
| פקדונות הציבור | | | | |
| 5,063 | 1,800 | 2,577 | 686 | 4,305 |
| פקדונות מבנקים | | | | |
| 78 | 26 | 52 | - | 77 |
| פקדונות הממשלה | | | | |
| 16,490 | 16,490 | - | - | 16,661 |
| ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר | | | | |
| 20,542 | 162 | 3,000 | 17,380 | 21,158 |
| איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים | | | | |
| 8,098 | 555 | 6,772 | 771 | 8,098 |
| התחייבויות בגין מכשירים נגזרים | | | | |
| 6,798 | 5,407 | 4 | 1,387 | 6,777 |
| התחייבויות פיננסיות אחרות ⁽⁴⁾ | | | | |
| 18,926 | 15,688 | 3,238 | - | 18,938 |
| התחייבויות המיוחסות לפעילות שהופסקה | | | | |
| 402,595 | 120,459 | 223,290 | 58,846 | 402,669⁽³⁾ |
| סך-כל ההתחייבויות הפיננסיות | | | | |
| מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים | | | | |
| 186 | 186 | - | - | 186 |
| עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי | | | | |

* הנתונים המתייחסים לכלל מוצגים בנפרד כ"פעילות מופסקת". ראו ביאור 1 ה' לעיל.
הערות:

- (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) פירוט נוסף של היתרה במאזן והשווי ההוגן של ניירות ערך, ראו ביאור 5 לעיל.
- (3) מזה: נכסים והתחייבויות בסך של 88,713 מיליון ש"ח ו-152,441 מיליון ש"ח, בהתאמה, אשר יתרתם במאזן זהה לשוויים ההוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף בדבר מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה, ראו סעיפים ב' ו-ג' להלן.
- (4) לא כולל התחייבויות בגין חכירות.
- (5) טיוב נתונים - שינוי עקום הריבית ששימש לחישוב.

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

| מבוקר | | | | | |
|-------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|------------------------------|---|
| 31 בדצמבר 2025* | | | | | |
| שווי הוגן | | | | יתרה | |
| סה"כ | רמה 3 ^(א) | רמה 2 ^(ב) | רמה 1 ^(ג) | במאזן | |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | | |
| נכסים פיננסיים | | | | | |
| 65,639 | 44,266 | - | 21,373 | 65,536 | מזומנים ופקדונות בבנקים |
| 77,930 | 2,082 | 15,849 | 59,999 | 78,632 | ניירות ערך ^(ד) |
| 323 | 323 | - | - | 323 | ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר |
| 289,323 | 284,429 | - | 4,894 | 288,805 | אשראי לציבור, נטו |
| 2,147 | 2,147 | - | - | 1,641 | אשראי לממשלות |
| 10,654 | 3,714 | 6,078 | 862 | 10,654 | נכסים בגין מכשירים נגזרים |
| 1,936 | 1,923 | 12 | 1 | 1,936 | נכסים פיננסיים אחרים |
| 21,853 | 21,853 | - | - | 21,867 | נכסים המיוחסים לפעילות שהופסקה |
| 469,805 | 360,737 | 21,939 | 87,129 | 469,394^(ה) | סך-כל הנכסים הפיננסיים |
| התחייבויות פיננסיות | | | | | |
| 359,321 | 75,931 | 240,699 | 42,691 | 359,480 | פקדונות הציבור |
| 4,819 | 693 ^(א) | 3,802 | 324 | 4,896 | פקדונות מבנקים |
| 219 | 21 | 198 | - | 218 | פקדונות הממשלה |
| 12,833 | 12,833 | - | - | 12,908 | ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר |
| 25,632 | 500 | 2,753 | 22,379 | 25,852 | איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים |
| 11,837 | 1,116 | 9,859 | 862 | 11,837 | התחייבויות בגין מכשירים נגזרים |
| 4,245 | 4,240 | 2 | 3 | 4,246 | התחייבויות פיננסיות אחרות ^(ד) |
| 19,509 | 16,612 | 2,897 | - | 19,518 | התחייבויות המיוחסות לפעילות שהופסקה |
| 438,415 | 111,946 | 260,210 | 66,259 | 438,955^(ה) | סך-כל ההתחייבויות הפיננסיות |
| מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים | | | | | |
| 184 | 184 | - | - | 184 | עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי |

* הנתונים המתייחסים לכאל מוצגים בנפרד כ"פעילות מופסקת". ראו ביאור 1 ה' לעיל.
הערות:

- (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) פירוט נוסף של היתרה במאזן והשווי ההוגן של ניירות ערך, ראו ביאור 12 לעיל.
- (3) מזה: נכסים והתחייבויות בסך של 105,174 מיליון ש"ח ו-152,822 מיליון ש"ח, בהתאמה, אשר יתרתם במאזן זהה בקירוב לשוויים ההוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף בדבר מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה, ראו סעיפים ה'1 ו-ה'2 להלן.
- (4) לא כולל התחייבויות בגין חכירות.
- (5) סווג מחדש

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

ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן - מאוחד

1. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה

| מבוקר | | | | |
|---|-----------|--------------|---------------|---------------|
| 31 במרס 2026* | | | | |
| מידות שווי הוגן המשתמשות ב- | | | | |
| | נתונים לא | נתונים לא | נתונים | מחירים |
| סך-הכל | השפעת | נצפים | משמעותיים | מצוטטים |
| שווי הוגן | הסכמי | משמעותיים | אחרים | בשוק פעיל |
| | קיצוץ | (רמה 3) | (רמה 2) | (רמה 1) |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | |
| נכסים | | | | |
| איגרות חוב זמינות למכירה ומניות שאינן למסחר | | | | |
| 29,494 | - | - | 4,010 | 25,484 |
| 6,813 | - | - | 460 | 6,353 |
| 86 | - | - | - | 86 |
| 450 | - | - | 450 | - |
| 5,192 | - | - | 5,192 | - |
| 92 | - | - | - | 92 |
| 2,967 | - | - | 2,967 | - |
| 274 | - | - | - | 274 |
| 45,368 | - | - | 13,079 | 32,289 |
| סך-הכל איגרות חוב זמינות למכירה ומניות שאינן למסחר | | | | |
| ניירות ערך למסחר | | | | |
| 20,307 | - | - | 835 | 19,472 |
| 387 | - | - | - | 387 |
| 4 | - | - | - | 4 |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| 12 | - | - | - | 12 |
| 43 | - | - | 43 | - |
| 77 | - | - | 9 | 68 |
| 20,830 | - | - | 887 | 19,943 |
| סך-הכל ניירות ערך למסחר | | | | |
| 6,217 | - | - | - | 6,217 |
| נכסים בגין מכשירים נגזרים | | | | |
| 270 | - | 270 | - | - |
| 4,280 | - | 465 | 3,814 | 1 |
| 4,432 | - | 2,206 | 2,205 | 21 |
| 3,482 | - | 2,179 | 467 | 836 |
| - | - | - | - | - |
| 12,464 | - | 5,120 | 6,486 | 858 |
| 10 | - | - | 10 | - |
| 1 | - | - | - | 1 |
| 84,890 | - | 5,120 | 20,462 | 59,308 |
| סך-הכל נכסים | | | | |
| התחייבויות | | | | |
| 17,349 | - | - | - | 17,349 |
| 3 | - | - | - | 3 |
| 499 | - | 499 | - | - |
| התחייבויות בגין מכשירים נגזרים | | | | |
| 129 | - | 129 | - | - |
| 3,228 | - | 247 | 2,980 | 1 |
| 5,803 | - | 485 | 5,297 | 21 |
| 3,513 | - | 230 | 2,447 | 836 |
| - | - | - | - | - |
| 12,673 | - | 1,091 | 10,724 | 858 |
| 2 | - | - | 2 | - |
| 1 | - | - | - | 1 |
| 725 | - | - | - | 725 |
| 31,252 | - | 1,590 | 10,726 | 18,936 |
| סך-הכל ההתחייבויות | | | | |

* לא כולל את נתוני כאל. ראו ביאור ה' לעיל.

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

ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן - מאוחד (המשך)

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

| בלתי מבוקר | | | | |
|--|----------|--------------|---------------|---------------|
| 31 במרס 2025* | | | | |
| מדידות שווי הוגן המשתמשות ב- | | | | |
| | נתונים | נתונים לא | נתונים | מחירים |
| סך-הכל | השפעת | נצפים | משמעותיים | מצוטטים |
| שווי הוגן | הסכמי | קיצוח | (רמה 3) | בשוק פעיל |
| | | | (רמה 2) | (רמה 1) |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | |
| נכסים | | | | |
| איגרות חוב זמינות למכירה ומניות שאינן למסחר | | | | |
| 27,250 | - | - | 4,411 | 22,839 |
| 7,126 | - | - | 224 | 6,902 |
| 130 | - | - | - | 130 |
| 581 | - | - | 581 | - |
| 5,301 | - | - | 5,301 | - |
| 167 | - | - | 22 | 145 |
| 1,996 | - | - | 1,996 | - |
| 276 | - | - | - | 276 |
| 42,827 | - | - | 12,535 | 30,292 |
| איגרות חוב זמינות למכירה ומניות שאינן למסחר | | | | |
| ניירות ערך למסחר | | | | |
| 11,513 | - | - | 225 | 11,288 |
| 81 | - | - | - | 81 |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| 7 | - | - | - | 7 |
| 11 | - | - | 11 | - |
| 78 | - | - | 18 | 60 |
| 11,690 | - | - | 254 | 11,436 |
| סך-הכל ניירות ערך למסחר | | | | |
| 4,254 | - | - | - | 4,254 |
| נכסים בגין מכשירים נגזרים | | | | |
| 308 | - | 308 | - | - |
| 4,495 | - | 138 | 4,357 | - |
| 4,017 | - | 2,308 | 1,698 | 11 |
| 1,608 | - | 744 | 104 | 760 |
| - | - | - | - | - |
| 10,427 | - | 3,497 | 6,159 | 771 |
| 5 | - | - | 5 | - |
| 1 | - | - | - | 1 |
| 69,204 | - | 3,497 | 18,953 | 46,754 |
| סך-הכל נכסים | | | | |
| התחייבויות | | | | |
| 7,499 | - | - | - | 7,499 |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| התחייבויות בגין מכשירים נגזרים | | | | |
| 221 | - | 221 | - | - |
| 3,271 | - | 27 | 3,244 | - |
| 2,999 | - | 235 | 2,753 | 11 |
| 1,607 | - | 72 | 775 | 760 |
| - | - | - | - | - |
| 8,098 | - | 555 | 6,772 | 771 |
| 4 | - | - | 4 | - |
| 1 | - | - | - | 1 |
| 1,386 | - | - | - | 1,386 |
| 16,988 | - | 555 | 6,776 | 9,657 |
| סך-הכל ההתחייבויות | | | | |

* לא כלול את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.

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

ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן - מאוחד (המשך)

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

| מבוקר | | | | |
|---|-------------------------|----------------------|-------------------|---------------------|
| 31 בדצמבר 2025* | | | | |
| מידות שווי הוגן המשתמשות ב- | | | | |
| | נתונים נצפים | נתונים לא נצפים | מחירים מצוטטים | מחירים בשוק פעיל |
| סך-הכל שווי הוגן | השפעת הסכמי קיזוז | משמעותיים (רמה 3) | אחרים (רמה 2) | (רמה 1) |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | |
| נכסים | | | | |
| איגרות חוב זמינות למכירה ומניות שאינן למסחר | | | | |
| 30,965 | - | - | 3,992 | 26,973 |
| 9,749 | - | - | 574 | 9,175 |
| 88 | - | - | - | 88 |
| 569 | - | - | 569 | - |
| 5,056 | - | - | 5,056 | - |
| 92 | - | - | - | 92 |
| 2,618 | - | - | 2,618 | - |
| 250 | - | - | - | 250 |
| 49,387 | - | - | 12,809 | 36,578 |
| סך-הכל איגרות חוב זמינות למכירה ומניות שאינן למסחר | | | | |
| ניירות ערך למסחר | | | | |
| 15,128 | - | - | 166 | 14,962 |
| 71 | - | - | - | 71 |
| 12 | - | - | - | 12 |
| - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - |
| 13 | - | - | - | 13 |
| - | - | - | - | - |
| 82 | - | - | 13 | 69 |
| 15,306 | - | - | 179 | 15,127 |
| סך-הכל ניירות ערך למסחר | | | | |
| 4,894 | - | - | - | 4,894 |
| נכסים בגין מכשירים נגזרים | | | | |
| 275 | - | 275 | - | - |
| 3,891 | - | 196 | 3,695 | - |
| 4,730 | - | 2,532 | 2,197 | 1 |
| 1,758 | - | 711 | 186 | 861 |
| - | - | - | - | - |
| 10,654 | - | 3,714 | 6,078 | 862 |
| 12 | - | - | 12 | - |
| 1 | - | - | - | 1 |
| 80,254 | - | 3,714 | 19,078 | 57,462 |
| סך-הכל נכסים | | | | |
| התחייבויות | | | | |
| 14,467 | - | - | - | 14,467 |
| 3 | - | - | - | 3 |
| 500 | - | 500 | - | - |
| התחייבויות בגין מכשירים נגזרים | | | | |
| 153 | - | 153 | - | - |
| 2,885 | - | 54 | 2,831 | - |
| 7,040 | - | 648 | 6,391 | 1 |
| 1,759 | - | 261 | 637 | 861 |
| - | - | - | - | - |
| 11,837 | - | 1,116 | 9,859 | 862 |
| 2 | - | - | 2 | - |
| 1 | - | - | - | 1 |
| 2 | - | - | - | 2 |
| 26,812 | - | 1,616 | 9,861 | 15,335 |
| סך-הכל ההתחייבויות | | | | |

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.

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

ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן - מאוחד (המשך)

2. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה

| בלתי מבוקר | | | | | |
|---|-------------|-------|-------|-------|-------|
| 31 במרס 2026 | | | | | |
| רווחים (הפסדים) לשלושת החודשים שהסתיימו ב-31 במרס | סך הכל שווי | | | | |
| | 2026 | הוגן | רמה 3 | רמה 2 | רמה 1 |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | | |
| | (1) | 1,010 | 1,010 | - | - |
| | (41) | 390 | 390 | - | - |
| אשראי בעייתי שגבייתו מותנית בביטחון מניות שאינן למסחר ⁽¹⁾ | | | | | |

| בלתי מבוקר | | | | | |
|---|-------------|------|-------|-------|-------|
| 31 במרס 2025 | | | | | |
| רווחים (הפסדים) לשלושת החודשים שהסתיימו ב-31 במרס | סך הכל שווי | | | | |
| | 2025 | הוגן | רמה 3 | רמה 2 | רמה 1 |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | | |
| | (5) | 933 | 933 | - | - |
| | (30) | 156 | 156 | - | - |
| אשראי בעייתי שגבייתו מותנית בביטחון מניות שאינן למסחר ⁽¹⁾ | | | | | |

| מבוקר | | | | | |
|---|-------------|------|-------|-------|-------|
| 31 בדצמבר 2025 | | | | | |
| רווחים (הפסדים) לשנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר | סך הכל שווי | | | | |
| | 2025 | הוגן | רמה 3 | רמה 2 | רמה 1 |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | | |
| | (118) | 944 | 944 | - | - |
| | 1 | 658 | 658 | - | - |
| אשראי בעייתי שגבייתו מותנית בביטחון מניות שאינן למסחר ⁽¹⁾ | | | | | |

הערה:

- (1) בתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס לא היו התאמות כלפי מטה (31.12.2025 - לא היו התאמות, 31.03.2025 - 1 מיליון ש"ח).
בתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס לא היו התאמות כלפי מעלה (31.12.2025 - 109 מיליון ש"ח, 31.03.2025 - לא היו התאמות).
ההפרשה לירידת ערך הסתכמה בתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס בסך של 41 מיליון ש"ח (31.12.2025 - 108 מיליון ש"ח, 31.03.2025 - 29 מיליון ש"ח).

1. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)
ג. שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3 – מאוחד*

| רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים | | שווי הוגן | | העברות | | סך-הכל | | רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו | | שווי הוגן לתחילת התקופה | |
|--|--------------|-------------|-------------|----------------|--------------|----------|----------|------------------------------------|-----------------|-------------------------|-------------------|
| לסוף התקופה | לסוף התקופה | לסוף התקופה | לסוף התקופה | מתוך רמה 3 | מתוך רמה 3 | הנפקות | רכישות | הנפקות | בדוח רווח והפסד | בדוח רווח והפסד | התקופה |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | | | | | | | | |
| בלתי מבוקר | | | | | | | | | | | |
| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2026 | | | | | | | | | | | |
| נכסים (התחייבויות) בגין מכשירים נגזרים, נטו | | | | | | | | | | | |
| 15 ⁽¹⁾ | 141 | - | - | 3 | - | - | - | 16 ⁽¹⁾ | 122 | 122 | חזי ריבית שקל-מדד |
| 11 ⁽¹⁾ | 218 | 8 | (17) | 10 | (33) | - | - | 108 ⁽¹⁾ | 142 | 142 | חזי ריבית אחרים |
| 130 ⁽¹⁾ | 1,721 | (5) | (22) | (910) | (289) | 4 | - | 1,059 ⁽¹⁾ | 1,884 | 1,884 | חזי מטבע חוץ |
| 1,615 ⁽¹⁾ | 1,949 | - | (35) | (176) | - | - | - | 1,710 ⁽¹⁾ | 450 | 450 | חזי מניות |
| 1,771 | 4,029 | 3 | (74) | (1,073) | (322) | 4 | - | 2,893 | 2,598 | 2,598 | סך-הכל |
| התחייבויות | | | | | | | | | | | |
| 4 ⁽²⁾ | 499 | - | - | 3 | - | - | - | 4 ⁽²⁾ | 500 | 500 | פקדונות CLN |
| בלתי מבוקר | | | | | | | | | | | |
| לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2025 | | | | | | | | | | | |
| נכסים (התחייבויות) בגין מכשירים נגזרים, נטו | | | | | | | | | | | |
| 28 ⁽¹⁾ | 90 | - | - | 14 | - | - | - | 29 ⁽¹⁾ | 105 | 105 | חזי ריבית שקל-מדד |
| 36 ⁽¹⁾ | 111 | - | 3 | 35 | - | - | - | 37 ⁽¹⁾ | 110 | 110 | חזי ריבית אחרים |
| 1,232 ⁽¹⁾ | 2,073 | (58) | 1 | 241 | (122) | - | - | 1,174 ⁽¹⁾ | 837 | 837 | חזי מטבע חוץ |
| 650 ⁽¹⁾ | 672 | - | - | 20 | - | - | - | 650 ⁽¹⁾ | 2 | 2 | חזי מניות |
| 1,818 | 2,946 | (58) | 4 | 310 | (122) | - | - | 1,758 | 1,054 | 1,054 | סך-הכל |
| התחייבויות | | | | | | | | | | | |
| - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | פקדונות CLN |
| מבוקר | | | | | | | | | | | |
| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 | | | | | | | | | | | |
| נכסים (התחייבויות) בגין מכשירים נגזרים, נטו | | | | | | | | | | | |
| 5 ⁽¹⁾ | 122 | - | - | (109) | - | - | - | 126 ⁽¹⁾ | 105 | 105 | חזי ריבית שקל-מדד |
| 40 ⁽¹⁾ | 142 | (76) | (30) | 105 | (7) | - | - | 40 ⁽¹⁾ | 110 | 110 | חזי ריבית אחרים |
| 269 ⁽¹⁾ | 1,884 | (17) | (11) | 297 | (228) | 1 | - | 1,005 ⁽¹⁾ | 837 | 837 | חזי מטבע חוץ |
| 23 ⁽¹⁾ | 450 | - | - | 471 | - | - | - | 23 ⁽¹⁾ | 2 | 2 | חזי מניות |
| 291 | 2,598 | (93) | (41) | 764 | (235) | 1 | - | 1,148 | 1,054 | 1,054 | סך-הכל |
| התחייבויות | | | | | | | | | | | |
| - | 500 | - | - | - | 500 | - | - | - | - | - | פקדונות CLN |

* לא כולל את נתוני כאל. מספרי השוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.
הערות:

- (1) נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף "הכנסות מימון שאינן מריבית".
(2) נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף "הכנסות הוצאות ריבית".

ד. העברות בין רמות בהיררכיות השווי ההוגן

ברבעון הראשון של שנת 2026 התבצעו העברות לא מהותיות אל רמה 3 או ממנה, בשל הבהרה של הפיקוח על הבנקים, לפיה מכשירים נגזרים בהם סיכון אשראי נקבע על בסיס נתונים שאינם נציפים יכללו ברמה 3.

17. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)
ה. מידע נוסף בדבר נתונים לא ניצפים משמעותיים וטכניקות הערכה המשמשים במדידת שווי הוגן של פריטים שסווגו לרמה 3

1. מידע כמותי לגבי מדידת שווי הוגן ברמה 3*

| בלתי מבוקר | | | | | שווי הוגן ליום | 31.03.2026 | טווח (ממוצע משוקלל) באחוזים | נתונים לא ניצפים | טכניקות הערכה | שווי הוגן במיליוני ש"ח |
|--|--------|----|-------|----|----------------|------------|-----------------------------|---|---------------|---|
| א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | היוון תזרימי מזומנים, הערכות שווי ושמאות הנדל"ן | 1,010 | אשראי בעייתי שגבייתו מותנית בביטחון מניות שאינן למסחר |
| | | | | | | | | שווי החברה | 390 | הערכת שווי |
| ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה נכסים (התחייבויות) בגין מכשירים נגזרים, נטו | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | ציפיות האינפלציה | 141 | היוון תזרימי מזומנים |
| (1.97%) | 4.57% | עד | 1.94% | מ- | | | | סיכון אשראי צדדים נגדיים (CVA) | | חוזי ריבית שקל-מדד |
| (4.79%) | 96.55% | עד | 0.00% | מ- | | | | סיכון אשראי צדדים נגדיים (CVA) | | |
| | | | | | | | | היוון תזרימי מזומנים | 218 | חוזי ריבית אחרים |
| (26.52%) | 99.67% | עד | 0.00% | מ- | | | | ציפיות האינפלציה | 1,721 | חוזי מטבע חוץ |
| (2.40%) | 4.57% | עד | 1.94% | מ- | | | | היוון תזרימי מזומנים, מודלים לתמחור אופציות | | |
| (0.97%) | 81.70% | עד | 0.00% | מ- | | | | סיכון אשראי צדדים נגדיים (CVA) | | |
| | | | | | | | | היוון תזרימי מזומנים, מודלים לתמחור אופציות | 1,949 | חוזי מניות |
| (0.15%) | 2.86% | עד | 0.00% | מ- | | | | סיכון אשראי צדדים נגדיים (CVA) | | |
| התחייבויות פקדונות CLN | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | סיכון אשראי של נכס הבסיס | 499 | |
| בלתי מבוקר | | | | | | | | | | |
| בלתי מבוקר | | | | | שווי הוגן ליום | 31.03.2025 | טווח (ממוצע משוקלל) באחוזים | נתונים לא ניצפים | טכניקות הערכה | שווי הוגן במיליוני ש"ח |
| א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | היוון תזרימי מזומנים, הערכות שווי ושמאות הנדל"ן | 933 | אשראי בעייתי שגבייתו מותנית בביטחון מניות שאינן למסחר |
| | | | | | | | | שווי החברה | 156 | הערכת שווי |
| ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה נכסים בגין מכשירים נגזרים, נטו | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | ציפיות האינפלציה | 90 | היוון תזרימי מזומנים |
| (2.26%) | 2.30% | עד | -0.3% | מ- | | | | סיכון אשראי צדדים נגדיים (CVA) | | חוזי ריבית שקל-מדד |
| (0.54%) | 97.96% | עד | 0.00% | מ- | | | | סיכון אשראי צדדים נגדיים (CVA) | | |
| | | | | | | | | היוון תזרימי מזומנים | 111 | חוזי ריבית אחרים |
| (5.54%) | 80.99% | עד | 0.00% | מ- | | | | ציפיות האינפלציה | 2,073 | חוזי מטבע חוץ |
| (2.30%) | 2.30% | עד | -0.3% | מ- | | | | היוון תזרימי מזומנים, מודלים לתמחור אופציות | | |
| (7.97%) | 66.08% | עד | 0.00% | מ- | | | | סיכון אשראי צדדים נגדיים (CVA) | | |
| | | | | | | | | היוון תזרימי מזומנים, מודלים לתמחור אופציות | 672 | חוזי מניות |
| (0.14%) | 2.31% | עד | 0.00% | מ- | | | | סיכון אשראי צדדים נגדיים (CVA) | | |
| התחייבויות פקדונות CLN | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | סיכון אשראי של נכס הבסיס | - | |

1. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)
ה. מידע נוסף בדבר נתונים לא ניצפים משמעותיים וטכניקות הערכה המשמשים במדידת שווי הוגן של פריטים
סווגו לרמה 3 (המשך)

1. מידע כמותי לגבי מדידת שווי הוגן ברמה 3* (המשך)

| | | שווי הוגן ליום | | טכניקות הערכה | | נתונים לא ניצפים | | טווח (ממוצע משוקלל) | |
|--|--|---|--|--|--|------------------|--|---------------------|--|
| | | 31.12.2025 | | | | | | | |
| | | במיליוני ש"ח | | | | | | באחוזים | |
| א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה | | | | | | | | | |
| | | הייוון תזרימי מזומנים, הערכות שווי ושמאות | | שיעורי היוון, נתונים משוק הנדל"ן | | | | | |
| | | 944 | | | | | | | |
| | | 658 | | שווי החברה | | | | | |
| ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה | | | | | | | | | |
| נכסים בגין מכשירים נגזרים, נטו | | | | | | | | | |
| | | הייוון תזרימי מזומנים | | ציפיות האינפלציה | | מ- | | עד | |
| | | 122 | | | | 0.50% | | 2.26% | |
| | | | | סיכון אשראי צדדים נגדיים (CVA) | | מ- | | עד | |
| | | | | | | 0.00% | | 67.35% | |
| | | 142 | | הייוון תזרימי מזומנים | | מ- | | עד | |
| | | | | סיכון אשראי צדדים נגדיים (CVA) | | מ- | | עד | |
| | | | | | | 0.50% | | 79.58% | |
| | | 1,884 | | הייוון תזרימי מזומנים, מודלים לתמחור אופציות | | מ- | | עד | |
| | | | | הייוון תזרימי מזומנים, מודלים לתמחור אופציות | | מ- | | עד | |
| | | | | | | 0.00% | | 92.74% | |
| | | 450 | | הייוון תזרימי מזומנים, מודלים לתמחור אופציות | | מ- | | עד | |
| | | | | סיכון אשראי צדדים נגדיים (CVA) | | מ- | | עד | |
| | | | | | | 0.00% | | 17.47% | |
| התחייבויות | | | | | | | | | |
| | | הייוון תזרימי מזומנים | | סיכון אשראי של נכס הבסיס | | | | | |
| | | 500 | | | | | | | |

*לא כולל את נתוני כאל. מספרי השוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לעיל.

