



בנק ירושלים

דוחות נספיים

ליום 31 במרץ 2026

גילויים נוספים הנוגעים להרכב ההון במסגרת הנדבך השלישי של באזל ודוח על הסיכונים מונגשים ונכללים באתר הבנק בכתובת:

<https://www.bankjerusalem.co.il/others/financial-statements>

7	דוח הדירקטוריון וההנהלה	א.
81	הצהרות בקרה פנימית על דיווח כספי	ב.
84	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של בנק ירושלים	ג.
85	תמצית דוחות כספיים מאוחדים ביניים	ד.
163	ממשל תאגידי, ביקורת ופרטים נוספים על עסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם ונספחים לדוח הרבעוני	ה.
171	אינדקס	ו.
172	רשימת סניפי הבנק	ז.

דוח הדירקטוריון וההנהלה - תוכן עניינים

1 סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה	
7	מידע צופה פני עתיד
8	תיאור תמציתי של הבנק ותחומי הפעילות העיקריים שלו
9	תיאור היעדים והאסטרטגיה העסקית וצפי להתפתחות בשנה הקרובה, העוקבת לשנת הדוח
11	מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים לאורך זמן
13	תיאור תמציתי של הסיכונים העיקריים שהבנק חשוף אליהם
14	נושאים שונים ואירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן
2 הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי	
16	מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים
19	התפתחויות עיקריות בהכנסות, בהוצאות וברוח כולל אחר
27	המבנה וההתפתחויות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון והמינוף
33	תיאור עסקי התאגיד הבנקאי לפי מגזרי פעילות פיקוחיים
36	חברות מוחזקות עיקריות
3 סקירת הסיכונים	
40	סיכון אשראי
נספחים לדוח הדירקטוריון וההנהלה:	
41	גילוי על הטבות לציבור בתקופת מלחמת "חרבות ברזל" (טבלה 21)
43	ניתוח איכות אשראי, סיכון אשראי ונכסים שאינם מבצעים של הציבור (טבלה 22)
44	פרטים בנוגע לתנועה בחובות לא צוברים (טבלה 23)
44	הלוואות לדירור בפיגור לפי הנספח להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 314 (טבלה 24)
45	תנועה ביתרת הפרשה להפסדי אשראי CECL (טבלה 25)
46	שיעורי הפרשה מסיכון אשראי לציבור (טבלה 26)
47	יחס הכיסוי בפועל ורגישות לשינויים באומדנים (טבלה 27)
48	סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק (טבלה 28)
52	נתוני ביצועי האשראי ומדדים עיקריים בהתאם להוראות הדיווח לפיקוח (טבלה 29)
53	מאפייני סיכון שונים בתיק ההלוואות לדירור (טבלה 30)
55	מאפייני סיכון שונים בתיק ההלוואות לדירור שנמכר (טבלה 31)
56	יתרת האשראי לאנשים פרטיים (שאינו לדירור) (טבלה 32)
57	התפלגות יתרות האשראי לאנשים פרטיים (שאינו לדירור) (טבלה 33)
58	מחיקות חשבונאיות בנין אשראי לאנשים פרטיים (שאינו לדירור) (טבלה 34)
58	התפתחות ביצועי הלוואות צרכניות סולו ומדדי ביצוע עיקריים (טבלה 35)
60	התפלגות סיכון אשראי וחובות בעייתיים בענף בינוי ונדל"ן - בינוי (טבלה 36)
62	חשיפות עיקריות למדינות זרות (טבלה 37)
66	חשיפות אשראי למוסדות פיננסיים זרים (טבלה 38)

דוח הדירקטוריון וההנהלה - תוכן עניינים (המשך)

64	סיכון שוק	3.2
	נספחים לדוח הדירקטוריון וההנהלה:	
64	אומדן ה-VAR (טבלה 38)	
66	מידע כמותי על סיכון ריבית- ניתוח רגישות (טבלה 39)	
68	השפעת תרחישים על חשיפה של הבנק וחברות מאוחדות שלו לשינויים בשיעורי הריבית (טבלה 39-40)	
74	סיכון סילות ומימון	3.3
76	סיכונים אחרים	3.4
78	השפעת גורמי הסיכון על עסקי התאגיד הבנקאי	3.5
	מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים, בקרות ונהלים	4
79	מדיניות ואומדנים חשבונאיים בנושאים קריטיים	4.1
79	בקרות ונהלים לגבי הגילוי בדוח הכספי	4.2
	מידע נסף	5
80	תרומות ופעילות קהילתית	5.1
168	נספח שיעורי הכנסות והוצאות ריבית - של הבנק והחברות המאוחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית- ראה בדוח ממשל תאגידי	

רשימת הטבלאות בדוח הדירקטוריון והנהלה

11	טבלה 1 - מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים לאורך זמן
17	טבלה 2 - תחזית מאקרו של בנק ישראל (נתונים נבחרים)
19	טבלה 3 - תמצית דוח רווח והפסד
21	טבלה 4 - הכנסות והוצאות ריבית ושיעורי הכנסות והוצאות לפי סעיפי המאזן
22	טבלה 5 - ניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית
22	טבלה 6 - פערי הריבית בין נכסים כספיים נושאי ריבית בניכוי עלויות על התחייבויות נושאות הריבית במגזרי ההצמדה השונים
23	טבלה 7 - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית על נכסים והתחייבויות נושאי ריבית המיוחסים לפעילות בישראל
24	טבלה 8 - היקף הפעילות והתרומה להכנסות ריבית נטו של מגזרי ההצמדה השונים
24	טבלה 9 - התפלגות בהכנסות ריבית נטו לפי מגזרי פעילות
25	טבלה 10 - הוצאות בגין הפסדי אשראי
27	טבלה 11 - התפתחות תיק ניירות ערך
27	טבלה 12 - התפתחות תיק האשראי
28	טבלה 13 - פיקדונות הציבור
28	טבלה 14 - אגרות החוב ובכתיב ההתחייבויות הנדחים
29	טבלה 15 - יחס הלימות הון
30	טבלה 16 - ההשפעה על יחס הון עצמי רובד 1 ויחס ההון הכולל בעקבות שינויים היפותטיים בהון הבנק ובנכסי הסיכון
30	טבלה 17 - התפתחות ההון
31	טבלה 18 - הון רובד 2
31	טבלה 19 - יחס מינוף
34	טבלה 20 - מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים
41	טבלה 21 - גילוי על הטבות לציבור בתקופת מלחמת "חרבות ברזל"
43	טבלה 22 - ניתוח איכות אשראי, סיכון אשראי ונכסים שאינם מבצעים
44	טבלה 23 - פרטים בנוגע לתנועה בחובות לא צוברים
44	טבלה 24 - פרטים על הלוואות לדיור בכפיגור
45	טבלה 25 - תנועה ביתרת הפרשה להפסדי אשראי CECL
46	טבלה 26 - שיעורי הפרשה מסיכון אשראי לציבור
47	טבלה 27 - יחס הכיסוי בפועל ורגישות לשינויים באומדנים
48	טבלה 28 - סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק
52	טבלה 29 - נתוני ביצועי האשראי ומדדים עיקריים בהתאם להוראות הדיווח לפיקוח
53	טבלה 30 - מאפייני סיכון שונים בתיק הלוואות לדיור

55	טבלה 31 - מאפייני סיכון שונים בתיק ההלוואות לדיור שנמכר
56	טבלה 32 - יתרת האשראי לאנשים פרטיים (שאינו לדיור)
57	טבלה 33 - התפלגות יתרות האשראי לאנשים פרטיים (שאינו לדיור)
58	טבלה 34 - מחיקות חשבונאיות בגין אשראי לאנשים פרטיים (שאינו לדיור)
58	טבלה 35 - התפתחות ביצועי הלוואות צרכניות סולו ומדדי ביצוע עיקריים
60	טבלה 36 - התפלגות סיכון אשראי וחובות בעייתיים בענף בינוי ונדל"ן - בינוי
62	טבלה 37 - חשיפות עיקריות למדינות זרות
66	טבלה 38 - שווי הוגן מתואם של המכשירים הפיננסיים של הבנק וחברות המאוחדות שלו
67	טבלה 39 - השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו מתואם של הבנק וחברות מאוחדות שלו
68	טבלה 40 - השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על הכנסות ריבית נטו ועל הכנסות מימון שאינן מריבית
68	טבלה 41 - השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על ההון העצמי
69	טבלה 42 - חשיפה כוללת של הבנק וחברות מאוחדות שלו לשינויים בשיעורי הריבית ליום 31 בדצמבר 2025
72	טבלה 43 - מגבלות שיעורי החשיפה בכל מגזר הצמדה
73	טבלה 44 - ריכוז בסיסי הצמדה
73	טבלה 45 - ההשפעה על הון הבנק (לפני השפעת המס) בעקבות שינויים תאורטיים במדד המחירים לצרכן
73	טבלה 46 - רגישות הון הבנק לשינויים בשערי מטבע
76	טבלה 47 - יחס כיסוי נזילות

דוח הדירקטוריון וההנהלה ליום 31 במרץ 2026

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 25 במאי 2026 הוחלט לאשר ולפרסם את הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים הבלתי מבוקרים של בנק ירושלים בע"מ (להלן: "הבנק" או "בנק ירושלים") והחברות הבנות שלו ליום 31 במרץ, 2026. הדוחות ערוכים על פי הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים והנתונים מוצגים בסכומים מדווחים. הכללים שיושמו בעריכת דוחות אלו הינם עקביים לכללים ששימשו בעריכת הדוח השנתי ליום 31 בדצמבר, 2025.

פרק 1 – סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה

1.1 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 הבנק בפועל, עשויות להיות שונות מהותית מאלו שנכללו, במידה ונכללו, במסגרת המידע צופה פני עתיד, כתוצאה ממספר רב של גורמים, לרבות, בין היתר, כתוצאה מאירועים חריגים, כגון: מלחמת חרבות ברזל והשלכותיה, מבצע "עם כלביא" ו"שאגת הארי", התפתחויות אחרות במצב הביטחוני בצפון הארץ בפרט ובמזרח התיכון בכלל, שינויים קיצוניים בשיעורי הריבית, פיחות/תיסוף המטבע והאינפלציה וכן אירועים מדיניים/ביטחוניים בלתי צפויים אשר יכולים לשנות את התנהגות הציבור הן מההיבט של היקף לקיחת האשראי, פירעונו המוקדם, מיחזורו או קשיים בפירעונו השוטף בכל מגזרי הפעילות של הבנק והן מההיבט של יכולת גיוס המקורות. כמו כן, שינויים ברגולציה או בהוראות חקיקה, הוראות גורמי פיקוח והתנהגות מתחרים עשויים להשפיע על פעילות הבנק.

מידע צופה פני עתיד מאופיין במילים או בביטויים כגון: "להערכת הבנק", "בכוונת הבנק", "צפוי", "עשוי", "עלול", "הערכה" וביטויים דומים להם. המעידים על כך שמדובר בתחזית לעתיד ולא עובדות עבר.

ביטויים צופי פני עתיד אלו, כרוכים בסיכונים ובחוסר וודאות משום שהם מבוססים על הערכות ההנהלה לגבי אירועים עתידיים אשר כוללים בין היתר:

1. מיזוגים ורכישות במערכת הבנקאית והשפעתם על מבנה התחרות בענף.
2. השפעת שינויים בהוראות רגולטוריות על טעמי הלקוחות ו/או על היקף הפעילות במערכת הבנקאית ומבנה התחרות בה ו/או על רווחיות הבנק.
3. יכולת התממשות של תכניות הבנק על פי היעדים שנקבעו בהתאם לאסטרטגיה שלו.
4. תגובות לא חזויות של גורמים נוספים (לקוחות, מתחרים ועוד) הפועלים בסביבה העסקית של הבנק.
5. התממשות בעתיד של תחזיות ענפיות ושל תחזיות מאקרו כלכליות בהתאם להערכות מוקדמות של הבנק, לרבות מלחמת "חרבות ברזל" ומבצע "שאגת הארי", הלחימה בלבנון והשלכותיהם וכן התפתחויות אחרות במצב הביטחוני בצפון הארץ.
6. תוצאות אפשריות של הליכים משפטיים.
7. שינוי בטעמי הצרכנים ו/או בהתנהגותם.

המידע המוצג להלן נסמך, בין היתר, על הערכות מקצועיות של הבנק, על תחזיות מאקרו כלכליות של גורמים שונים בדבר מצב המשק והסביבה העסקית, על פרסומים והערכות של גורמים בענף ועל ניתוחים סטטיסטיים שעורך הבנק לגבי התנהגות לקוחותיו.

האמור משקף את נקודת המבט של הבנק והחברות הבנות שלו במועד עריכת הדוחות הכספיים בנוגע לאירועים עתידיים, המבוססת על הערכות שאינן ודאיות. מנתונים והערכות אלה נגזרות הערכות הבנק והחברות הבנות שלו והתכניות העסקיות שלהם. כאמור לעיל, התוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי ולהשליך על התממשות התכניות העסקיות או להביא לשינוי בתכניות אלה. הבנק אינו מתחייב לפרסם עדכון למידע צופה פני עתיד הכלול בדוחות אלה. האמור אינו גורע מחובות הדיווח של הבנק על פי כל דין.

1.2 תיאור תמציתי של הבנק ותחומי הפעילות העיקריים שלו

בנק ירושלים בע"מ נוסד בשנת 1963 כחברה ציבורית, כהגדרתה על פי פקודת החברות נוסח חדש התשמ"ג-1983, בשם: בנק ירושלים לפיתוח ולמשכנתאות בע"מ. בשנת 1992 הציע הבנק את מניותיו לציבור, ובהתאמה הפך לחברה ציבורית, כהגדרת המונח בחוק החברות, התשנ"ט-1999, שמנייתה נסחרת בבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ. בשנת 1996 שונה שם הבנק לשמו הנוכחי. לפרטים בדבר בעלי השליטה בבנק ראה במסגרת דוח ממשל תאגידי ופרטים נוספים.

הבנק הינו תאגיד בנקאי, בעל רישיון בנק על פי חוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981, ופועל כבנק מסחרי החל משנת 1998. הבנק נשען על בסיס לקוחות רחב של משקי בית, תושבי ישראל ותושבי חוץ ופועל בתחומי המשכנתאות, אשראי צרכני, חסכונות ופיקדונות, מימון בניה למגורים, אשראי עסקי ופעילות בשוק ההון. הנהלת הבנק שוכנת בקרית שדה התעופה (אירפורט סיטי). נכון לתאריך פרסום הדוח הבנק פועל באמצעות 19 סניפים, הפזורים ברחבי הארץ ומספק מוצרים פיננסיים לכ-326 אלפי לקוחות.

הבנק מתמחה במתן פתרון בנקאי משלים ללקוחות כל הבנקים וללא קשר למיקום בו מנהל חשבון העו"ש העיקרי של הלקוח.

פעילותו העסקית של הבנק מתבצעת בחטיבה הקמעונאית, בחטיבה העסקית ובחטיבת האסטרטגיה והניהול הפיננסי, כמפורט להלן:

- **החטיבה הקמעונאית** אחראית על הענקת שירות ללקוחות הקמעונאיים ומכר מוצרים בנקאיים, בין היתר, באמצעות מערך הסניפים, מוקדי הבנק וערוצי הדיגיטל. החטיבה מספקת שירותים במגוון תחומים בעיקר משכנתאות, אשראי צרכני, פיקדונות, ניירות ערך וכן שירותי בנקאות פרטית במגוון תחומים.
 - **החטיבה העסקית** מנהלת את פעילות הבנק מול לקוחות עסקיים תוך מיקוד במימון כלל סוגי הפרויקטים של בניה למגורים, לרבות התמחות במימון פרויקטים של התחדשות עירונית (לרבות תמ"א 38 לסוגיה), מימון קבוצות רכישה, מתן אשראי מסוגים שונים לעסקים קטנים ובינוניים, לרבות במסגרת הקרן בערבות המדינה וכן, מתן שירותי בנקאות כשירות (BaaS) לגופים פיננסיים.
 - **חטיבת אסטרטגיה וניהול פיננסי** אחראית על גיבוש התוכנית האסטרטגית של הבנק ומעקב אחר יישומה, ועל ניהול החשיפות הפיננסיות ומקורות המימון שלו, לרבות פיקדונות הציבור לפעילותו של הבנק והחשיפות הפיננסיות שלו. כחלק מתחומי אחריותה, החטיבה כוללת בין היתר את מחלקת ניהול נכסים והתחייבויות ובכלל זה ניהול ההון ומכר תיקי אשראי, יחידת האסטרטגיה, מחלקת נכסי לקוחות, חדר עסקאות, נוסטרו וחדשנות פיננסית. כמו כן, תחת החטיבה הפיננסית מנהלת פעילות הנפקת מגוון כרטיסי חיוב, תחת רישיון מאסטר כארד, לצרכים עסקיים שונים במודל Business2Business2Customer.
- השילוב בין היחידות העסקיות ליחידות התמך יוצר מארג אירגוני אחד, שבו כל יחידה תורמת בתחומה להצלחת הבנק, לרווחיותו וליציבותו.

לתיאור מגזרי הפעילות בהם פועל הבנק ראה להלן בפרק [תיאור עסקי התאגיד לפי מגזרי פעילות פיקוחיים](#) ו**בביאור 13 לדוחות הכספיים**.

1.3 תיאור היעדים והאסטרטגיה העסקית, וצפי להתפתחות בשנה הקרובה, העוקבת לשנת הדוח

התוכנית האסטרטגית

בנק ירושלים הינו בנק קמעונאי המציע פתרונות פיננסיים ללקוחות כל הבנקים, פרטיים ועסקיים. הבנק מתמחה בתחום המשכנתאות לדיור ולכל מטרה, ובליווי פרויקטים למגורים, וכן בפיקדונות, אשראי צרכני.