2. מידע איכותי לגבי מדידת שווי הוגן ברמה 3

הנתונים הלא ניצפים המשמעותיים, אשר שימשו במדידת שווי הוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים, הם עקום ריבית במגזר צמוד מדד, והתאמות בגין סיכון אשראי צדדים נגדיים (CVA). ככל שעקום הריבית עולה (יורד) והבנק מתחייב לשלם את הסכום הצמוד למדד, השווי ההוגן גדל (קטן) ככל שעקום הריבית עולה (יורד) והצד הנגדי לעסקה מחויב לשלם לבנק את הסכום הצמוד למדד, השווי ההוגן קטן (גדל). מקדם סיכון אשראי צד נגדי (CVA) מבטא את ההסתברות לכשל אשראי של הצד הנגדי לעסקה. עליה בהסתברות לכשל מקטינה את השווי ההוגן של העסקה, ולהפך.

18. פעילות בתחום כרטיסי אשראי

- א. 1. הפרדת כאל מדיסקונט.** בהתאם לחוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה), התשע"ז-2017 ולתקנות הבנקאות (רישוי) (בנק בעל היקף פעילות רחב), התשפ"ג-2023, חלה על הבנק החובה למכור את אמצעי השליטה שהוא מחזיק בכאל. ביום 19 בספטמבר 2025 נחתם הסכם רכישה בין הבנק לבין יוניון השקעות ופיתוח בע"מ והראל השקעות בביטוח ושירותים פיננסים בע"מ. כנגד רכישת מלוא החזקות הבנק בכאל, ישלמו הרוכשים לבנק סכום של עד כ-2,873 מיליון ש"ח, הכולל רכיב מידי בסך של כ-2,694 מיליון ש"ח, שישולם במלואו במזומן במועד השלמת העסקה, אשר יתקיים בסמוך לאחר התקיימות כל התנאים המתלים המפורטים להלן ("התמורה המיידית" ו-"מועד השלמה", בהתאמה). בכפוף לעמידה בתנאי סף הנגרר מביצועיה העסקיים של כאל, יתווסף לתמורה המיידית רכיב משתנה תלוי ביצועים עסקיים של כאל, שישולם לאורך תקופה של שנתיים, בגין כל אחת מהשנים 2027 ו-2028, שיגיע עד כ-180 מיליון ש"ח ("התמורה המותנית"). התמורה המיידית כפופה להתאמות שונות, כקבוע בהסכם, לרבות בגין חלוקות דיבידנד, והשתתפות בהוצאות מסוימות, ובחלוקי שישה חודשים ממועד החתימה ותחיל לשאת ריבית, בשיעור שנקבע, עד מועד ההשלמה.
- עם השלמת העסקה, הבנק צפוי לרשום רווח שנאמד בסך של כ-307 מיליון ש"ח, לאחר השפעת המס, במונחי 31 במרס 2026. הרווח כאמור מהווה את הפער בין התמורה המיידית ליתרת השווי המאזני של כאל בספרי הבנק. הבנק ימשיך לרשום באופן שוטף את חלקו ברווחי כאל בתקופה מיום 1 באפריל 2026 ועד למועד השלמת העסקה ובהתאם, תגדל היתרה בגין כאל בספרי הבנק, ויקטן אומדן הרווח כאמור (יצויין כי האמדן כאמור אינו כולל חישוב ריבית בגין העיכוב בהשלמת העסקה, ככל שהבנק יהיה זכאי לה). כמו כן, הבנק עשוי לרשום רווח נוסף בעתיד בסך של עד כ-125 מיליון ש"ח, לאחר השפעת המס, בכפוף להתממשות התנאים לקבלת התמורה המותנית.
- עם השלמת העסקה, נכסי הסיכון של כאל לא ייכללו בנכסי הסיכון של קבוצת דיסקונט (סך נטו של כ-17,122 מיליון ש"ח ליום 31 במרס 2026. הנתון לעיל אינו כולל את השפעת הירידה בסיכון התפעולי, אשר בהתאם להוראות נפרסת על פני מספר שנים). הירידה בנכסי הסיכון, ושינויים נוספים הנובעים מהעסקה, צפויים להביא לעליה של בין 0.41% (בהנחה של חלוקת מלוא הרווח ממכירת ההחזקה בכאל כדיבידנד) לבין 0.50% (בהנחה של אי חלוקת הרווח ממכירת ההחזקה בכאל כדיבידנד) ביחס הון רוברד 1 (במונחי 31 במרס 2026: ראו גם הערות בהתייחס לחישוב הרווח הצפוי מהעסקה). יצויין כי, בעקבות השלמת העסקה, עשויה לחול ירידה זמנית בתשואה להון, בטווח הזמן המידי שלאחר מועד ההשלמה, עקב פרק הזמן שיידרש להשקעת מלוא עודפי ההון בעסקי הבנק או חלוקתם. במסגרת ההיערכות להשלמת מהלך הפרדה של כאל, הבנק בוחן חלופות שונות לשימוש בעודפי ההון שיתפנו בעקבות העסקה. עם השלמת העסקה, צפוי לגדול יחס הנזילות של קבוצת דיסקונט (ללא המזומן מתמורת המכירה) בכ-4% (במונחי 31 במרס 2026).
- נוכח התנאים המתלים שבהם מותנה הסכם הרכישה, אין ודאות בדבר השלמת העסקה או עיתויה, אין ודאות בקשר עם גובה התמורה הסופי של העסקה, ככל שתשולם, אשר יושפע, בין היתר, ממנגנון ההתחשבנות שנקבע בין הצדדים במסגרת הסכם המכירה, מהסדרי השיפוי שנקבעו וממנגנון התמורה המותנית, אשר מותנה בתוצאותיה העסקיות של כאל בשנים 2027-2028. בהתאם יודגש כי אומדן הרווח לעיל מבוסס על מידע והערכות שבידי הנהלת הבנק במועד הדיווח. הרווח שיירשם בפועל עשוי להיות שונה מהותית עקב התפתחויות בנושאים מסויימים שהוגדרו בהסכם וכן בסוגיות הקשורות לחבות המס על העסקה. כמו כן, ההשפעה של העסקה על הלימות ההון תיגזר בפועל, בין היתר, מהדיבידנד שהבנק יחלק, ככל שיחלק, והיקפו.
- הסכם הרכישה כולל מצגים והתחייבויות כמקובל בעסקאות מסוג זה. ככלל, למעט בקשר עם חשיפות מסוימות שנקבעו, לרבות דרישות או תביעות, אשר בהן ישא הבנק, על פי התנאים שהוסכמו, החבות בגין הפרת מצגי הבנק לא תחול על הבנק. הרוכשים היו רשאים לרכוש (על חשבונם) פוליסת ביטוח מצגים לכיסוי חבות כאמור.
- השלמת העסקה כפופה להתקיימותם של תנאים מתלים הקבועים בהסכם הרכישה, לרבות קבלת היתר שליטה (והחזקה, לפי העניין) מהמפקח על הבנקים, אישור הממונה על התחרות ואישורי צדדים שלישיים נוספים כמפורט בהסכם הרכישה. בהתאם לכך, הרוכשים פנו לקבלת היתרים מהמפקח על הבנקים ואישור הממונה על התחרות וכן נשלחו בקשות לקבלת אישורי צדדים שלישיים נוספים. ביום 25 בפברואר 2026 הודיעה הממונה כי מאחר שהמיזוג מעלה שאלות תחרותיות, דרוש לה זמן נוסף על מנת לבחון את השלכותיו ועל כן החליטה להאריך את התקופה למתן החלטתה בהודעת המיזוג עד ליום 31 במרס 2026 וזאת מכוח סמכותה בחוק. הצדדים הסכימו לארכה נוספת עד ליום 28 במאי 2026.
- המועד האחרון להשלמת העסקה יהיה שישה חודשים ממועד החתימה, כאשר ההסכם הוארך, נכון למועד זה, עד ליום 18 ביוני 2026. בהתאם לתנאי ההסכם שני הצדדים רשאים להאריך את ההסכם בחודש וחצי נוספים (כאשר הרוכשים רשאים לעשות כן רק בכפוף לתנאים מסויימים). בנוסף, הבנק רשאי להאריך את ההסכם בעוד 90 ימים נוספים לאחר תקופה זו. לפיכך, אם וככל שניתנו האורות, המועד האחרון להשלמת העסקה יחול ביום 1 בנובמבר 2026. במקרה של ביטול הסכם הרכישה עקב אי-קבלת האישורים הרגולטוריים הנדרשים, הרוכשים יחוייבו לשלם לבנק פיצוי כספי שנקבע (ללא הוכחת אשם).
- בהתאם להסכם בעלי המניות בין הבנק לבין הבנק הבינלאומי, קיימת לבנק הבינלאומי זכות הצטרפות למכירת מניותיו של הבנק בכאל, במחיר ובתנאים שנקבעו בהסכם הרכישה. זכות זו עוגנה במסגרת הסכם הרכישה. ביום 19 בנובמבר 2025 הודיע הבנק הבינלאומי על רצונו לממש את זכות ההצטרפות.
- א. 2. מענקי מכירה.** בימים אלה מתקיים משא ומתן עם ועד העובדים בכאל בעניין דרישת ועד העובדים למענקים עבור עובדי כאל בקשר עם השלמת העסקה למכירת החזקות דיסקונט בכאל. בשלב זה, טרם נקבעו היקף ותנאי המענק לו יהיו זכאים עובדי כאל.

18. פעילות בתחום כרטיסי אשראי (המשך)

- ב. הסדרים בעקבות חוק שטרומ.** ההסדרים תוארו בביאור 36 ב' 3 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023. **הסכם תפעול הנפקה – בנק הפועלים** – ביום 28 באפריל 2026 חתמו החברה ובנק הפועלים בע"מ על מזכר הבנות להסכם תפעול והנפקה משותפת. בהתאם למזכר ההבנות, יוארך הסכם ההנפקה המשותף הקיים לתקופה של 5 שנים, עד ליום 31 בדצמבר 2030. במזכר ההבנות עודכנו תנאים מסחריים מסוימים ביחס להסכם הקיים וכן נקבעה מסגרת עבודה לקידום פיתוחים עבור הפעילות המשותפת.
- ג. סיום התקשרות עם חברת אל על הנוסע המתמיד בע"מ.** ביום 11 בדצמבר 2018, נחתם הסכם עקרונות להתקשרות של כאל עם אל על בעניין הנפקה ותפעול של כרטיסי אשראי. הסכם העקרונות הינו בתוקף החל מיום 1 בספטמבר 2019 ועד לתום עשר שנים מהמועד האמור, עם זכות יציאה הדדית לכל אחד מהצדדים ביום 31 בדצמבר 2026. התקשרות זו המשיכה התקשרות קודמת מיום 11 ביוני 2014. בשנת 2022 המחתה אל על את פעילות מועדון הנוסע המתמיד, לרבות נכסיו, לחברה הבת אל על הנוסע המתמיד בע"מ ("המועדון").
- ביום 26 במרס 2026 הודיע המועדון על מימוש זכותו ליציאה מוקדמת מההסכם ביום 31 בדצמבר 2026. באותו מועד דיווחה אל על בדוח מידי כי חתמה על מסמך עקרונות עם חברה אחרת להנפקה ותפעול של כרטיסי האשראי ללקוחות המועדון. נכון ליום 31 במרס 2026 הסתכם מספר כרטיסי האשראי הפעילים בידי לקוחות המועדון בכ-381 אלפי כרטיסים (כ-9.3% ממצבת הכרטיסים הפעילים בכלל). כאל שוקדת על הצעת ערך חלופית ללקוחות המועדון בכלל, לרבות באמצעות שיתופי פעולה.
- בעקבות ההודעה האמורה של המועדון, ולאחר חלופת מכתבים ומספר פגישות שנערכו בין הצדדים, אשר עניינו, בין היתר, בעובדה שחלק מהצעדים שביצעה אל על ו/או אשר בוונתה לבצע מהווים הפרה של הוראות הסכם העקרונות, הגישה כאל בקשה למתן צו מניעה וצו ארעי כנגד אל על והמועדון. חלק מהסעדים אשר התבקשו על ידי כאל התקבלו וחלקם נדחו על ידי בית המשפט. הצדדים מקיימים הליכי גישור ובוררות, בקשר עם טענותיה של כאל כאמור.
- להערכת כאל, בשלב מוקדם זה, טרם סיומם של ההליכים האמורים, טרם השקת הצעת ערך חלופית ו/או מוצרים תחליפיים וטרם התבררות כלל ההשלכות, קיים קושי לאמוד את ההשלכות הישירות והעקיפות של סיומו המוקדם של ההסכם על רווחיות כאל בעתיד.
- ד. הסכם הפצה משותפת עם חברת שופרסל.** ההסכם תואר בביאור 36 ד' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2025. ביום 1 בספטמבר 2025 התקבל בכאל מכתב מאת שופרסל בע"מ ובו שורה של טענות לכאורה המהוות, לעמדת שופרסל, הפרות יסודיות של הסכם העקרונות בין הצדדים. לחברה קיימות טענות מנגד, והיא שוללת את הטענות המופיעות במכתבה של שופרסל והיא השיבה לשופרסל על מכתבה.

19. הון, דיבידנדים ועסקאות תשלום מבוסס מניות

א. דיבידנדים

פרטים בדבר מדיניות הדיבידנד של הבנק הובאו בביאור 24 ד' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2025.

| סך החלוקה | | רכישה עצמית של מניות | | דיבידנד במזומן | | | מועד תשלום | מועד הכרזה |
|-----------------|------------------------------|----------------------|--------------------------|-------------------------------|-----------------------|----------------------|----------------|-----------------|
| | | | | שיעור מהרווח | דיבידנד למניה | שיעור מהרווח | | |
| סכום חלוקה כולל | סכום חלוקה כולל במיליוני ש"ח | שיעור מהרווח | הסכום הכולל במיליוני ש"ח | סך דיבידנד ששולם במיליוני ש"ח | דיבידנד למניה באגורות | שיעור מהרווח באחוזים | | |
| | | | | 183.8 | 14.86 | 20 | 4 באפריל 2024 | 11 במרס 2024 |
| | | | | 315.0 | 25.46 | 30 | 9 ביוני 2024 | 20 במאי 2024 |
| | | | | 313.5 | 25.34 | 30 | 8 בספטמבר 2024 | 15 באוגוסט 2024 |
| 40.0 | 455.1 ⁽¹⁾ | 10 | 114.0 ⁽¹⁾ | 341.1 | 27.60 | 30 | 12 בדצמבר 2024 | 18 בנובמבר 2024 |
| 40.0 | 419.3 ⁽¹⁾ | 10 | 104.6 ⁽¹⁾ | 314.7 | 25.56 | 30 | 7 באפריל 2025 | 11 במרס 2025 |
| 40.0 | 414.4 ⁽¹⁾ | 10 | 103.6 | 310.8 | 25.32 | 30 | 17 ביוני 2025 | 19 במאי 2025 |
| 50.0 | 557.5 ⁽¹⁾ | 10 | 111.5 ⁽¹⁾ | 446.0 | 36.38 | 40 | 9 בספטמבר 2025 | 14 באוגוסט 2025 |
| 50.0 | 566.5 | - | - | 566.5 | 46.31 | 50 | 11 בדצמבר 2025 | 16 בנובמבר 2025 |
| 50.0 | 428.0 | - | - | 428.0 | 34.99 | 50 | 9 באפריל 2026 | 10 במרס 2026 |

הערה:

(1) כולל רכישה עצמית של מניות לאחר תאריך המאזן.

ביום 17 במאי 2026, החליט דירקטוריון הבנק על חלוקת דיבידנד בשיעור של 50% מרווחי הרבעון הראשון של שנת 2026, בסך של כ-465 מיליון ש"ח, המהווה כ-38.01% לכל מניה רגילה א' בת 0.1 ש"ח ע.נ.

19. הון, דיבידנדים ועסקאות תשלום מבוסס מניות (המשך)

- ב. תיקון מחדש מרס 2026 למתאר להקצאת אופציות משנת 2025.** בביאור ה (3) לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2025 תואר מתאר להקצאת אופציות משנת 2025. ביום 25 במרס 2026, החליט דירקטוריון הבנק לעדכן את המתאר האמור ולהגדיל את כמות האופציות שניתן להעניק על פיו כך שהכמות הכוללת תעמוד על 15 מיליון אופציות לא סחירות, ללא תמורה, הניתנות למימוש, כל אחת, למניה רגילה של הבנק, אשר כוללת את סך כמות האופציות שהוקצו על פי המתאר האמור וכן לאפשר הקצאה על פי המתאר המתוקן של אופציות סדרה 2 שהינן חלף זכאות לרכיב מענק שנתי וזאת בין היתר בהתאם למדיניות התגמול לנושאי משרה בבנק כפי שאושרה על ידי האסיפה הכללית של הבנק ביום 15 בספטמבר 2025.
- ג. הקצאת אופציות למנכ"ל הבנק.** ביום 13 במאי 2026 אישר דירקטוריון הבנק הקצאה של 26,239 אופציות (הניתנות למימוש לעד 26,239 מניות) למנכ"ל הבנק בשווי הוגן של 175 אלף ש"ח, הכל נכון למועד אישור הדירקטוריון להקצאה. השווי ההוגן של האופציות המוקצות, נכון למועד אישור ההקצאה על ידי הדירקטוריון, הינו בשווי 50% מהמענק השנתי לו זכאי המנכ"ל בגין שנת 2025, היקף ההמרה המירבי של המענק השנתי בגין שנת 2025 עבור המנכ"ל בהתאם למדיניות התגמול ואישור האסיפה הכללית.
- ד. הקצאת מניות לחברי הדירקטוריון, למעט יו"ר הדירקטוריון.** ביום 13 במאי 2026 אישר דירקטוריון הבנק הצעה פרטית מהותית של 9,135 מניות רגילות א' של הבנק בנות 0.1 ש"ח ע.נ. כל אחת, לתשעה חברי דירקטוריון של הבנק (המהווים את כלל חברי הדירקטוריון, למעט יו"ר הדירקטוריון), בהתאם למתווה להענקת תגמול הוני קבוע לדירקטורים שאושר על ידי האסיפה הכללית ביום 15 בספטמבר 2025. ההקצאה מתייחסת לתקופת הזכאות החל מיום 1 בדצמבר 2025 ועד ליום 31 במרס 2026. כמות המניות שהוקצתה לכל דירקטור עומדת על 1,015 מניות. המניות הוקצו במסלול רווח הון לפי סעיף 102 לפקודת מס הכנסה, באמצעות נאמן, וכפופות לתקופת חסימה בת 24 חודשים.

20. מיסוי

- א. חוק תשלום מיוחד לשם השגת יעדי התקציב (הוראת שעה), התשפ"ד-2024.** ביום 17 במרס 2024 פורסם החוק, במסגרתו הוטל על הבנקים בשנים 2024-2025 תשלום מיוחד לשם השגת יעדי התקציב בזמן מלחמת "חרבות ברזל", שהיקפו יעמוד על 6% מהרווח שהפיק בנק על פעילותו בישראל, ולא יותר מחלקו היחסי בסך כולל של 1,200 מיליון ש"ח בשנת 2024 ובסך כולל של 1,300 מיליון ש"ח בשנת 2025. החוק יחול גם על בנק מרכנתיל דיסקונט. בהתאם לחוק, בשנת 2024 השיעורים הגבוהים יותר יחולו לגבי החלק היחסי מהרווח בשנת מס זו שלאחר קבלת התיקון. התשלום המיוחד כאמור לא יותר בניכוי לפי פקודת מס הכנסה.
- ביום 14 באפריל 2024 פורסם צו מס ערך מוסף (שיעור המס על מלכ"רים ומוסדות כספיים) (תיקון), התשפ"ד-2024, לפיו יעודכן שיעור מס השכר ומס הרווח שישולם על פעילות בישראל של מוסד כספי, והוא יעלה ל-18% (בהתאמה לעליית שיעור המע"מ משנת 2025); תיקון זה חל על בנק משלם החל משנת 2026 ואילך. השפעת העדכון בשיעור המס קיבלה ביטוי ביתרות המסים הנדחים.
- שיעור המס הסטטוטורי, ללא המס המיוחד, עמד על 34.19% עד וכולל שנת 2025 ועל 34.75% בשנת 2026.
- חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנת התקציב 2026), התשפ"ו-2026.** ביום 31 במרס 2026 פורסם ברשומות חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנת התקציב 2026), התשפ"ו-2026, לפיו בנקים שאינם בעלי היקף פעילות קטן ("הבנקים"), וביניהם הבנק ובנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ, ישלמו לאוצר המדינה תשלום שהיקפו יעמוד על שיעור של 12% בשנת 2026 (באופן יחסי מיום 1.4.2026) ו-0.5% בשנת 2027 מתוך הרווח שהפיק כל בנק על פעילותו בישראל וזאת עד לסכום תשלום שנתי כולל, לכל הבנקים, של 3 מיליארד ש"ח בשנת 2026, ושל 125 מיליון ש"ח בשנת 2027, בהתאמה ("התקרה"). בנוסף, התחייבו הבנקים להקים קרן לטובת עסקים קטנים בצפון בסכום כולל של 175 מיליון ש"ח, בשנים 2026-2027 ("הקרן").
- להערכת הבנק, על בסיס חלקם היחסי של הבנק ושל מרכנתיל בשנת 2025, התשלום שהבנק ובנק מרכנתיל דיסקונט ידרשו לשלם בשנים 2026 ו 2027 בהנחה של תשלום מלא עד התקרה, הינו בסך של כ-330 מיליון ש"ח ו-כ-14 מיליון ש"ח, בהתאמה, ובנוסף כ-20 מיליון ש"ח בגין חלקם היחסי של הבנק ושל מרכנתיל בסכום הקרן.
- המידע האמור הינו הערכה בלבד, הנסמכת על נתוני עבר ועל הנחת תשלום מלא עד התקרה ועל כן אין כל וודאות כי הנתונים בפועל יהיו תואמים ו/או יתממשו ועל כן סך התשלום שהבנק ובנק מרכנתיל דיסקונט ישלמו בפועל יכול להיות שונה באופן מהותי מהאמדם כאמור, בין היתר, בשים לב לתוצאות העסקיות ולשינויים אפשריים בחלקם היחסי במערכת.

בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים, תוספת המס חושבה כלהלן:

- בדוחות הכספיים ביניים ליום 31 במרס 2025 חושבה ההפרשה לפי השיעור הקבוע בחוק, קרי לפי 6%.
- בדוחות הכספיים ביניים ליום 31 במרס 2026 חושבה ההפרשה לפי שיעור משוקלל של 9% החל מהרבעון הראשון.

20. מיסוי (המשך)

ב. כאל – שומת מס ערך מוסף. בביאור 8 ד' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2025 תואר הליך ערעור על שומות מע"מ שהתנהל בבית המשפט המחוזי בתל אביב בעניין כאל ובעניין חברות כרטיסי אשראי נוספות.

ביום 6 באוגוסט 2025 ניתן פסק דינו של בית המשפט המחוזי. בית המשפט קיבל את הערעור באופן חלקי ודחה אותו באופן חלקי, והורה למנהל מס ערך מוסף להוציא שומות מתוקנות למערערות, תוך שהוא קובע כי בגין פעולות תשלום המבוצעות בחו"ל כאשר הכרטיס נוכח פיזית בבית העסק, יחול חיוב במע"מ בשיעור אפס. לעומת זאת, בגין פעולות תשלום במסמך חסר, יחול מע"מ בשיעור מלא. עם זאת, ביחס לפעולות תשלום במסמך חסר בענפים מסוימים שבהם ניתן להניח שהמשלם ביצע את פעולת התשלום בשעה שהוא מחוץ לישראל יחול מע"מ בשיעור אפס ("הסייג"). כאל לומדת את פסק הדין לרבות ביחס למשמעות הסייג והשלכותיו. בשלב מוקדם זה, טרם הוצאת שומות מע"מ מתוקנות (כפי שהורה בית המשפט), קיים קושי מובנה בהערכה מלאה ומדויקת של השפעות פסק הדין. בכוונת כאל להגיש ערעור על פסק הדין.

יודגש, כי למועד חתימת הדוח אין ביכולתה של כאל לאמוד את כלל ההשלכות החשבונאיות, הכלכליות והאחרות של פסק הדין באופן ודאי. ההשלכות האמורות, יכול שתושפענה, בין היתר, מתמורות בהיקפי הפעילות בתחומים בגינן מתקבלות ההכנסות שנדונו בפסק הדין, ממורכבות חישובים המושפעים ממשנתנים אשר כאל אינה יכולה להעריכם באופן מלא, מהשלכות ערעור על פסק הדין, אם וככל שיוגש, מצעדים שתנקוט כאל והשלכותיהם, לרבות הסכמות עתידיות בדבר תנאי התקשרות מסחריים ועוד.

ביום 29 במרס 2026 התקבלו בכאל שומות מס ערך מוסף לשנים 2023-2025. השומות, בסך של 220 מיליון ש"ח (251 מיליון ש"ח כולל ריבית והצמדה) (להלן: "שומות 2026") התקבלו לאחר ביקורת שנערכה בחברה, בסוגיות הדומות בעיקרן לסוגיות שנדונו בפסק הדין. יצוין כי שומות 2026 כוללות חיובים אף בגין רכיבים שלגביהם נקבע בפסק הדין כי לא יחול בגינם חיוב, קרי: הכנסות מעמלות מט"ח ועמלה צולבת במסמך מלא. בכוונת כאל להגיש השגה על שומות אלה.

לא חל שינוי מהותי בהפרשה הקיימת או בסך החשיפה הכולל נוכח קבלת שומות 2026.

לכאל יש חשיפה בעניין הסוגיות שנדונו בפסק הדין בגין תקופות המאוחרות מתקופת השומות. כאל כללה בספריה הפרשה בגין חשיפה זו בהתאם לעקרונות פסק הדין. כמו כן, כאל עשויה להתחייב בסכומים נוספים במידה ומנהל מס ערך מוסף יערער על פסק הדין. כאל מעריכה את סכום החשיפה אשר בגינו לא נכללה הפרשה בדוחותיה, בסכום של כ-221 מיליון ש"ח.

יצוין כי לא ניתנה התחייבות להעניק לכאל ו/או לרוכשות של הבעלות בה, שיפוי בקשר להליך תביעת המע"מ.

21. מלחמת "חרבות ברזל" ומבצע "שאגת הארי"

כללי. ביום 7 באוקטובר 2023 פרצה מלחמת "חרבות ברזל" בעקבות מתקפת פתע של ארגון הטרור חמאס ושותפיו על הנגב המערבי. בהמשך, נאלצה מדינת ישראל לנהל מלחמה במספר חזיתות, שהעיקריות בהן: רצועת עזה, לבנון ואיראן.

הפסקת אש ברצועת עזה. ביום 9 באוקטובר 2025 הגיעו הצדדים להסכמות בדבר הסכם הפסקת אש ברצועת עזה, במסגרת השלב הראשון של תכנית 21 הנקודות של נשיא ארה"ב, לטיוטת מלחמת חרבות ברזל והשבת חטופים ישראלים. ההסכם אושר בממשלה ביום 10 באוקטובר 2025 והפסקת האש נכנסה לתוקף. החל ממועד זה, פחתה עצימות הלחימה ברצועת עזה באופן ניכר וצה"ל נסוג מחלקים ברצועת עזה.

מבצע "שאגת הארי". ביום 28 בפברואר 2026 פתחה ישראל במתקפת מנע נגד איראן, בשיתוף עם ארה"ב. המרחב האווירי נסגר לטיסות אזרחיות. בתגובה החלה איראן במתקפה תוך שיגור אלפי טילים וכטב"מים מתאבדים לעבר יעדים בישראל ובמדינות מוסלמיות, במיוחד באיזור המפרץ הפרסי. איראן סגרה את מיצר הורמוז, דבר שגרם לשיבושים עולמיים בהובלת נפט וגז. חיזבאללה בלבנון הצטרף למלחמה וישראל החלה במבצע צבאי נרחב נגדו. בלילה שבין 7 ל-8 באפריל הכריזו ארצות הברית ואיראן על קבלת ההצעה הפקיסטנית, שקובעת הפסקת אש, שתנוצל לצורך משא ומתן. הפסקת האש הוארכה מאז מעת לעת. ביום 13 באפריל נכנס לתוקף המצור הימי של ארצות הברית על איראן. במקביל להפסקת האש עם איראן נקבעה הפסקת אש בלבנון. שר הביטחון הכריז על מצב מיוחד בעורף בכל רחבי ישראל, אשר נמשך עד הפסקת האש. העבודה בבנק התנהלה בהתאם להנחיות פיקוד העורף. למועד אישור הדוחות הכספיים לא ניתן להעריך האם תחודש הלחימה, מה יהיה היקפה ומה תהיינה השלכותיה.

רמת סיכון גבוהה. אתגרי סביבת המקור ובכלל זה הירידה בשיעורי האינפלציה והריבית וחוסר היציבות הגיאופוליטית, עלולים להשפיע על הכנסות ורווחיות המערכת הבנקאית ולהוביל לעליה בסיכון, בדגש על סיכוני אשראי, מודל עסקי ושוק.

למרות הסכמי הפסקת האש עדיין קיים סיכון במישור הביטחוני, של הסלמה עד כדי תרחיש חזרה למלחמה בעצימות גבוהה באיראן ובזירות נוספות, ובהתאמה גם במישור הכלכלי. הקבוצה עוקבת מקרוב אחר התפתחות החשיפות לרבות ניטור הדוק אחר התפתחות החשיפות, בין היתר באמצעות שימוש בתרחישים ברמות חומרה שונות.

תמיכה במחזיקי עניין של הבנק. לפרטים בדבר תמיכה בלקוחות, ראו "תמיכה בלקוחות בתקופת מלחמת חרבות ברזל". לפרטים בדבר תמיכה בקהילה, ראו "תמיכה בקהילה בתקופת מלחמת חרבות ברזל". לפרטים בדבר תמיכה בעובדים, ראו להלן "ההון האנושי".

22. תשקיף מדף

ביום 7 במאי 2026 פרסם הבנק תשקיף מדף (חלף תשקיף המדף מיום 27 ביוני 2023), על בסיס הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2025.

ממשל תאגידי, ביקורת ופרטים נוספים על עסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם

| | | | |
|---|-----|--|------------|
| ההון האנושי | 188 | ממשל תאגידי ופרטים נוספים - רשימת לוחות | 185 |
| דירוג התחייבויות הבנק וחברות בת מסוימות | 189 | ממשל תאגידי וביקורת | 186 |
| פעילות הקבוצה לפי מגזרי פעילות פיקוחיים - פרטים נוספים | 190 | הדירקטוריון וההנהלה | 186 |
| שיפורים טכנולוגיים וחדשנות | 195 | הביקורת הפנימית בקבוצה | 186 |
| קווי התפתחות עיקריים בארץ ובעולם בשלושת החודשים | 195 | עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים | 186 |
| הראשונים של שנת 2026 | | תמיכה בקהילה בתקופת מלחמת "חרבות ברזל" ומבצע "שאגת הארי" | 187 |
| חקיקה ופיקוח | 198 | קרן אור' – קרן למען ילדים ונוער שנפגעו במהלך המלחמה | 187 |
| הליכים משפטיים | 201 | פרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם | 188 |
| הליכים של רשויות | 201 | תרשים מבנה האחזקות של בנק דיסקונט | 188 |
| | | רכוש קבוע ומתקנים | 188 |

2026 | Q1
תמצית דוחות כספיים



ממשל תאגידי ופרטים נוספים - רשימת לוחות

| עמוד | |
|------|---|
| 191 | התפתחות בשוק המשכנתאות |
| 191 | ביצועי הלוואות חדשות שניתנו והלוואות שמוחזרו לרכישת דירת מגורים ובמשכון דירת מגורים |
| 197 | תחזית המקרו של בנק ישראל לשנים 2026-2027 (מיום 30 במרס 2026) |

ממשל תאגידי וביקורת

הדירקטוריון וההנהלה

שינויים בדירקטוריון

על סדר יומה של אסיפה כללית שנתית, שזומנה ליום 17 ביוני 2026, הונחו בין היתר הצעה לבחור בדירקטור אחד במעמד של דירקטור חיצוני, כהגדרתו בחוק החברות, התשנ"ט-1999, הצעה לבחור בשני דירקטורים במעמד של דירקטור חיצוני כהגדרתו בהוראה 301 להוראת ניהול בנקאי תקין והצעה לבחור בדירקטור אחד במעמד 'דירקטור אחר' בהתאם לפקודת הבנקאות. הבחירה באסיפה זו תהיה מבין המועמדים אשר הוצעו על ידי הוועדה למינוי דירקטורים בתאגידים בנקאיים. הכל כמפורט בדוח מידי מיום 13 במאי 2026 (מס' אסמכתא: 2026-01-044171).

שינויים בהנהלה

לאחרונה הודיעה גב' חגית מאירוביץ, סמנכ"לית, ראשת חטיבת משאבי אנוש, על רצונה לסיים את תפקידה. ביום 4 במרס 2026 החליט הדירקטוריון למנות את גב' רוני לוי קמחי כחברת הנהלה, סמנכ"לית, ראשת חטיבת משאבי אנוש. מועד תחילת הכהונה ייקבע בהמשך.

ישיבות הדירקטוריון וועדותיו

בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2026, קיים הדירקטוריון 6 ישיבות. כן התקיימו 17 ישיבות של ועדות הדירקטוריון.

הביקורת הפנימית בקבוצה

פרטים בדבר הביקורת הפנימית בקבוצה, ובכלל זה, הסטנדרטים המקצועיים לפיהם פועלת הביקורת הפנימית, תכנית הביקורת השנתית והשיקולים בקביעתה נכללו בדוח שנתי 2025 (עמ' 294-296).

עידכונים. ברבעון הראשון של שנת 2026 הוגשו ונדונו דוחות תקופתיים כלהלן:

- הדוח השנתי על פעילויות הביקורת הפנימית בשנת 2025 הוגש ביום 5 במרס 2025, נדון בוועדת הביקורת ביום 16 במרס 2026 ובדירקטוריון ביום 13 במאי 2026;
- הדוח הרבעוני על פעילויות הביקורת הפנימית ברבעון הראשון של שנת 2026 הוגש ביום 30 באפריל 2026 ונדון בוועדת הביקורת ביום 11 במאי 2026.

עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

ביום 1 באפריל 2025, התקשר הבנק בפוליסה קבוצתית לביטוח דירקטורים ונושאי משרה, המכהנים ואשר יכהנו מעת לעת בבנק לרבות בגין כהונתם מטעם הבנק כנושאי משרה בחברה אחרת כלשהי שהבנק מחזיק בה. לפרטים נוספים, ראו ביאור 10 סעיף 5 לתמצית הדוחות הכספיים.

לפרטים בדבר תיקון למתאר שפורסם ביום 11 באוגוסט 2025, אשר כולל אפשרות להקצות אופציות סדרה 2 חלף זכאות למענק שנתי, ראו ביאור 19 ב' לתמצית הדוחות הכספיים ודוח מידי מיום 25 במרס 2026 (מס' אסמכתא: 2026-01-027348).

לפרטים בדבר הקצאת מניות לכל הדירקטורים בבנק (למעט יו"ר הדירקטוריון), ראו ביאור 19 ד' לתמצית הדוחות הכספיים ודוח מידי מיום 13 במאי 2026 (מס' אסמכתא 2026-01-044351). לפרטים בדבר הקצאת אופציות למנכ"ל הבנק ראו ביאור 19 ג' לתמצית הדוחות הכספיים ודוח מידי מיום 13 במאי 2026 (מס' אסמכתא 2026-01-044349).

הפרטים הכלולים בדוחות המידיים שנזכרו בסעיף זה לעיל מובאים כאן בדרך של הפניה.

תמיכה בקהילה בתקופת מלחמת "חרבות ברזל" ומבצע "שאגת הארי"

בצל המלחמה קמו מיזמים רבים מרגשים, אך ללא ספק המרגשים שבהם הינם "קרן אור" ו-"חמ"ל דיסקונט". בכל אחת מהפעילויות המשמעותיות, נוטלים עובדי הבנק חלק בפעילויות התנדבותיות. לפרטים נוספים, ראו בדוח שנתי 2025 (עמ' 302).

'קרן אור' – קרן למען ילדים ונוער שנפגעו במהלך המלחמה

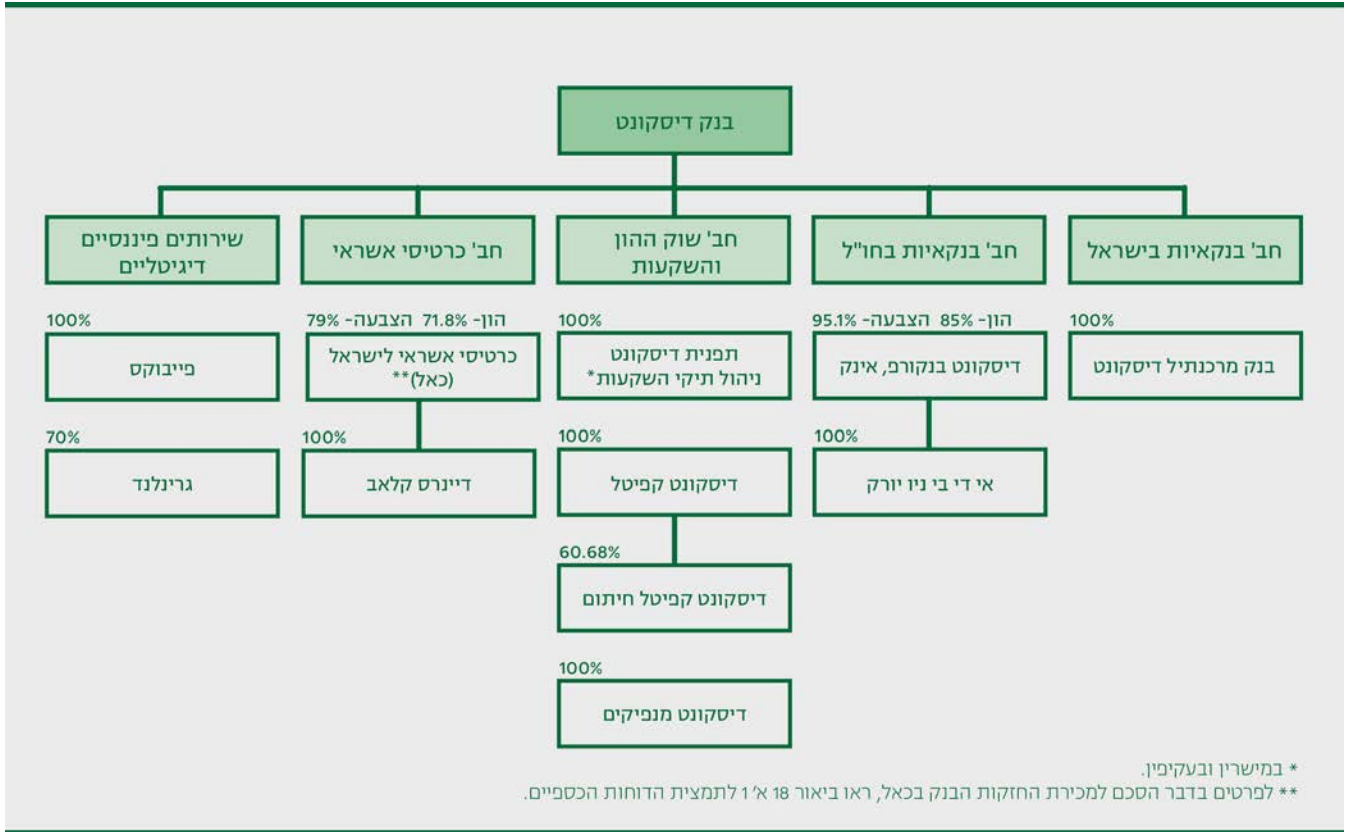
קבוצת דיסקונט הקימה את 'קרן אור' קרן סיוע ייעודית לחיזוק החוסן של ילדים ובני נוער שנפגעו בקו העימות במהלך המלחמה. הקרן, בהקמת בנק דיסקונט ובנק מרכזי ובשותפות חברות בקבוצת דיסקונט, עמדה על סכום התחלתי של 50 מיליון ש"ח ופועלת מאז לספק מענה הוליסטי ארוך טווח לצרכיהם של הילדים ובני הנוער שנפגעו בקו העימות במטרה להשיב להם את הביטחון האישי והקהילתי ולסייע בתהליך חזרתם לתפקוד מיטבי בחייהם ולהוות מובילי שינוי בקהילה. זאת, במגוון אמצעים: סדנאות להעצמה אישית וקבוצתית, פעילויות העשרה והפוגה, פעילות לחיבור לקהילה ולמנהיגות חברתית ולצרכים נוספים שעולים מהשטח.

להלן פעילויות "קרן אור" שהתקיימו ברבעון הראשון:

- האוטובוס של יוסי - יוזמה משותפת של ג'וינט-אלכא ומשפחת בכר במסגרת פעילות המלגה על שם יוסי בכר ז"ל. בחודש פברואר הגיעו אנשי עסקים ונציגי הבנק לביקור בעוטף עזה לראות ולשמוע מקרוב על פעילות קרן אור.
- תערוכת קרן אור בקמפוס דיסקונט - "מדליקים את האור בבית" - 300 יצירות הוצגו בהשתתפות 250 ילדים בני נוער והורים.
- יוזמות ועשייה קהילתית - 6 מיזמים של מלגאי קרן אור ביניהם: "די לחרם" (בשיתוף הבנק) בכל חטיבות הביניים באופקים, חלוקת תחפושות והפעלות לפורים במועדוניות לילדי רווחה בנתיבות, "ספסל הפרפרים" של 78 ילדים משדרות, מבצע "להפיץ את אורם" (של הנופלים) - חלוקת סופגניות והדלקת נרות של קבוצות מנהיגות משדות נגב ומרחבים - למען למעלה מ-100 קשישים.
- 7 קבוצות מנהיגות נוער יוצאות לדרך.
- אירוע "כרישים" - הצגת היזמות של קבוצות המנהיגות בשדות נגב ובאופקים.
- יום שיא שישי קהילתי באשכול - 380 ילדים מכיתות ד-ו לצד ההורים ביום שיא קהילתי.
- פרויקט העצמה ייחודי בשיתוף אינטל קריית גת לנערות משדות נגב - עידוד מצוינות והעצמה נשית.
- פעילות הורים - 10 סדנאות דואליות בקרן אור.
- לפרטים נוספים, ראו בדוח שנתי 2025 (עמ' 302).

פרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם

תרשים מבנה האחזקות של בנק דיסקונט



רכוש קבוע ומתקנים

בניינים וציוד

רווח ממכירת נכסים. ברבעון השלישי של שנת 2026 צפוי להירשם רווח בסך של כ-30 מיליון ש"ח לאחר השפעת המס בגין נכס שנמכר בשנת 2025. ברבעון הרביעי של שנת 2026 צפוי להירשם רווח בסך של כ-48 מיליון ש"ח לאחר השפעת המס בגין נכס שנמכר בחודש אפריל 2026. **מכתב דרישה בעניין מכירת בית כאל.** בהמשך לחלופת מכתבים בין הצדדים, ביום 7 בספטמבר 2025 התקבל בכאל מכתב מהרוכשת של בית כאל בגבעתיים, ובו דרישה לתשלום בסך 200 מיליון ש"ח בגין עלויות ונזקים שיגרמו לה (לטענתה) כתוצאה מהצורך להעתיק באופן זמני את חדר הטרנספורמציה בבית כאל בגבעתיים. כאל שוללת הן את טענות הרוכשת, והן את הסכומים הנטענים. לפרטים נוספים, ראו בדוח שנתי 2025 (עמ' 304).

מערכות מידע ומחשוב

לפרטים נוספים, ראו בדוח שנתי 2025 (עמ' 305-306).

ההון האנושי

פעולות עיקריות ברבעון הראשון של שנת 2026

מהלך פרישה מוקדמת. לפרטים ראו ביאור 8 ג' לתמצית הדוחות הכספיים.
D-story 2030. היערכות לקידום ה-AI במסגרת הטרנספורמציות המרכזיות הנגזרות מאסטרטגיית הבנק.

דירוג התחייבויות הבנק וחברות בת מסוימות

הדירוג שקבעו סוכנויות דירוג שונות לבנק ולחלק מחברות הבת

| שם המדרג | מושא הדירוג | הדירוג | אופק הדירוג | תאריך הדירוג/ אישור הדירוג |
|--|--|--------------|-------------|----------------------------|
| בנק דיסקונט | | | | |
| Standard & Poor's, Ma'alot | דירוג מנפיק (כולל פקדונות) | il AAA | יציב | 11 בנובמבר 2025 |
| | דירוג מנפיק טווח קצר | il A-1+ | | 11 בנובמבר 2025 |
| | כתבי התחייבות נדחים עם מנגנון לספיגת הפסדים (סדרות ז', ח', ט', י, יא') | il AA- | יציב | 11 בנובמבר 2025 |
| | כתבי התחייבות נדחים עם מנגנון לספיגת הפסדים (סדרה יב') | il AA- | יציב | 24 בדצמבר 2025 |
| | כתבי התחייבות נדחים עם מנגנון לספיגת הפסדים (סדרה יט') | il AA- | יציב | 14 באפריל 2026 |
| | איגרות חוב (סדרות יד', טו', טז', יז') | il AAA | יציב | 11 בנובמבר 2025 |
| | איגרות חוב (סדרה יח') | il AAA | יציב | 24 בדצמבר 2025 |
| | ניירות ערך מסחריים (סדרה 6) | il A-1+ | | 11 בנובמבר 2025 |
| | ניירות ערך מסחריים (סדרה 7) | il A-1+ | | 19 בנובמבר 2025 |
| | ניירות ערך מסחריים (סדרה 8) | il A-1+ | | 24 בדצמבר 2025 |
| | ניירות ערך מסחריים (סדרה 9) | il A-1+ | | 14 באפריל 2026 |
| מידרג | פקדונות לזמן ארוך | Aaa.il | יציב | 13 בנובמבר 2025 |
| | פקדונות לזמן קצר | P-1.il | | 13 בנובמבר 2025 |
| | כתבי התחייבות נדחים עם מנגנון לספיגת הפסדים (סדרות ז', ח', ט', י) | Aa3.il (hyb) | יציב | 13 בנובמבר 2025 |
| | כתבי התחייבות נדחים עם מנגנון לספיגת הפסדים (סדרה יב') | Aa3.il (hyb) | יציב | 24 בדצמבר 2025 |
| | כתבי התחייבות נדחים עם מנגנון לספיגת הפסדים (סדרה יט') | Aa3.il (hyb) | יציב | 12 באפריל 2026 |
| | איגרות חוב (סדרות טו', טז') | Aaa.il | יציב | 13 בנובמבר 2025 |
| | איגרות חוב (סדרות יד', יז') | Aaa.il | יציב | 19 בנובמבר 2025 |
| | איגרות חוב (סדרה יח') | Aaa.il | יציב | 24 בדצמבר 2025 |
| | ניירות ערך מסחריים (סדרה 5) | P-1.il | | 13 בנובמבר 2025 |
| | ניירות ערך מסחריים (סדרה 6) | P-1.il | | 13 בנובמבר 2025 |
| | ניירות ערך מסחריים (סדרה 7) | P-1.il | | 19 בנובמבר 2025 |
| | ניירות ערך מסחריים (סדרה 8) | P-1.il | | 24 בדצמבר 2025 |
| | ניירות ערך מסחריים (סדרה 9) | P-1.il | | 12 באפריל 2026 |
| סוכנות הדירוג הבינלאומית S&P | דירוג מנפיק טווח ארוך | BBB+ | יציב | 18 בפברואר 2026 |
| סוכנות הדירוג הבינלאומית Moody's | פקדונות מט"ח לטווח ארוך | Baa1 | יציב | 5 בפברואר 2025 |
| | דירוג מנפיק לטווח ארוך | Baa1 | יציב | 3 בפברואר 2026 |
| | דירוג מנפיק לטווח קצר | P-2 | | 3 בפברואר 2026 |
| סוכנות הדירוג הבינלאומית Fitch | דירוג מנפיק לטווח ארוך | A- | יציב | 29 באוקטובר 2025 |
| בנק מרכזי דיסקונט⁽¹⁾ | | | | |
| Standard & Poor's, Ma'alot | דירוג מנפיק (כולל פקדונות) | il AAA | יציב | 11 בנובמבר 2025 |
| | דירוג מנפיק טווח קצר | il A-1 | | 11 בנובמבר 2025 |
| | איגרות חוב סדרה ד' | il AAA | יציב | 11 בנובמבר 2025 |
| אי די בי ניו יורק | | | | |
| Kroll Bond Rating Agency | פקדונות | A- | יציב | 17 בינואר 2025 |
| סוכנות הדירוג הבינלאומית S&P | דירוג מנפיק טווח ארוך | BBB+ | יציב | 11 בנובמבר 2025 |

הערה:

(1) בנק מרכזי דיסקונט הוגדר כ"חברת ליבה" בקבוצת דיסקונט. קביעה זו יוצרת זיקה חד ערכית בין דירוג הבנק לבין דירוג בנק מרכזי דיסקונט.

נתוני הדירוג הבינלאומי של מדינת ישראל (טווח ארוך לאג"ח המונפק במט"ח)

| שם המדרג | מטבע חוץ - טווח ארוך * | אופק הדירוג * |
|----------------------------------|------------------------|---------------|
| סוכנות הדירוג הבינלאומית Moody's | Baa1 | יציב |
| סוכנות הדירוג הבינלאומית S&P | A | יציב |
| סוכנות הדירוג הבינלאומית Fitch | A | שלילי |

* הנתונים מאתר החשב הכללי במשרד האוצר.

בחודש ינואר 2026 העלתה מודיס את אופק הדירוג משלילי ליציב ובחודש מרס 2026 הותירה סוכנות הדירוג פיץ את אופק הדירוג שלילית. ביום 9 במאי 2026 הודיעה S&P על אשרור הדירוג של מדינת ישראל ברמה של A, תוך הותרת אופק הדירוג על יציב.

לפרטים, ראו בדוח שנתי 2025 (עמ' 316-317).

פעילות הקבוצה לפי מגזרי פעילות פיקוחיים - פרטים נוספים

מגזר משקי בית (פעילות בישראל) - פרטים נוספים

התפתחויות במגזר

"הארנק הירוק". הבנק השיק את שירות "הארנק הירוק" באפליקציית הלקוחות הפרטיים המאפשר לבצע רכישות גדולות במגוון בתי עסק ולהנות מהשתתפות של 10% מסכום הרכישה בכל עסקה. את הארנק הירוק אפשר לטעון מכספי העובר ושב או לפרוס את סכום הטעינה בפריסת תשלומים נוחה באמצעות הלוואה. התשלום בארנק הירוק מיועד לעסקאות החל מסכום של 3,000 ש"ח ועד סכום של 50,000 ש"ח במצטבר בתקופה של חצי שנה, כך שכל חצי שנה יוכל הלקוח להנות מהשתתפות של בין 300 ש"ח לבין 5,000 ש"ח.

Smart-FUTURE. בנק דיסקונט השיק בחודש פברואר את Smart Future - פלטפורמה דיגיטלית חדשנית לתכנון וניהול החיסכון והביטוח הפנסיוני, הזמינה באופן מלא וללא עלות בתוך אפליקציית הבנק. כלל המידע על החיסכון והביטוח הפנסיוני מרוכז במקום אחד, שמציג תמונה מלאה, ברורה ועדכנית על מצבו הפנסיוני של הלקוח. הנתונים יתעדכנו על בסיס נתוני המסלוקה הפנסיונית ויאפשרו ללקוח להבין, בצורה פשוטה, את מצבו הפיננסי בהווה ולקבל החלטות כלכליות מושכלות יותר, כדי לשפר את עתידו הפיננסי בעת הפרישה.

הפלטפורמה החדשנית מנגישה סימולטור מתקדם שמאפשר ללקוח לראות תחזית להכנסה חודשית צפויה בעת הפרישה ולבחון תרחישים שונים בהתאם לגיל הפרישה או לרמת ההכנסה הרצויה. בנוסף, הפלטפורמה מספקת ללקוחות תובנות אישיות, שמטרתן לשמר ולשפר את החיסכון הפנסיוני. בין היתר, מתקבלות התראות על דמי ניהול גבוהים ביחס למקובל, על חשש לחוסר בכיסוי ביטוחי במקרה של אובדן כושר עבודה או נכות, ועל אי-עדכון מוטבים לאורך זמן. אלו, ועוד, הן סוגיות בעלות השפעה מהותית על רמת החיים העתידית של כל אדם ולעיתים הן אינן זוכות לטיפול לאורך שנים.

השירות פתוח לכלל לקוחות הבנק מגיל 21, כאשר קהל היעד המרכזי הוא בגילאי 30-55, הגילאים שבהם תכנון מוקדם או שינוי בהרכב המוצרים, עשוי להשפיע באופן המשמעותי ביותר על רמת החיים לאחר הפרישה.

שינויים במתווה ההפעלה של מערך הסניפים. במהלך הרבעון, לאחר היערכות מתאימה, הורחבו שעות קבלת הקהל הסניפיות ומערך הסניפים עבר לעבודה במתכונת רציפה. בנוסף, הבנק הגדיל את כמות הסניפים אשר תפעל בימי שישי והרחיב את השירות הדיגיטלי העומד לרשות הלקוחות, לרבות באמצעות סוכנים דיגיטליים, המסייעים בקבלת מידע פיננסי ציבורי ואישי.

סינוף

בסוף הרבעון הראשון של שנת 2026 פעלו בקבוצת דיסקונט 173 סניפים בישראל (99 סניפים של הבנק ו-74 סניפים של בנק מרכנתיל דיסקונט). ברבעון הראשון נוסף מרכז קופות בנתניה.

לפרטים נוספים, ראו בדוח שנתי 2025 (עמ' 317-319).

פעילות המשכנתאות

כיום פועלים בבנק 64 סניפים בפריסה ארצית ושתי שלוחות בהם ניתן שירות בתחום המשכנתאות. הבנק מתמקד במתן משכנתאות ככלי לעיגון לקוחות קיימים וכן לגיוס לקוחות חדשים.

התפתחות בשוק המשכנתאות

| ליום 31 במרס | 2025 | | 2026 | |
|---|---------|----------------------|---------|----------------------|
| | שינוי % | במיליוני שקלים חדשים | שינוי % | במיליוני שקלים חדשים |
| סך האשראי לדיור שניתן על ידי הבנקים, לא כולל מיחזורים פנימיים | 19.3 | 23,832 | 28,439 | |
| אשראי מכספי מדינה | 1.6 | 86 | 87 | |

ביצועי הלוואות חדשות שניתנו והלוואות שמוחזרו לרכישת דירת מגורים ובמשכון דירת מגורים

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 | שינוי % | לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס | | מכספי בנק ⁽¹⁾ |
|-----------------------------------|-------------|--------------------------------------|--------------|-------------------------------------|
| | | 2025 | 2026 | |
| במיליוני ש"ח | | במיליוני ש"ח | במיליוני ש"ח | מכספי האוצר ⁽²⁾ |
| 12,720 | 16.5 | 2,805 | 3,264 | |
| 51 | 50.0 | 8 | 12 | |
| 12,771 | 16.5 | 2,813 | 3,276 | סך-הכל הלוואות חדשות |
| 4,064 | 52.4 | 869 | 1,324 | הלוואות שמוחזרו |
| 16,835 | 24.9 | 3,682 | 4,600 | סך-הכל ביצועים⁽³⁾ |

הערות:

- כולל ביצועי הלוואות חדשות שניתנו במשכון דירת מגורים בסך של 111 מיליון ש"ח בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2026, לעומת 192 מיליון ש"ח בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025 ו-646 מיליון ש"ח בשנת 2025.
- כולל הלוואות עומדות בסך 5 מיליון ש"ח בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2026 לעומת סך של 3 מיליון ש"ח בשלושת החודשים של שנת 2025 ולעומת 19 מיליון ש"ח בשנת 2025.
- בבנק ובבנק מרכזית דיסקונט.

מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על המגזר

לפרטים בדבר עדכון הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 329 בנושא מגבלות למתן הלוואות לדיור ובדבר עדכון הוראות ניהול בנקאי תקין מס' 203 בנושא מדידה והלימות הון - הגישה הסטנדרטית - סיכון אשראי ומס' 329 בנושא מגבלות למתן הלוואות לדיור - הוראת שעה, ראו בדוח שנתי 2025 (עמ' 320).

לפרטים נוספים, ראו בדוח שנתי 2025 (עמ' 319-321).

מגזר עסקים קטנים וזעירים (פעילות בישראל) - פרטים נוספים

התפתחויות במגזר

בחודש ינואר 2026 החלה לפעול במטה החטיבה הבנקאית יחידת אשראי מרכזית, שנועדה, בין היתר, ליעל את השירות הניתן ללקוחות ולשפר את חוויית הלקוח. זאת, בעיקר בניהול ממשק ישיר מול הסניפים, שקיצר את משך תהליך החיתום ומוביל למענה מהיר יותר לבקשות אשראי של לקוחות החטיבה.

בעקבות מבצע "שאגת הארי", הבנק פעל במתווה וולונטרי וכן תחת מתווה בנק ישראל, לסייע לעסקים הקטנים במגזר, בין היתר בדחיית תשלומי הלוואות (לחלקם דחיה ללא ריבית) וכן בהגדלת מסגרת העו"ש באופן חד צדדי ללא עלויות ריבית ביחס לניצול חלק ההגדלה.

מגזר עסקים גדולים (פעילות בישראל) - פרטים נוספים

מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על המגזר

ליום 31 במרס 2026, לא היתה חריגה מהמגבלות שנקבעו בהוראות ניהול בנקאי תקין מס' 313. כמו כן, ליום 31 במרס 2026, לא היתה חריגה ממגבלות "אנשים קשורים". בהתאם להבהרה שהתקבלה מהפיקוח על הבנקים, השקעת הקבוצה בניירות ערך של סוכנויות פדרליות בארה"ב, לצורך חישוב החבות לפי הוראה 313, משוקללת ב-50%.
לפרטים בדבר הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 313 - מסגרת פיקוחית למדידה ובקרה של חשיפות גדולות, ובדבר תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 315 בנושא "מגבלות חבות ענפית", ראו בדוח שנתי 2025 (עמ' 327). לפרטים בדבר החוק לקידום התחרות בשוק מתן הערבויות, ראו חקיקה ופיקוח להלן.

התפתחויות בחוב הסקטור העסקי

בסוף חודש פברואר 2026², הסתכם החוב של הסקטור העסקי (ללא בנקים וחברות ביטוח) ב-1,580 מיליארד ש"ח, עליה של כ-2.2% לעומת סוף חודש דצמבר 2025 (כל שיעורי השינוי הינם במונחים נומינליים, ומושפעים משינויים בשערי החליפין ובמדד המחירים).
במהלך התקופה ינואר-פברואר 2026, נרשמה עליה בחוב המגזר העסקי לבנקים (3.0%), ומשקלו בסך החוב של המגזר העסקי עלה מ-59.2% בסוף שנת 2025 ל-60.2% בסוף חודש פברואר 2026. כמו כן, נרשמה עליה מתונה של 1.3% בחוב לגופים המוסדיים. החוב לתושבי חוץ ירד בשיעור של 8.7% בשל הייסוף החד בשקל.
ברבעון הראשון גייס המגזר העסקי, ללא בנקים וחברות ביטוח, איגרות חוב בהיקף של כ-63 מיליארד ש"ח (בבורסה בתל אביב ובאמצעות אג"ח לא סחיר), לעומת כ-73 מיליארד ש"ח בשנת 2025.
שוק האג"ח הקונצרני הצמוד אופיין על ידי יציבות מחירים לעומת ירידה של 1.2% בשוק האג"ח הממשלתי הצמוד. משמעות הדבר היא צמצום במרווחים לעומת האג"ח הממשלתי, מגמה שאפיינה את שנת 2025. לעומת זאת, המרווח בין אג"ח חברות שקלי (תל בונד שקלי) לאג"ח ממשלתי לסוף חודש מרס 2026 עלה מעט ל-1.12%, בהשוואה ל-0.95% בסוף שנת 2025.

התפתחויות שחלו בשווקים של המגזר

שנת 2025 הושפעה במידה רבה מהמשך הלחימה בגזרות שונות, לצד אירועים גיאופוליטיים משמעותיים. על אף האתגרים הרבים, הציג המשק הישראלי חוסן. בעקבות הפסקת הלחימה העצימה במהלך הרבעון האחרון של השנה, צומצמה כמות המשרתים במילואים, והמשק חוזר בהדרגה לפעילות שגרתית.
להלן כיווני ההתפתחות בענפי המשק העיקריים:
- ענף המסחר - ביצועי הענף תואמים את כוח הקניה של הצרכן שנגזר, בין היתר, משיעור האבטלה, ומושפעים גם מהיקף יציאת ישראלים לחו"ל;
- תעשיות ביטחוניות - ביקוש גבוה למוצרי התעשיות הביטחוניות, של לקוחות מקומיים וזרים;
- ענף תשתיות ואנרגיה - ביקוש גבוה לחשמל, לצד פרויקטי תשתית בהיקף משמעותי;
- ענף הנדל"ן - לפרטים, ראו להלן "פעילות בניה ונדל"ן".

התפתחויות צפויות בשוקי המגזר

לאחר יציבות בריבית במשך מרבית השנה, והודות להתכנסות סביבת האינפלציה לטווח היעד, הוריד בנק ישראל את הריבית בשלהי שנת 2025 ובתחילת שנת 2026 ל-4%. לקראת סוף השנה חל ייסוף משמעותי בשקל.
בהתאם לתחזית בנק ישראל, צפוי התוצר לצמוח בשנת 2026 בכ-5.2%, האינפלציה צפויה להיות בתוך טווח היעד והריבית צפויה לרדת בהדרגה במהלך השנה ל-3.5%.

לפרטים אודות "מגזר עסקים גדולים", ראו בדוח שנתי 2025 (עמ' 325-328).

2 הנתונים העדכניים ביותר שהיו זמינים במועד הבאת הדוח לבית הדפוס.

פעילות בניה ונדל"ן

התפתחויות בשווקים של הפעילות

בניה למגורים. בשנת 2025 וברבעון הראשון של שנת 2026 נרשם קצב מכירת דירות איטי. הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה מדווחת על ירידה במחירי הדירות במהלך השנה החולפת. (נתוני ינואר-פברואר 2026 מצביעים על ירידה של 1.7% במדד מחירי הדירות ועל ירידה של 3.9% במדד מחירי הדירות החדשות בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד).

בחדש אפריל 2025 בנק ישראל הגביל את היקף המכירות שניתן לבצע במכירה גמישה (מכירה לא לינארית, אשר מוגדרת באופן שלמעלה מ-40% מהתמורה נדחית למועד המסירה) שהייתה נפוצה מאוד בשנתיים האחרונות, כך שחריגה מהמגבלה מחייבת את הבנק להקצות 150% נכסי סיכון. בנוסף נקבעה מגבלה על היקף המשכנתאות שניתן להעמיד כאשר הקבלנים נושאים בתשלומי הריבית עבור הרוכש. מגבלות אלו עשויות להמשיך להשפיע על קצב מכירת הדירות. באשר לקצב ביצוע הפרויקטים, עדיין קיים מחסור בכח אדם הנובע מהפסקת עבודתם של פועלים פלסטינאים, אשר גרם להתארכות משך הבניה. המלחמה עם איראן גרמה נזק למבנים רבים. הליכי שיקום המבנים ו/או הבניה מחדש צפויים להגביר את הצורך בידיים עובדות לענף.

נדל"ן מניב למשרדים. קצב אכלוס נכסים חדשים ממשיך להיות איטי. בחלק מהנכסים חלה שחיקה מסוימת במחירי השכירות ובשיעורי התפוסה, אם כי ישנה שנונת ניכרת כוללת במיקום הנכס ובמאפייניו. ישנה הבחנה ברורה בין שטחי משרדים בת"א לבין שטחי משרדים בערי הלואין של תל אביב.

נדל"ן מניב מסחרי. הנכסים המסחריים הציגו ביצועים חזקים.

התפתחויות צפויות בשווקי הפעילות

בניה למגורים. להערכת הבנק, הביקוש הבסיסי לדירות עודנו חזק ויציב. עם זאת, מלאי דירות לא מכור בהיקף משמעותי, סביבת המחירים הגבוהה, מחסור בעובדים והתייקרות תשומות, צפויים להמשיך ולהוות אתגר.

נדל"ן מניב למשרדים ולמסחר. בשנים הקרובות, עם כניסתם לשוק של שטחי משרדים ומסחר חדשים בהיקף גבוה, מרביתם באזורי ביקוש, עשויים להיווצר עודפי היצע וירידה בדמי השכירות באזורים מסוימים. שוק הנדל"ן המניב מושפע במידה רבה ממאפייני הצמיחה והתעסקוקה במשך כן, ענף זה עתיר מימון, ולפיכך רגיש לשיעור הריבית.

תשתיות. בשנים הקרובות צפוי המשך פעילות משמעותית בענף התשתיות.

מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על הפעילות

המגבלות שתוארו לעיל, בקשר למגזר העסקי, חלות אף על פעילות בניה ונדל"ן. בנוסף, ראוי לציין כי במסגרת הוראות ניהול בנקאי תקין מס' 315 חלה מגבלה על ריכוזיות אשראי ענפית, וזאת כאשר חלקו של האשראי באחריות התאגיד הבנקאי (כולל אשראי חוץ מאזני) הניתן לענף מסוים, כהגדרתו בהוראה, עולה על 20% מסך האשראי לציבור שבאחריות התאגיד הבנקאי. ריכוזיות האשראי הענפית של הבנק לענף הנדל"ן, בנטרול פרויקטים בשותפות בין המגזר הפרטי והעסקי, עמדה על 19.18% ליום 31 במרס 2026, לעומת 18.76% בסוף שנת 2025.

בנוסף, ראוי לציין כי במסגרת הוראות ניהול בנקאי תקין מס' 315 חלה מגבלה על ריכוזיות אשראי ענפית, וזאת כאשר חלקו של האשראי באחריות התאגיד הבנקאי (כולל אשראי חוץ מאזני) הניתן לענף מסוים, כהגדרתו בהוראה, עולה על 20% מסך האשראי לציבור שבאחריות התאגיד הבנקאי. הבנק רוכש פוליסות עבור ביטוח סיכוני אשראי בערבויות חוק מכר, בערבויות ביצוע ובהלוואות למימון רכישת קרקעות. רכישת ביטוח כאמור מקטינה את ריכוזיות האשראי הענפית של הבנק לענף בינוי ונדל"ן אך בה בעת מגדילה את ריכוזיות האשראי הענפית לענף שירותי ביטוח ופיננסים. בהתאם להוראת שעה לעניין מגבלת ענף שירותי ביטוח ופיננסים, ניתנה הקלה זמנית למדידת החשיפה בענף זה, כך שהמגבלה העומדת על 20% תבחן בנפרד ביחס לפעילות ישראל וביחס לחו"ל, אך תוגבל לחשיפה מצרפית (ישראל וחו"ל) של 25%. תוקף ההקלה עד ליום 31 בדצמבר 2027 ולאחר מכן, למשך 24 חודשים נוספים, תוגבל החשיפה המצרפית לגובה מבין 20% והשיעור שיחול ביום 31 בדצמבר 2027.

לפרטים בדבר תיקון הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 315 בנושא "מגבלת חבות ענפית" (הוראת שעה), דרישה להקצאת הון נוספת ועדכון הוראות ניהול בנקאי תקין מס' 203 בנושא מדידה והלימות הון - הגישה הסטנדרטית - סיכון אשראי ומס' 329 בנושא מגבלות למתן הלוואות לדיר - הוראת שעה, ראו בדוח שנתי 2025 (עמ' 329-330).

לפרטים נוספים, ראו בדוח שנתי 2025 (עמ' 328-330).

מגזר ניהול פיננסי (פעילות בישראל) - פרטים נוספים

לפרטים בדבר מגזר ניהול פיננסי, ראו בדוח שנתי 2025 (עמ' 331-332).

חברות ריאליות

מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על תת המגזר

ליום 31 במרס 2026, אין חריגה ממגבלת ההשקעה בתאגידיים ריאליים בהתאם לסעיף 23 א' (א) לחוק הבנקאות (רישוי). לפרטים נוספים, ראו בדוח שנתי 2025 (עמ' 333-334).

תיק ההשקעות הריאליות – נתונים עיקריים

היקף התיק. סך תיק ההשקעות הריאליות של דיסקונט קפיטל הסתכם ביום 31 במרס 2026 בסך של 2,802 מיליון ש"ח. יתרת ההתחייבות ההשקעה של דיסקונט קפיטל הסתכמה ביום 31 במרס 2026 בסך של 863 מיליון ש"ח (273 מיליון דולר), מרביתה בקרנות אשר טרם סיימו את תקופת ההשקעה שלהן.

הכנסות. ברבעון הראשון של שנת 2026, רשמה דיסקונט קפיטל הכנסות נטו מהשקעות ריאליות בסכום כולל של כ-53 מיליון ש"ח. זאת, לעומת הכנסות נטו בסכום כולל של כ-55 מיליון ש"ח ברבעון הראשון של שנת 2025.

לפרטים נוספים, ראו בדוח שנתי 2025 (עמ' 332-334).