התכנית האסטרטגית הרב שנתי של הבנק לשנים 2025-2028, מתמקדת בארבעה נתיבים מרכזיים:

א. פיתוח פעילויות הליבה בכל אחד מקווי העסקים:

- הרחבת בסיס הלקוחות של הבנק במשכנתאות, תוך חיזוק מעמדו של הבנק במשכנתאות לכל מטרה, אשראי מסחרי ובמגזרי האוכלוסייה החרדית, הערבית ותושבי חוץ.
- הרחבת פעילות ליווי הפרויקטים במיקוד התחדשות עירונית ומתן מעטפת שירותים מלאה ליזמים הכוללת: אשראי בכיר, מזנין, השלמות הון עצמי ומימון פרויקטים.
- צמיחה בפעילות נכסי לקוחות על ידי מתן הצעת הערך הטובה במערכת הבנקאית בפיקדונות, תכנית שימור ללקוחות קיימים, פנייה לקהלים חדשים וגיוון ערוצי ההפצה באמצעות שת"פים.
- שיפור רווחיות פעילות האשראי הצרכני על ידי שת"פים עם ערוצי מכירה, התייעלות אגב דיגיטציה והשלמת ביצוע אורגני על ידי רכש תיקי אשראי.
- גיוון תיק האשראי דרך פיתוח פעילות אשראי לעסקים קטנים ובינוניים בתחומים נבחרים לצד רכש תיקי אשראי.

ב. הרחבת המודל העסקי של הבנק:

- פיתוח פעילות מתן שירותים בנקאיים לאחרים (BaaS), במטרה לנצל את העמדה הייחודית של הבנק במערכת הפיננסית, ולגוון ולהגדיל את הכנסותיו.
- פיתוח וחזוק פעילות הנפקה ותפעול כרטיסים נטענים, באמצעות הרחבת מגוון המוצרים והקהלים אליהם פונה החברה.
- יצירת שיתופי פעולה עם גופים פיננסיים וקמעונאיים במטרה לייצר מכפיל כח ליכולותיו של הבנק, להרחיב את ערוצי ההפצה שלו ולגוון את מקורות ההכנסה.

ג. שיפור התשתית הפיננסית והיעילות של שימוש ההון דרך:

- הנחת תשתית איתנה למכר ואיגוח אשראי.
- פיתוח ארגז כלים לפינוי הון ועסקאות להעברת סיכון.
- פיצול עסקים במטרה להציף ערך וגיוס הון דרך הכנסת שותפים.

ד. שיפור והתאמת הנכסים הטכנולוגיים:

- מודרניזציה של תשתיות ומערכות הליבה, עלייה לענן.
- פיתוח תשתיות דיגיטל ודאטה שיתמכו בשיפור היעילות התפעולית, הגברת הגמישות ומתן מענה מהיר ואיכותי ללקוחות הבנק וליעצי משכנתאות.
- חיזוק הגנת הסייבר.
- הטמעת כלי AI בארגון כדי להשיג שיפור ביעילות התפעולית, שיפור השירות, הטמעת רגולציה וציות, שיפור בקורות, מניעת הונאות וניהול סיכונים.

הבנק בוחן את התכנית האסטרטגית ומעדכן אותה בהתאם לצורך מדי שנה.

הפעילות בקווי הפעילות העיקריים של הבנק רווחית וצומחת אך התחרות מתגברת, ההתפתחויות המאקרו כלכליות לצד המגמות בטכנולוגיה וברגולציה מעצימות את האתגרים. הארביטראז' הרגולטורי לא מקבל מענה ואף מתרחב, במשכנתאות פעילות הגופים החוץ בנקאיים מתרחבת בקצב מהיר מאוד ובשלב זה הם מנצלים כמעט אך ורק את הארביטראז' הרגולטורי, בליווי פרויקטי נדל"ן פעילות הגופים המוסדיים והחוץ בנקאיים מתעצמת גם היא ובפיקדונות מתווה דרגת הרישוי הבנקאי מכוון לשינוי מפת התחרות ולכניסת שחקנים נוספים התחרות המתגברת לוחצת על הבנקים להתחדש ולהתייעל בתחום הדיגיטלי, והבנק מגדיל את השקעות המחשוב שלו לטובת הגברת הגמישות ומתן מענה מהיר ואיכותי לשינויים בטעמי הלקוחות והסביבה התחרותית הבנק נערך וגיבש את תכנית העבודה שלו לשנת 2026 תוך התאמתה לתחזיות הסביבה הפיננסית והתחרותית ועדכן את התכנית האסטרטגית שלו לשנים 2026-2028, בטווח התכנית הבנק מצופה להמשיך ולצמוח בעסקי הליבה שלו, ולשמור על עמדתו בשוק, במקביל פועל הבנק להרחבת המודל העסקי שלו באמצעות שיתופי פעולה אסטרטגיים שיראו אותותיהם בשנים הבאות ונערך לקידום מהלכים שיגבירו את זמינות ההון והמשך צמיחתו.

בתחום הביטחוני, המצב הביטחוני בישראל נותר מורכב ודינמי, על רקע מתיחות מתמשכת במספר זירות ובראשן הזירה הצפונית והמלחמה באיראן, לצד הזירה הדרומית שנתרה לא פתורה. תרחישים של הסלמה והתלקחות רחבה יותר עלולים להביא לפגיעה בצמיחה, בפעילות עסקית באזורים רגישים, בהיקפי הביקוש לאשראי, בכושר ההחזר של לווים ולתנודתיות בשווקים הפיננסים. הבנק ממשיך לעקוב באופן שוטף אחר ההתפתחויות ולבחון את השפעותיהן על תיק האשראי, נזילותו ורמות הסיכון הכוללות ומבצע התאמות ככל הנדרש

בבסיס התכנית, שמירה על פרופיל סיכון התואם את תאבון הסיכון של הבנק המתבטא בתמהיל הפעילות, ביחס הלימות ההון, ביחסי נזילות יחס מינוף גבוהים מהיחס המינימלי הנדרש לפי הוראות הרגולציה, וכן, ניהול אפקטיבי של הסיכון התפעולי וסיכונים בקרה פנימית נוספים, כגון, אבטחת מידע וסייבר, הגנת הפרטיות, מיקור חוץ, המשכיות עסקית וכדומה. התכנית האסטרטגית מאזנת בין שיקולי תשואה לסיכון ונועדה להביא לשמירה על יציבותו וחוסנו של הבנק, השגת רווחיות נאותה ועקבית וצמיחה מדודה, וכל זאת תוך השאת ערך ללקוחות ולמחזיקי העניין. הבנק רואה בעובדיו שותפים לדרך וימשיך לחתור להשגת יעדיו באמצעות פתיחות ושיתוף פעולה עם עובדי ומנהלי הבנק וטיפוח ההון האנושי. תכניות והערכות הבנק המפורטות לעיל, הינן בבחינת מידע צופה פני עתיד והן מתבססות על הנחות ועל תחזיות שונות שהיו בפני הבנק. מידע זה יכול שלא יתממש בשל שינויים העשויים לחול בשל גורמים שונים שאינם בשליטת הבנק בלבד. הגורמים המשפיעים כוללים התפתחות והתמשכות המלחמה בארץ, תחזיות והערכות לגבי התפתחויות כלכליות בארץ ובעולם, במיוחד לגבי המצב הכלכלי במשק כולל השפעת תנאים מאקרו כלכליים וגאו-פוליטיים ושינויים בשוקי ההון, וכן גורמים שונים נוספים המשפיעים על החשיפה לסיכונים: העדפות הציבור, הוראות גורמי פיקוח ואחרים, היבטים הקשורים בתדמית הבנק, התפתחויות טכנולוגיות ונושאי כוח אדם.

סביבה, חברה וממשל – ESG

עקרונות הקיימות והאחריות התאגידיים מהווים חלק בלתי נפרד מפעילותו העסקית של הבנק, מתוך הכרה שלא ניתן להפריד בין הצלחה עסקית לבין שיקולי חברה, סביבה וממשל תאגידי. תפיסה זו התחדדה בשנים האחרונות בישראל ובעולם ואף שולבה באסטרטגיה הכוללת של הבנק, אשר חרת על דגלו את ערכי השקיפות וההוגנות. האסטרטגיה העסקית של הבנק משלבת בתוכה היבטי ESG הכוללים התאמות ופתרונות פיננסיים ללקוחותיו, התייחסות לגיוון תיק האשראי, מתן דגש על דיגיטציה וחדשנות, אבטחת מידע וסייבר ופיתוח ההון האנושי בבנק. כמו כן, הבנק נוקט במגוון צעדים להטמעת ערכי הסביבה, חברה וממשל ESG. נכון לשנת 2026 תקציב התרומות של הבנק עומד על סך 1.2 מיליוני ש"ח.

לפרטים בדבר הירתמות בנק ירושלים לסייע עבור הקהילה, בין היתר במסגרת יוזמות קהילתיות ובהגדלת תקציב התרומות [ראו בפרק תרומות ופעילות קהילתית](#).

לפרטים נוספים אודות סביבה, חברה וממשל תאגידי ראו דוח סביבה, חברה וממשל תאגידי של הבנק לשנת 2023 באתר הבנק וכן בדוח השנתי לשנת 2025.

1.4 מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים לאורך זמן

טבלה 1 - מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים לאורך זמן*

ל שלושה חודשים שהסתיימו ביום					
31/03/2025	30/06/2025	30/09/2025	31/12/2025	31/03/2026	
					מדדי ביצוע עיקריים (באחוזים):
12.4%	17.1%	15.1%	6.1%	12.8%	תשואת הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק להון ⁽²⁾
12.4%	19.5%	15.3%	7.4%	10.9%	תשואת הרווח הכולל המיוחס לבעלי מניות הבנק להון ⁽²⁾
0.84%	1.19%	1.07%	0.43%	0.89%	תשואת הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק לנכסים ממוצעים
10.4%	10.9%	10.7%	10.8%	11.0%	יחס הון עצמי רובד 1
6.4%	7.0%	6.9%	6.8%	6.7%	יחס המינוף
184%	176%	191%	181%	183%	יחס כיסוי הנזילות
132%	135%	134%	133%	131%	יחס מימון יציב נטו
1.10%	1.20%	1.20%	1.00%	1.10%	יחס הכנסות לנכסים ממוצעים ⁽⁴⁾
65.9%	59.8%	61.2%	79.9%	64.3%	יחס יעילות (הוצאות תפעוליות ואחרות מסך כל ההכנסות)
					מדדי איכות אשראי עיקריים (באחוזים):
0.34%	0.08%	0.40%	0.47%	0.31%	שיעור הוצאה להפסדי אשראי מתוך האשראי לציבור
1.37%	1.31%	1.30%	1.33%	1.36%	שיעור יתרת הפרשה להפסדי אשראי מתוך האשראי לציבור
					שיעור אשראי לא צובר או בפיגור ל 90 ימים או יותר מיתרת האשראי לציבור
1.49%	1.57%	1.92%	1.96%	2.04%	
0.41%	0.39%	0.35%	0.35%	0.30%	שיעור מחיקות חשבונאיות נטו מתוך אשראי ממוצע לציבור
					נתונים עיקריים מדוח רווח והפסד לשנת הדיווח:
45.8	65.1	59.4	24.3	51.3	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
45.9	74.0	60.4	29.2	43.9	סך הרווח הכולל המיוחס לבעלי מניות הבנק
171.2	185.8	182.9	164.0	162.1	הכנסות ריבית, נטו
13.7	3.4	16.2	19.1	12.8	הוצאות בגין הפסדי אשראי
67.4	82.6	79.7	65.7	97.1	הכנסות שאינן מריבית
51.3	52.3	59.7	61.6	63.3	מזה: עמלות
157.3	160.4	160.7	183.6	166.7	הוצאות תפעוליות ואחרות
70.9	72.2	72.3	75.4	74.9	מזה: משכורות והוצאות נלוות
					רווח נקי למניה רגילה לשנת הדיווח:
0.65	0.92	0.84	0.89	0.73	רווח בסיסי ומדולל המיוחס לבעלי מניות הבנק
					נתונים עיקריים מהמאזן, לסוף שנת הדיווח:
22,607.2	21,859.5	22,250.2	23,100.6	23,348.8	סך כל הנכסים
3,688.5	3,019.0	3,324.7	4,404.5	3,928.7	מזה: מזומנים ופיקדונות בבנקים
2,366.5	2,505.0	2,378.4	1,935.4	2,682.2	ניירות ערך
15,971.5	15,812.6	16,007.1	16,165.7	16,117.3	אשראי לציבור, נטו
21,083.2	20,258.9	20,630.8	21,451.0	21,688.3	סך כל ההתחייבויות
72.9	74.1	65.6	55.6	57.5	מזה: פיקדונות מבנקים
17,666.2	17,209.5	17,678.3	18,250.1	18,491.7	פיקדונות מהציבור

דוחות כספיים | 31.03.2026

בנק ירושלים בע"מ

ל שלושה חודשים שהסתיימו ביום					
31/03/2025	30/06/2025	30/09/2025	31/12/2025	31/03/2026	
2,965.5	2,640.4	2,556.1	2,771.2	2,573.9	איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
1,524.0	1,600.6	1,619.5	1,649.6	1,660.5	הון עצמי
					נתונים נוספים:
1,807.0	2,134.0	2,488.0	2,316.0	2,132.0	מחיר מניה (באגורות)
28.9	28.9	62.8	-	47.5	דיבידנד למניה (באגורות)
656	650	650	646	647	מספר משרות ממוצע
0.77%	0.84%	0.82%	0.72%	0.71%	יחס הכנסות ריבית, נטו לנכסים ממוצעים
2.79%	2.99%	2.78%	2.73%	2.51%	פער הריבית
0.93%	0.95%	1.07%	1.08%	1.10%	יחס עמלות לנכסים ממוצעים

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

(1) הסכום של הכנסות הריבית נטו ושל ההכנסות שאינן מריבית ביחס לסך הנכסים המאזניים המניבים הממוצעים.

(2) בתקופות המדווחות בטבלה לא נרשמו רכיבים מסומים שאינם במהלך העסקים הרגיל אשר השפיעו על התוצאות.

1.5 תיאור תמציתי של הסיכונים העיקריים שהבנק חשוף אליהם

זיהוי גורמי סיכון מובילים ומתפתחים

הפעילות העסקית של הבנק כרוכה בניהול סיכונים פיננסיים ושאינם פיננסיים. הבנק מנהל את עסקיו ואת סיכוניו בהתאם למסגרת שקבע לניהול ובקרת הסיכונים המהותיים אליהם הוא נחשף כחלק מפעילותו העסקית, המתבססת על עקרונות וסטנדרטים בינלאומיים מקובלים המותווים ע"י הרגולטור.

סיכונים מובילים ומתפתחים נגזרים מסביבת הפעילות של הבנק:

- **סיכון מוביל** - מייצג גורם סיכון מהותי אליו חשוף הבנק בעקבות הפעילות הנוכחית שלו ואשר מידת החשיפה של הבנק אליו מדורגת, בהתאם למדיניות הבנק, כחשיפה ברמה "בינונית" או גבוהה יותר.
 - **סיכון מתפתח** - הינו סיכון אשר קיימת אי ודאות בקשר להתממשותו, אם בכלל, ולא ניתן להצביע על מידת ההשפעה האפשרית שלו. עם זאת, סיכון זה יקבל תשומת לב מיוחדת של הנהלת הבנק בהתוויית האסטרטגיה העסקית ומסגרת ניהול ובקרת הסיכון המתאימה, המבטיחה כי יש לבנק את היכולות להתמודד עם סיכון זה והשפעותיו על פעילות הבנק ויעדיו העסקיים, ככל שיתממש.
- להלן הסיכונים המובילים והמתפתחים אותם זיהה הבנק נכון למועד פרסום הדוח: סיכון מאקרו-כלכלי וגיאופוליטי, סיכוני אשראי, סיכונים תפעוליים, סייבר, סיכון עסקי ואסטרטגי, סיכון ציות והלבנת הון, סיכון מודל וסיכון סביבתי.
- למידע נוסף ראה בפרק 3 בהמשך דוח זה ובדוח על הסיכונים- גילוי בהתאם לנדבך 3 ליום 31 במרץ, 2026.