פעילות בחו"ל - פרטים נוספים

מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על הפעילות הבינלאומית

מגבלת החשיפה לשלוחות בחו"ל. בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים, דירקטוריון תאגיד בנקאי, שפועל או שבכוונתו לפעול באמצעות שלוחות חו"ל, נדרש לדון ולאשר מסמך מדיניות מקיף בנושא הפעילות בשלוחות חו"ל. במסגרת המסמך האמור, דירקטוריון התאגיד הבנקאי נדרש, בין היתר, לקבוע מגבלה, או מערכת מגבלות, על החשיפה לפעילות שלוחות חו"ל, אשר ישקפו את תיאבון הסיכון לגבי פעילות שלוחות חו"ל, ובלבד שיעקר פעילות התאגיד הבנקאי והקבוצה הבנקאית תהיה בישראל.

שיעור החשיפה המחושבת של הבנק לשלוחות חו"ל עמד על 10.75% מסך נכסי הסיכון ביום 31 במרס 2026, בהשוואה לשיעור של 11.43% ביום 31 בדצמבר 2025. שיעור החשיפה האמור עומד במגבלות החשיפה שקבע הדירקטוריון, במסגרת הצהרת תיאבון הסיכון של קבוצת דיסקונט (מגבלת שיעור החשיפה כאמור עמדה ביום 31 במרס 2026 על 25%). הבנק עוקב אחר התפתחות נכסי הסיכון בגין פעילותו בשלוחות חו"ל.

אי די בי ניו יורק - יחס מבוסס סיכון ויחס מינוף להון. אי די בי ניו יורק עומד בדרישות. לפרטים בדבר הכללים החלים על אי די בי ניו יורק, ראו בדוח שנתי 2025 (עמ' 334).

חקיקה אמריקאית. הבנק ובנקורפ וחברות נשלטות וקשורות אמריקאיות אחרות שלהם כפופים לרגולציה ולפיקוח נרחבים, הן ברמה הפדרלית והן המדינתית. סמכות הפיקוח על הבנק כ-"bank holding company" וכ-"foreign bank" מסורה על פי הדין בארה"ב ל-FRB (The Board of Governors of the Federal Reserve System), מכיוון שהבנק שולט בבנקורפ (בה הוא מחזיק כ-85.45% מהון המניות ו-95.10% מזכויות ההצבעה), שבתורה מחזיקה בבעלות מלאה באי די בי ניו יורק. הבנק ובנקורפ נדרשות על ידי ה-FRB, בהתאם לדין החל על חברות החזקה בנקאיות ולמדיניותו, לשמש כמקור לחוסן הפיננסי והניהולי (Source of Strength) של אי די בי ניו יורק.

אי די בי ניו יורק שפועל תחת רישיון מה-New York State Department of Financial Services (NYDFS), מפוקח על ידי ה-NYDFS וה-FDIC (U.S. Federal Deposit Insurance Corporation) ובהתאם לגובה סך הנכסים של אי די בי ניו יורק הגבוה מ-10 מיליארד דולר, הוא מפוקח גם על ידי ה-CFPB (U.S. Consumer Financial Protection Bureau) (ה-FRB, ה-FDIC וה-NYDFS וה-CFPB יחד: "המאסדרים האמריקאים").

למאסדרים האמריקאים סמכויות לנקוט צעדי אכיפה פומביים ושאינם פומביים, במקרים שונים, לרבות במקרים של חולשות פיננסיות או תפעוליות, ליקויים בממשל התאגידי או ליקויים אחרים וכן במקרה של הפרות חוק או רגולציה. במסגרת צעדי אכיפה אלה, המאסדרים האמריקאים עשויים להורות על צעדים שונים, לרבות, נקיטת צעדים לריפוי ליקויים או חדילה מפרקטיקות מסוימות, וכן על הגדלת הון, הגבלת צמיחה, הגבלה על חלוקה, סיום כהונת נושאי משרה וכן תשלום קנסות או פיצויים אזרחיים.

לפרטים נוספים, ראו בדוח שנתי 2025 (עמ' 334-335).

מגזרים נוספים

לפרטים נוספים בדבר מגזר בנקאות פרטית (פעילות בישראל), ראו בדוח שנתי 2025 (עמ' 321-322). לפרטים נוספים בדבר מגזר עסקים בינוניים (פעילות בישראל), ראו בדוח שנתי 2025 (עמ' 324-325). לפרטים נוספים בדבר מגזר גופים מוסדיים (פעילות בישראל), ראו בדוח שנתי 2025 (עמ' 330-331).

הפעילות בתחום כרטיסי האשראי

נוכח הצגתה של כאל כ"פעילות מופסקת", לרבות הפסקת הצגתה כמגזר ניהולי נפרד, לא נותרה עוד משמעות או רלבנטיות במתן פרטים אודות פעילות כרטיסי אשראי במגזר ההנפקה ובמגזר הסליקה בכאל, ולפיכך, החל מדוח שנתי 2025 הסעיף אינו מוצג עוד. לפרטים אודות פעילות זו ניתן לעיין בדוח השנתי ובדוח רבעון ראשון של כאל עצמה.

שיפורים טכנולוגיים וחדשנות

כללי. בין יעדי התוכנית האסטרטגית של הבנק, הוצב היעד של יישום אמצעים טכנולוגיים והעצמת חוויית הלקוח. הבנק שוקד על עדכון שוטף ופיתוח הערוצים הישירים שעומדים לרשות הלקוחות. לפרטים נוספים, ראו בדוח שנתי 2025 (עמ' 336).

קווי התפתחות עיקריים בארץ ובעולם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2026

אירועים עיקריים במהלך הרבעון

האירוע המרכזי במהלך הרבעון היה העימות מול איראן (מבצע "שאגת הארי") ומול החיזבאללה בלבנון. במהלך המערכה מול איראן, אשר נמשכה 40 יום, ישראל ומדינות המפרץ ספגו נזקים מירי הטילים. המגבלות על הפעילות אשר הוטלו בישראל פגעו בפעילות הכלכלית במידה ניכרת. איראן חסמה את מיצר הורמוז, וכתוצאה מכך חלה עלייה חדה במחירי הסחורות בעולם (כולל נפט, גז, דשנים ועוד), מלווה בחשש להתמתנות בפעילות הגלובלית (כ-20% מאספקת הנפט בעולם עוברת דרך מיצר הורמוז).

התפתחויות בכלכלת העולם

הצמיחה בארה"ב הגיעה ברבעון הראשון ל-2.0% (מול צפי של 2.2%) לאחר 0.5% ברבעון רביעי 2025. הצריכה הפרטית עלתה ב-1.6%. בשנה האחרונה ההשקעות ב-AI תרמו כ-40% מהגידול בצמיחה. מסתמנת אופטימיות לגבי הפעילות הכלכלית אשר מתבססת על מדדי מנהלי הרכש. שוק העבודה מצביע על יציבות, כאשר שיעור האבטלה עמד על 4.3% בחודש מרס לעומת 4.4% בסוף 2025. במהלך הרבעון נוספו 68 אלף מועסקים לחודש בממוצע, תוך כדי תנודתיות רבה. יציין כי עצירת ההגירה בארה"ב צמצמה מאד את הגידול בכוח העבודה, כך שלא נדרש גידול מהיר במספר המועסקים כדי לשמור על שיעור האבטלה יציב.

המלחמה והזינוק במחירי הנפט תרמו לירידה חדה באופטימיות הצרכנים ולעליה בצפייות האינפלציה. עם זאת, המכירות הקמעונאיות ללא דלקים (אינדיקטור חשוב לצריכה הפרטית) עלו ריאלית בחודש מרס ב-0.5%. שיעור החיסכון נותר נמוך - 4%. בחודש מרס האינפלציה עלתה ב-0.9% (מחירי הדלקים עלו ב-21%) והקצב השנתי האיץ ל-3.3% מ-2.7% בסוף שנת 2025. קצב אינפלציית הליבה (המדד ללא אנרגיה ומזון) נותר יציב על 2.6% בדומה לקצב בחודש דצמבר 2025, אך עדיין מעל היעד של הפד (2%). הפד הותיר את הריבית ללא שינוי במהלך הרבעון, על רמה של 3.5%-3.75%, וציין את סביבת האינפלציה הגבוהה ומצב התעסוקה היציב.

הצמיחה באירופה ברבעון הראשון הגיעה ל-0.1% בלבד (0.4% בקצב שנתי), לעומת צפי של 0.2%. קצב הצמיחה שנה אחורה התמתן ל-0.8% מ-1.2% ברבעון הקודם. בחודש אפריל חלה הרעה ניכרת באמון העסקי והצרכני. צפויה התמתנות בפעילות על רקע התלות ביבוא מוצרי אנרגיה, כולל נפט וגז. גם באירופה האינפלציה האיצה בחודש מרס על רקע ההתייקרות במחירי האנרגיה אך אינפלציית הליבה נותרה נמוכה, על 2.3% בדומה לקצב בסוף שנת 2025. ה-ECB שמר על ריבית בסיסית של 2%.

הצמיחה בסין האיצה לשיעור של 5.0% ברבעון הראשון (שנה אחורה), לעומת 4.5% ברבעון הקודם, בעיקר התרחבות מהירה ביצוא ובייצור. היצוא הסיני המשיך להתרחב תוך כדי הסטנו מארה"ב ליתר העולם.

בתחזית של חודש אפריל קרן המטבע הורידה את תחזית הצמיחה הגלובלית בשנת 2026 ל-3.1% מ-3.3% (בתחזית של חודש ינואר), 2.3% בארה"ב (לעומת 2.4%), 1.1% באירופה (לעומת 1.3%) ו-4.4% בסין (ללא שינוי).

התפתחויות עיקריות במשק הישראלי

כללי

לאחר התרחבות בפעילות הכלכלית בחודשים ינואר ופברואר, חלה בחודש מרס התכווצות חדה עקב המלחמה. משרד האוצר מעריך ירידה בתוצר של כ-10% ברבעון הראשון בחישוב שנתי, כפול מהירידה ברבעון השני של שנת 2025 (עקב מבצע "עם כלביא", שנמשך רק 12 ימים). ברבעון הראשון חלה ירידה ביצוא התעשייתי בשיעור של 9% (בחישוב שנתי), בעיקר עקב ירידה חדה ביצוא הביטחוני אשר הוסט לשימוש מקומי. בחודש מרס צנח

יבוא הסחורות על רקע שיבושים בנמלי הים עקב חשש לפגיעת טילים. סקטור ההיי-טק המשיך להתרחב כאשר חברות הזנק גייסו ברבעון הראשון 4 מיליארד דולר, לאחר גיוס של 19.9 מיליארד דולר בשנת 2025. יצוא שירותי ההיי-טק (הקטר העיקרי בצמיחה המהווה כ-11% מסך התוצר) עלה בחודשיים הראשונים של השנה ב-12.6% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. רכישות בכרטיסי אשראי ירדו בחודש מרס ב-11.9% (במונחים ריאליים, בניכוי עונתיות), בדומה לירידה של 10.4% בחודש יוני 2025. הירידה בחודש מרס הייתה מתונה יחסית, בהתחשב בכך שהמלחמה נמשכה לאורך כל החודש (וגם אל תוך חודש אפריל), בהשוואה ל-12% יום בחודש יוני 2025. שיעור האבטלה עלה ל-2.8% בחודש מרס (מ-2.7% בחודש פברואר) על רקע עליה חדה במספר המגויסים, אשר הביאה לירידה בכוח העבודה ולצמצום במספר המובטלים (מחפשי עבודה). לעומת זאת, שיעור האבטלה הרחבה (אשר כולל עובדים בחופשה ללא תשלום) עלה ל-15.8% מ-7.2% מספר המשרות הפנויות ירד בחודש מרס ב-19% על רקע סגירת עסקים ומגבלות על הפעילות. המכירות של דירות חדשות פחתו עוד לפני המלחמה ל-2,600 יחידות בחודש פברואר לעומת 2,900 יחידות בחודש דצמבר. בחודשים ינואר-פברואר תושבי חוץ השקיעו בישראל 7.5 מיליארד דולר בהשקעות פיננסיות נטו לעומת 10.9 מיליארד בכל שנת 2025. באותה תקופה, ישראלים השקיעו בחו"ל 0.9 מיליארד דולר בהשקעות פיננסיות לעומת 23.5 מיליארד בכל שנת 2025.

התפתחות שערי חליפין ואינפלציה

השקל יוסף מול הדולר ברבעון הראשון ב-0.66% וב-2.68% מול היורו. התחזקות השקל התעצמה בחודש אפריל. מגמה זו נתמכה על ידי ציפייה לשיפור במצב הגיאופוליטי של ישראל, המשך גיוס הון של חברות היי-טק בחו"ל ומעודף בחשבון השוטף. בנוסף, עליות בשוקי המניות בחו"ל תמכו במכירת מט"ח על ידי גופים מוסדיים תוך כדי צמצום בשיעור החשיפה למט"ח. בחודש פברואר שיעור החשיפה (בממוצע) עמד על 20.9% לעומת 21.7% בחודש דצמבר 2025. לא חל שינוי בדירוג של מדינת ישראל ברבעון זה. קצב האינפלציה התמתן ברבעון הראשון ל-1.9% בחודש מרס מ-2.6% בחודש דצמבר 2025. אינפלציית הליבה (האינפלציה למעט סעיפי האנרגיה ופירות ירקות) התמתנה ל-1.9% מ-2.7%. התמתנות האינפלציה הושפעה מהייסוס החד בשקל, כאשר מחירי מוצרי הליבה התמתנו ל-0.1% (שנה אחורה) מ-0.8%, אך גם מחירי השירותים (ללא דיור וטיסות) התמתנו ל-2.4% מ-3.1%. לעומת זאת, מחירי השכירות האיצו ל-3.8% מ-3.2% סביבת האינפלציה הושפעה מהמתנתות מסוימת בקצב עליית השכר במשק. מחירי הדירות לרכישה (סקר נפרד שלא כלול במדד מחירים לצרכן) ירדו בחודש מרס ב-1.7% שנה אחורה על רקע ירידה בביקוש ועליה במספר הדירות החדשות אשר נותרו למכירה.



מדיניות מוניטרית

לאחר שתי הורדות ריבית רצופות, בחודש נובמבר 2025 ובתחילת חודש ינואר 2026, לרמה של 4.0%, בנק ישראל הותיר את הריבית ללא שינוי בהחלטות מהימים 23 בפברואר ו-30 במרס 2026. בנק ישראל הביע חשש מההשפעה האינפלציונית בעקבות המלחמה עקב המגבלות בצד ההיצע (מיעוט הטיסות מישראל, מחסור בעובדים עקב היקף הגיוס למילואים), עליה במחירי הסחורות בעולם (ובמחירי הנפט בפרט), אי וודאות גיאופוליטית, ומדיניות פייסקאלית מרחיבה. גם בנקים מרכזיים אחרים בעולם עברו למדיניות של הותרת הריבית ללא שינוי (Wait and see) מחשש להתגברות האינפלציה ובחלק מהמדינות קיימת ציפייה להעלאת ריבית. בתחזית המקרו של סוף חודש מרס, בנק ישראל הוריד את תחזית הצמיחה לשנת 2026 ל-3.8% מ-5.2%, אך העלה את תחזית הצמיחה בשנת 2027. בנק ישראל מעריך שעד סוף רבעון ראשון 2027 הריבית תרד ל-3.5%-3.75%.

תחזית המקרו של בנק ישראל לשנים 2026-2027 (מיום 30 במרס 2026)

| 2027 | 2026 | בפועל 2025 | |
|-------------|------|------------|--------------|
| שיעור שינוי | | | |
| 5.5 | 3.8 | 2.9 | צמיחה |
| 7.0 | 3.0 | 2.6 | צריכה פרטית |
| 4.4 | 5.3 | 4.7 | גרעון תקציבי |
| 1.8 | 2.2 | 2.5 | אינפלציה |

מדיניות פיסקלית

נתוני התקציב הפתיעו לטובה ברבעון הראשון, כאשר הגרעון המצטבר (שנה אחורה) ירד מ-4.2% במונחי תוצר בחודש מרס מ-4.7% בסוף שנת 2025. ההכנסות ממסים מתחילת השנה הפתיעו לטובה ועלו ריאלית ב-7% לעומת גידול של 4% בהוצאות הממשלה (גידול של 19% בהוצאות הביטחון וירידה של 2% ביתר המשרדים). הגידול החד בהכנסות ממסים בחודש מרס הושפע מקבלת מס רווחי הון ממספר חברות גדולות. ההכנסות בחודש מרס עדיין לא הושפעו כמעט מהמלחמה (ירידה בצריכה וכו') אשר תשפיע יותר בחודש אפריל. הממשלה אישרה מסגרת גרעון של 4.9% תוצר בשנת 2026 אך יעד הגרעון (ותחזית ההכנסות ממסים) מבוסס על תחזית צמיחה אופטימית של 4.7% השנה.

שוק ההון

שוק המניות הישראלי השיג ברבעון הראשון תשואה עודפת יחסית לשווקים בארה"ב ואירופה, על רקע אופטימיות לגבי ירידה בסיכון הגיאופוליטי לאחר המלחמה מול איראן. ברבעון הראשון תל אביב 125 עלה ב-7.58% (לאחר 50.88% בשנת 2025) לעומת ירידה של 5.05% במדד ה-S&P בארה"ב וירידה של 7.57% בגרמניה (DAX). התשואות ל-10 שנים עלו מעט ל-4.02% בסוף הרבעון הראשון של שנת 2026 (בהשוואה ל-4.32% בארה"ב) לעומת 4.02% בסוף הרבעון הרביעי של שנת 2025 (4.17% בארה"ב). ה-CDS של ישראל לחמש שנים עמד על 80 נקודות בסיס בסוף הרבעון הראשון לעומת 67 נקודות בסיס בסוף שנת 2025, אך זאת לאחר שהגיע ל-89 נקודות בסיס בתחילת המלחמה. במהלך חודש אפריל נמשכה הירידה בפרמיית הסיכון.

שוק האג"ח הקונצרני הצמוד אופיין על ידי יציבות מחירים לעומת ירידה של 1.2% בשוק האג"ח הממשלתי הצמוד. משמעות הדבר, צמצום במרווחים לעומת אג"ח ממשלתי, מגמה שאפיינה את שנת 2025.

מדד מניות מתחילת השנה: תל אביב 125 ו-S&P



התפתחויות כלכליות עיקריות בחודשים אפריל - מאי 2026³

הפסקת האש עם איראן נכנסה לתוקף בתחילת השבוע השני של חודש אפריל, למרות שנמשך המתח סביב האפשרות לחידוש הלחימה כאשר מיצרי הורמוז נותרו כמעט סגור. העימות מול חיזבאללה נמשך עם ירי מדי פעם על יישובי הצפון ועל הכוחות בדרום לבנון. מחירי הנפט בעולם התייצבו על רמה גבוהה יחסית של יותר מ-100 דולר לחבית ברנט.

הנתונים הכלכליים לחודש אפריל (מדדי מנהלי הרכש בעיקר) מצביעים על המשך התרחבות בפעילות בארה"ב תוך כדי האצה בלחצי מחירים. נתוני תעסוקה בארה"ב היו איתנים עם גידול של 115 אלף מועסקים בחודש אפריל (מעל הצפי) ושמירת שיעור האבטלה על 4.3%, עם זאת, חלה ירידה חדה במדד אמון הצרכנים. פחתו הציפיות להורדת ריבית הפד השנה.

באירופה גוברת הפסימיות בקרב הסקטור העסקי מלווה ציפייה להעלאת ריבית על ידי ה-ECB על רקע האצה באינפלציה.

3 כל הנתונים מתייחסים לתקופה מיום 1 באפריל 2026 ועד ליום 5 במאי 2026.

בישראל, סקר מגמות בסקטור העסקי מצביע על התאוששות חלקית בחודש אפריל לאחר ירידה חדה בחודש מרס. מסתמנת חולשה בענפי המסחר והשירותים ולעומת זאת התאוששות בתעשייה ובבניה. נתוני הרכישות בכרטיסי אשראי מצביעים על התאוששות מסוימת בחודש אפריל ובתחילת חודש מאי. זאת, לאחר ירידה חדה בחודש מרס (-11%), אך המשך הלחימה בצפון ואי וודאות לגבי הסלמה מול איראן מעיבים על הצריכה הפרטית. השקל המשיך להתחזק וגוברת הציפיות להורדת ריבית על ידי בנק ישראל בסוף חודש מאי. S&P שמרה על הדירוג של ישראל של "A" עם אופק "יציב". פרמיית הסיכון של ישראל (CDS) ירדה אל הרמה הנמוכה ביותר מאז חודש אוקטובר 2023.

חקיקה ופיקוח

להלן, בתמצית, תיאור של שינויי חקיקה ואסדרה ויוזמות חקיקה ואסדרה רלוונטיים לתקופת הדוח אשר משפיעים או עלולים להשפיע באופן משמעותי על פעילות הבנק.

חקיקה ואסדרה בעקבות מלחמת "חרבות ברזל", מבצע "עם כלביא" ומבצע "שאגת הארי"

הוראת שעה (253) בנושא התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם מבצע "שאגת הארי". ביום 17 במרס 2026 פרסם הפיקוח על הבנקים את הוראת השעה, שמטרתה להקל על המערכת הבנקאית ועל לקוחותיה להתמודד עם אתגרי המצב. במסגרת ההוראה, בדומה להקלות שניתנו במסגרת הוראת שעה (252) שפורסמה במבצע "עם כלביא", מוצעות הקלות שונות ובהן הקלה מהוראת ניהול בנקאי תקין ניהול אשראי צרכני (הוראה 311A) כדי שהבנק יוכל לפנות באופן יזום ללקוח שהשיב בשלילה להצעת אשראי דומה בעבר; הקלה מהוראת ניהול בנקאי תקין ניהול מסגרות אשראי בחשבונות עו"ש (הוראה 325) כדי הבנק יוכל שלא להגדיר ולהסכים מראש ובכתב על מסגרת חריגה בתוך יום עסקים אחד; הארכת מניין המועדים בהם נדרש הבנק לעמוד בקשר עם אשראי לדיור (הוראה 451); והקלה מכללי הבנקאות (שירות ללקוח) (גילוי נאות ומסירת מסמכים) (הוראת המפקח לפי סעיף 3(א1)) כדי שהבנק לא יידרש להחתיים לקוח לצורך ביצוע בקשה לדחיית תשלומים שלפי מתווה הסיוע ללקוחות בהתמודדות עם המבצע, ובלבד שתתקבל הסכמת הלקוח ותועד. הוראת השעה היתה בתוקף עד ליום 30 באפריל 2026 ובמהמשך הוארכה ביחס להקלות מסוימות החל מיום 1 במאי 2026 ועד יום 31 במאי 2026. לפרטים נוספים אודות מתווה הסיוע ללקוחות שפרסם הפיקוח על הבנקים בעקבות מבצע "שאגת הארי", ראו לעיל "תמיכה בלקוחות בתקופת המלחמה".

תשלום מיוחד של בנקים. ביום 31 במרס 2026 פורסם ברשומות חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנת התקציב 2026), התשפ"ו-2026, הכולל תיקון עקיף בחוק תשלום מיוחד לשם השגת יעדי התקציב (הוראת שעה - חרבות ברזל), התשפ"ד-2024. במסגרת התיקון הוארכה בשנתיים נוספות, הוראת השעה שנקבעה במקור לשנים 2024-2025, בשינויים והתאמות. לפי התיקון, בנקים שאינם בעלי היקף פעילות קטן (מעל 5% מכלל נכסי המערכת הבנקאית בישראל) ובכלל זה בנק המוחזק על ידי בנק שאינו בעל היקף פעילות קטן, ישלמו לאוצר המדינה תשלום שהיקפו יעמוד על שיעור של 12% בשנת 2026 (באופן יחסי מיום 1 באפריל 2026) ו-0.5% בשנת 2027 מתוך הרווח שהפיק כל בנק כאמור על פעילותו בישראל וזאת עד לסכום תשלום שנתי כולל, לכל הבנקים, של 3 מיליארד ש"ח בשנת 2026, ושל 125 מיליון ש"ח בשנת 2027, בהתאמה. בנוסף, התחייבו הבנקים להקים קרן לטובת עסקים קטנים בצפון, בסכום כולל של 175 מיליון ש"ח, שתחולק בשנים 2026-2027. לפרטים נוספים, ראו ביאור א' לתמצית הדוחות הכספיים.

חקיקה ואסדרה להגברת התחרותיות בשירותים בנקאיים ופיננסיים

הצעת חוק לקידום התחרות בשוק הבנקאות (תיקוני חקיקה), התשפ"ו-2026. ביום 31 במרס 2026 פורסם החוק ברשומות (להלן: "החוק לקידום התחרות"), במסגרת חוק התוכנית הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנת התקציב 2026), התשפ"ו-2026. החוק לקידום התחרות כולל תיקוני חקיקה שנועדו לקדם את התחרות במערכת הבנקאית בישראל בכלל ובשירותים הבנקאיים הניתנים למגזר הקמעונאי בפרט, לרבות באמצעות עידוד הקמה של בנקים קטנים. להלן עיקרי התיקונים:

א. תיקון חוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981. הורחבה סמכות המפקח על הבנקים, כך שיוכל לאשר לבנק קטן (שווי נכסיו, ואם נשלט בידי בנק, שווי נכסיו של הבנק השולט, אינו עולה על 5% משווי נכסי המערכת הבנקאית בישראל במשך שנתיים רצופות) לעסוק בעיסוקים נוספים מעבר לאלו הקבועים בחוק זה. נוספה אפשרות לשלוח בבנק זעיר (עד 2.5% משווי כלל הנכסים של הבנקים בישראל או שיעור אחר שנקבע לפי מנגנון שבחוק זה ובלבד שאינו עולה על שיעור של 5%) במקביל להחזקה ושליטה בחברה מנהלת של קופות גמל, במנהל קרן להשקעות משותפות בנאמנות, בתאגיד שעיסוקו בניהול תיקי השקעות הכוללים נכסי קופות גמל או קרנות להשקעות משותפות בנאמנות (להלן: "גוף פיננסי") או התאגיד השולט בהם. עם זאת, נקבע כי תאגיד פיננסי גדול (גוף פיננסי ששווי כלל נכסיו עולה על שיעור של 10% משווי כלל הנכסים של כל הגופים הפיננסיים בישראל) לא יתמזג עם בנק זעיר או מי ששולט בו שהיה בעל רישיון בנק ביום התחילה, אלא במקרים החריגים שפורטו בחוק לקידום התחרות ובאישור הממונה על התחרות.

ב. תיקון חוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א-1981. בנק קטן, בנק זעיר ותאגיד עזר הנשלט על ידם יהיו פטורים לתקופה זמנית או באופן קבוע מחובות מסוימות שנקבעו בחוק זה וביניהן, פטור מהחובה לפעול לפי התעריפון האחיד, ולאפשר ללקוחות שירות חשבון עו"ש. ניתנה סמכות לשר האוצר בתנאים שנקבעו, לקבוע פטורים נוספים מחוק זה לגבי סוגים מסוימים של תאגידי בנקאיים או לקוחות.

ג. מוצעים תיקוני חקיקה נוספים שעניינם, בין היתר, מתן פטור זמני לבנק חדש מהחובה לתת גישה למידע פיננסי על לקוח בהתאם לחוק שירות מידע פיננסי, התשפ"ב-2021 (בנקאות פתוחה); ומהוראות חוק תגמול נושאי משרה בתאגידי פיננסיים המגביל, בין היתר את השכר שעובדי התאגיד הבנקאי וחברי דירקטוריון שלו יכולים לקבל.

ד. תיקון החוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה), התשע"ז-2017. הובהר כי ההגבלה הקיימת כיום בחוק זה לפיה בנק בעל היקף פעילות רחב (ששווי נכסיו עולה על 10% מסך נכסי כלל הבנקים בישראל) לא יתפעל יותר מ-52% מסך כרטיסי האשראי החדשים שהוא מנפיק ללקוחותיו באמצעות חברה מתפעלת אחת תסתיים ביום 31 במרס 2027 ולאחריה, החל מיום 1 באפריל 2027 ולמשך ארבע השנים (להלן: "התקופה הנוספת"), בנק בעל היקף פעילות רחב או שהחזיק באמצעי שליטה בחברה מתפעלת ערב יום תחילתו של החוק להגברת התחרות, לא יבצע תפעול הנפקה של יותר מ-40% מסך כרטיסי האשראי החדשים שהוא מנפיק (למעט חידוש כרטיס אשראי ללקוח קיים) באמצעות חברה מתפעלת אחת. שר האוצר, בהסכמת נגיד בנק ישראל, ובאישור ועדת הכלכלה, רשאי להאריך את התקופה הנוספת בתקופות נוספות שלא יעלו במצטבר על ארבע שנים נוספות או לשנות את שיעור ה-40%. כמו כן, נותרו על כנן גם לתקופה הנוספת החובות החלות על בנק כאמור לתפעול ההנפקה של כרטיסי החיוב שהוא מנפיק באמצעות חברה מתפעלת, וחובתו לאפשר לה להיות צד לחוזה כרטיסי החיוב. לפרטים נוספים, ראו לעיל "הפרדת כאל מדיסקונט".

ה. הוראות נוספות שנקבעו בחוק לקידום התחרות:

- הקמת צוות מעקב שייבחן את יישום הוראות החוק לקידום התחרות והשפעתו על המערכת הפיננסית ועל המשק, וכן, בין היתר, את התחרות בתחום תפעול הנפקה של כרטיסי חיוב והשפעת תנאי האשראי הבנקאי לגופים פיננסיים על כניסת גורמים חדשים למערכת הבנקאית. הצוות יגיש את מסקנותיו, עד תום תשע שנים מיום הקמתו.
- ביטוח פקדונות - הוטל על שר האוצר ועל נגיד בנק ישראל לבצע בחינה לעניין הצורך וההסדר הראוי (אם מצאו שקיים צורך) בביטוח פקדונות הציבור בתאגידים בנקאיים או בסוג מסוים מהם, וידווחו לוועדת הכספים ולוועדת הכלכלה על המלצתם בתום שנה מיום תחילתו של החוק לקידום התחרות.
- תמריצים לעידוד בנקים קטנים - ניתנה סמכות לשר האוצר לקבוע בתקנות תמריצים או הסדרים שמטרתם לעודד את הרחבת מאגר הלקוחות של בנקים קטנים, לפי היקף פעילות, מספר לקוחות, סוגי בנקים קטנים או לפי סוגי פעילויות שיש כוונה לעודד ובכלל זה הסדרים להפקדת תשלומים ממשלתיים בבנקים קטנים.

תחילתו של החוק לקידום התחרות ביום פרסומו.

מפת דרכים של התאמת הוראות הפיקוח על הבנקים למדרגות פיקוחיות. ביום 8 בפברואר 2026 פרסם הפיקוח את טיוטת הנב"ת המהווה הסדרה משלימה לתיקוני החקיקה שפורטו לעיל בענין הצעת החוק לקידום התחרות בשוק הבנקאות. במסגרת הטיטה, מוצע להגדיר מדרגות פיקוחיות בהתאם לגודלו של התאגיד הבנקאי, ולכל מדרגה פיקוחית מוצע להתאים אסדרה לפי גודלו של הבנק וחשיבותו המערכתית: מדרגה 1 לבנקים עם נכסים מאזניים של עד 15 מיליארד ש"ח, מדרגה 2 לבנקים עם נכסים בין 15 ל-50 מיליארד ש"ח, ומדרגה 3 לבנקים גדולים יותר. בנוסף, מוצע להגדיר תקופת היערכות לתאגיד הבנקאי שקיבל רישיון בנק כדי לאפשר לו ליישם בהדרגה את ההוראות שחלות עליו במדרגה הפיקוחית אליה הוא משתייך. שלבי היערכות לבנקים חדשים, נמשכים שלוש שנים (עם אפשרות הארכה בעד שנתיים נוספות). ההקלות המרכזיות מתמקדות, בין היתר, בדרישות הון מזעריות מופחתות, ובממשל תאגידי גמיש יותר בנוגע להרכב הדירקטוריון, מספר חבריו ותדירות ישיבותיו. כמו כן, ישנן הקלות בניהול סיכונים שונים, כמו סיכון ריבית וסיכונים שוק, ובפונקציות בקרה פנימיות, המאפשרות איחוד תפקידים ומיקור חוץ. מטרת הטיטה, להקל על כניסת שחקנים חדשים ולהעניק להם מרחב צמיחה, תוך שמירה על יציבות המערכת הבנקאית והגנה על הלקוחות. מוצע כי ההוראה לא תחול על נותן שירותי תשלום בעל חשיבות יציבותית.

הצעת חוק, נתוני אשראי (תיקון), התשפ"ו-2026. ביום 28 בינואר 2026 אושרה הצעת החוק בקריאה ראשונה. ההצעה עוסקת בשתי מטרות - האחת שיפור פעילות מאגר נתוני האשראי, הרחבת השימושים במידע שבו וטיוב פעילותו; והשנייה, הקמת מאגר נתוני אשראי לתאגידים. לצורך השגת המטרה הראשונה מוצע, בין היתר, לאפשר למשתמש בנתוני אשראי להשתמש במידע שהופק מנתוני אשראי של לקוח לצרכים נוספים, ביניהם פיתוח מודלים והרחבת הסכמת הלקוח לשימושים מסוימים נוספים בנתוני האשראי שלו. מוצע כי תחילת התיקונים תהיה ביום פרסומם ברשומות, למעט סעיפים מסוימים שיחולו במועדים מאוחרים יותר. לעניין הקמת מאגר לתאגידים, מוצע, בין היתר, להתאים את הוראות החוק כך שיחולו גם על מאגר התאגידים, תוך התחשבות בהבדלים בין יחידים לתאגידים. בדברי ההסבר נכתב כי מטרת הקמת המאגר, היא להגביר את התחרות בשוק האשראי לתאגידים ובמיוחד לתאגידים קטנים ובינוניים, לשכלל את הקצאת האשראי במערכת הפיננסית, לצמצם את פערי המידע בין נתוני האשראי השונים (בנקים וגופים חוץ-בנקאיים) ולתת אפשרות לשחקנים נוספים להתחרות באופן שוויוני על מתן השירותים למגזר העסקי.

יוזמות נוספות בתחום הגברת התחרות

חוק התכנית הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנת התקציב 2026), התשפ"ו-2025, פרק ו': קידום התחרות בשוק מתן הערבות. ביום 31 במרס 2026 פורסם החוק ברשומות. במסגרת פרק ו' לחוק תוקנו מספר חוקים כך שפרט לערבות בנקאית הקבועה בהם, תתאפשר גם העמדה של ערבות שתונפק על ידי בעל רישיון למתן אשראי, בעל רישיון למתן שירותי פיקודן ואשראי, מבטח ונותן שירותי תשלום יציבותיים (להלן: "נותן ערבות אחר"). בפרט לגבי חוק המכר (שירות) (הבטחת השקעות של רוכשי דירות) האפשרות להעמדת ערבות הגובלה לגופים העומדים בהוראות לעניין נזילות ולעניין הלימה בין ההון העצמי לבין ההתחייבויות שקבע המאסדר הרלוונטי המפקח על נותן הערבות האחר. התיקונים יכנסו לתוקף ביום 30 בספטמבר 2026. בנוסף נקבע כי לשם קידום התחרות בין הגופים המספקים שירות מתן ערבות, שר האוצר ידווח לוועדת הכלכלה עד ליום 31 במרס 2027 באלו חוקים נוספים מומלץ לבצע תיקון שיאפשר הפקדת ערבות גם על ידי נותן ערבות אחר וזאת בהסתמך על עבודה שמשרדי הממשלה חייבו בחוק לבצע.

חקיקה ואסדרה בנושא צרכנות בנקאית ועמלות

רפורמת הפיקוח על הבנקים בתחום העמלות הנגבות ממשקי בית ועסקים קטנים על שירותי ניהול חשבון תשלום וכרטיס חיוב מיידי (דביט). ביום 17 במרס 2026 פרסם הפיקוח על הבנקים את טיוטת תיקון כללי הבנקאות (שירות ללקוח) (עמלות), תשס"ח-2008 ואת טיוטת צו הבנקאות (שירות ללקוח) (פיקוח על שירות ניהול לחשבון תשלום), התשפ"ה-2025, במסגרתן מוצע, בין היתר, לעדכן את שיטת החיוב בגין ביצוע פעולות תשלום שוטפות ולקבוע שירות חדש של "ניהול חשבון תשלום" במקום שירות "המסלולים" הקיים כיום. במסגרת השיטה החדשה מוצע להרחיב את כמות הפעולות וסוגי הפעולות הנכללים בשירות כך שיכללו שירותים בסיסיים לניהול חשבון שוטף שמופּו על ידי הפיקוח. מוצע כי בגין השירות יהיה ראשי התאגיד הבנקאי לגבות מלקוח (יחיד או עסק קטן), בעל חשבון תשלום, עמלת "ניהול חשבון תשלום" קבועה עבור 100 פעולות בחודש תוך הטלת פיקוח על המחיר כך שהעמלה תעמוד על סכום שלא יעלה על 10 ש"ח לחודש; ועבור כל פעולה נוספת הכלולה בשירות זה הסכום לא יעלה על 1 ש"ח. אם בוצעו בחשבון התשלום עד 2 פעולות בחודש, יגבה מהלקוח עד 5 ש"ח. כמו כן, שונתה ברירת המחזל, כך שכל הלקוחות יצורפו אוטומטית לשירות ולא תידרש פעולה אקטיבית מצדם. מוצע כי הבנקים יהיו רשאים בנוסף להציע חבילות שירותים גמישות, ובכלל זה חבילות המאגדות שירותים מחלקים שונים בתעריפון המלא (לרבות שירות "ניהול חשבון תשלום"), במטרה לעודד מודלים עסקיים חדשים. בהתאם לטיטות התיקון, מועד התחילה של מרבית התיקונים יהיה שנה מיום הפרסום (תאגיד בנקאי יהיה רשאי ליישם את העדכונים קודם למועד זה). עוד במסגרת רפורמה זו פרסם הפיקוח את טיוטת צו הבנקאות (שירות ללקוח) (פיקוח על שירות דמי כרטיס חיוב מיידי), התשפ"ה-2025, במסגרתה מוצע לקבוע מחיר מפקוח מקסימלי שניתן לגבות בגין עמלת דמי כרטיס חיוב, כך שלא יעלה על 7 ש"ח. לעניין זה מוצע כי מועד התחילה יהיה לאחר שלושה חודשים מיום הפרסום ואולם ביטול ההסדר המטיב שבכללי העמלות, המעניק ללקוח פטור מדמי כרטיס, ייכנס לתוקף לאחר שנה מיום הפרסום.

תיקון הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 411 בנושא סיכוני איסור הלבנת הון. ביום 30 באפריל 2026 פורסם תיקון להוראה, במסגרתו, בין היתר, הורחב ההסדר בנספח הנוגע לחשבונות תשלום, כך שיתאפשר ללקוחות לצבור יתרה של עד 50 אלף ש"ח בחשבון בכפוף להליך מקל של הכר את הלקוח זאת חלף צבירה של עד 20 אלף ש"ח. כמו כן, לצורך הבטחת ניהול סיכונים הולם, נקבע כי יש לבצע הליך הכר את הלקוח בהתאם לסעיף 2א לצו איסור הלבנת הון, ככל ששירות התשלום מאפשר צבירת יתרה והיתרה הממוצעת המחושבת לשלושה חודשים עומדת על סך של 5,000 ש"ח ומעלה. התיקון האמור יכנס לתוקף תוך 6 חודשים ממועד הפרסום.

הגבלים עסקיים

ביום 3 ביוני 2025 נתן בית הדין, בהמלצת הממונה על התחרות, היתר זמני להחזקה המשותפת במס"ב, שנכנס לתוקף ביום 18 ביוני 2025 (עם פקיעת הפטור האחרון שניתן על ידי הממונה על התחרות). תחילה היה בתוקף עד ליום 1 בפברואר 2026, אך הוארך בשלושה חודשים נוספים עד ליום 1 במאי 2026. היתר כולל תנאים נוספים על תנאי הפטור שהיה בתוקף עד כה, לרבות לעניין הרכב הדירקטוריון ושינוי אופן קבלת ההחלטות בו. עוד יצוין כי התקבל אישור הפיקוח על הבנקים להארכת תוקף אישור השינויים הזמניים בהרכב דירקטוריון מס"ב, שכלולים בהיתר הזמני, עד ליום 1 במאי 2026. ההיתר כולל תנאים נוספים על תנאי הפטור שהיה בתוקף עד אז, לרבות לעניין הרכב הדירקטוריון ושינוי אופן קבלת ההחלטות בו. ההיתר הזמני הוארך בשנית עד ליום 1 בפברואר 2027, בכפוף לתנאים נוספים ובכללם שינוי נוסף בכלל ההכרעה בדירקטוריון (החל מיום 1 במאי 2026) ובהרכב הדירקטורים בו (החל מיום 1 באוגוסט 2026). ביום 29 באפריל 2026 הבנקים הגישו לבית הדין בקשה לעיכוב ביצוע ההחלטה להאריך את ההיתר הזמני בתנאים נוספים כדי לאפשר שהות לערער על ההחלטה להציב תנאים אלו. הבקשה נדחתה ביום 30 באפריל 2026. הבנקים נערכים להגשת ערעור. יצוין כי החזקותיו של הבנק במס"ב עומדות על 25%. בין הממונה לבין הבנקים המחזיקים מתקיים שיח, בנסיון להגיע לפתרון מוסכם.

טיטות כללי התחרות הכלכלית (פטור סוג להסדרי הלוואות) (הוראת שעה). ביום 15 במרס 2026 פורסמה להערות הציבור הטיטה במסגרתה הוצע להאריך את פטור הסוג להסדרי הלוואות משותפות ל-5 שנים נוספות, ללא שינויים. פטור הסוג מסדיר את התנאים בהם יכולים מספר גופים פיננסיים להתקשר יחדיו בהסדר למתן אשראי במשותף ללווה מסוים מהמגזר העסקי ("סינדיקציה"), באופן עצמאי ומבלי שידרשו לפנות לשם כך לקבלת פטור מהממונה על התחרות.

לפרטים נוספים בנושאי "חקיקה ופיקוח", ראו בדוח שנתי 2025 (עמ' 337-347) וכן במסמך "גילוי לפי נדבך 3 של באזל ומידע נוסף על סיכונים", אשר עומד לעיון באתר הבנק, באתר מגנ"א של רשות ניירות ערך ובאתר מאי"ה של הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ.

הליכים משפטיים

בדוח שנתי 2025 (עמ' 212-214) ובביאור 10 לתמצית הדוחות הכספיים מתוארות תובענות מהותיות אשר תלויות ועומדות נגד הבנק והחברות המאוחדות שלו.

הליכים משפטיים נוספים

להלן פרטים בדבר הליכים משפטיים משמעותיים שלא תוארו בביאור לדוחות הכספיים, ובכלל זה: תובענות שהוגשו כנגד הבנק או חברות בת שלו, שהגשתן כתיבה ייצוגית אושרה והן מצויות בשלבים שונים של ניהול ההליך לגופו, אשר אינן עומדות ברף הגילוי שנקבע לצורך הדוחות הכספיים; תביעות נגזרות שהוגשו בשם הבנק או חברות בת שלו, לרבות בקשות לגילוי מסמכים לפי סעיף 198א לחוק החברות, התשנ"ט-1999.

| | | |
|---|------------|---|
| 1 | פרטי ההליך | בחדש נובמבר 2024 נמסרה לבנק תביעה בסכום של כ-63.5 מיליון ש"ח, שהגישו 83 אנשים פרטיים, אשר לטענתם הלוו כספים לתאגידיים שונים מקבוצה מסוימת (שנמצאים כיום בהליכי חדלות פירעון) ואשר הוצגו למלווים כהלוואות למימון ייזום וביצוע של פרויקטים שונים של נדל"ן. לטענת התובעים הבנק התרשל בביקוח על חשבונות הנאמנות אליהם הועברו כספיהם, שכן נפלו קורבן להונאה. בחדש מרס 2025 אישר בית המשפט הגשת כתב תביעה מתוקן, במסגרתו נוספו תובעים וסכום התביעה הוגדל לסך של כ-100.5 מיליון ש"ח. |
| | סטטוס | בחדש דצמבר 2024 ניתנה החלטת בית המשפט הדין בהליכי חדלות הפירעון של התאגידיים האמורים, אשר אישרה לבעלי התפקיד בהליך חדלות הפירעון לערוך חקירה בקשר להתנהלות המערכת הבנקאית בקשר עם חשבונות הנאמנות הנ"ל, והבנק העביר לבעלי התפקיד מסמכים שדרשו. בהחלטה מחדש אפריל 2026 אימץ בית המשפט את עמדת הממונה על חדלות הפירעון, והתיר חקירת עובדים שעסקו באופן ישיר בפתיחת חשבונות הנאמנות ובניהולם. |
| | סטטוס | התביעה הכספית מתבררת לגופה. |
| 2 | פרטי ההליך | בקשה לגילוי מסמכים לפי סעיף 198א לחוק החברות, שהוגשה בחדש אפריל 2025 לבית המשפט המחוזי מרכז, נגד הבנק ונגד חברת הבת דיסקונט קפיטל בע"מ בטרם הגשת תביעה נגזרת נגד נושאי משרה בבנק, בעבר ובהווה, בגין הפרה נטענת של חובותיהם, לרבות חובות אמון וזהירות. בבקשה נטען כי ביום 9 באפריל 2025 פורסם כי הבנק חתם על צו מוסכם במסגרתו התחייב לשלם 40 מיליון ש"ח בגין הפרה לכאורה, של דיני התחרות, בדרך של השקעת מיעוט. (ראו בדוח שנתי 2025, עמ' 350, סעיף 4). |
| | סטטוס | לטענת המבקש נכונותו של הבנק לשלם את סכום הצו המוסכם נובעת מהפרה של דיני התחרות. |
| | סטטוס | הבקשה מתבררת לגופה. |

לפרטים נוספים, ראו בדוח שנתי 2025 (עמ' 348-349).

הליכים משפטיים מהותיים והליכים משפטיים נוספים שהסתיימו ברבעון הראשון של שנת 2026

1. לפרטים בדבר תובענה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית, אשר ביום 23 באפריל 2026 ניתן פסק דין המאשר הסדר פשרה בין הצדדים, ראו ביאור 10 סעיף 3.1, לתמצית הדוחות הכספיים.
2. לפרטים בדבר תובענה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית, אשר ביום 28 באפריל 2026 ניתן פסק דין הדוחה את בקשת האישור, ראו ביאור 10 סעיף 3.3, לתמצית הדוחות הכספיים.

הליכים של רשויות

1. **הכרזה על קבוצת ריכוז בתחום הבנקאות.** ביום 6 במאי 2026, התקבלה קביעה של הממונה על התחרות, שניתנה לפי סעיף 43(א)(6) לחוק התחרות הכלכלית, התשמ"ח-1988 (להלן בהתאמה "חוק התחרות" ו-"הקביעה"). על פי הקביעה, חמש הקבוצות הבנקאיות הגדולות, כהגדרתן בקביעה, וקבוצת הבנק בתוכן, מהוות יחד "קבוצת ריכוז" בענף סל השירותים הבנקאיים ללקוחות קמעונאיים. במסגרת הקביעה, הממונה הטילה על חברי קבוצת הריכוז, ובכללם קבוצת הבנק, הוראות שיכנסו לתוקף ביום 6 במאי 2027, ושנוגעות בעיקר לפיקדונות ללקוחות קמעונאיים. עיקרי ההוראות החלות על קבוצת הבנק: (1) פקדונות שכיחים: חיוב בנק לפרסם את שיעור הריבית המוצעת של פיקדונות שכיחים (כהגדרתם בקביעה) ואיסור על סירוב לקבל פקדון שכיח בתנאים שפורסמו לכלל הלקוחות, לרבות לקוחות שאינם מנהלים אצלו חשבון עו"ש ולא תלות בקבלת שירות בנקאי אחר; איסור על קבלת פיקדון שכיח מלקוח קמעונאי בתנאים שונים מהתנאים המפורסמים בהצעת הבנק (איסור אפליה); וכן הוראות בנוגע לתוכן הפרסום של הפקדונות ואופן פרסומם; (2) הנגשת קרנות כספיות: חובת הנגשת תנאי מוצר הקרן הכספית וכן חובת פנייה ללקוח בעל פקדון במועדים נקובים לאורך חיי הפקדון ובכלל זה במועד סיומו, תוך הנגשת מידע על פקדונות הבנק ועל קרנות כספיות דומות; (3) פנייה יזומה וריכוז מידע: חובה להפנות את הלקוח למידע מרכז על פקדונות הבנק וקרנות כספיות במסגרת הודעה על

יתרת זכות בחשבון עו"ש מכח חוק הבנקאות (שירות ללקוח); (4) ניווד פקדונות: הוראות שמחייבות לאפשר העברת פקדונות בין בנק לבין גופים פיננסיים אחרים בתום תקופת הפקדון (ניוד) ונועדו להקל על כך.