1.6 נושאים שונים ואירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן

1. מדינת ישראל נמצאת במצב לחימה, במספר חזיתות ובעצימות משתנה מזה כשלוש שנים. לחימה זו דורשת הקצאת משאבים משמעותית ויש לה השפעות נרחבות על המשק, כאשר בחודש מרץ 2026 ברקע מבצע "שאגת הארי" נרשמה פעילות חלקית בלבד של המשק.
נוכח מבצע "שאגת הארי" שהחל בסוף חודש פברואר 2026, ועל מנת לסייע למערכת הבנקאית ולקוחותיה להתמודד עם אתגרי המצב, פורסמה ביום 17 במרץ 2026 הוראת ניהול בנקאי תקין 253, שבמסגרתה ניתנו הקלות מיישום הוראות ניהול בנקאי תקין שונות.
כך למשל, ניתנו הקלות בזמני מענה ללקוחות מתוך הבנה שנוכח המצב, כוח האדם בבנקים מצומצם וכן ניתנו הקלות בזיהוי לקוחות, בהחמת לקוחות על מסמכים שונים ובדרכי יצירת הקשר עם הלקוחות (בנקאות בתקשורת) בנוסף גובש מתווה דחיית תשלומי הלוואות וזאת כדי להקל על הלקוחות בהתמודדות עם האתגרים הנובעים מהמצב. תוקפן של ההקלות נקבע עד ליום 30 באפריל 2026, וביום זה הוארך תוקפן של ההקלות (למעט הקלה אחת) עד ליום 31 במאי, 2026.
להוראת ניהול בנקאי הנ"ל ולהקלות שניתנו לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.
לפרטים אודות דחיית הלוואות שניתנו במתוים השונים ראה טבלה 21- גילוי על הטבות שניתנו לציבור במסגרת מתווה בנק ישראל משנת 2026, שנת 2025 ובגין מלחמת "חרבות ברזל".
2. במסגרת עסקת איגוח פרטית של תיק משכנתאות של הבנק בה משמש הבנק כזם, ביום 23 בפברואר, 2026, מכר הבנק לתאגיד ייעודי בעסקת המחאת מכר בלתי חוזרת, סופית וגמורה 90% מזכויותיו והתחייבויותיו בקשר עם תיק הלוואות מגובה בטוחות נדל"ן אשר הועמד ללקוחות על ידי הבנק, שסכומו הכולל כ-680 מיליון ש"ח. יתרת תיק האשראי בהיקף של כ-10% (כ-68 מיליון ש"ח) מכלל הזכויות והחובות של הבנק בתיק האשראי נותרת בבעלות הבנק, באופן שזכויות התאגיד הייעודי זכויות הבנק ביתרת תיק האשראי תהיינה בדרגת קדימות זהה (פרי-פאסו). כמו כן, נחתם הסכם ניהול ותפעול בין הבנק לבין התאגיד הייעודי וחברת האם שלו, שהינה בעלת רישיון מורחב למתן אשראי, מכוחו הבנק ניהל עבור התאגיד הייעודי את חלק תיק האשראי שנרכש על ידו, בתמורה לדמי ניהול, באופן ועל בסיס אותם כללים לפיהם הבנק מנהל ומתפעל אשראי מאותו סוג עבור עצמו, לרבות חלק תיק האשראי שנותר בבעלותו. הבנק הכיר ברווח ברוטו (לפני מס) של כ-37.5 מיליון ש"ח בדוחות הכספיים לרבעון הראשון לשנת 2026, בגין מכירת תיק האשראי. לפרטים נוספים ראו דוח מידי שפרסם הבנק ביום 24 בפברואר, 2026 (מס' אסמכתא: 2026-01-017094), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.
3. ביום 5 במרץ, 2026, אישר דירקטוריון הבנק חלוקת דיבידנד בשיעור של 40% בגין רווחי החציון השני לשנת 2025 בסך כולל של כ-33.48 מיליון ש"ח, אשר שולם ביום 23 במרץ, 2026 לבעלי המניות של הבנק. לפרטים ראו דוח מידי שפרסם הבנק ביום 5 במרץ, 2026 (מס' אסמכתא: 2026-01-020093), אשר האמור בו נכלל בדוח זה על דרך ההפניה.
4. ביום 5 במרץ, 2026 אישר דירקטוריון הבנק (לאחר אישור ועדת הביקורת, ביושבה כוועדת תגמול, בישיבתה מיום 26 בפברואר, 2026) את חידוש פוליסת הביטוח לדירקטורים כולל דירקטורים הנמנים על קבוצת בעלי השליטה בבנק ולנושאי משרה בבנק (כולל בחברות הבת), כפי שיהיו מעת לעת, בהיקף ביטוח של 30 מיליון דולר ארה"ב לאירוע ו-60 מיליון דולר ארה"ב הכולל השבה לתקופה, וזאת לתקופה של 12 חודשים, החל מיום 1 באפריל, 2026 ועד ליום 31 במרץ, 2027. לפרטים נוספים ראו דיווח מידי של הבנק מיום 5 במרץ, 2026 (מספר אסמכתא 2026-01-020119), הנכלל בדוח זה על דרך ההפניה.
5. ביום 18 במרץ, 2026 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של הבנק, מדיניות תגמול לנושאי משרה בבנק לשנים 2026-2028, לתקופה של שלוש שנים החל מיום 1 בינואר, 2026. לפרטים ראה דוח מידי בדבר זימון אסיפה מיום 11 בפברואר, 2026 (אסמכתא מספר: 2026-01-014418), וכן דוח מידי מתקן על תוצאות אסיפה מיום 19 במרץ, 2026 (אסמכתא מספר: 2026-01-024618).
6. ביום 26 במרץ, 2026 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של הבנק:
 - א. מתן תגמולים משתנים לנושאי משרה בבנק בגין שנת 2025.
 - ב. דיבידנד סופי לשנת 2025, כדלקמן: (1) סך של 44.36 מיליון ש"ח (ברוטו) במזומן על בסיס יתרת עודפי הבנק, בהתאם לדוחות הכספיים של הבנק ליום 30 ביוני, 2025, אשר שולם ביום 3 בספטמבר, 2025 לבעלי המניות שהחזיקו במניות הבנק ביום 20 באוגוסט 2025; (2) סך של 33.48 מיליון ש"ח (ברוטו) במזומן על בסיס יתרת עודפי הבנק, בהתאם לדוחות הכספיים של הבנק ליום 31 בדצמבר, 2025, אשר שולם ביום 23 במרץ, 2026 לבעלי המניות שהחזיקו במניות הבנק ביום 13 במרץ 2026. לפרטים נוספים ראו דוח זימון אסיפה מיום 12 במרץ, 2026 וכן דוח תוצאות אסיפה מיום 30 במרץ, 2026 (מספרי אסמכתאות בהתאמה: 2026-01-022119, 2026-01-029197), הנכללים בדוח זה על דרך ההפניה.

1.6 נושאים שונים ואירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן (המשך)

7. ביום 6 במאי, 2026 פרסמה הממונה על התחרות קביעה שלפיה חמש הקבוצות הבנקאיות הגדולות בישראל מהוות יחד קבוצת ריכוז בענף סל השירותים הבנקאיים ללקוחות קמעונאיים, וכי כל אחד מהבנקים בקבוצות אלה הוא חבר בקבוצת ריכוז, לצד מתן הוראות בתחום הפיקדונות לחברי הקבוצה, אשר ייכנסו לתוקף בחודש מאי 2027.
- ההוראות שיוטלו כוללות: חובת שקיפות ופרסום שיעורי ריבית על פיקדונות שכיחים, איסור אפליה של לקוחות שאינם מנהלים חשבון או בעלי היקף פעילות נמוך ביחס לתנאי פיקדונות אלה וכן חובת הנגשת תנאים של קרנות כספיות, והצעתן לרכישה בהליך פשוט; חובת פניה יזומה ללקוח קמעונאי בסמוך לצמתי החלטה בדבר חידוש או פירעון של פיקדון, תוך מתן אפשרות לרכוש במועד הפירעון/החידוש פקדונות או קרנות כספיות; איסור על בנק בעל היקף פעילות רחב לסרב סירוב בלתי סביר לקבל פיקדון ממרכז כספים (גוף פיננסי העוסק בריכוז כספים של לקוחות קמעונאיים לצורך הפקדתם, ומשלם ללקוחותיו ריבית בגין כספים אלה) או להפלותו; איסור להקשות על ניווד פיקדונות בין הגופים הפיננסיים השונים. בנק ישראל פרסם באותו יום את עמדתו בנוגע להכרזת הממונה על התחרות כאמור, שלפיה, בין היתר, ההכרזה על חמש הקבוצות הבנקאיות נקבוצת ריכוז היא צעד קיצוני ולא מידתי שעלול מחד להרתיע משקיעים מלפעול בישראל ומאידך אינו צפוי להוביל באופן כלשהו להגברת הרווחה של לקוחות הבנקים, בפרט כאשר מרבית ההוראות הנלוות להכרזה כבר יושמו בפועל על ידי הפיקוח על הבנקים באמצעות רפורמות תשתיות שהוביל. הבנק אינו חלק מחמש הקבוצות הבנקאיות הגדולות בישראל, ומשכך ההכרזה וההוראות הנלוות אינן חלות על הבנק.
8. ביום 20 במאי, 2026 ולאחר תאריך המאזן, אישרה חברת הדירוג אס אנד פי גלובל רייטינגס מעלות בע"מ את דירוג החוב והמנפיק של הבנק iAA- וכן את דירוגי חברת ההנפקות שלו, ירושלים מימון והנפקות (2005) בע"מ, ואישרה את תחזית הדירוג כיציבה על רקע עמידות גבוהה וביצועים תפעוליים איתנים, למרות הסביבה הכלכלית המתגרת.

פרק 2 - הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי

2.1 מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים

הסביבה הכלכלית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה

נוכח ההתפתחויות הגיאופוליטיות במזה"ת, ובראשן העימות הצבאי מול איראן והחזבאללה, נרשמה במהלך הרבעון עליה משמעותית במחירי האנרגיה בעולם. עליה חשש מ"משבר אנרגיה" עולמי בדומה לשנות ה-70, בו שילוב של מחסור ומחירים גבוהים הוביל לסטגנציה (צמיחה שלילית עם אינפלציה גבוהה) במדינות יבואניות אנרגיה במערב. כתוצאה מכך שוקי האג"ח הפחיתו באופן מהותי את ההערכות הגלומות במחירים לגבי תוואי הורדות ריבית, ומחירי האג"ח ירדו. בשוקי המניות לעומת זאת ההשפעה הייתה פחותה בהרבה, ובתחילת מאי רשמו מדדי המניות העיקריים בישראל ובעולם שיאים חדשים.

באפריל 2026 קרן המטבע הבינלאומית עדכנה את תחזית הצמיחה שלה מינואר, ל-3.1% בשנת 2026, לעומת 3.3%. התחזית מעריכה שהאינפלציה הגלובלית שעלתה לשיא במרץ, תחזור ליעד בצורה הדרגתית. הקרן הפחיתה את תחזית הצמיחה למשק הישראלי בעקבות המלחמה לרמה של 3.5% ב-2026, לעומת 3.9% בתחזית מאוקטובר 2025. במהלך הרבעון הבנקים המרכזיים בעולם - הפד, הבנק האירופאי, הבריטי והיפני - הותירו את הריבית ללא שינוי, והזהירו מהסיכונים הנובעים לכלכלה העולמית מהתארכות הלחימה במזה"ת והשיבוש בשוק האנרגיה העולמי.

ההשפעות הישירות של המלחמה על הבנק אינן מהותיות. עם זה, מטבע הדברים הפעילות העסקית במשק ירדה במהלך המלחמה, ובהתאם היקפי הפעילות בתחומי עיסוקו של הבנק - ירדו. בנוסף, הבנק הציע ללקוחותיו שנפגעו מהמלחמה הקלות בתשלומי הלוואות, אך בשלב זה היקף פניות הלקוחות בבקשת הקלות הייתה בהיקף שאינו מהותי. בשלב זה מוקדם להעריך כיצד ומתי תסתיים המלחמה, ומה יהיה היקף השפעתה הכולל על הפעילות הכלכלית בישראל.

מגמות מרכזיות בכלכלה העולמית:

במרבית המשקים המפותחים בעולם הציפיות לאינפלציה, התשוואות הנומינליות והריאליות עלו במהלך הרבעון, ושוקי המניות ירדו, עקב המלחמה באיראן. בישראל, בה התמסורת בין מחירי הנפט והגז העולמיים למחירי האנרגיה נמוכה, ההשפעות היו מתונות. עם זה, עלות המלחמה עבור ישראל נאמדת בכ-60-50 מיליארד ₪ לפחות, כך שיעדי הגירעון עלו בחדות. במהלך אפריל, עם הכרזה על הפסקת אש, נרשמה כאמור ירידה חדה במחיר הנפט, ומחירי המניות עלו.

עוד טרום המלחמה התאפיין הרבעון הראשון 2026 בחשש גובר בשווקים הפיננסיים והריאליים מתמחור יתר בתחום הבינה המלאכותית, ואחריו השפעת הבינה המלאכותית על חברות התוכנה (SaaS - Software as a Service), נוכח חשיפה גבוהה של קרנות האשראי הפרטי אליהן. החשש הוביל לשיא בדרישות למשיכות כספי משקיעים מקרנות אשראי פרטי (ללקוחות קמעונאיים), וכמה קרנות אשראי פרטי הטילו מגבלות על משיכת כספי משקיעים. קרנות אשראי פרטי מהוות מקור מימון משמעותי לחברות בינוניות בארה"ב.

הפעילות הכלכלית במשק הישראלי:

הרבעון נפתח תוך התרחבות בפעילות הכלכלית במשק, אך בחודש מרץ - עקב המלחמה - הפעילות במשק הישראלי הייתה ב"מתכונת חירום" (בשבוע האחרון של מרץ הותרה "חזרה לעבודה במשרד" במקומות עם מיגון מתאים). מערכת החינוך פעלה במהלך מרץ רק מרחוק. להשבת הפעילות במהלך מרץ צפויה השפעה שלילית על הצמיחה ברבעון 1 2026.

הנתונים הכלכליים שפורסמו עד כה מלמדים כי המשק הישראלי המשיך להפגין התרחבות בצד הצריכה הפרטית והייצור, ומצב שוק התעסוקה היה יציב. הרכישות בכרטיסי אשראי עלו בפברואר ב-0.13% חודשית, והשלימו עליה של 9.2% ב-12 חודשים. יצוא השירותים (בניכוי חברות ההזנק) עלה ב-2.5% חודשית בינואר 2026, ועלה ב-17.3% שנה אחורה. יצוא שירותי ההייטק (בניכוי חברות הזנק) עלה ב-1.5% חודשית, ועלה ב-18.6% שנה אחורה. בשנת 2025 צמח התוצר במשק ב-2.9%.

מאזן התשלומים הראה שיפור ברבעון 4 2025 לעומת רבעון 3: העודף בחשבון השוטף עמד על 3.4 מיליארד דולר, ורבעון 3 עודכן ל-0.5 מיליארד דולר עודף (לעומת גירעון של 1 מיליארד דולר באומדן הקודם).

המדיניות הפיסקאלית והמוניטארית:

במרץ 2026 הגירעון המצטבר ב-12 החודשים האחרונים קטן בכ-0.5 נא ועמד על כ-4.2% תוצר, המשך ירידה מ-4.7% בפברואר, ההכנסות עלו ב-0.3% וההוצאות ירדו ב-0.2% חודשית, על אף התעצמות הלחימה והשיבוש בפעילות במשק במרץ. חברת הדירוג פיפ' אישרה את דירוג האשראי של ישראל (A-) והחמיאה לביצועי המשק שהיו טובים מהצפי ומהוים עדות לחוסן כלכלי. במבט קדימה החברה מעריכה כי הלחימה הנמשכת תוביל לגידול בגירעון ובחוב. להערכתם החוב יגיע ל-72% תוצר.

שע"ח:

מתחילת השנה עלתה התנודתיות בשער השקל/דולר, על התחזקות של השקל בעולם: בסוף הרבעון הראשון של 2026 התחזק הדולר (מדד ה-DXY) בעולם בכ-1.6%, והשקל התחזק מול הדולר ב-1.40% והתחזק מול סל המטבעות בכ-2.80% ומול האירו ב-1.9%. במהלך מאי המשיך השקל להתחזק לכ-2.92 שקלים לדולר אחד.

אינפלציה:

מדד המחירים לצרכן בגין חודש מרץ עלה ב-0.4%, וב-1.9% ב-12 החודשים שקדמו, האטה קלה מ-2% בפברואר. עליות חודשיות נרשמו במרבית רכיבי המדד. רכיב הדיור (כ-26% מהמדד) האט ל-3.8% עליה ב-12 חודשים (מ-4.2% בחודש קודם).

המדיניות המוניטארית:

במהלך הרבעון הראשון של 2026 הפחית בנק ישראל את הריבית ב-0.25 נ.א ל-4% בינואר 2026, ומאז הותר אותה ללא שינוי. בהחלטתו במרץ עיקר הנימוקים לאי שינוי הריבית היו האי ודאות הגבוהה עקב המלחמה באיראן, והשלכותיה הריאליות המשמעותיות: פגיעה בצמיחה ולחצי אינפלציה.

בתחזיות המעודכנות של חטיבת המחקר בבנק ישראל (03/26) נקבע כי תחת ההנחה שמבצע "שאגת הארי" והלחימה בלבנון יסתיימו לקראת סוף אפריל, צפוי התוצר לצמוח ב-3.8% וב-5.5% בשנים 2026 ו-2027 בהתאמה, בהשוואה ל-5.2% ו-4.3% בתחזית ינואר. הגרעון צפוי להסתכם ב-5.3% תוצר בשנת 2026 וב-4.4% בשנת 2027, ויחס החוב לתוצר צפוי לעמוד על כ-70.5% תוצר בסוף 2026 ובסוף 2027.

טבלה 2 - תחזית מאקרו של בנק ישראל (נתונים נבחרים) על פי פרסום במרץ 2026 (שיעורי השינוי באחוזים)

	2025	2026	2027
תמ"ג	2.9	3.8	5.5
צריכה פרטית	2.6	3.0	7.0
השקעה בנכסים קבועים	8.5	6.5	14.5
שיעור האבטלה הרחב (ממוצע, גילאי 25-64)	3.6	4.5	3.4
אינפלציה	2.5	2.2	1.8
גירעון תקציבי	4.7	5.3	4.4

שוקי ההון והמערכת הפיננסית

במהלך הרבעון הראשון של 2026 נרשמה עליה חדה בתנודתיות וירידות במדדי המניות בעולם: מדד ה-S&P ירד בכ-4.6%, ה-EUROSTOXX50 ירד ב-3.9%. מדד תל אביב 35 עלה ב-12.9%. התשואה ל-10 שנים על אג"ח ממשלתי בארה"ב עלתה ל-4.3% בסוף הרבעון הראשון של 2026, לעומת 4.15% בסוף 2025. התשואה ל-10 שנים על אג"ח ממשלת ישראל עלתה ל-4.12% בסוף הרבעון הראשון של 2026, לעומת 3.91% בסוף 2025. במהלך הרבעון הראשון של 2026 עלות ביטוח חדלות פירעון אג"ח ממשלת ישראל (GDS) עלתה (לראשונה מאז יוני 2025): ה-CDS של ישראל ל-5 שנים עלה ל-80 נ.ב לעומת 77 נ.ב בסוף 2025.

שוק הדיור והמשכנתאות

רכיב הדיור (שכ"ד) באינפלציה עלה ב-0.9% ברבעון 1 2026 לעומת רמתו בסוף 2025, האצה מהירה ביחס לעליה של 0.1% שנרשמה ברבעון 4 2025 ביחס לרבעון קודם. בינואר-פברואר ירדו מחירי דירות בבעלות ב-0.1% (מחירי דירות חדשות ירדו 0.3% חודשית), וסיכמו ירידה של 1.7% ב-12 חודשים (מחירי דירות חדשות מינוס 3.9%). ברבעון הראשון לשנת 2026 נלקחו משכנתאות בהיקף 28.4 מיליארד ש"ח, עליה של 5.5% מחודש קודם ו-19.3% ביחס לתקופה מקבילה. היקף המשכנתאות לטובת דירות להשקעה נותר ללא שינוי מההיקף ברבעון קודם, וביחס לרבעון 1 2025 משכנתאות לטובת דירות להשקעה עלו ב-13%. היקף הפיגורים בהחזרי משכנתאות חצה שוב את רף 4.2 מיליארד שקל בחודש פברואר והגיע לכ-4.28 מיליארד ש"ח, אחרי ירידה זמנית בתחילת השנה. שיעור הפיגורים מכלל תיק המשכנתאות עלה לכ-0.66%. בחודש מרץ 2026 נרכשו 7,395 דירות, ירידה של 8% ביחס לתקופה מקבילה, וגידול של 3% מחודש קודם. בניכוי המכירות בסבסוד ממשלתי - מספר העסקאות בשוק החופשי במרץ עמד על 6,668 דירות, ירידה של 6% בהשוואה לתקופה מקבילה ועליה של 5% בהשוואה לחודש הקודם. מכירות הקבלנים (כולל בסבסוד ממשלתי) בחודש מרץ לשנת 2026 הסתכמו ב-2,789 דירות, ירידה של 11% בהשוואה לתקופה מקבילה ועליה של 11% בהשוואה לחודש קודם. בניכוי המכירות בסבסוד ממשלתי - מכירות הקבלנים בשוק החופשי עמדו בחודש מרץ לשנת 2026 על 2,172 דירות - ירידה של 8% בהשוואה לתקופה מקבילה ועליה של 20% ביחס לחודש קודם.