במסגרת הקביעה, נקבעו הוראות נוספות האוסרות על סירוב בלתי סביר להתקשר עם מרכז כספים ועל הפלייתם. הוראות אלה אינן חלות על קבוצת הבנק.

לאחר פרסום קביעת הממונה על התחרות, פרסם בנק ישראל הודעה המתנגדת לקביעה, במסגרת ה נכתב, בין היתר, כי "בנסיבות העניין, ההכרזה על הבנקים כקבוצת ריכוז היא צעד קיצוני ולא מידתי שעלול מחד להתיע משקיעים מלפעול בישראל ומאידך אינו צפוי להוביל באופן כלשהו להגברת הרווחה של לקוחות הבנקים. זאת, בפרט בשל העובדה כי מרבית ההוראות הנלוות להכרזה כבר יושמו בפועל על ידי הפיקוח על הבנקים בבנק ישראל במסגרת רפורמות תשתיות שהוא הוביל." בנק ישראל, הוסיף בהודעתו כי "בנסיבות אלה, ההכרזה וההוראות הנלוות לה נותרות במידה רבה מהלך הצהרתי בלבד, אשר פוגע בוודאות הרגולטורית במשק הישראלי ולכן עלול להתיע משקיעים מלפעול בישראל, מבלי לייצר תועלת תחרותית כלשהי". עוד ציין בנק ישראל כי "במסגרת ההליכים שניהלה הממונה מול הפיקוח על הבנקים קודם להכרזה, הפנה בנק ישראל את הממונה לכך שלפחות לגבי חלק מההוראות שביקשה לקבוע, נדרשת, בהתאם לחוק, קבלת הסכמת בנק ישראל. הסכמה כאמור לא ניתנה". לבנק זכות להגיש לבית הדין לתחרות ערר על הקביעה וההוראות הכלולות בה בתוך 30 ימים.

2. **הודעת הממונה על התחרות בדבר מבנה הבעלות בחברת מס"ב.** ביום 18 ביוני 2025 פקעה החלטת הממונה בדבר פטור מאישור הסדר כובל למבנה האחזקות הנוכחי במס"ב, לאחר שהודיעה כי אין בכוונתה לחזשו עוד טרם לכן. בהתאם לכך, בחודש פברואר 2025 פנו הצדדים להסדר (לרבות הבנק) לבית הדין בבקשה למתן סעד הצהרתי ולחילופין לאישור הסדר כובל. ההליך מתנהל בימים אלו בבית הדין לתחרות, ובמסגרתו ניתן היתר זמני למבנה האחזקות הנוכחי, בכפוף לתנאים שונים, עד ליום 1 בפברואר 2027 או עד לסיום ההליך, המוקדם מביניהם. לפרטים ראו לעיל "חקיקה ופיקוח".

לפרטים נוספים, ראו בדוח שנתי 2025 (עמ' 349-350).

נספחים לדוח הרבעוני

| | |
|--|-----|
| נספחים - רשימת לוחות | 205 |
| נספח מס' 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית על בסיס מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית | 206 |
| נספח מס' 2 - פירוטים נוספים - תיק ניירות ערך | 210 |
| נספח מס' 3 - פירוטים נוספים | 212 |
| נספח מס' 4 - מילון מונחים | 215 |
| נספח מס' 5 - אינדקס | 217 |

2026 | Q1
תמצית דוחות כספיים



נספחים - רשימת לוחות

| עמוד | |
|------|---|
| 206 | נספח מס' 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית על בסיס מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית |
| 210 | פרטים בדבר התפלגות איגרות החוב בתיק הזמין למכירה, בחתך של ענפי משק |
| 210 | (1) פירוט איגרות חוב בענף שירותים פיננסיים בתיק הזמין למכירה |
| 210 | (2) פירוט לפי אזורים גיאוגרפיים של ההשקעה באיגרות חוב של בנקים וחברות החזקה בנקאיות בתיק הזמין למכירה |
| 210 | (3) פירוט בחתך מדינות של ההשקעה באיגרות חוב של בנקים וחברות החזקה בנקאיות בתיק הזמין למכירה במערב אירופה |
| 211 | פרטים אודות התפלגות איגרות החוב המוחזקות לפדיון, בחתך של ענפי משק |
| 211 | פרטים אודות התפלגות איגרות חוב בתיק למסחר, בחתך של ענפי משק |
| 212 | (1) פירוט בחתך דירוגים של יתרות מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים בעסקאות שהצד הנגדי בהן הוא בנקים |
| 212 | (2) פירוט בחתך דירוגים של סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים בעסקאות שהצד הנגדי בהן הוא בנקים |
| 213 | (3) פירוט לעמודת "אחרים" בביאור 11 לתמצית הדוחות הכספיים, בחתך סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק |
| 214 | נתונים בחתך של ממשלות בהתייחס לכלל תיק ניירות הערך |

נספח מס' 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית על בסיס מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית

חלק א' - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - נכסים

| לשלושת החודשים שהסתיימו ב-31 במרס | | | | | | |
|--|----------------------|----------------------------|----------------------|----------------------|----------------------------|--|
| 2025 | | | 2026 | | | |
| שיעור הכנסות ריבית | הכנסות ריבית | יתרה ממוצעת ⁽²⁾ | שיעור ההכנסה באחוזים | הכנסות ריבית | יתרה ממוצעת ⁽²⁾ | |
| ההכנסה באחוזים | במיליוני שקלים חדשים | במיליוני שקלים חדשים | באחוזים | במיליוני שקלים חדשים | במיליוני שקלים חדשים | |
| נכסים נושאי ריבית: | | | | | | |
| אשראי לציבור: ⁽³⁾ | | | | | | |
| 6.05 | 3,507 | 232,006 | 5.44 | 3,534 | 260,068 | בישראל |
| 7.01 | 601 | 34,293 | 6.23 | 481 | 30,894 | מחוץ לישראל |
| 6.17 | 4108 | 266,299 | 5.52 | 4015 | 290,962 | סך-הכל אשראי לציבור |
| אשראי לממשלה: | | | | | | |
| 4.92 | 29 | 2,358 | 3.46 | 15 | 1,734 | בישראל |
| 4.92 | 29 | 2,358 | 3.46 | 15 | 1,734 | סך-הכל אשראי לממשלה |
| פקדונות בבנקים: | | | | | | |
| 3.11 | 39 | 5,023 | 2.80 | 56 | 7,989 | בישראל |
| 1.79 | 1 | 224 | - | (⁽¹⁾) | 157 | מחוץ לישראל |
| 3.05 | 40 | 5,247 | 2.75 | 56 | 8,146 | סך-הכל פקדונות בבנקים |
| פקדונות בבנקים מרכזיים: | | | | | | |
| 4.43 | 523 | 47,198 | 3.95 | 415 | 42,059 | בישראל |
| 3.06 | 20 | 2,616 | 3.16 | 23 | 2,910 | מחוץ לישראל |
| 4.36 | 543 | 49,814 | 3.90 | 438 | 44,969 | סך-הכל פקדונות בבנקים מרכזיים |
| ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר: | | | | | | |
| 4.51 | 15 | 1,331 | 4.41 | 13 | 1,178 | בישראל |
| 4.51 | 15 | 1,331 | 4.41 | 13 | 1,178 | סך-הכל ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר |
| איגרות חוב מוחזקות לפדיון וזמינות למכירה: ⁽⁴⁾ | | | | | | |
| 3.64 | 412 | 45,226 | 3.59 | 454 | 50,586 | בישראל |
| 3.34 | 79 | 9,451 | 3.54 | 76 | 8,576 | מחוץ לישראל |
| 3.59 | 491 | 54,677 | 3.58 | 530 | 59,162 | סך-הכל איגרות חוב מוחזקות לפדיון וזמינות למכירה |
| איגרות חוב למסחר: ⁽⁵⁾ | | | | | | |
| (⁽¹⁾)4.71 | 96 | (⁽²⁾)8,150 | 1.92 | 41 | 8,546 | בישראל |
| 6.06 | 1 | 66 | 5.71 | 1 | 70 | מחוץ לישראל |
| 4.72 | 97 | 8,216 | 1.95 | 42 | 8,616 | סך-הכל איגרות חוב למסחר |
| נכסים אחרים: | | | | | | |
| 5.75 | 13 | 904 | 3.39 | 7 | 825 | מחוץ לישראל |
| 5.75 | 13 | 904 | 3.39 | 7 | 825 | סך-הכל נכסים אחרים |
| 5.49 | 5,336 | 388,846 | 4.92 | 5,116 | 415,592 | סך-כל נכסים נושאי ריבית |
| חייבים בגין פעילות בכרטיס אשראי | | | | | | |
| | | | 559 | | | 2,795 |
| נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית: ⁽⁶⁾ | | | | | | |
| | | | (2)29,972 | | | 39,350 |
| נכסים מפעילות מופסקת | | | | | | |
| | | | 22,031 | | | 22,846 |
| | | | 441,408 | | | 480,583 |
| סך-כל הנכסים | | | | | | |
| 6.01 | 715 | 47,554 | 5.42 | 588 | 43,432 | מזה: סך הנכסים נושאי ריבית המיוחסים לפעילויות מחוץ לישראל |
| | | | 82 | | | 101 |

** עמלות שנכללו בהכנסות ריבית מאשראי לציבור
הערות לטבלה ראו בעמ' 209.

נספח מס' 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית על בסיס מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית (המשך)

חלק ב' - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - התחייבויות והון

| לשלושת החודשים שהסתיימו ב-31 במרס | | | | | |
|--|----------------------|--|--------------------|----------------------|---|
| 2025 | | | 2026 | | |
| שיעור הוצאות ריבית | הוצאות ריבית | יתרה ממוצעת ⁽²⁾ | שיעור הוצאות ריבית | הוצאות ריבית | יתרה ממוצעת ⁽²⁾ |
| באחוזים | במיליוני שקלים חדשים | במיליוני שקלים חדשים | באחוזים | במיליוני שקלים חדשים | במיליוני שקלים חדשים |
| התחייבויות נושאות ריבית: | | | | | |
| פקדונות הציבור: | | | | | |
| | 2.91 ⁽¹³⁾ | 241 | 3.03 | 280 | 36,984 |
| | | | | | בישראל - לפי דרישה |
| | 4.05 ⁽¹²⁾ | 1,895 | 3.72 | 1,929 | 207,324 |
| | | | | | בישראל - לזמן קצוב |
| | 3.88 | 2,136 | 3.62 | 2,209 | 244,308 |
| | | | | | סך-הכל פקדונות הציבור בישראל |
| | 3.98 | 244 | 3.30 | 194 | 23,522 |
| | | | | | מחוץ לישראל - לפי דרישה |
| | 4.33 | 126 | 3.44 | 76 | 8,831 |
| | | | | | מחוץ לישראל - לזמן קצוב |
| | 4.09 | 370 | 3.34 | 270 | 32,353 |
| | | | | | סך-הכל פקדונות הציבור מחוץ לישראל |
| | 3.91 | 2,506 | 3.58 | 2,479 | 276,661 |
| | | | | | סך-הכל פקדונות הציבור |
| פקדונות הממשלה: | | | | | |
| | 7.27 | 1 | 4.08 | 2 | 196 |
| | | | | | בישראל |
| | - | ⁽¹¹⁾ - | - | ⁽¹¹⁾ - | 16 |
| | | | | | מחוץ לישראל |
| | 5.48 | 1 | 3.77 | 2 | 212 |
| | | | | | סך-הכל פקדונות הממשלה |
| פקדונות מבנקים מרכזיים: | | | | | |
| | 0.98 | 4 | 4.81 | 9 | 748 |
| | | | | | בישראל |
| | 0.98 | 4 | 4.81 | 9 | 748 |
| | | | | | סך-הכל פקדונות מבנקים מרכזיים |
| פקדונות מבנקים: | | | | | |
| | 3.55 | 20 | 2.99 | 27 | 3,617 |
| | | | | | בישראל |
| | 2.31 | 6 | 2.33 | 5 | 858 |
| | | | | | מחוץ לישראל |
| | 3.16 | 26 | 2.86 | 32 | 4,475 |
| | | | | | סך-הכל פקדונות מבנקים |
| ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר: | | | | | |
| | 5.77 | 207 | 4.19 | 119 | 11,369 |
| | | | | | בישראל |
| | 5.77 | 207 | 4.19 | 119 | 11,369 |
| | | | | | סך-הכל ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר |
| איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים: | | | | | |
| | 3.34 | 175 | 2.42 | 166 | 27,464 |
| | | | | | בישראל |
| | 3.34 | 175 | 2.42 | 166 | 27,464 |
| | | | | | סך-הכל איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים |
| התחייבויות אחרות: | | | | | |
| | - | ⁽¹¹⁾ - | - | ⁽¹¹⁾ - | 84 |
| | | | | | בישראל |
| | - | ⁽¹¹⁾ - | - | ⁽¹¹⁾ - | 8 |
| | | | | | מחוץ לישראל |
| | - | - | - | - | 92 |
| | | | | | סך-הכל התחייבויות אחרות |
| | 3.93 | 2,919 | 3.50 | 2,807 | 321,021 |
| | | | | | סך-כל ההתחייבויות נושאות ריבית |
| | | 75,258 ⁽¹³⁾ ⁽¹²⁾ | | | 72,251 |
| | | | | | פקדונות הציבור שאינם נושאים ריבית |
| | | 15,477 | | | 30,765 |
| | | | | | התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית ⁽¹⁾ |
| | | 19,349 | | | 19,967 |
| | | | | | התחייבויות מפעילות מופסקת |
| | | 406,971 | | | 444,751 |
| | | | | | סך-כל ההתחייבויות |
| | | 34,437 | | | 35,832 |
| | | | | | סך-כל האמצעים ההוניים |
| | | 441,408 | | | 480,583 |
| | | | | | סך-כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים |
| | 1.56 | 2,417 | 1.42 | 2,309 | |
| | | | | | פער הריבית |
| תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית: ⁽⁸⁾ | | | | | |
| | 2.44 | 2,078 | 2.15 | 1,996 | 372,160 |
| | | | | | בישראל |
| | 2.85 | 339 | 2.88 | 313 | 43,432 |
| | | | | | מחוץ לישראל |
| | 2.49 | 2,417 | 2.22 | 2,309 | 415,592 |
| | | | | | סך-הכל תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית |
| | 4.04 | 376 | 3.31 | 275 | 33,235 |
| | | | | | מזה: סך ההתחייבויות נושאות ריבית המיוחסות לפעילות מחוץ לישראל |

הערות לטבלה ראו בעמ' 209.

נספח מס' 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית על בסיס מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית (המשך)

חלק ג' - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - מידע נוסף על נכסים והתחייבויות נושאי ריבית המיוחסים לפעילות בישראל

| לשלושת החודשים שהסתיימו ב-31 במרס | | | | | |
|---|-----------------------|----------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------------|
| 2025 | | | 2026 | | |
| שיעור הכנסות (ההוצאה) | הכנסות (הוצאות) ריבית | יתרה ממוצעת ⁽²⁾ | שיעור הכנסות (ההוצאה) | הכנסות (הוצאות) ריבית | יתרה ממוצעת ⁽²⁾ |
| באחוזים | במיליוני שקלים חדשים | במיליוני שקלים חדשים | באחוזים | במיליוני שקלים חדשים | במיליוני שקלים חדשים |
| מטבע ישראלי לא צמוד: | | | | | |
| (12)5.72 | 3,869 | (12)270,686 | 5.26 | 3,829 | 291,358 |
| סך כל הנכסים נושאי ריבית | | | | | |
| (12)(3.59) | (1,528) | (12)(170,424) | (3.60) | (1,766) | (196,457) |
| סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית | | | | | |
| 2.13 | 2,341 | | 1.66 | 2,063 | |
| פער הריבית | | | | | |
| מטבע ישראלי צמוד למדד: | | | | | |
| (12)3.81 | 372 | (12)39,035 | 2.62 | 257 | 39,293 |
| סך כל הנכסים נושאי ריבית | | | | | |
| (12)(2.72) | (126) | (12)(18,497) | (1.53) | (86) | (22,429) |
| סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית | | | | | |
| 1.09 | 246 | | 1.09 | 171 | |
| פער הריבית | | | | | |
| מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ): | | | | | |
| 4.81 | 380 | 31,571 | 4.26 | 442 | 41,509 |
| סך כל הנכסים נושאי ריבית | | | | | |
| (13)(12)(5.03) | (889) | (13)(12)(70,720) | (3.95) | (680) | (68,900) |
| סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית | | | | | |
| (0.22) | (509) | | 0.31 | (238) | |
| פער הריבית | | | | | |
| סך כל הפעילות בישראל: | | | | | |
| 5.42 | 4,621 | 341,292 | 4.87 | 4,528 | 372,160 |
| סך כל הנכסים נושאי ריבית | | | | | |
| (3.92) | (2,543) | (259,641) | (3.52) | (2,532) | (287,786) |
| סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית | | | | | |
| 1.50 | 2,078 | | 1.35 | 1,996 | |
| פער הריבית | | | | | |

הערות לטבלה ראו בעמ' הבא.

נספח מס' 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית על בסיס מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית (המשך)

חלק ד' - ניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית

| לשלושת החודשים שהסתיימו ב-31 במרס | | | |
|---------------------------------------|--------------|------------|----------------------|
| 2026 לעומת 2025 | | | |
| גידול (קיטון) בגלל שינוי(ים) | | | |
| שינוי נטו | מחיר | כמות | במיליוני שקלים חדשים |
| נכסים נושאי ריבית: | | | |
| אשראי לציבור: | | | |
| | | | בישראל |
| 27 | (354) | 381 | מחוץ לישראל |
| (120) | (67) | (53) | |
| (93) | (421) | 328 | |
| סך-הכל אשראי לציבור | | | |
| נכסים נושאי ריבית אחרים: | | | |
| | | | בישראל |
| (120) | (145) | 25 | מחוץ לישראל |
| (7) | (1) | (6) | |
| (127) | (146) | 19 | |
| (220) | (567) | 347 | |
| סך-הכל נכסים נושאי ריבית אחרים | | | |
| סך-כל הכנסות הריבית | | | |
| התחייבויות נושאות ריבית: | | | |
| פקדונות הציבור: | | | |
| | | | בישראל |
| 73 | (145) | 218 | מחוץ לישראל |
| (100) | (68) | (32) | |
| (27) | (213) | 186 | |
| סך-הכל פקדונות הציבור | | | |
| התחייבויות נושאות ריבית אחרות: | | | |
| | | | בישראל |
| (84) | (114) | 30 | מחוץ לישראל |
| (1) | - | (1) | |
| (85) | (114) | 29 | |
| (112) | (327) | 215 | |
| (108) | (240) | 132 | |
| סך-כל הוצאות הריבית | | | |
| הכנסות ריבית, נטו | | | |

* לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים. הערות:

- הנתונים מובאים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדריים.
- על בסיס יתרות פתיחה חודשיות, פרט למגזר מטבע ישראלי לא צמוד בו מחושבת היתרה הממוצעת על בסיס נתונים יומיים.
- לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי. לרבות חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית.
- מהיתרה הממוצעת של אג"ח מוחזקות לפידיון נוספה היתרה הממוצעת של הפסדים הכלולים בהון העצמי במסגרת רווח כולל אחר מצטבר בסעיף "התאמות בגין הצגת ני"ע זמינים למכירה לפי שווי הוגן" בגין אג"ח שהועברו מהתיק הזמין למכירה בסך של 207 מיליון ש"ח; 2025 - בסך של 272 מיליון ש"ח.
- מהיתרה הממוצעת של אג"ח למסחר ושל אג"ח זמינות למכירה נוכחה (נוספה) היתרה הממוצעת של רווחים (הפסדים) שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אג"ח למסחר וכן של רווחים (הפסדים) בגין אג"ח זמינות למכירה הכלולים בהון העצמי במסגרת רווח כולל אחר מצטבר בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן" בסך של 96 מיליון ש"ח ו-208 מיליון ש"ח, בהתאמה; 2025 - בסך של 19 מיליון ש"ח ו-922 מיליון ש"ח בהתאמה.
- לרבות מכשירים נגזרים, נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית ובניכוי הפרשה להפסדי אשראי.
- לרבות מכשירים נגזרים.
- תשואה נטו - הכנסות ריבית נטו לחלק לסך הנכסים נושאי הריבית.
- השפעת הכמות חושבה על ידי הכפלת פער הריבית בשינוי ביתרה הממוצעת בין התקופות. השפעת המחיר חושבה על ידי הכפלת היתרה הממוצעת בתקופה המקבילה אשתקד בשינוי בפער הריבית בין התקופות.
- חושב מחדש בעקבות סיווג מחדש של היתרות - ראו ביאור 7 א' לתמצית הדוחות הכספיים.
- סכום נמוך מ-1 מיליון ש"ח.
- סיווג מחדש - טיוב נתונים.
- סוג מחדש - מיון מפקדונות נושאי ריבית לפקדונות שאינם נושאים ריבית.

נספח מס' 2 - פירוטים נוספים - תיק ניירות ערך

1. איגרות חוב זמינות למכירה - נתונים לפי ענפי משק

פרטים בדבר התפלגות איגרות החוב בתיק הזמין למכירה, בחתך של ענפי משק

| 31 במרס 2026 | | | |
|--|------------|---------------|---------------|
| רווח כולל אחר מצטבר | | | |
| הפסדים | רווחים | שווי הוגן | עלות מופחתת |
| במיליוני שקלים חדשים | | | |
| איגרות חוב לא ממשלתיות | | | |
| 21 | 23 | 3,059 | 3,057 |
| ענפים שונים* | | | |
| 352 | 23 | 5,728 | 6,057 |
| שירותים פיננסיים ⁽¹⁾ | | | |
| 373 | 46 | 8,787 | 9,114 |
| סך-הכל איגרות חוב לא ממשלתיות | | | |
| איגרות חוב ממשלתיות | | | |
| 11 | 36 | 6,373 | 6,348 |
| ממשלת ארצות הברית | | | |
| 386 | 159 | 29,494 | 29,721 |
| ממשלת ישראל | | | |
| - | 3 | 440 | 437 |
| ממשלות אחרות | | | |
| 397 | 198 | 36,307 | 36,506 |
| סך-הכל איגרות חוב ממשלתיות | | | |
| 770 | 244 | 45,094 | 45,620 |
| סך-הכל איגרות חוב בתיק הזמין למכירה | | | |

* הסכום כולל את השקעת אי די בי ניו יורק באג"ח מוניציפליות בארה"ב. מזה, שלושת ההשקעות הגדולות ביותר הינן בסכום של 131-71 מיליון ש"ח כל אחת, באגרות חוב של מדינת וושינגטון, של מדינת טקסס ושל מדינת ניו-יורק.