במרץ עמד שיעור העסקאות בהן דווח כי ניתנה הטבת מימון על 25% מסך מכירות הקבלנים בשוק החופשי, בדומה לרמתה בחודש נובמבר 2025 (24%), לאחר שבחודש דצמבר נרשם זינוק חד בשיעור זה ל-32% מסך מכירות אלו. הירידה בשכיחות הטבות המימון בהשוואה לדצמבר בולטת בעיקר באזורי ת"א ונתניה. סך מכירות יד שניה במרץ עמד על 4,606 דירות, ירידה של 6% בהשוואה לתקופה מקבילה וללא שינוי מהותי מחודש קודם.

בשנת 2025 עמדו התחלות הבנייה נטו על קצב של כ-74,260 דירות. הונפקו היתרי בנייה עבור כ-81,230 דירות, עלייה של 2.2% לעומת שנת 2024. מסך הדירות שהונפקו עבור היתרים, 25.0% היו במחוז המרכז, 23.5% במחוז תל אביב ו-16.5% במחוז הדרום. ב-2025 הסתיימה בנייתן של כ-59,750 דירות, עלייה של 9.8% לעומת שנת 2024. האחוז הגבוה ביותר של דירות שהסתיימה בנייתן היה במחוז המרכז עם 14,630 דירות שהן 24.5% מכלל הדירות, לעומת 7.8% מהן במחוז חיפה. דירות בבנייה פעילה (בסוף ספטמבר 2025) עמדו על כ-207.2 אלף דירות. כחציית מכלל הדירות בבנייה פעילה מצויות במחוז תל אביב ובמחוז המרכז (26.0% ו-24.3% בהתאמה, לעומת 8.9% במחוז חיפה). משך זמן הבנייה הממוצע של בניין הסתכם ב-32.3 חודשים בשנת 2025, ואילו ממוצע משך זמן הבנייה המשוקלל לפי מספר הדירות בבניין היה 37.8 חודשים, עליה לעומת 29.1 ו-34.3 חודשים, בהתאמה, בשנת 2024.

ברבעון הראשון לשנת 2026 ביצעו אשראי לדיור במערכת הבנקאית עמד על סך כ-30.3 מיליארדי ש"ח (בבנק כ-0.6 מיליארדי ש"ח, שיעור ממערכת של כ-2.1%) לעומת כ-25.8 מיליארדי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-17.5% (בבנק 0.6 מיליארדי ש"ח, שיעור ממערכת של כ-2.5%). ברבעון הראשון לשנת 2026 שיעור המשכנתאות שניתנו במערכת ביחס LTV מעל 60% למטרת מגורים עמד על כ-47.7% (בבנק כ-41.0%), ושיעור החזר ממוצע (PTI) על המשכנתאות במערכת עמד על כ-29.5% (בבנק כ-30.2%). סכום המשכנתא הממוצעת היה כ-1,072 אלפי ש"ח (בבנק 820 אלפי ש"ח).

2.2 התפתחויות עיקריות בהכנסות, בהוצאות וברוח כולל אחר

רווח ורווחיות

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2026 הסתכם ב- 51.3 מיליוני ש"ח, לעומת 45.8 מיליוני ש"ח אשתקד גידול של כ-12%. תשואת הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2026 על ההון העצמי הממוצע הייתה 12.8% לעומת 12.4% בתקופה המקבילה אשתקד. טבלה 3 – תמצית דוח רווח והפסד (במיליוני שקלים):

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ			
	שינוי באחוזים	2025	2026
הכנסות ריבית, נטו	(5%)	171.2	162.1
הוצאות בגין הפסדי אשראי	(7%)	13.7	12.8
הכנסות ריבית, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי	(5%)	157.5	149.3
הכנסות שאינן מריבית			
הכנסות מימון שאינן מריבית	110%	16.1	33.8
עמלות	23%	51.3	63.3
סך כל ההכנסות שאינן מריבית	44%	67.4	97.1
הוצאות תפעוליות ואחרות			
משכורות והוצאות נלוות	6%	70.9	74.9
אחזקה ופחת בניינים וציוד	8%	38.6	41.7
הוצאות אחרות	5%	47.8	50.1
סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות	6%	157.3	166.7
רווח לפני מיסים	18%	67.6	79.7
הפרשה למיסים על הרווח	44%	19.4	27.9
רווח נקי			
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	7%	48.2	51.8
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	(79%)	2.4	0.5
המיוחס לבעלי מניות הבנק	12%	45.8	51.3

להלן הגורמים העיקריים אשר השפיעו על רווחי הבנק ברבעון הראשון של שנת 2026 לעומת הרבעון הראשון של שנת 2025:

1. **הכנסות ריבית נטו** – בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2026 הסתכמו ב- 162.1 מיליוני ש"ח, לעומת 171.2 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 9.1 מיליוני ש"ח (0.5 נ.א.). עיקר הקיטון נובע מהשפעת מחיר בסך 16.6 מיליוני ש"ח (9.7%), ירידה בפער הריבית של כ-28 נ.א אשר קוזזה מהשפעת כמות בסך 7.5 מיליוני ש"ח (4.4%).
2. **הוצאות להפסדי אשראי** – בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2026 הסתכמו ההוצאות בסך 12.8 מיליוני ש"ח לעומת הוצאות בסך 13.7 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 0.9 מיליוני ש"ח (7%) אשר נובע בעיקרו מקיטון בסך המחיקות החשבונאיות נטו. שיעור הוצאה בגין הפסדי אשראי מיתרת חוב רשומה עומד על 0.31%, במונחים שנתיים, לעומת 0.34% בתקופה מקבילה אשתקד. החל מיום ה-1 בינואר 2026, הבנק מיישם לראשונה את עדכון תקינה ASU 2025-08 בדבר רכישת הלוואות. התיקון מרחיב את אוכלוסיית הנכסים הפיננסיים שנרכשו ומטופלים בגישת ה"ברוטו". כתוצאה מהיישום לראשונה, ההפרשה להפסדי אשראי במועד הרכישה בסך של כ-5 מיליוני ש"ח התווספה לעלות הרכישה. לפרטים נוספים אודות הוצאות להפסדי אשראי ויישום לראשונה ראה טבלה 10 וביאור מדיניות חשבונאית.

3. **סך הכנסות שאינן מריבית** – בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2026 הסתכמו ב- 97.1 מיליוני ש"ח, לעומת 67.4 מיליוני ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד, גידול של כ- 29.7.1 מיליוני ש"ח (44%), מזה:

הכנסות מימון שאינן מריבית – בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2026 הסתכמו ב- 33.8 מיליוני ש"ח, לעומת 16.1 מיליוני ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד. בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2026 נרשמו הכנסות ממכירת תיק אשראי בסך 37.5 מיליוני ש"ח לעומת 12.6 מיליוני ש"ח תקופה מקבילה אשתקד.

לפרטים נוספים אודות מכירות תיקי אשראי ראה להלן [בפרק 1.6 אירועים מהותיים בתקופת הדוח ואירועים לאחר תאריך המאזן](#).

הכנסות מעמלות – בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2026 הסתכמו ב- 63.3 מיליוני ש"ח, לעומת 51.3 מיליוני ש"ח בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025, גידול של כ- 12.0 מיליוני ש"ח (23%), עיקר הגידול נובע מעמלות מפעילות בתחום כרטיסים נטענים בסך 7.5 מיליוני ש"ח ומעמלות מפעילות בניירות ערך בסך 3.0 מיליוני ש"ח.

4. **הוצאות תפעוליות ואחרות** – בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2026 הסתכמו ב- 166.7 מיליוני ש"ח, לעומת 157.3 מיליוני ש"ח בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025 גידול של כ- 9.4 מיליוני ש"ח (6%), מזה:

משכורות והוצאות נלוות גידול בסך 4.0 מיליוני ש"ח (6%), אחזקה ופחת בניינים וציוד גידול בסך 3.1 מיליוני ש"ח (8%) וגידול בסך 2.3 (5%) בסעיף הוצאות אחרות אשר נובע בעיקר מהוצאות מחשוב ותוכנות.

הכנסות והוצאות ריבית ושיעורי הכנסות והוצאות לפי סעיפי המאזן

טבלה 4 – הכנסות והוצאות ריבית ושיעורי הכנסות והוצאות לפי סעיפי המאזן (במיליוני שקלים):

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2026			
שיעורי הכנסה			שיעורי הכנסה			
אחוז	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת	אחוז	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת	
						נכסים נושאי ריבית
7.35	290.1	15,789.6	6.63	264.7	15,979.0	אשראי לציבור
4.13	41.4	4,011.1	3.54	35.9	4,059.6	פיקדונות בבנקים ובנקים מרכזיים
3.70	15.3	1,652.0	2.97	17.0	2,290.0	אגרות חוב
6.47	346.8	21,452.7	5.69	317.6	22,328.6	סה"כ נכסים נושאי ריבית
						התחייבויות נושאות ריבית
3.96	157.1	15,880.6	3.53	147.8	16,749.2	פיקדונות הציבור
2.45	0.4	65.4	3.45	0.5	57.9	פיקדונות מבנקים וממשלה
2.30	18.1	3,147.6	1.05	7.2	2,753.4	אגרות חוב
3.68	175.6	19,093.6	3.18	155.5	19,560.5	סך הכל התחייבויות נושאי ריבית
2.79			2.51			פער הריבית

ברבעון הראשון של שנת 2026 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד פער הריבית קטן ב-0.28 נקודות האחוז בעוד שהיקף הנכסים נושאי ריבית גדלו בשיעור של כ-4%.

לפירוט נוסף ראה [נספח 1 – שיעורי הכנסות והוצאות ריבית לדוח ממשל תאגידי](#).

ניתוח השינויים בהכנסות ריבית והוצאות ריבית

טבלה 5 – ניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית (במיליוני שקלים):

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2026 לעומת שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025			
שינוי נטו	גידול (קיטון) בגלל שינוי		
	מחיר	כמות	
			נכסים נושאי ריבית
(25.4)	(28.9)	3.5	אשראי לציבור בישראל
(3.8)	(14.1)	10.3	נכסים נושאי ריבית אחרים בישראל
(29.2)	(43.0)	13.8	סך כל הכנסות הריבית
			התחייבויות נושאות ריבית
(9.3)	(17.9)	8.6	פיקדונות הציבור בישראל
(10.8)	(8.5)	(2.3)	התחייבויות נושאות ריבית אחרות
(20.1)	(26.4)	6.3	סך כל הוצאות הריבית
(9.1)	(16.6)	7.5	סך הכל

פערי הריבית בין נכסים כספיים נושאי ריבית בניכוי עלויות על התחייבויות במגזרי הצמדה השונים

טבלה 6 – פערי הריבית בין נכסים כספיים נושאי ריבית בניכוי עלויות על התחייבויות נושאות הריבית במגזרי הצמדה השונים:

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	2025	2026
לא צמוד	2.72%	2.18%
צמוד למדד	3.40%	3.75%
מט"ח וצמוד מט"ח	(0.76%)	(0.26%)
סך הכול פער הריבית	2.79%	2.51%
תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית	3.19%	2.90%

טבלה 7 – יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית על נכסים והתחייבויות נושאי ריבית המיוחסים לפעילות בישראל (במיליוני שקלים):

אחוז השיטי	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום			
	31 במרץ 2025		31 במרץ 2026			
שיעור הכנסה/ הוצאה	יתרה ממוצעת	שיעור הכנסה/ הוצאה	יתרה ממוצעת	שיעור הכנסה/ הוצאה	יתרה ממוצעת	
					מטבע ישראלי לא צמוד	
(9.6%)	6.6%	6.80	14,711.8	6.15	15,681.0	סך נכסים נושאי ריבית
(2.7%)	2.2%	(4.08)	13,121.4	(3.97)	13,404.3	סך התחייבויות נושאות ריבית
(19.9%)		2.72		2.18		פער הריבית
					מטבע ישראלי צמוד למדד	
(21.4%)	0.0%	6.03	6,059.4	4.74	6,059.4	סך נכסים נושאי ריבית
(62.4%)	(3.5%)	(2.63)	5,156.7	(0.99)	4,978.3	סך התחייבויות נושאות ריבית
10.3%		3.40		3.75		פער הריבית
					מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)	
2.9%	(13.7%)	3.11	681.5	3.20	588.2	סך נכסים נושאי ריבית
(10.6%)	44.4%	(3.87)	815.5	(3.46)	1,177.9	סך התחייבויות נושאות ריבית
(65.8%)		(0.76)		(0.26)		פער הריבית
					סך פעילות	
(12.1%)	4.1%	6.47	21,452.7	5.69	22,328.6	סך נכסים נושאי ריבית
(13.6%)	2.4%	(3.68)	19,093.6	(3.18)	19,560.5	סך התחייבויות נושאות ריבית
(10.0%)		2.79		2.51		פער הריבית^(*)

(*) קיטון בפער הריבית של 0.28 נקודות האחוז נובע בעיקרו מקיטון בפער הריבית במטבע ישראלי לא צמוד בסך 0.54 נ.א.

השפעת פערי הריביות לפי בסיסי הצמדה

מטבע ישראלי לא צמוד

פער הריבית במגזר הלא צמוד עמד בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2026 על כ-2.18% לעומת 2.72% בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025. יתרת האשראי לציבור בריבית משתנה לא צמודה עמדה בסוף הרבעון הראשון של שנת 2026 על כ-8,438 מיליוני ש"ח לעומת כ-8,359 מיליוני ש"ח בסוף הרבעון הראשון של שנת 2025. יתרת האשראי הקמעונאי לציבור בריבית משתנה לא צמודה כדלהלן: הלוואות לדיר בסך כ-2,781 מיליוני ש"ח והלוואות לאנשים פרטיים בסך 1,080 מיליוני ש"ח לעומת יתרת הלוואות לדיר בסך כ-2,846 מיליוני ש"ח והלוואות לאנשים פרטיים בסך 1,096 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2025. פער הריבית בין שיעורי הכנסות מריבית באשראי לציבור לבין מקורות הגיוס (פיקדונות הציבור) עמד בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2026 על 3.74% לעומת 4.09% בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025.

מטבע ישראלי צמוד מדד

בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2026 ירד המדד הידוע ב-0.1% לעומת גידול של 0.3% בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025. פער הריבית עמד בתקופת הדוח על כ-3.75% לעומת 3.4% בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025. השפעת המדד על הכנסות ריבית, בשלושת החודשים הראשונים לשנת 2026 הייתה שלילית בסך של כ-1 מיליוני ש"ח לעומת השפעה חיובית בסך של כ-2.4 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. פער הריבית בין שיעורי הכנסות מריבית באשראי לציבור לבין מקורות הגיוס (פיקדונות הציבור ואג"ח) עמד בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2026 על 3.77% לעומת 3.45% בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2025. יתרת האשראי לציבור בריבית צמודה עמדה ליום 31 במרץ, 2026 על כ-5,882 מיליוני ש"ח מזה הלוואות לדיר בסך כ-4,709 מיליוני ש"ח.

היקף הפעילות⁽³⁾ והתרומה להכנסות ריבית נטו של מגזרי הצמדה השונים

טבלה 8 - היקף הפעילות⁽³⁾ והתרומה להכנסות ריבית נטו של מגזרי הצמדה השונים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025				לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2026			
היקף פעילות		תרומה להכנסות ריבית, נטו		היקף פעילות		תרומה להכנסות ריבית, נטו	
ב- %	ב- %	במיליוני ש"ח	ב- %	ב- %	במיליוני ש"ח	ב- %	במיליוני ש"ח
68	68	116.4	68	70	108.1	66	108.1
28	34	57.4	34	26	59.5	37	59.5
4	(2)	(2.6)	(2)	4	(5.5)	(3)	(5.5)
100	100	171.2	100	100	162.1	100	162.1

⁽¹⁾ הכנסות המגזר הצמוד כוללות גם הפרשי הצמדה.

⁽²⁾ הכנסות מגזר המט"ח אינן כוללות הפרשי שער על הקרן והשפעת מכשירים נגזרים המוצגים בהכנסות שאינן מריבית.

⁽³⁾ היתרות הממוצעות של נכסים והתחייבויות נושאי ריבית לפי מגזר הצמדה, מתוך סך היתרות הממוצעות של נכסים והתחייבויות נושאי ריבית.

לפירוט נוסף ראה [נספח 1 – שיעורי הכנסות והוצאות ריבית לדוח ממשל תאגידי](#).

התפלגות בהכנסות ריבית נטו לפי מגזרי פעילות

טבלה 9 - התפלגות בהכנסות ריבית נטו לפי מגזרי פעילות (במיליוני שקלים):

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ	
2025	2026
105.7	93.6
5.5	4.5
42.6	46.9
1.7	2.2
15.7	14.9
171.2	162.1

^(*) כ-58% מהכנסות הריבית, נטו ברבעון הראשון לשנת 2026 מקורן ממשקי בית.

מרווח אשראי ופיקדונות

מרווח מפעילות מתן האשראי – עמד ברבעון הנוכחי על כ-2.4% לעומת 2.7% ברבעון המקביל אשתקד.

מרווח הפעילות מגיוס פיקדונות – עמד ברבעון הנוכחי על כ-0.8% לעומת 0.9% ברבעון המקביל אשתקד.

לפרטים נוספים אודות מרווחי אשראי ופיקדונות ראה להלן [בפרק 2.4 תיאור עסקי התאגיד הבנקאי לפי מגזרי פעילות פיקוחיים וביאור 13 מגזרי פעילות פיקוחיים](#).