(1) פירוט איגרות חוב בענף שירותים פיננסיים בתיק הזמין למכירה

| 31 במרס 2026 | | | |
|---|-----------|--------------|--------------|
| רווח כולל אחר מצטבר | | | |
| הפסדים | רווחים | שווי הוגן | עלות מופחתת |
| במיליוני שקלים חדשים | | | |
| - | 3 | 224 | 221 |
| בנקים וחברות החזקה בנקאיות ⁽²⁾ | | | |
| 347 | 16 | 4,215 | 4,546 |
| Ginnie Mae | | | |
| 3 | - | 35 | 38 |
| Freddie Mac | | | |
| 1 | - | 12 | 13 |
| Fannie Mae | | | |
| 1 | 4 | 1,242 | 1,239 |
| אחרים | | | |
| 352 | 23 | 5,728 | 6,057 |
| סך-הכל שירותים פיננסיים | | | |

(2) פירוט לפי אזורים גיאוגרפיים של ההשקעה באגרות חוב של בנקים וחברות החזקה בנקאיות בתיק הזמין למכירה

| | | | |
|--|----------|------------|------------|
| - | - | 16 | 16 |
| מערב אירופה ⁽³⁾ | | | |
| - | 1 | 86 | 85 |
| ישראל | | | |
| - | 2 | 122 | 120 |
| אוסטרליה | | | |
| - | 3 | 224 | 221 |
| סך-הכל בנקים וחברות החזקה בנקאיות | | | |

(3) פירוט בחתך מדינות של ההשקעה באגרות חוב של בנקים וחברות החזקה בנקאיות בתיק הזמין למכירה במערב אירופה

| | | | |
|---------------|----------|-----------|-----------|
| - | - | 16 | 16 |
| הולנד | | | |
| - | - | 16 | 16 |
| סך-הכל | | | |

נספח מס' 2 - פירוטים נוספים - תיק ניירות ערך (המשך)

2. איגרות חוב מוחזקות לפדיון - נתונים לפי ענפי משק

פרטים אודות התפלגות איגרות החוב המוחזקות לפדיון, בחתך של ענפי משק

| 31 במרס 2026 | | | |
|---|--------------------------------------|---------------|---------------|
| הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן | רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן | שווי הוגן | עלות מופחתת |
| במיליוני שקלים חדשים | | | |
| 2 | - | 40 | 42 |
| 326 | 6 | 3,015 | 3,335 |
| 328 | 6 | 3,055 | 3,377 |
| 473 | 34 | 8,491 | 8,930 |
| 801 | 40 | 11,546 | 12,307 |
| איגרות חוב לא ממשלתיות | | | |
| שרותים ציבוריים וקהילתיים | | | |
| שרותים פיננסיים* | | | |
| *להלן פירוט איגרות חוב מוחזקות לפדיון בענף שירותים פיננסיים: | | | |
| 321 | 6 | 2,909 | 3,224 |
| 3 | - | 65 | 68 |
| 2 | - | 41 | 43 |
| 326 | 6 | 3,015 | 3,335 |
| Ginnie Mae | | | |
| Freddie Mac | | | |
| Fannie Mae | | | |
| סך-הכל איגרות חוב לא ממשלתיות | | | |
| סך-הכל איגרות חוב ממשלתיות | | | |
| סך-הכל איגרות חוב בתיק לפדיון | | | |

3. איגרות חוב למסחר - נתונים לפי ענפי משק

פרטים אודות התפלגות איגרות חוב בתיק למסחר, בחתך של ענפי משק

| 31 במרס 2026 | | | |
|--------------------------------------|--------------------------------------|---------------|---------------|
| הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן | רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן | שווי הוגן | עלות מופחתת |
| במיליוני שקלים חדשים | | | |
| 1 | - | 55 | 56 |
| - | - | 4 | 4 |
| 1 | - | 59 | 60 |
| 176 | 24 | 20,694 | 20,846 |
| 177 | 24 | 20,753 | 20,906 |
| איגרות חוב לא ממשלתיות | | | |
| ענפים שונים | | | |
| שרותים פיננסיים | | | |
| סך-הכל איגרות חוב לא ממשלתיות | | | |
| סך-הכל איגרות חוב ממשלתיות | | | |
| סך-הכל איגרות חוב בתיק למסחר | | | |

נספח מס' 3 - פירוטים נוספים

1. הפעילות במכשירים פיננסיים נגזרים

סיכוני האשראי במכשירים פיננסיים. פעילות הבנק במכשירים פיננסיים נגזרים כרוכה בגורמי סיכון מיוחדים ובהם סיכוני אשראי. ייחודיותו של סיכון האשראי בעסקאות אלה נובעת מכך שהסכום הנקוב של העסקה אינו משקף בהכרח את סיכון האשראי הכרוך בה. לפרטים נוספים ראו לעיל "גילוי כללי לגבי חשיפות הקשורות לסיכון אשראי של צד נגדי" בסעיף "ניהול סיכוני האשראי".

בביאור 11 לתמצית הדוחות הכספיים, מובאים פרטים בדבר הפעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון. בחלק ב' של הביאור האמור, מובאים פרטים בדבר סיכון אשראי בגין נגזרים לפי צד נגדי לחוזה, על בסיס מאוחד. להלן יובאו פירוטים נוספים לנתונים המובאים בחלק ב' האמור של הביאור.

(1) פירוט בחתך דירוגים של יתרות מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים בעסקאות שהצד הנגדי בהן הוא בנקים

| ליום 31 במרס | | ליום 31 בדצמבר | | |
|--|------------|----------------|------------|---|
| 2026 | | 2025 | | |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | |
| יתרות מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים - כנגד בנקים זרים | | | | |
| 66 | 25 | 66 | 195 | בדירוג AA- |
| 66 | 195 | 108 | 257 | בדירוג A+ |
| 2 | 2 | - | 2 | בדירוג A |
| 2 | 19 | - | 2 | בדירוג B+ |
| 2 | 19 | - | 2 | לא מדורגים |
| 242 | 498 | 242 | 498 | סך-הכל כנגד בנקים זרים |
| 28 | 15 | 28 | 15 | סך-הכל כנגד בנקים ישראלים |
| 270 | 513 | 270 | 513 | סך-כל היתרות המאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים |

(2) פירוט בחתך דירוגים של סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים בעסקאות שהצד הנגדי בהן הוא בנקים

| ליום 31 במרס | | ליום 31 בדצמבר | | |
|--|--------------|----------------|--------------|---|
| 2026 | | 2025 | | |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | |
| יתרות חוץ מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים - כנגד בנקים זרים | | | | |
| 672 | 593 | 672 | 3,353 | בדירוג AA- |
| 2,346 | 3,353 | 498 | 567 | בדירוג A+ |
| 498 | 567 | 5 | 6 | בדירוג A |
| 5 | 6 | 25 | 36 | בדירוג B+ |
| 25 | 36 | - | - | לא מדורגים |
| 3,546 | 4,555 | 3,546 | 4,555 | סך-הכל כנגד בנקים זרים |
| 148 | 151 | 148 | 151 | סך-הכל כנגד בנקים ישראלים |
| 3,694 | 4,706 | 3,694 | 4,706 | סך-כל היתרות החוץ מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים |

נספח מס' 3 - פירוטים נוספים (המשך)

1. הפעילות במכשירים פיננסיים נגזרים (המשך)

(3) פירוט לעמודת "אחרים" בביאור 11 לתמצית הדוחות הכספיים, בחתך סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק

| ליום 31 בדצמבר | ליום 31 במרס *2025 | ליום 31 במרס *2026 | ליום 31 במרס *2025 |
|----------------|----------------------|--------------------|---|
| | במיליוני שקלים חדשים | | |
| 4 | 15 | 3 | חקלאות |
| | | | תעשייה: |
| 129 | 237 | 108 | מכונות, ציוד חשמלי ואלקטרוני |
| 62 | 271 | 54 | כרייה, תעשייה כימית ומוצרי נפט |
| 51 | 34 | 50 | אחר |
| 242 | 542 | 212 | סך-הכל תעשייה |
| | | | בינוי ונדל"ן: |
| 327 | 267 | 449 | רכישת נדל"ן לבניה |
| 169 | 159 | 131 | אחזקות נדל"ן |
| 89 | 18 | 79 | אחר |
| 585 | 444 | 659 | סך-הכל בינוי ונדל"ן |
| 271 | 157 | 328 | חשמל ומים |
| 433 | 215 | 428 | מסחר |
| 66 | 94 | 37 | בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל |
| 127 | 69 | 132 | תחבורה ואחסנה |
| 37 | 43 | 60 | תקשורת ושירותי מחשב |
| | | | שירותים פיננסיים: |
| 751 | ⁽¹⁾ 872 | 607 | מוסדות כספיים (למעט בנקים) |
| 3,789 | 3,686 | 4,680 | לקוחות פרטיים הפעילים בשוק ההון |
| 2,650 | 1,247 | 2,396 | מוסדות אחזקה פיננסיים |
| - | - | - | שירותי ביטוח וקופות גמל |
| 7,190 | 5,805 | 7,683 | סך-הכל שירותים פיננסיים |
| 37 | 14 | 30 | שירותים עסקיים ואחרים |
| 80 | 81 | 69 | שירותים ציבוריים וקהילתיים |
| - | - | - | אנשים פרטיים - הלוואות לדיור |
| 33 | 42 | 35 | אנשים פרטיים - אחר |
| 9,105 | 7,521 | 9,676 | סך-הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים |

*לא כולל את נתוני כאל, אשר מוצגת כ"פעילות מופסקת". מספרי ההשוואה הוצגו מחדש בהתאם. ראו ביאור 1 ה' לתמצית הדוחות הכספיים.
הערה:

(1) סווג מחדש, ראו ביאור ו(ד') לתמצית הדוחות הכספיים.

נספח מס' 3 - פירוטים נוספים (המשך)

2. פירוט ההשקעה באיגרות חוב ממשלתיות

בביאור 5 לדוחות הכספיים מובאים, בין היתר, פרטים בדבר השקעה באיגרות חוב ממשלתיות בתיק המוחזק לפדיון, בתיק הזמין למכירה ובתיק למסחר, בחתך של איגרות חוב ומלוות של ממשלת ישראל ואיגרות חוב ומלוות של ממשלות זרות.

נתונים בחתך של ממשלות בהתייחס לכלל תיק ניירות הערך

| 31 בדצמבר 2025 | | 31 במרס 2026 | | |
|--------------------------|---------------|--------------------------|---------------|-----------------|
| שווי הוגן ⁽¹⁾ | הערך במאזן | שווי הוגן ⁽¹⁾ | הערך במאזן | |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | |
| 54,426 | 54,830 | 58,292 | 58,731 | של ממשלת ישראל |
| 9,295 | 9,295 | 6,760 | 6,760 | של ממשלת ארה"ב |
| 525 | 525 | 440 | 440 | של ממשלות אחרות |
| 64,246 | 64,650 | 65,492 | 65,931 | סך-הכל |

הערה:

(1) נתוני שווי הוגן המבוססים על שערי בורסה, אינם משקפים בהכרח את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.

נספח מס' 4 - מילון מונחים

| | |
|---|--|
| אופציה | חזרה בין שני צדדים במסגרתו מעניק אחד הצדדים (כותב האופציה) לצד הנגדי זכות לרכוש או זכות למכור נכס שנקבע בחוזה, תמורת מחיר קבוע מראש, במועד קבוע מראש או לפניו. |
| איגרת חוב | נייר ערך הכולל התחייבות של המנפיק לשלם למחזיק נייר הערך (איגרות החוב), את הקרן שנקבעה באיגרת החוב בתוספת ריבית, במועדים קבועים או בהתקיים תנאי מסוים (בהתאם לתנאים שנקבעו באיגרת החוב). |
| ארצות פחות מפותחות - LDC - Least Developed Countries | ארצות המסווגות על ידי הבנק העולמי כקבוצת הכנסה נמוכה או בינונית. |
| הון פיקוחי | רכיבי הון המשמשים בחישוב יחסי יציבות (כגון: הלימות ההון) ומורכבים משני רבדים: א. הון ברובד הראשון הכולל את ההון העצמי החשבונאי לאחר התאמות פיקוחיות (כהגדרתן בהוראת ניהול בנקאי תקין 202). ב. הון ברובד השני הכולל בעיקר מכשירי חוב הוניים, והתאמות פיקוחיות אחרות. |
| חבות | אשראי והתחייבויות למתן אשראי (מאזני וחוזף מאזני) כמשמעותם בהוראת ניהול בנקאי תקין 313. |
| חוב בהשגחה מיוחדת | חוב שיש לו חולשות פוטנציאליות בגינן נדרשת תשומת לב מיוחדת של ההנהלה, אשר אם לא יטופלו, תיתכן הרעה בסיכויים לפרעון האשראי או במעמדו של הבנק כנושה. |
| חוב בעייתי | חוב המסווג כ"לא צובר", "נחות" או ב"השגחה מיוחדת". |
| חוב נחות | חוב אשר אינו מוגן באופן מספק על ידי בטחונות או יכולת התשלום של החייב וקיימת אפשרות ברורה כי הבנק יספוג בגינו הפסד, אם הליקויים לא יתוקנו. |
| חוב לא צובר | חוב שהבנק צופה כי לא יוכל לגבות את הסכומים המגיעים מהחייב, במועדים שנקבעו על פי הסכם החוב. |
| חוב שגבייתו מותנית בביטחון | חוב לא צובר שלהערכת הבנק, פרעונו צפוי ממימוש הבטוחות שהועמדו להבטחתו, בלבד, מכיוון שלחייב אין מקורות זמינים אחרים לפירעונו. |
| יחס הלימות הון כולל | היחס שבין סך אמצעי ההון (ברובד הראשון וברובד השני), לבין סך נכסי הסיכון של הבנק. |
| יחס כיסוי נזילות (LCR - Liquidity Coverage Ratio) | היחס בין הנכסים הנזילים באיכות גבוהה ובין תזרים המזומנים היוצא נטו ל- 30 הימים הבאים, בתרחיש קיצוני. היחס משמש כמדד ליכולת הבנק לעמוד בתקופה עתידית של 30 יום. |
| יחס מימון יציב נטו (NSFR - Net Stable Funding Ratio) | היחס בין כל מקורות המימון היציבים הצפויים בהסתברות גבוהה לעמוד לרשות הבנק בשנה הקרובה, לבין כל השימושים שהבנק צפוי להמשיך לממן בשנה הקרובה. |
| יחס מינוף | היחס (באחוזים) שבין "מדידת ההון" לבין "מדידת החשיפה". |
| יתרת חוב רשומה של חוב | יתרת חוב, לרבות ריבית צבורה שהוכרה, פרמיה או ניכיון שטרם הופחתו, עמלות נדחות נטו או עלויות נדחות נטו שנזקפו ליתרת החוב וטרם הופחתו, ובניכוי כל חלק מהחוב שנמחק חשבונאית. |
| כללי באזל | כללים לניהול הסיכונים של הבנקים שנקבעו על ידי ועדת באזל, העוסקת בפיקוח ובקביעת סטנדרטים לפיקוח על בנקים בעולם. |
| כתבי התחייבות נדחים | כתבי התחייבות שהזכויות המוקנות מכוחם נדחות מפני תביעותיהם של יתר הנושים של הבנק, למעט כתבי התחייבות אחרים מאותו סוג. |
| מכשירי אשראי חוץ מאזניים | מכשירי חוב כגון התקשרויות למתן אשראי וערבויות (לא כולל מכשירים נגזרים). |
| מכשיר נגזר | מכשיר פיננסי או חוזה אחר שמתקיימים בו שלושה מאפיינים במצטבר: א. בסיס וסכום נקוב הקובעים את סכום הסילוק של המכשיר. ב. ההשקעה הראשונית נטו הנדרשת קטנה מזו שהיתה נדרשת בסוגי חוזים אחרים, החשופים בצורה דומה לשינויים בגורמי שוק (או שלא נדרשת כל השקעה). ג. תנאי דורשים או מתירים סילוק נטו. |
| מידע צופה פני עתיד | חלק מהמידע המפורט בדוח הדירקטוריון, שאינו מתייחס לעובדות היסטוריות, מהווה מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. תוצאות פעולותיו של הבנק בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מאלה שנכללו במסגרת המידע צופה פני עתיד, כתוצאה ממספר רב של גורמים, לרבות, בין היתר, כתוצאה משינויים מאקרו-כלכליים, שינויים במצב הגיאוגרפי-פוליטי, שינויים רגולטוריים ושינויים אחרים שאינם בשליטת הבנק ואשר עשויים להביא לאי-התממשות ההערכות ו/או שינויים בתכניות העסקיות של הבנק. מידע צופה פני עתיד מאופיין במילים או בביטויים, כגון: "מאמין", "צופה", "מעריך", "מתכוון", "נערך ל...", "יכול ש...", "יתכן" וביטויים דומים להם, בנוסף לשמות עצם כגון: "רצון", "צפי", "כוונה", "צפייה", "הערכה", "תחזית" וכיו"ב. ביטויים צופי פני עתיד אלה, כרוכים בסיכונים ובחוסר ודאות משום שהם מבוססים על הערכות הנהלה לגבי אירועים עתידיים, אשר כוללים, בין היתר, הערכות לגבי מצב המשק, טעמי הציבור, שיעורי ריבית בארץ ובחול, שיעורי האינפלציה וכיו"ב, וכן ביחס להשפעת הוראות חקיקה ורגולציה חדשות בתחום הבנקאות ושוק ההון ובתחומים אחרים, שיש להם השפעה על פעילות הבנק ועל הסיביבה בה הוא פועל, ואשר מטבע הדברים התממשותם אינה ודאית. |

נספח מס' 4 - מילון מונחים (המשך)

| | |
|---|---|
| <p>המידע המוצג להלן נסמך, בין היתר, על מידע המצוי בידיעת הבנק והמבוסס, בין היתר, על פרסומים של גורמים שונים דוגמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, משרד האוצר, בנק ישראל, משרד השיכון וגורמים אחרים המפרסמים נתונים והערכות לגבי שוקי ההון והכספיים בארץ ובעולם.</p> <p>האמור משקף את נקודת המבט של הבנק וחברות הבת שלו במועד עריכת הדוחות הכספיים בנוגע לאירועים עתידיים, המבוססת על הערכות שאינן ודאיות. מנתונים והערכות אלה נגזרות הערכות הבנק וחברות הבת שלו והתכניות העסקיות שלהם. כאמור לעיל, התוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי ולהשליך על התממשות התכניות העסקיות או להביא לשינוי בתכניות אלה.</p> | <p>מידע צופה פני עתיד (המשך)</p> |
| <p>מזומן, ראייה לזכות בעלות בתאגיד, או חוזה המקיים שני תנאים, כדלקמן:</p> <p>א. המכשיר מטיל על צד אחד מחויבות חוזית להעביר מזומן, או מכשיר פיננסי אחר לצד שני, או להחליף מכשירים פיננסיים אחרים עם הצד השני בתנאים העלולים להיות לרעת הצד הראשון.</p> <p>ב. המכשיר מעניק לצד השני זכות חוזית לקבל מזומן או מכשיר פיננסי אחר מהצד הראשון, או להחליף מכשירים פיננסיים אחרים עם הצד הראשון בתנאים העשויים להיות לטובת הצד השני.</p> | <p>מכשיר פיננסי</p> |
| <p>הממוצע המשוקלל של זמן פירעון הקרן ותשלומי הריבית של מכשירים פיננסיים נושאי ריבית.</p> | <p>משך חיים ממוצע (מח"מ)</p> |
| <p>מכשירים נגזרים אשר אינם נסחרים בבורסה רשמית, ונוצרו במסגרת התקשרות בין שני צדדים נגדיים.</p> | <p>נגזר OTC (Over the counter)</p> |
| <p>החשיפה להפסד שעלול להיגרם, אם הצד הנגדי לעסקה במכשיר נגזר, לא יעמוד בתנאי העסקה.</p> | <p>סיכון אשראי צד נגדי - CVA (Credit Valuation Adjustment)</p> |
| <p>שוק בו עסקאות בנכס או בהתחייבות מתקיימות בתדירות ובנפח מספיקים, על מנת לספק מידע על תמחור הנכסים וההתחייבויות על בסיס שוטף.</p> | <p>שוק פעיל</p> |
| <p>היחס בין המסגרת המאושרת של החוב בעת העמדת המסגרת, לבין שווי הנכס המבטיח את החוב, כפי שאושר על ידי הבנק בעת העמדת המסגרת, המשמש בחישוב "הלימות ההון".</p> | <p>שיעור המימון - LTV (Loan to Value Ratio)</p> |
| <p>תהליך פנימי להערכת הלימות ההון של הבנק. התהליך משלב, בין היתר, קביעה של יעדי הון, תהליכי תכנון הון ובחינת מצב ההון במגוון תרחישי קיצון.</p> | <p>ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process)</p> |
| <p>הבנק המרכזי של האיחוד האירופי.</p> | <p>ECB - European Central Bank</p> |
| <p>משקף את הערכת השוק לרמת הסיכון.</p> | <p>CDS - Credit Default Swap</p> |

נספח מס' 5 – אינדקס

| עמוד | המונח | עמוד | המונח | עמוד |
|-------------------------|---|------------------------------|--------------------------------------|------|
| 77 | אומדנים חשבונאיים קריטיים | 213-212, 135-130 | מכשירים נגזרים | |
| 11, 15, 43, 123 | ביצוע צעדי התייעלות | 47, 42-40, 14-13 | מלחמת "חרבות ברזל" ומבצע "שאגת הארי" | |
| 29-25, 117-114, 162-145 | האשראי לציבור | 211-210, 113-101, 31-29, 214 | ניירות ערך | |
| 35-32, 180-179, 126-124 | הון והלימות ההון | 32-31 | נכסי לקוחות | |
| 24 | הוצאות משכורות | 76-47 | ניהול סיכונים | |
| 188 | ההון האנושי | 162-145, 117-114, 64-47 | סיכון אשראי | |
| 123-119, 77 | הטבות לעובדים | 57-55 | סיכוני אשראי בהלוואות לדיור | |
| 21-19, 209-207, 96 | הכנסות ריבית | 61-57 | סיכון אשראי לאנשים פרטיים | |
| 15-14 | הפרדת כאל | 63-61 | סיכון אשראי לענף בינוי ונדל"ן | |
| 201, 129 | הליכים משפטיים | 75-70 | סיכון נזילות ומימון | |
| 22, 162-145, 117-114 | הפרשה להפסדי אשראי | 76 | סיכוני ציוד | |
| 16 | הנפקות | 70-64 | סיכון שוק | |
| 188, 46-42 | חברות מוחזקות עיקריות וחברות שירותים פיננסיים דיגיטליים | 17 | סיכונים מובילים ומתפתחים | |
| 50-48, 162-145 | חובות בסיווג בעייתי | 76 | סיכונים תפעוליים | |
| 35, 179 | חלוקת דיבידנד | 23 | עמלות | |
| 54 | חשיפה למדינות זרות | 46 | פייבוקס | |
| 16-13 | טיפול ההנהלה בנושאים שוטפים מהותיים | 118, 32-31 | פיקדונות הציבור | |
| 190 | יזמות ופעילויות חדשות | 179-178 | פעילות כרטיסי אשראי | |
| 127 | יחס המינוף | 202-201 | קבוצת ריכוז בתחום הבנקאות | |
| 127, 73-72 | יחס כיסוי הנזילות | 187 | קרן אור | |
| 13-11 | יעדים ואסטרטגיה עסקית – דיסקונט 2030 | 178-168, 77 | שווי הוגן | |
| 40-35, 194-190, 144-135 | גזרי פעילות | 180 | שינוי שיעור המס | |
| 95-94, 77 | מדיניות חשבונאית | 195 | שיפורים טכנולוגיים וחדשנות | |
| 55-54 | מוסדות פיננסיים זרים | 46 | Greenlend | |
| 64-63 | מימון ממונף | | | |

המשרד הראשי

קמפוס דיסקונט. ראשון לציון, רחוב דיסקונט 1
website: www.discountbank.co.il

חברות בת בישראל**בנקאות**

בנק מרכנתיל דיסקונט

שוק ההון והשקעות

תפנית דיסקונט ניהול תיקי השקעות
דיסקונט קפיטל
דיסקונט קפיטל חיתום
דיסקונט מנפיקים

כרטיסי אשראי*

כרטיסי אשראי לישראל
דיינרס קלאב

שירותים פיננסיים דיגיטלים

פייבוקס
גרינלנד

חברה בת בנקאית בחו"ל

Israel Discount Bank of New York, USA
website: www.idbbank.com
Head Office: 1114 6th Avenue, New York
Staten Island, NY Branch:
201 Edward Curry Avenue, Suite 204
Brooklyn, NY Branch:
705 Avenue U
Short Hills, NJ Branch:
150 JFK Parkway
Beverly Hills, CA Branch:
9401 Wilshire Boulevard, Suite 600
Downtown Los Angeles, CA Branch:
888 South Figueroa Street, Suite 550
Aventura, FL Branch:
Harbour Centre, 18851 NE 29th Avenue, Suite 600

משרדי נציגות: ישראל / צ'ילה / אורוגוואי

* לפרטים בדבר הסכם למכירת החזקות הבנק בכאל, ראו ביאור 18 א' לתמצית הדוחות הכספיים.