הוצאות בגין הפסדי אשראי

טבלה 10 - הוצאות בגין הפסדי אשראי (במיליוני שקלים):

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025				לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2026				
סוג האשראי				סוג האשראי				
מסחרי	דיר	פרטי אחר	סך הכול	מסחרי	דיר	פרטי אחר	סך הכול	
1.5	0.1	20.5	22.1	0.9	0.2	18.0	19.1	מחיקות חשבונאיות
-	-	(5.4)	(5.4)	(0.6)	-	(6.1)	(6.7)	נביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
5.3	0.9	(1.5)	4.7	4.2	(2.0)	(4.4)	(2.2)	הפרשה קבוצתית - השפעת יתרת חוב
(2.6)	(2.4)	(2.7)	(7.7)	2.1	(0.1)	0.6	2.6	השפעות אחרות ⁽¹⁾ ⁽²⁾
4.2	(1.4)	10.9	13.7	6.6	(1.9)	8.1	12.8	סך ההוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
5,020.9	9,785.1	1,382.9	16,188.9	5,978.8	8,910.9	1,446.2	16,335.9	יתרת חוב רשומה לסוף תקופה
0.12%	-	4.37%	0.41%	0.02%	0.01%	3.29%	0.30%	שיעור מיתרת חוב רשומה לסוף תקופה:
0.22%	(0.06%)	(1.21%)	(0.07%)	0.28%	(0.09%)	(1.05%)	(0.05%)	מחיקות נטו
0.33%	(0.06%)	3.15%	0.34%	0.44%	(0.09%)	2.24%	0.31%	הפרשה קבוצתית
								ההוצאה בגין הפסדי אשראי

⁽¹⁾ לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ, 2026, ההוצאה בגין הפסדי אשראי כוללת הוצאה בגין הפרשה פרטנית, נטו בסך של כ-2.1 מיליוני ש"ח.

⁽²⁾ עדכני מח"מ, מקדמי התאמות איכותיות ומאקרו בעיקר כתוצאה מהשינויים בסביבה הכלכלית, ומההשפעות הצפויות כתוצאה ממלחמת "חרבות ברזל".

⁽³⁾ החל מיום ה-1 בינואר 2026, הבנק מיישם לראשונה את עדכון תקינה ASU 2025-08 בדבר רכישת הלוואות. התיקון מרחיב את אוכלוסיית הנכסים הפיננסיים שנרכשו ומטופלים בגישת ה"ברוטו". כתוצאה מהיישום לראשונה ההפרשה להפסדי אשראי במועד הרכישה בסך של כ-5 מיליוני ש"ח התווספה לעלות הרכישה. לפרטים נוספים אודות הוצאות להפסדי אשראי ויישום לראשונה ראה טבלה 10 וביאור מדיניות חשבונאית.

לפרטים נוספים ראה [פרק 2.2 - התפתחויות עיקריות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר](#).

ההפרשה למיסים על הרווח

ההפרשה למיסים הסתכמה ברבעון הראשון של שנת 2026 בסך של 27.9 מיליוני ש"ח לעומת 19.4 מיליוני ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד. שיעור המס האפקטיבי הינו 35.1% לעומת 28.7% בתקופה המקבילה אשתקד ולעומת שיעור מס סטטוטורי של 34.7%. שיעור המס הנמוך בתקופה המקבילה נובע בעיקר מהחזרי מס בגין שנים קודמות.

התפתחויות בסעיפי רווח כולל אחר

הרווח הכולל האחר המיוחס לבעלי מניות הבנק (לאחר השפעת המס) ברבעון הראשון של שנת 2026 הסתכם בהפסד כולל אחר בסך 11.4 מיליוני ש"ח, לעומת רווח כולל אחר בסך של כ-0.2 מיליוני ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד. ברבעון הראשון של שנת 2026 נרשמו הוצאות שטרם מומשו מהתאמת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, נטו בסך 7.3 מיליוני ש"ח (כ-11.3 מיליוני ש"ח לפני השפעת המס).

רווח כולל

סך הכל הרווח הכולל המיוחס לבעלי מניות הבנק ברבעון הראשון של שנת 2026 הסתכם בסך של 43.9 מיליוני ש"ח, לעומת 45.9 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. תשואת הרווח הכולל המיוחס לבעלי מניות הבנק על ההון העצמי הממוצע ברבעון הראשון של שנת 2026 הייתה 10.9%, לעומת 12.4% בתקופה המקבילה אשתקד. כל השינויים מקורם ברווח הנקי וברווח הכולל האחר כמוסבר לעיל.

2.3 המבנה וההתפתחויות של הנכסים, ההתייבויות, ההון והלימות ההון והמינוף

ההתפתחויות בסעיפי הנכסים וההתייבויות

סך כל המאזן ליום 31 במרץ, 2026 הסתכם ב- 23,348.9 מיליוני ש"ח, לעומת 23,100.6 מיליוני ש"ח בתום שנת 2025 גידול של כ-1%.

מזומנים, פיקדונות בבנקים וניירות ערך

יתרת הנכסים הסליים (מזומנים, פיקדונות בבנקים וניירות ערך) ליום 31 במרץ, 2026 הסתכמה ב- 6,610.9 מיליוני ש"ח, לעומת כ-6,339.9 מיליוני ש"ח בתום שנת 2025, גידול של כ-4%, מזה:

יתרת המזומנים והפיקדונות בבנקים ליום 31 במרץ, 2026 הסתכמה בכ- 3,928.7 מיליוני ש"ח, לעומת כ- 4,404.5 מיליוני ש"ח בתום שנת 2025, קיטון של 427 מיליוני ש"ח. יתרת ניירות הערך הסתכמה ביום 31 במרץ, 2026 ב-2,682.2 מיליוני ש"ח, לעומת כ- 1,935.4 מיליוני ש"ח בתום שנת 2025, גידול של 747 מיליוני ש"ח. עיקר השינוי במהלך התקופה נובע מרכישת מק"מ ואג"ח ממשלתי בתיק למסחר.

טבלה 11 - התפתחות תיק ניירות הערך (במיליוני שקלים):

יתרה ליום 31 בדצמבר 2025	תנועות שוטפות ⁽¹⁾	שערך ⁽²⁾	יתרה ליום 31 במרץ 2026	שינוי יתרת - %
205.5	-	2.3	207.7	1%
1,327.0	52.0	(5.5)	1,373.3	3%
402.9	698.1	0.2	1,101.0	173%
1,935.4	750.1	(3.0)	2,682.1	39%

⁽¹⁾ כולל קניות, מכירות, פדיונות ותקבולי ריבית.

⁽²⁾ בניירות ערך מוחזקים לפדיון כולל ריבית צבורה, בניירות ערך זמינים למכירה וניירות ערך למסחר כולל ריבית צבורה, רווחים שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן והפרשי שער.

אשראי לציבור

טבלה 12 - התפתחות תיק האשראי (במיליוני שקלים):

יתרה ליום 31 בדצמבר 2025	ביצועים	תיקים ⁽¹⁾	פירעונות ⁽²⁾	מכירות תיקים ⁽³⁾	יתרה ליום 31 במרץ 2026	שינוי יתרת - %
9,314	478	-	(404)	(477)	8,911	(4%)
1,325	115	191	(185)	-	1,446	9%
10,639	593	191	(589)	(477)	10,357	(3%)
2,004	381	-	(413)	-	1,972	(2%)
1,121	139	-	(104)	(11)	1,145	2%
2,615	770	164	(563)	(124)	2,862	9%
16,379	1,883	355	(1,669)	(612)	16,336	-
213	-	-	-	-	219	-
16,166	-	-	-	-	16,117	-

⁽¹⁾ לא כולל מיחזרים בביצועים ופירעונות.

⁽²⁾ כולל רק את חלקו של הבנק בהעמדה משותפת של הלוואות לדיר (סינדיקציה) בסך של כ-158.6 מיליוני ש"ח.

⁽³⁾ סעיף בינוי ונדל"ן - בינוי מתייחס לאשראי לרכישת קרקעות לבנייה וליווי פרויקטים למגורים.

⁽⁴⁾ סעיף בינוי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן מתייחס למשכנתאות למטרות עסקיות ושיעבוד דירות ונכסים מסחריים.

⁽⁵⁾ ליום 31 במרץ, 2026 כולל אשראי מגובה הלוואות רכב ואשראי למטרה כללית בסך 454.8 מיליוני ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2025 - 332.2 מיליוני ש"ח).

⁽⁶⁾ במהלך התקופה נמכר תיק אשראי (איגוח) בהיקף של כ-612 מיליוני ש"ח.

⁽⁷⁾ במהלך התקופה נרכש אשראי מגובה הלוואות רכב בהיקף של כ-355 מיליוני ש"ח.

⁽⁸⁾ כולל צבירת ריבית, הפרשי הצמדה והפרשי שער ומחיקות חשבונאיות.

⁽⁹⁾ בנטרול המכירה בסך 612 מיליוני ש"ח והעמדה משותפת של הלוואות לדיר (סינדיקציה) בסך 212 מיליוני ש"ח סך כל האשראי לציבור גדל בשיעור של 4.8% ואשראי לדיר גדל בכ-3.1%.

בניינים וציוד

יתרת בניינים וציוד הסתכמה ביום 31 במרץ, 2026 ב-297.5 מיליוני ש"ח לעומת כ-291.1 מיליוני ש"ח בתום שנת 2025.

נכסים אחרים

יתרת נכסים אחרים הסתכמה ביום 31 במרץ, 2026 ב-304.0 מיליוני ש"ח, לעומת כ-295.5 מיליוני ש"ח בתום שנת 2025.

פיקדונות הציבור

טבלה 13 – פיקדונות הציבור

שיעור מסך היתרה ליום 31 במרץ 2026	שיעור מסך היתרה ליום 31 בדצמבר 2025	שינוי יתרות-%	יתרה ליום 31 במרץ 2026		פיקדונות של אנשים פרטיים ⁽¹⁾
			במיליוני ש"ח		
76%	78%	(2%)	13,980.6	14,213.6	
14%	13%	10%	2,722.4	2,484.3	
10%	9%	15%	1,788.7	1,552.2	
100%	100%	1%	18,491.7	18,250.1	

⁽¹⁾ מזה סך של 2.0 מיליארד ש"ח לאנשים פרטיים אשר יש להם חשבון עו"ש פעיל בבנק לעומת 2.1 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2025.

ליום 31 במרץ, 2026 כ-76% מסך פיקדונות הציבור הינם של משקי בית. כ-47% מסך פיקדונות הציבור הינם עד לגובה של 1 מיליוני ש"ח, ו-27.8% מסך יתרת פיקדונות הציבור לזמן קצוב הם פיקדונות עם אופציה למשיכה מוקדמת (זמינים למשיכה) בהתראה של 7/35/60 ימים.

הבנק מציע מערכת סגורה לניהול פיקדונות תוך מתן אפשרות ללקוח לפתוח פיקדון באופן עצמאי, בכל עת, ללא תלות בשירותים בנקאיים נוספים ובתום התקופה הכספיים מושבים לחשבון המקור, ליום ה-31 במרץ, 2026 קיימים כ-15 אלפי פיקדונות אשר הופקדו באמצעות מערכת סגורה בסכום כולל של כ-1,691 מיליוני ש"ח (כ-115 אלפי ש"ח בממוצע לפיקדון) לעומת כ-1,703 מיליוני ש"ח ו-1,707 מיליוני ש"ח בסוף שנת 2025 ובסוף שנת 2024, בהתאמה.

לפרטים נוספים אודות סוגי פיקדונות ופיקדונות לפי סדר גודל ראה [ביאור 8 פיקדונות הציבור](#).

לפרטים נוספים אודות ניתוח איכותי וקבוצות המפקידים הגדולים ראה להלן [בפרק 3.3 סיכון נזילות ומימון](#).

פיקדונות מבנקים

יתרת פיקדונות מבנקים הסתכמו ביום 31 במרץ, 2026 בכ-57.5 מיליוני ש"ח לעומת כ-55.6 מיליוני ש"ח בתום שנת 2025.

אגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים

טבלה 14 – אגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים

שינוי יתרות באחוזים	יתרה ליום 31 במרץ 2026	פירוט ⁽¹⁾ במיליוני ש"ח	הנפקות	יתרה ליום 31 בדצמבר 2025	
				במיליוני ש"ח	
(1%)	2,531	(17)	-	2,548	אגרות חוב
-	223	-	-	223	כתבי התחייבות נדחים מותנים (coco)
(1%)	2,754	(17)	-	2,771	סך הכל כתבי התחייבות

⁽¹⁾ כולל גם צבירת ריבית והפרשי הצמדה.

לפרטים אודות הנפקות ראה להלן [פרק 1.6 אירועים מהותיים בתקופת הדוח ואירועים לאחר תאריך המאזן](#).

נכסים והתחייבויות בגין מכשירים נגזרים

יתרת נכסים בגין מכשירים נגזרים הסתכמה ביום 31 במרץ, 2026 ב-15.6 מיליוני ש"ח (מזה כ-1.1 מיליוני ש"ח עבור פעילות לקוחות), לעומת 4.8 מיליוני ש"ח בתום שנת 2025 (מזה כ-1.6 מיליוני ש"ח עבור פעילות לקוחות).

יתרת התחייבויות בגין מכשירים נגזרים הסתכמה ביום 31 במרץ, 2026 ב-17.7 מיליוני ש"ח (מזה כ-1.1 מיליוני ש"ח עבור לקוחות), לעומת 22.1 מיליוני ש"ח בתום שנת 2025 (מזה כ-1.6 מיליוני ש"ח עבור פעילות לקוחות).

התחייבויות אחרות

יתרת התחייבויות אחרות הסתכמה ביום 31 במרץ, 2026 ב-367.6 מיליוני ש"ח, לעומת כ-352.0 מיליוני ש"ח בתום שנת 2025.

פעילות חוץ מאזנית בניירת ערך המוחזקים בידי הציבור

נכון ליום 31 במרץ, 2026 מספר הלקוחות המחזיקים תיקי ניירות ערך במשמרת הבנק עומד על 4.6 אלפי לקוחות, לעומת כ-4.5 אלפי לקוחות בסוף שנת 2025. שווי תיקי ניירות ערך של לקוחות אלה ליום 31 במרץ, 2026 עומד על כ-4.5 מיליארדי ש"ח, לעומת כ-4.6 מיליארדי ש"ח בסוף שנת 2025.

הון והלימות הון

טבלה 15 - יחס הלימות הון:

יתרה ליום 31 במרץ 2026	יתרה ליום 31 בדצמבר 2025	
במיליוני ש"ח		
א - הון עצמי לצורך חישוב יחס ההון		
1,632.8	1,628.6	הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים ⁽¹⁾
-	-	הון רובד 1 נוסף, לאחר ניכויים
392.5	390.2	הון רובד 2, לאחר ניכויים
2,025.3	2,018.8	סך הכל הון כולל
ב - יתרות משוקללות של נכסי סיכון		
13,604.0	13,409.0	סיכון אשראי
150.6	110.3	סיכון שוק
1,125.2	1,535.4	סיכון תפעולי ⁽²⁾
14,879.8	15,054.7	סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון
1,606.4	1,596.0	הון המיוחס לבעלי מניות הבנק
54.1	53.6	זכויות שאינן מקנות שליטה
1,660.5	1,649.6	הון עצמי
באחוזים		
ג - יחס ההון לרכיבי סיכון		
11.0	10.8	יחס הון עצמי לרובד 1 לרכיבי סיכון
13.6	13.4	יחס הון הכולל לרכיבי סיכון
9.4	9.4	יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים ⁽¹⁾
12.5	12.5	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים ⁽¹⁾

⁽¹⁾ הבנק מיישם את הוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 בנושא מדידה והלימות הון כפי שפורסמו על ידי הפיקוח על הבנקים וכפי שעודכנו על מנת להתאימן להוראות באזל. בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים למערכת הבנקאית, נדרש הבנק לעמוד ביחס הון רובד 1 מזערי של 9% וכן על יחס הון כולל מזערי של 12.5%. ליחס הון רובד 1 התווספה דרישת הון בשיעור המבטא 1% מיתרת הלוואות לדיור למועד הדיווח. בהתאם לכך, יחס הון עצמי רובד 1 המזערי ויחס ההון הכולל המזערי הנדרש לבנק על ידי הפיקוח על הבנקים על בסיס מאוחד, לפי נתוני מועד הדיווח הינו 9.4%-12.5%, בהתאמה. קביעת יעדי ההון מהווה שלב התחלתי ומהותי בתהליך תכנון ההון כאשר יתר השלבים נגזרים ממנו שכן יעד ההון המזערי שקבע הפיקוח על הבנקים מהווה, למעשה, מגבלת תכנון. יעד ההון נקבע תוך התחשבות בסביבה הרגולטורית, העסקית והארגונית של הבנק. בישיבתו מיום 24 בינואר, 2023 החליט הדירקטוריון על יחס ההון העצמי רובד 1 הנדרש החל מיום 31 בדצמבר, 2022 ל-10.0% מעל יחס זה קבע הדירקטוריון שולי ביטחון בשיעור של 0.1% ושולי הביטחון של ההנהלה עודכנו ל-0.15%. יעד ההון הכולל נקבע על 12.5%. שולי הביטחון עודכנו גם לגבי יעד זה ל-0.25%. בישיבה מיום 5 במרץ, 2026 אישר הדירקטוריון את העלאת יחס ההון העצמי רובד 1 הנדרש, החל מיום 1 באפריל 2026 לרמה של 10.25% ואשרר את שולי הביטחון ברמה כוללת של 0.25%. תהליך הערכת הלימות ההון (ICAAP) ותכנון ההון הינו חלק מרכזי בניהול התכנית העסקית האסטרטגית וניהול הסיכונים של הבנק בראייה צופת פני עתיד. במסגרת תהליך תכנון ההון נבחנת השפעת היעדים האסטרטגיים והעסקיים על פרופיל הסיכון ועל ההון הנדרש על ידי הבנק. יעדי ההון

השמרנים שנקבעו מסכמים את הערכת הדיסקרטוריון על נאותות ההון של הבנק בהתייחס לתכנית העסקית צופה פני עתיד, הסיכון שהוגדר, פרופיל הסיכונים, הממשל התאגידי, והמצב הכספי של הבנק. יעדי ההון נקבעו גם בהתחשב בתאבון הסיכון שאותגר ע"י מגוון תרחישי קיצון בדרגות חומרה שונות, בהתאם להנחיות בנק ישראל. תכנון ההון של ה- ICAAP לימד כי לבנק יש הון מספק על פי התכנית העסקית שלו, כדי לעמוד בהון הנדרש ממנו וביעדי ההון שקבע, גם לאחר שאלה אותגרו ע"י שורה של מבחני קיצון. למטרת קביעת משקלי הסיכון, משתמש הבנק בדירוגי חברת הדירוג - Standard and Poor's Rating Group.⁽²⁾ ביום 19 ביוני, 2024 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר לעדכון הוראת ניהול בנקאי תקין 206 בנושא מדידה והלימות הון - סיכון התפעולי, בהתאם לחוזר עודכן אופן חישוב נכסי סיכון משוקללים בגין סיכון תפעולי. מועד תחילת השינויים נקבע החל מיום ה-1 בינואר 2026. יישום העדכון הביא (ליום ה-1 בינואר, 2026) לעלייה ביחס הון עצמי רובד 1 וביחס ההון הכולל בשיעור של כ-0.4% וכ-0.4% בהתאמה.

טבלה 16 - השפעה על יחס הון עצמי רובד 1 יחס ההון הכולל בעקבות שינויים היפותטיים בהון הבנק ובנכסי הסיכון (בנקודות האחוז):

תרחיש ^{א)}	השפעה על יחס הון עצמי רובד 1 ליום		השפעה על יחס ההון הכולל ליום	
	31 במרץ 2026	31 בדצמבר 2025	31 במרץ 2026	31 בדצמבר 2025
עלייה של 10% בהון העצמי	1.1	1.1	1.1	1.1
עלייה של 10% במכשירי הון רובד 2	-	0.2	-	0.1
עלייה של 10% בנכסי הסיכון	(1.0)	(1.0)	(1.0)	(1.2)

טבלה 17 - התפתחות ההון בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2026 (במיליוני שקלים):

הון עצמי	הון עצמי רובד 1	הון רובד 2	הון סלל	יתרה ליום 31 בדצמבר 2025
1,649.6	1,628.6	390.2	2,018.8	
51.2	51.2	-	51.2	רווח נקי לתקופה*
(33.5)	(33.5)	-	(33.5)	דיבידנד ששולם
(7.4)	(7.4)	-	(7.4)	רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס*
-	-	0.5	0.5	שינוי ביתרת כתבי התחייבות נדחים המוכרים כהון רובד 2
-	-	1.8	1.8	שינוי בהפרשה קבוצתית המוכרת כהון רובד 2
-	(6.7)	-	(6.7)	אחר
0.5	0.5	-	0.5	זכויות שאינן מקנות שליטה
1,660.5	1,632.8	392.5	2,025.3	יתרה ליום 31 במרץ 2026

^(א) ראה לעיל פירוט רווח ורווחיות בפרק 2.2 התפתחות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר.

לפרטים נוספים בדבר שינויים בהון העצמי, ראה בדוחות הכספיים, [דוח על השינויים בהון ובביאור 10 - הלימות הון, מינוף וניזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים](#). ביום 6 באפריל, 2025 ("מועד התחילה") פרסם בנק ישראל חוזר המעדכן שתי הוראות ניהול בנקאי תקין (203 ו-329), כהוראת שעה החלה באופן מידי, ועד לסוף שנת 2026. החוזר מעדכן את סעיף 79 להוראה 203 (הגישה הסטנדרטית - סיכון אשראי), כך שהאשראי הניתן במסגרת הסכם ליווי לפרויקט בניה למגורים, בו יותר מ-25% מההסכמים עם הרוכשים הם בתנאי תשלום לא לינארי (כלומר - הרוכש רשאי לדחות יותר מ-40% מהתשלום למועד המסירה) - יסווג כאשראי בסיכון מוגבר (סיכון של 150%). לצורך החישוב לא נלקחים בחשבון הסכמים שבהם הרוכש כבר פרע חלק משמעותי מהמחיר, אך מנגד כן נלקחים בחשבון כלל ההסכמים בפרויקט (לפי מספר יחידות), הן הקיימים והן העתידיים. בפרויקטים קיימים בהם נכון למועד התחילה היזם כבר עבר את מגבלת 25%, החובה תחול על האשראי הניתן לפרויקט רק אם שיעור ההסכמים יעלה ב-5 נקודות האחוז או יותר מהשיעור במועד הנ"ל. לאור התיקון, ובהתאם להתנהלות הגורמים השונים בשוק - יזמים, רוכשים וגופי המימון, ותחת הנחת העבודה כי נדרש לתמוך במכירת דירות בפרויקטים הפעילים, הבנק מקיים בקרה וניטור הדוקים של המכירות בפרויקטים ולתוספת הנדרשת בסך נכסי הסיכון. בנוסף לכך, הבנק שלח ללקוחותיו מכתבים המבהירים את דרישות ההוראה ואת ציפיותיו לעמידה בהן. ליישום העדכון להוראה אין השפעה מהותית על יחסי ההון. החוזר מעדכן גם את הוראה 329 (מגבלות לתמן הלוואות לדיוור) ומטיל מגבלות על שיעור הביצועים בגין הלוואות בולט או בלון בסבסוד היזם, כך שלא יעלה על 10% מסך הביצועים ברבעון קלנדרי בגין הלוואות דיוור כהגדרתן בהוראת ניהול בנקאי תקין 451. הבנק אינו מבצע הלוואות מסוג זה, ולפיכך תיקון זה אינו משפיע על הבנק.

הון רובד 2

טבלה 18 – הון רובד 2

יתרה ליום 31 בדצמבר 2025	יתרה ליום 31 במרץ 2026	
במיליוני ש"ח		
222.8	223.3	כתבי התחייבות נדחים מסוג COCO*
167.4	169.2	הפרשות קבוצתיות להפסדי אשראי
390.2	392.5	סך-הכל הון רובד 2

*כתבי התחייבות נדחים הכוללים מנגנון לספיגת הפסדים באמצעות מחיקת קרן.

יחס מינוף

טבלה 19 – יחס מינוף (במיליוני ש"ח)

יתרה ליום 31 בדצמבר	יתרה ליום 31 במרץ		
	2025	2026	
1,628.6	1,514.2	1,632.8	הון עצמי רובד 1
23,266.5	22,763.0	23,517.9	סך חשיפות מאזניות
725.1	739.1	662.2	חשיפות חוץ מאזניות אחרות (לאחר מקדמי המרה לחשיפות מאזניות)
20.7	16.4	65.7	סכומי תוספות בגין חשיפה פוטנציאלית עתידית הקשורה לכל העסקאות בגין נגזרים
(6.8)	(1.1)	(7.1)	סכומים בגין נכסים שנוכו בקביעת הון עצמי רובד 1
24,005.5	23,517.4	24,238.7	סך החשיפות
6.8%	6.4%	6.7%	יחס מינוף
4.5%	4.5%	4.5%	יחס המינוף המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים

ביום 28 באפריל 2015 פרסם הפיקוח על הבנקים את הוראת ניהול בנקאי תקין 218 בנושא "יחס מינוף", (להלן: "ההוראה"). ההוראה קובעת יחס מינוף פשוט ושקוף שאינו מבוסס סיכון, אשר יפעל כמדידה משלימה ואמינה לדרישות ההון מבוססות סיכון, ואשר נועד להגביל את צבירת המינוף בתאגיד הבנקאי. בהתאם להוראה, תאגיד בנקאי יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-5% על בסיס מאוחד. תאגיד בנקאי ששך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד מהווה 20% או יותר מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית, יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-6%. בהתאם לאמור לעיל, יחס המינוף המזערי שנדרש מהבנק הוא 5%. ביום 15 בנובמבר, 2020 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא "התאמות נוספות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם ירוס הקורונה (הוראת שעה)" לעדכון הוראת ניהול בנקאי תקין 250, במסגרתה יחס המינוף לא יפחת מ 4.5% על בסיס מאוחד, לעומת 5% לפני השינוי. במסגרת חוזר הפיקוח על הבנקים מיום 20 בדצמבר, 2023 תוקף ההקלה האורך עד ליום 31 בדצמבר, 2025. ביום 14 בספטמבר, 2025 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר נוסף המעדכן את תוקף ההקלה עד ליום 30 ביוני, 2027. על אף האמור בעדכון הוראת השעה, שיעור יחס המינוף לא יפחת מהשיעור ביום 31 בדצמבר, 2026 או משיעור יחס המינוף הנדרש מהתאגיד הבנקאי בהוראה טרם הוראת השעה, הנמוך מביניהם.

מדיניות חלוקת דיבידנדים

לפרטים בדבר מדיניות חלוקת הדיבידנד של הבנק, ראה סעיף 2.3 ("המבנה וההתפתחויות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון והמינוף"), תת-סעיף "מדיניות חלוקת דיבידנדים" לדוחות הכספיים של הבנק ליום 31 בדצמבר, 2025 שפרסם הבנק ביום 5 במרץ, 2026 (מס' אסמכתא: 2026-01-020068), אשר האמור בו נכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

חלוקת הדיבידנד בפועל כפופה להחלטות פרטניות של הדירקטוריון בטרם כל חלוקה, ובכפוף להוראות הדין שחלות על חלוקת דיבידנד ובכלל זה הוראות חוק החברות, התשנ"ט-1999 והוראות בנק ישראל, כפי שייקבעו מעת לעת, ולכן נסיבות מסוימות יכול וימנעו מהבנק את האפשרות לחלק דיבידנד.

מדיניות חלוקת הדיבידנד תישאר בתוקפה כל עוד לא החליט הדירקטוריון אחרת, עשויים להיות בה שינויים מעת לעת, ואין באמור בה כדי לגרוע מסמכות דירקטוריון הבנק להחליט מעת לעת בהתחשב בשיקולים עסקיים ובהוראות הדין ובהוראות רגולטוריות החלות על הבנק, על שינוי המדיניות או על שינוי שיעור הדיבידנד שיחולק בגין תקופה מסוימת או להחליט שלא לחלק דיבידנד בגין תקופה מסוימת.

אין במדיניות חלוקת הדיבידנד של הבנק משום התחייבות של הבנק לבצע חלוקת דיבידנד או בדבר שיעורו. שיעור חלוקת הדיבידנד בפועל עשוי להיות מושפע מהיקפי רכישה עצמית של מניות הבנק, אם וככל שתבוצע במקביל.

ביום 5 במרץ, 2026, אישר דירקטוריון הבנק חלוקת דיבידנד בשיעור של 40% בגין רווחי החציון השני לשנת 2025 בסך כולל של כ- 33.48 מיליוני ש"ח, אשר שולם ביום 23 במרץ, 2026 לבעלי המניות של הבנק. לפרטים ראו דוח מידי שפרסם הבנק ביום 5 במרץ, 2026 (מס' אסמכתא: 2026-01-020093), אשר האמור בו נכלל בדוח זה על דרך ההפניה. ביום 26 במרץ, 2026 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות דיבידנד סופי לשנת 2025. לפרטים נוספים ראו דיווח דוח בדבר זימון אסיפת בעלי המניות שפרסם הבנק ביום 12 במרץ, 2026 (מספר אסמכתא: 2026-01-022119) ודוח מידי על תוצאות אסיפה שפרסם הבנק ביום 30 במרץ, 2026 (מספר אסמכתא: 2026-01-029197), אשר האמור בהם נכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

חלוקת דיבידנדים

להלן פירוט אודות חלוקת הדיבידנדים בבנק בשנים 2024-2026:

במיליוני ש"ח			
	2024	2025	2026
דיבידנד	12.5	20.4	33.5
מועד הכרזה	21/03/2024	19/03/2025	05/03/2026
מועד החלוקה	08/04/2024	09/04/2025	23/03/2026
דיבידנד	26.0	44.4	
מועד הכרזה	20/08/2024	12/08/2025	
מועד חלוקה	05/09/2024	03/09/2025	
סך הכול	38.5	64.8	33.5

2.4 תיאור עסקי התאגיד הבנקאי לפי מגזרי פעילות פיקוחיים

הבנק פועל באמצעות מטה הבנק, סניפיו וחברות בנות ומספק מגוון שירותים בנקאיים בחמישה מגזרי פעילות עיקריים. גישת ההנהלה לפילוח פעילות הבנק אינה שונה מהותית מגישת פילוח המגזרים הפיקוחית כמתואר להלן:

(1) **מגזר משקי הבית** – לקוחות המגזר הינם אנשים פרטיים (למעט אלה הנכללים במגזר בנקאות פרטית).

במסגרת פעילות מגזר משקי הבית מספק הבנק מגוון של שירותים ומוצרים פיננסיים עבור אנשים פרטיים (למעט אלו המיוחסים למגזר "בנקאות פרטית"). המוצרים העיקריים העומדים לרשות לקוחות הבנק במסגרת מגזר פעילות זה כוללים: הלוואות לרכישת דירת מגורים, הלוואות לכל מטרה בביטחון דירת מגורים, הלוואות צרכניות, חשבונות עו"ש, פיקדונות וחשבונות, פעילות בשוק ההון בניירות ערך, כרטיסי אשראי וכרטיסים נטענים ללקוחות הבנק. מרבית לקוחות הבנק המשתייכים למגזר פעילות זה, מקבלים מהבנק שירותי בנקאות באמצעות סניפי הבנק, באמצעים דיגיטליים ועל ידי מוקד הלקוחות של הבנק, לרבות שירותי ה-IVR.

במסגרת פעילות הנפקת כרטיסי אשראי נטענים הבנק מנפיק תחת רישיון מאסטר כארד מגוון כרטיסי חיוב לצרכים עסקיים שונים במודל Business2Business2Customer. הפעילות הנוכחית ממוקדת בהנפקת כרטיסים נטענים ובעיקר לתושבים זרים ומהווה חלופה פשוטה ואיכותית לחשבון בנק. שיווק הכרטיסים מבוצע באמצעות מספר מפיצים אשר התקשרו עם הבנק בהסכמי הפצה ומהווים גם את הקו הראשון ללקוח בהיבטים השירותיים. לנתונים כמותיים על פעילות זו ראו ניתוח פעילות מגזר משקי בית בהמשך.

(2) **מגזר בנקאות פרטית** – לקוחות המגזר הינם אנשים פרטיים להם יתרת תיק נכסים פיננסיים העולה על 3 מיליוני ש"ח.

(3) **מגזר עסקי** – לקוחות המגזר הינם חברות בניה, קבלנים וחברות נדל"ן, תאגידים, עמותות וכן עסקים קטנים ובינוניים.

במסגרת פעילות המגזר העסקי מספק הבנק שירותים בנקאיים ללקוחות עסקיים. שירותים אלה ניתנים ללקוחות הבנק, בעיקר באמצעות החטיבה העסקית וכן באמצעות החטיבה הקמעונאית. המגזר כולל פעילות בסקטור הנדל"ן של ליווי פרויקטים לבניה למגורים בעיקר בשיטת הליווי הסגור, בין היתר, מימון פרויקטים לפי תמ"א 38 לסוגיה וכן מתן אשראי ללקוחות עסקיים קטנים ובינוניים כנגד בטחונות שונים ובכלל זה הלוואות למטרה עסקית בביטחון דירות ונכסים מסחריים.

המגזר העסקי מחולק לתתי מגזרים להלן:

• מגזר עסקים קטנים וזעירים – עסקים שמחזור פעילותם קטן מ-50 מיליוני ש"ח.

• מגזר עסקים בינוניים וגדולים⁽⁴⁾ – עסקים שמחזור פעילותם גדול או שווה ל-50 מיליוני ש"ח.

(4) **מגזר מוסדיים** – לקוחות המגזר כוללים חברי בורסה המנהלים כספי לקוחות, חברות ביטוח וגופים מוסדיים נוספים.

(5) **מגזר ניהול פיננסי** – המגזר כולל את פעילות הנוסטרו ופעילות ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק. הפעילויות במגזר זה כוללות את הניהול הכספי של הבנק, ואינן כוללות פעילות מול לקוחות הבנק. תחומי הפעילות העיקריים במגזר זה הם:

ניהול ההון הפיננסי הפנוי של הבנק, ניהול נכסים והתחייבויות, ניהול תיק הנוסטרו של הבנק, ניהול החשיפות לסיכונים שוק לרבות חשיפות בסיס, ריבית ונזילות, פעילות מול בנקים בארץ ובחו"ל, פעילות רכישה, מכירה ושירותי תיקי אשראי. לפרטים נוספים ראה בפרק ממשל תאגידי.

⁽⁴⁾ מגזר זה כולל את הפעילות עם העסקים הגדולים, אשר היקפן אינו מהותי.

לפרטים אודות הכללים העיקריים שישומו בחלוקת תוצאות הפעילות בין המגזרים השונים ולפרטים נוספים אודות תוצאות הפעילות ראה [ביאור 13 לדוחות הכספיים](#).

טבלה 20 – מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים (במיליוני שקלים):

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2026

סך הכל	מסר ניהול פיננסי ⁽³⁾	משקי בית ⁽¹⁾							
		עסקים קטנים				מזה: הלוואות			
		גופים מוסדיים	וגדולים ⁽²⁾	חזירים	בנקאות פרטית	מזה: אחר	לדיר	בית	סה"כ משקי
97.1	2.5	-	7.7	25.8	-	23.7	37.4	61.1	מרווח מפעילות מתן אשראי
35.9	-	2.2	1.5	5.8	4.5	21.9	-	21.9	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
29.1	12.7	-	1.4	3.8	-	1.7	9.5	11.2	אחר
162.1	15.2	2.2	10.6	35.4	4.5	47.3	46.9	94.2	סך הכל הכנסות ריבית, נטו
97.1	47.3	-	4.3	14.8	14	27.2	2.1	29.3	סך הכנסות שאינן מריבית
12.8	4.7	-	1.9	(0.4)	-	8.5	(1.9)	6.6	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
166.7	7.2	1.2	7.4	27.3	4.2	73.6	45.8	119.4	הוצאות תפעוליות ואחרות
27.9	17.6	0.4	1.9	8.3	0.6	(2.7)	1.8	(0.9)	הפרשה למיסים על הרווח
51.8	33.0	0.6	3.7	15.0	11	(4.9)	3.3	(1.6)	רווח נקי (הפסד) לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
0.5	-	-	-	-	-	0.5	-	0.5	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
51.3	33.0	0.6	3.7	15.0	11	(5.4)	3.3	(2.1)	המיוחס לבעלי מניות הבנק
97.1	4.6	0.7	3.5	15.4	2.5	47.2	23.2	70.4	הוצאות ישירות
69.6	2.6	0.5	3.9	11.9	1.7	26.4	22.6	49.0	הוצאות עקיפות
96.8	34.7	0.9	6.3	22.7	2.2	12.1	17.9	30.0	רווח נקי לפני העמסת הוצאות עקיפות
16,335.9	454.8	-	1,271.6	4,173.3	1.7	1,523.6	8,910.9	10,434.5	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
18,491.7	-	2,722.4	629.5	1,159.2	3,176.2	10,804.4	-	10,804.4	יתרת פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025									
107.4	4.4	-	7.1	23.9	-	28.3	43.7	72.0	מרווח מפעילות מתן אשראי
39.9	-	1.5	1.8	6.1	5.0	25.5	-	25.5	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
23.9	11.3	0.2	0.7	3.0	0.5	4.9	3.3	8.2	אחר
171.2	15.7	1.7	9.6	33.0	5.5	58.7	47.0	105.7	סך הכל הכנסות ריבית, נטו
67.4	30.4	-	3.7	9.0	14	20.9	2.0	22.9	סך הכנסות שאינן מריבית
13.7	3.0	-	0.1	1.1	-	10.9	(1.4)	9.5	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
157.3	5.7	1.8	6.0	25.0	3.9	73.5	41.4	114.9	הוצאות תפעוליות ואחרות ⁽⁴⁾
19.4	10.7	-	2.1	4.5	0.9	(1.5)	2.7	1.2	הפרשה למיסים על הרווח
48.2	26.7	(0.1)	5.1	11.4	21	(3.3)	6.3	3.0	רווח נקי (הפסד) לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
2.4	-	-	-	-	-	2.4	-	2.4	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
45.8	26.7	(0.1)	5.1	11.4	21	(5.7)	6.3	0.6	המיוחס לבעלי מניות הבנק
91.2	2.9	1.0	2.6	14.0	2.3	47.1	21.3	68.4	⁽⁴⁾ הוצאות ישירות
66.1	2.8	0.8	3.4	11.0	1.6	26.4	20.1	46.5	הוצאות עקיפות
95.2	28.7	0.7	7.5	19.3	3.2	15.8	20.0	35.8	רווח נקי לפני העמסת הוצאות עקיפות
16,188.9	284.6	-	1,103.2	3,552.9	7.8	1,455.3	9,785.1	11,240.4	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
17,666.2	-	2,113.7	507.0	1,176.0	3,028.7	10,840.8	-	10,840.8	יתרת פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

דוחות כספיים | 31.03.2026

בנק ירושלים בע"מ

שינויים עיקריים ברווח הנקי:

מגזר משקי בית

במגזר משקי בית הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק ברבעון הראשון של שנת 2026 הסתכם בהפסד בסך 2.1 מיליוני ש"ח לעומת רווח בסך 0.6 מיליוני ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד, ירידה של 2.7 מיליוני ש"ח. ברווח לפני מס נרשם קיטון של 6.7 מיליוני ש"ח על פי הפירוט שלהלן:

סה"כ הפרש	הפרש בתת מגזר אחר		הפרש בתת מגזר הלוואות לדיור		
	הסבר	סכום	הסבר	סכום	
(11.5)	קיטון ביתרות ובמרווח אשראי ופיקדונות	(11.4)	-	(0.1)	הכנסות הריבית נטו
6.4	בעיקר בשל עליה בהכנסות מכרטיסי אשראי נטענים (**)	6.3	-	0.1	הכנסות שאינן מריבית(*)
(2.9)	קיטון במחיקות	(2.4)	-	(0.5)	הוצאות להפסדי אשראי
4.5	עליה בהוצאות כרטיסי אשראי נטענים(**) שקוזזה על ידי ירידה בהוצאות אחרות	0.1	עליה בהוצאות שכר ישירות ובהוצאות עקיפות המועמסות על המגזר	4.4	הוצאות התפעוליות
(2.7)		0.3		(3.0)	רווח (הפסד) לאחר מס

(*) יצוין כי ההכנסה ממכירת תיקי משכנתאות, איגוח תיקי משכנתא וסינדיקציה נרשמות במגזר ניהול פיננסי בעוד שהוצאות יצור משכנתא נרשמות במגזר משקי בית. (***) ברבעון הראשון של שנת 2026 ההכנסות מכרטיסי אשראי נטענים הסתכמו ל- 21.1 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-13.6 מיליוני ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד, גידול של 17.5 מיליוני ש"ח. ההוצאות מפעילות זו הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2026 ל-11.3 מיליוני ש"ח בהשוואה ל-9.9 מיליוני ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד, גידול של 1.4 מיליוני ש"ח. סך הסכום שהוטען בכרטיסים אלה (מחזור הפעילות) ברבעון הראשון של שנת 2026 הסתכם ל- 2.4 מיליארדי ש"ח לעומת 1.7 מיליארדי ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד, גידול של 0.7 מיליארדי ש"ח.

מגזר בנקאות פרטית

ברבעון הראשון של שנת 2026 נרשם במגזר זה רווח נקי לאחר מס בסך של 1.1 מיליוני ש"ח, בהשוואה לרווח בסך 2.1 מיליוני ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד.

מגזר עסקי (עסקים קטנים וזעירים, עסקים בינוניים וגדולים)

ברבעון הראשון של שנת 2026 נרשם רווח נקי לאחר מס במגזר זה בכללותו בסך של 18.7 מיליוני ש"ח בהשוואה לרווח בסך של 16.5 מיליוני ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד. במגזר זה נרשם גידול בהכנסות ריבית נטו של 3.4 מיליוני ש"ח בזכות גידול ביתרות האשראי, נרשם גידול של 6.4 מיליוני ש"ח בהכנסות שאינן מריבית, בעיקר בגין הכנסות מפעילות בניירות ערך, פעילות BAAS והפרשי המרה, כן נרשם גידול בהוצאות הפסדי אשראי בסך של 0.3 מיליוני ש"ח וגידול בהוצאות תפעוליות בסך של 3.7 מיליוני ש"ח בגין עליה בהוצאות שכר ישירות ובהוצאות עקיפות המועמסות על המגזר.

מגזר גופים מוסדיים

ברבעון הראשון של שנת 2026 נרשם במגזר זה רווח נקי של 0.6 מיליוני ש"ח בהשוואה להפסד בסך 0.1 מיליוני ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד. הגידול נובע מקיטון בהוצאות התפעוליות במגזר של 0.6 מיליוני ש"ח וגידול בהכנסות ריבית נטו בסך של 0.5 מיליוני ש"ח.

מגזר ניהול פיננסי

ברבעון הראשון של שנת 2026 נרשם במגזר זה רווח נקי לאחר מס בסך 33.0 מיליוני ש"ח בהשוואה לרווח בסך 26.7 מיליוני ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד. במגזר זה נרשם קיטון בהכנסות ריבית נטו בסך 0.5 מיליוני ש"ח וכן נרשם גידול של 16.9 מיליוני ש"ח בהכנסות שאינן מריבית זאת בעיקר בגין מכירה ואיגוח תיקי משכנתא. לפרטים נוספים אודות היקף ההוצאות העקיפות בכל מגזר ומפתחות ההקצה ראה [בביאור 13 מגזרי פעילות בדוחות הכספיים ובפרק 2.2 התפתחויות עיקריות בהכנסות, בהוצאות ברווח כולל אחר](#).

2.5 חברות מוחזקות עיקריות

ביום 25 במאי, 2022, הושלמה עסקה במסגרתה הבנק הקים תאגיד עזר בנקאי, תמר אריאל קפיטל בע"מ ("החברה הבת"), אשר אליו הועברה פעילות האשראי הצרכני של הבנק לרבות תיק קיים בהיקף של 1.4 מיליארד ש"ח, ובמקביל, רכשו חברות מקבוצת הפניקס כ-19.99% ממניות החברה הבת. ממועד זה, מועבר לחברה הבת כל האשראי הצרכני המבוצע בבנק. במסגרת העסקה התקשר הבנק עם החברה הבת בהסכם למתן שירותי ניהול ותפעול, לפיו יעמיד הבנק לחברה את כלל שירותי הניהול והתפעול ויעמיד לה מקורות המימון הנדרשים לפעילותה.

להלן נתונים עיקריים מהדוחות של חברת תמר אריאל קפיטל:

ליום 31 בדצמבר 2025	ליום 31 במרץ 2026	
במיליוני ש"ח		
1,458.1	1,653.9	אשראי, נטו
1,229.7	1,410.1	פיקדונות מחברת האם
268.1	271.4	הון עצמי
43.9	3.3	רווח נקי מתחילת השנה
14.5%	13.8%	יחס הון עצמי רובד 1

הקיטון ברווח הנקי בתקופת הדוח ביחס לשנת 2025 נובע בעיקרו מקיטון בהכנסות הריבית בסך של כ-11 מיליוני ש"ח וגידול בהפרשה להפסדי אשראי בעקבות רכישת תיקי אשראי בסך של כ-4 מיליוני ש"ח.

ביום 24 בדצמבר, 2025 נחתם הסכם בין הבנק לבין חברת מור לנגרמן קפיטל במסגרתו יחזיק הבנק 19.9% מהון המניות של מור לנגרמן קפיטל. סך ההשקעה הסתכמה ל-3.6 מיליוני ש"ח.

במהלך התקופה המדווחת לא חלו התפתחויות מהותיות בפעילות של החברות המוחזקות למעט האמור לעיל, לפרטים נוספים על חברות עיקריות של הבנק ראה ביאור 14 לדוחות הכספיים לשנת 2025.

פרק 3 - סקירת הסיכונים

המידע בפרק זה אינו כולל את כל המידע הנדרש בדוחות שנתיים מלאים ויש לעיין בפרק זה ביחד עם המידע הניתן בפירוט רחב בדוח הדירקטוריון וההנהלה ליום 31 בדצמבר 2025 ובדוח על הסיכונים נדבך 3 לשנת 2025.

התפתחויות מהותיות בחשיפה לסיכונים ואופן ניהולם

מדינת ישראל נמצאת במצב לחימה, במספר חזיתות ובעצימות משתנה מזה כשלוש שנים. לחימה זו דורשת הקצאת משאבים משמעותית ויש לה השפעות נרחבות על המשק כאשר בחודש מרץ 2026 ברקע מבצע "שאגת הארי" נרשמה פעילות חלקית בלבד של המשק. תחזית חטיבת המחקר שגובשה בחודש מרץ 2026 בעיצומה של הלחימה למול איראן ותחת הנחה שהיא תמשך עד סוף אפריל 2026, משקפת פגיעה בפעילות בטווח הקצר. התוצר צפוי לצמוח בשנים 2026 ו- 2027 בשיעור של 3.8% ו- 5.5% בהתאמה (תחזית צמיחה נמוכה מזו שפורסמה טרום המבצע). שיעור האינפלציה בשנים 2026, 2027 צפוי לעמוד על 2.2% ו- 1.8% בהתאמה וריבית בנק ישראל צפויה לרדת עד סוף 2026 לרמה של 3.5%-3.75%. דרוג האשראי של המדינה נותר ברבעון הראשון של 2026 ללא שינוי.

ליום עריכת הדוח, אי הוודאות הביטחונית והכלכלית נותרה גבוהה.

הפעילות העסקית של הבנק כרוכה בניהול סיכונים פיננסיים ושאינם פיננסיים. הבנק מנהל את עסקיו ואת סיכוניו בהתאם למסגרת שקבע לניהול ובקרת הסיכונים המהותיים אליהם הוא נחשף כחלק מפעילותו העסקית, המתבססת על עקרונות וסטנדרטים בינלאומיים מקובלים המותווים ע"י הרגולטור. מסגרת זו קובעת את העקרונות לניהול ולבקרת הסיכונים של הבנק בכל מצב טבעי. שגרה, התרעה וקיצון. אחד ממרכיביה המרכזיים של מסגרת ניהול ובקרת הסיכונים של הבנק הוא תאבון הסיכון שנקבע על ידי הדירקטוריון, ומעוגן במסמכי המדיניות השונים של הבנק ובמסמך מדיניות ייעודי הכולל את מדיניות תאבון הסיכון של הבנק, את המגבלות הכמותיות והאיכותיות הקובעות את תקרות החשיפה ואת ניטור וניהול תאבון הסיכון לנוכח התפתחות פרופיל הסיכון של הבנק. הנהלת הבנק אחראית, בין היתר, באמצעות קווי ההגנה שנקבעו בבנק לניהול ובקרת הסיכונים השונים, ליישום העקרונות שנקבעו לניהול הסיכונים, ולעמידה בעקרונות תיאבון הסיכון. מגבלות אלה נקבעות בשגרה ובחירום, כדי לתמוך בעמידת הבנק ביעדי העסקיים, ולהבטיח כי היעדים העסקיים מושגים תוך עמידה בפועל בפרופיל סיכון התואם את תאבון הסיכון הנדרש, כפי שקבע הדירקטוריון ובהתאם את המגבלות הרגולטוריות.

ניהול הסיכונים מבוסס על שלושה קווי הגנה. כאמור, עקרונות הטיפול הנדרשים לניהול ובקרת הסיכונים מעוגנים ומוגדרים במסמכי מדיניות ייעודיים לגבי כל סיכון מהותי. סיכון מהותי מוגדר ככזה שיש לו פוטנציאל פגיעה בהלימות ההון, רווחיות ויעדי הבנק. לגבי כל סיכון מהותי נקבעו הדרכים, השיטות והמערכות המאפשרות זיהוי, מדידה, הערכה, בקרה, הפחתה, ניטור ודיווח כולל קביעת תאבון הסיכון ומגבלות הסיכון של הדירקטוריון ושל ההנהלה. פרופיל הסיכון של הבנק נבחן רבעונית במסגרת מסמך הסיכונים המדווח לדירקטוריון. רמת איכות תשתיות ניהול הסיכונים, לרבות מערכות המידע, מותאמות להתפתחויות שונות בבנק, כדוגמת: שינויים בנכסי סיכון, גידול במאזן ובהכנסות, עלייה במורכבות הפעילות או במבנה התפעולי שלו, התרחבות מגזרית, מכירות ורכישות יתקי אשראי, הצפות ערך, השקת מוצרים חדשים או קווי פעילות חדשים, עמידה מלאה בהוראות הרגולציה ומערך בקרה פנימית איתן. במסגרת התכנון העסקי האסטרטגי מובאים בחשבון היקפן של התפתחויות אלו וצרכי ניהול הסיכונים והמשאב האנושי הנדרשים כדי לתמוך בתכנון. בשנים האחרונות ביצע הבנק התקדמות משמעותית ביישום תכנית שדרוג המחשוב של הבנק, וזאת, על אף האיזמים השונים בסביבה הרגולטורית והכלכלית של הבנק והעלייה המשמעותית ברגולציה הנדרשת מהבנק המשפיעה על תכנית העבודה וסדרי העדיפות של המחשוב והיחידות העסקיות.

תהליכי ניהול ובקרת הסיכונים מתייחסים למכלול הסיכונים המהותיים לפעילות הבנק כך שלצד הסיכונים בפעילויות העסקיות, כגון אשראי, שוק, ריבית ונזילות, קובעים תהליכי ניהול הסיכונים גם את מסגרת ועקרונות הטיפול בכל גורמי הסיכון המפורטים בהמשך ובכללם: סיכונים תפעוליים, המשכיות עסקית, סיכון מעילות והונאות, סיכונים מערכות מידע, סיכונים אבטחת מידע וסייבר, סיכון משפטי, סיכון ציות, סיכון הלבנת הון, סיכון מימון טרור, סיכון התנהגות (Conduct), סיכון הגנת פרטיות, סיכון מוניטין וסיכון אסטרטגי.

תהליך הערכת הלימות ההון (ICAAP) וניהול ההון הינו חלק מרכזי בניהול התכנית העסקית האסטרטגית וניהול הסיכונים של הבנק בראייה צופת פני עתיד. במסגרת תהליך תכנון ההון נבחנת השפעת היעדים האסטרטגיים והעסקיים על פרופיל הסיכון ועל ההון הנדרש על ידי הבנק. מתהליך זה עולה כי לבנק קיים הון הולם להתמודד עם מכלול הסיכונים שזוהו. יעדי ההון השמרניים, לרבות כריות ההון שנקבעו, מסכמים את הערכת הדירקטוריון על נאותות ההון של הבנק בהתייחס לתכנית העסקית לאופק תכנון של שלוש שנים קדימה, הסיכון שהוגדר, פרופיל הסיכונים, הממשל התאגידי, והמצב הכספי של הבנק. כפי שנקבע במסגרת ניהול ובקרת הסיכונים שיעגן הבנק, הבנק בוחן באופן סדיר ותדיר את טבלת גורמי הסיכון. להערכת הבנק, במהלך רבעון ראשון שנת 2026 לא חלו שינויים בחומרת גורמי הסיכון של הסיכונים השונים לעומת סוף שנת 2025, למעט עלייה בחומרת גורם סיכון הריבית מרמה "נמוכה-בינונית" לרמה "בינונית" כמפורט מטה.

סיכון אשראי וריכוזיות אשראי - סיכון האשראי הוא הסיכון העיקרי והמהותי לפעילות הבנק, שכן השפעתו על היעדים העסקיים ויעדי ההון של הבנק משמעותית. הסיכון תלוי במדיניות הפיסקלית והמוניטרית וכן בגורמי סיכון רבים ומגוונים, ביניהם: שיעור הריבית במשק, האינפלציה, האבטלה, שיעור הפרעונות המוקדמים ועוד.

משכנתאות - שנת 2025 התאפיינה בעלייה בשיעור הפיגורים והכשלים, תוצאה של הפגיעה ביכולת החזר של הלקוחות כתוצאה מרמת הריבית הגבוהה במשק וסיום מתווה

ההקפאות שניתן עם פרוץ מלחמת "חרבות ברזל". ברבעון ראשון 2026 נמשכת מגמת העלייה בהיקף הפיגורים - שיעור החובות הבעייתיים עלה משיעור של 2.06% בסוף דצמבר 2025 לרמה של 2.30% בסוף מרץ 2026. למרות עלייה זו, שיעור הכשלים במשכנתאות עדיין נמוך יחסית, ובאותו אופן, שיעור המחיקות נמוך מאוד (ולמעשה, אפסי לאורך זמן) בגין העובדה שהאשראי ניתן כנגד בטוחות דירות למגורים. הבנק מקפיד על מדיניות חיתום המתחשבת ביכולת ההחזר של הלווה, שיעור המימון ועוד, כאשר המדדים, שיעור ה-LTV (שיעור הלוואה מערך הדירה) ושיעור ה-PTI (יחס ההחזר של הלווה) עומדים במגבלות שנקבעו. שיעור ה-LTV הממוצע במתן הלוואות חדשות לדיור עלה ביחס לשנים קודמות אך, עדיין הינו ברמה נמוכה יחסית ושמרנית. לפירוט מדדי הסיכון של תיק המשכנתאות, כולל ה-LTV וה-PTI, ראה בהמשך דוח זה. פעילות הבנק במתן משכנתאות בחברה הערבית והחרדית יכולה להחשב כמסוכנת יותר, יחסית לשאר הבנקים, אולם, פוטנציאל סיכון זה מתמחר על ידי המרווח שקבע הבנק לפעילות זו. לבנק ניסיון רב שנים ומומחיות בפעילות במגזרים אלה המסייעת לו לשמור על רמת כשלים ומחיקות נמוכה גם במגזרים אלה.

תיק המשכנתאות של הבנק ממשיך להיות "עוגן" המקטין את פרופיל סיכון האשראי של הבנק ואת פרופיל ההון והסיכון הכולל שלו (בגין מהותיות סיכון האשראי בפרופיל הסיכון הכולל של הבנק). הבנק מוכר תיקי משכנתאות לגופים מוסדיים, מבצע עסקאות סינדיקציה ועסקאות איגוח על פי מדיניות סדורה בהתאם לאסטרטגיית הבנק ומגבלות בנק ישראל. **אשראי צרכני (מרביתו סולו)** - חלקו של סיכון האשראי הצרכני בתמהיל סיכון האשראי הכולל הינו 9% בלבד. מרבית תורת האשראי הצרכני הינה סולו, בה רמת הכשלים הינה גבוהה יחסית ולאורך זמן וזאת בגין העובדה שהלקוחות ברובם, אינם לקוחות העו"ש של הבנק והבנק איננו הבנק הראשי לפעילותם. שיעור חדלי הפירעון בתיק הצרכני גבוה יחסית, ויש לו השפעה דומיננטית על שיעור הכשלים והמחיקות. עם זאת, יציין, כי בחודשים האחרונים נרשמה ירידה מתונה בהיקף הפיגורים. להערכת הבנק, רמת ההפרשה הקבוצתית בגין אשראי זה הינה בהלימה לרמת הסיכון. הבנק מפצה על רמת הסיכון של תיק האשראי הצרכני בתמחור אשראי תואם סיכון. הבנק הידק את מדדי החיתום והדרוג, הקטין את הביצועים באשראי הצרכני, הסולו, והמשיך לפעול לשיפור יכולות הגבייה שלו.

האשראי **העסקי** של הבנק מתבצע באמצעות מתן אשראי ללוויי בניה, לחברות מימון או אשראי כנגד בטוחות בהיקפים שנקבעו על ידי דירקטוריון הבנק. עיקר האשראי ניתן לענף הנדל"ן בעיקרו למימון בניה למגורים בהתחדשות עירונית והוא מתבצע ברמת סיכון נמוכה יחסית. אשראי זה מתנהל תחת מדיניות שמרנית של הבנק, ובפרט, מדיניות החיתום. מדדי התיק השונים מעידים על רמה נמוכה יחסית של סיכון, הכשלים והמחיקות ברמה נמוכה והסיכון נחלק עם חברות הביטוח השותפות למתן האשראי. הלווים ברובם הם לוויים ותיקים ובעלי יכולת מוכחת. אי הוודאות עקב מצב המלחמה והגידול בנטל החוב כתוצאה מעליית הריבית בשנים האחרונות, העלו את פוטנציאל הסיכון באשראי לנדל"ן וכתוצאה, הבנק הגדיל באופן משמעותי את ההפרשות שלו לענף זה מיחס הפרשות ליתר אשראי בשיעור של 0.13% טרום המלחמה לרמה של 1.09% למועד הדיווח. בשנה האחרונה, ברקע המלחמה הממושכת, סביבת הריבית הגבוהה וצעדי בנק ישראל בנוגע לצמצום התופעה הנרחבת של מבצעי עידוד מכירות של היזמים, אנו עדים לתמורות בשוק הנדל"ן אשר באות לידי ביטוי בירידה במכירות דירות על ידי קבלנים וירידה במחירי הדירות, בדגש על אזור המרכז וקיימת עליה מסוימת בפרופיל הסיכון בענף זה. הבנק מבצע ניטור של מצב הלוויים. נכון למועד פרסום דוח זה, לא נמצאו ממצאים מהותיים לגבי יציבות הלקוחות. דוח עשרת הלוויים הגדולים של הבנק מלמד כי לוויים אלה איתנים גם בתקופה הנוכחית, כאשר סך סיכון האשראי הכולל של עשרת הלוויים עומד על כ-80% מההון העצמי, במסגרת תאבון הסיכון שנקבע על ידי דירקטוריון הבנק. בחינה כמותית שבוצעה בבנק העלתה כי תחת תרחישים שונים פוטנציאל ההפסד מכוסה על ידי תוספת ההפרשות שביצע הבנק.

נזילות - מדדי הסיכון מלמדים כי הבנק שומר על רמת נזילות גבוהה וזאת בהתאם למדיניות הבנק. יחס ה-LCR (יחס כיסוי הנזילות) עומד ברבעון הראשון על ממוצע של 183%, ללא שינוי מהותי ביחס לרבעונים קודמים. ממוצע יחס ה-LCR גבוה באופן משמעותי מהיחס המזערי שקבע בנק ישראל וכן מעל מגבלת הדירקטוריון. בשנים האחרונות הגדיל הבנק את היקף הפיקדונות הקצרים ממוסדות כספיים (עד חודש). מאחר ומדובר במקור שאינו יציב, התחשיב של יחס כיסוי הנזילות מתחשב בתזרים הנובע מעסקאות אלו, בסכום זהה, הן במונה (גידול בנכסים נזילים באיכות גבוהה) והן במכנה (גידול בתזרים יוצא, נטו). כפועל יוצא, ככל שיחס כיסוי הנזילות גבוה מ-100% (כמו במקרה של הבנק), דווקא תוספת תזרימית של עסקאות אלו גורעת מיחס הנזילות. כך לדוגמה נכון לרבעון הראשון של שנת 2026, בעוד שהיחס הממוצע הרבעוני כולל הפיקדונות הקצרים מהמוסדיים עומד, כאמור, על 183%, הרי שלאחר נטרול הפיקדונות ממוסדות פיננסיים עד חודש, יחס ה-LCR הממוצע הרבעוני של הבנק עומד על 317%. כל מדדי הנזילות הנוספים המשמשים את הבנק לניטור פרופיל הנזילות נמצאים ברמה גבוהה. כחלק מבחינת פרופיל סיכון הנזילות ביצע הבנק תרחיש קיצון ליחס ה-LCR שהועבר לבנק ישראל (התרחיש מניח משיכת פיקדונות בקצב הגבוה משמעותית ממצב השגרה, כפי שהם מחושבים ב-LCR). גם בתרחיש קיצון זה רמת הנזילות היא מעל היחס הרגולטורי שנקבע. גם יחס המימון היציב, NSFR, אשר עומד בסוף מרץ 2026 על 131% מלמד על רמת נזילות גבוהה.

הערכת דירוג סיכון הנזילות הינה "נמוכה-בינונית", ללא שינוי ביחס לרבעון הקודם.

שוק וריבית - הבנק פועל במסגרת תאבון הסיכון שנקבע לסיכונים השוק והריבית. מרבית ההשקעות בתיק ההשקעות של הבנק הן בנכסים ברמת סיכון נמוכה. ההשקעות הן באג"ח מדינה בארץ ובחו"ל, והאחזקה במניות מהווה אחוזים נמוכים מאוד מהתיק. השווי ההוגן של הבנק חשוף לעליית ריבית, כתוצאה ממבנה הנכסים וההתחייבויות של הבנק. היקף החשיפה לשינויים בריבית בסוף מרץ 2026 עלה ביחס לסוף שנת 2025 כתוצאה מפעילות הבנק, בעיקר באג"ח ממשלתיות. לאור התנדבותיות בשיעור הפרעונות המוקדמים, להם פוטנציאל השפעה על היקף החשיפה לריבית, הבנק עוקב אחר התפתחותם הן בתיק המשכנתאות והן בתיק הצרכני. מבנה הנכסים וההתחייבויות, כמו גם יחסי ההון של הבנק,

מושפעים גם ממכירת תיקי משכנתאות ומכלים נוספים לפיני הון אותם מבצע הבנק כחלק מהאסטרטגיה העסקית ומניהול ההון של הבנק. הערכת חומרת גורם סיכון השוק בטבלת גורמי הסיכון הינה, ללא שינוי, ברמה "נמוכה – בינונית" ולאור העלייה, כאמור, בחשיפות הריבית, העולתה הערכת חומרת גורם סיכון הריבית מרמה "נמוכה-בינונית" לרמה "בינונית".

סייבר – במהלך השנים האחרונות, במקביל לעלייה בתקיפות הסייבר על מדינת ישראל והמערכת הבנקאית, פעל הבנק לשיפור משמעותי ביכולותיו לטיפול בסיכון הסייבר. קביעת תאבון הסיכון ואמידת פרופיל סיכון הסייבר מבוצעות באמצעות מתודולוגיה המבוססת על מגוון רחב של פקטורים וגורמי סיכון. אגף הסייבר בשיתוף עם חטיבת הסיכונים מנטרים את התפתחות פרופיל הסיכון באמצעות מתודולוגיה זו ופועלים בהתאם למדיניות סיכונים הסייבר שאושרה בבנק. במהלך הרבעון הנסקר לא ארעו אירועי סייבר שהשפיעו על תוצאות הדוחות הכספיים.

מניעת מעילות והונאות – לאגף הסייבר תפקיד משמעותי גם בכל הקשור לניטור הונאות. בבנק הוטמעה מערכת שיוצרת התרעות לפי ספים שנקבעו, (KRI - Key Risk Indicator), למוקד טיפול במעילות והונאות בחטיבת הסיכונים. המערכת מנטרת גם את פעילות הכרטיסים הנטענים של הבנק. בתקופה האחרונה חלה עלייה במערכת הבנקאית ובבנק במספר נסיונות ההונאה. הבנק פועל באופן שוטף בהתאם למדיניות מניעת מעילות והונאות ועל פי תכנית ייעודית שגיבשה ההנהלה, לחיזוק הטיפול שלו בניסיונות אלה, כולל הדרכות והגברת המודעות לפוטנציאל סיכון זה ועיבוי מתמשך של חוקי ניטור האנומליות ופיתוח של שיטות סטטיסטיות נוספות.

סיכון ציות – תחת סיכון הציות כלולים, בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 308 גם סיכונים הנובעים מתחום הוגנות הבנק כלפי לקוחותיו, איסור הלבנת הון ומימון טרור, הגנה על הפרטיות וכדומה. ניהול סיכון הציות מיושם בהתאם להוראות הדין ונוהל בנקאי תקין החלים על הבנק בהקשר זה, ובכלל זה בהתאם להוראה 308. הבנק פועל לפי תכנית עבודה סדורה במטרה להמשיך ולשדרג את אופן ניהול הסיכון, ואת תהליכי הערכת הסיכון והטיפול של קווי ההגנה בליקויים ככל שהתגלו.

סיכון הוגנות – הבנק מקפיד לנהוג בהוגנות עם לקוחותיו, בפרט, בתהליכי מתן אשראי, כאשר מתקיימות בקורות הן בקו ראשון והן בקו שני על מנת לוודא כי הבנק נוקט בפעולות הנדרשות כדי להבטיח, בכל עת, טיפול הוגן בלקוחותיו.

סיכון תפעולי – הבנק פועל באופן מתמשך לחיזוק מסגרת הטיפול בסיכון התפעולי ובסיכונים הבקרה הפנימית השונים. חיזוק מסגרת הטיפול כוללת שיטות הערכה חדשות ומעודכנות להערכת הסיכון, פיתוח בקורות נוספות והתאמת פעילות קווי ההגנה השותפים לטיפול בסיכונים אלה.

סיכון משפטי – נכון ליום 31 במרץ, 2026 לבנק אין חשיפה מהותית בגין תביעות שהוגשו נגדו אשר ההסתברות להתממשותן הינה אפשרית (Reasonably Possible) או אינה קלושה למעט האמור ב**ביאור 11 לדוחות הכספיים**.

סיכון מודל – לבנק מדיניות ניהול סיכונים מודלים במסגרתה נקבע, בין היתר, תאבון סיכון לסיכון המודל וזאת בהתאם לדרישות הוראת ניהול בנקאי תקין 369 בנושא ניהול אפקטיבי של ניהול סיכונים מודלים שנכנסה לתוקף ביום 21 באוגוסט, 2025. הבנק פועל במסגרת תוכנית עבודה רב-שנתית סדורה לניהול סיכונים המודל.

סיכון אסטרטגי – בנק ירושלים הינו בעיקר בנק קמעונאי המציע פתרונות פיננסיים ללקוחות כל הבנקים, פרטיים ועסקיים, תוך מיקוד והתמחות בתחום המשכנתאות, בפקידונות, באשראי צרכני ועסקי ובליווי פרויקטים למגורים. פעילות זו מתבצעת תחת סביבה דינמית והבנק ניצב בפני אתגרים אסטרטגיים משמעותיים, תוך התגברות התחרות מצד גופים בנקאיים וחוץ בנקאיים והשפעות פוטנציאליות של מתווה הרישוי המדורג אשר מעניק הקלות לכניסת בנקים חדשים. מעבר לכך, מודלים עסקיים חדשים בעולם הפיננסי אשר מתפתחים ברקע התקדמות הבינה המלאכותית עלולים להשפיע על המערכת הבנקאית בטווח זמן הבינוני. הבנק מבצע באופן שוטף התאמות בתוכנית האסטרטגית בהתאם לשינויים וההתפתחויות במערכת.

3.1 סיכון אשראי

סיכון האשראי הוא הסיכון שנובע מההסתברות שלווה או שקבוצת לווים לא יעמדו בהתחייבויותיהם לבנק, באופן שיתבטא באי-תשלום ו/או פיגורים בתשלומי הקרן ו/או הריבית במלואם ו/או במועדם ועקב כך יישחקו רווחיו הצפויים של הבנק. סיכון האשראי הוא הסיכון המהותי לפעילות הבנק כפי שמשקף בחלקו בסך נכסי הסיכון לפי הנדבך הראשון-כ-90%. במסגרת ניהול סיכונים האשראי הבנק מנטר את איכות תיק האשראי, מגדיר מדיניות אשראי הקובעת מגבלות ענפיות, מגבלות על קווי העסקים את קווי ההגנה האחרים לניהול הסיכון, עקרונות לניהול הסיכון, תהליכי הגבייה והביטחונות ועוד. הבטחה המרכזית הניתנת לבנק היא שיעבוד נדל"ן. לפירוט, ראה, בדוח על הסיכונים – גילוי בהתאם לנדבך 3 ליום 31 במרץ 2026 וליום 31 בדצמבר, 2025 ובפרק 3 בדוח הכספי ליום 31 בדצמבר, 2025.

הערכת סיכון וסיווג חובות שעברו שינויים בתנאים על רקע מלחמת "חרבות ברזל"

מתוך מטרה לעודד תאגידים בנקאיים לאפשר ללווים אשר הושפעו מהמלחמה גמישות נוספת בפירעון ההלוואות פרסם בנק ישראל דגשים לטיפול בחובות לגביהם בוצעו הסדרים שונים, בין היתר, בהתאם למתווה בנק ישראל.

לכלל הלקוחות שעברו שינויים תנאים, ובפרט ללקוחות העונים לקריטריונים של מתווה בנק ישראל, נקבעו הסדרי פירעון, תוך הערכת וניטור סיכון החוב והלווה, הן במועד השינוי והן באופן מתמשך, לצורך זיהוי חובות בעייתיים ובתוך כך חובות בקשיים פיננסיים שעברו שינוי תנאים. זאת, בשים לב, כי ככלל ועל פי הנחיית בנק ישראל, הסדרי פירעון כאמור, כשלעצמם, אינם בהכרח מעידים על כך שהלקוח נמצא בקשים פיננסיים. במסגרת בחינה זו, התייחס הבנק, ככלל, לנסיבות הבאות:

- הרקע לשינוי התנאים
- מצב הלווה או החוב במועד השינוי, ובפרט מצב הפיגור והסיווג
- עומק והיקף היתור שהוענק במסגרת שינוי התנאים, ובפרט תקופת הדחיה/פריסה המבוקשת
- כל נושא אחר אשר רלוונטי להערכה האם הגבייה של הקרן ושל הריבית לפי התנאים החדשים מובטחת באופן סביר.

בפרט, החמיר הבנק את הסיווג של אוכלוסיות לווים בתיק הצרכני והדיר, אשר לגביהם זוהו אינדיקטורים שליליים כגון החזרות מס"ב, פיגור ו/או תקופת דחייה ארוכה ביחס לנושך החזר סביר. החמרה זו לוותה בהגדלה נאותה של ההפרשה להפסדי אשראי, ובהרחבת הגילוי במסגרת לווים בקשיים פיננסיים שבוצע להם שינוי תנאים. חובות בהם בוצעו הסדרי חוב ולא סווגו, מנטרים במסגרת הניהול השוטף של חובות בהם חלה הרעה בסיכון, בהתאם לתבחינים ולקריטריונים הנהוגים בבנק. טבלה 21 להלן מלמדת על היקף ההקפאות לפי מספר ההלוואות שהוקפאו והיקף החובות הבעייתיים שהוקפאו. כפי שניתן לראות היקף ניצול המתוים על ידי הלקוחות היה נמוך ביותר.

טבלה 21- גילוי על הטבות שניתנו לציבור במסגרת מתווה בנק ישראל משנת 2026 ושנת 2025 ובגין מלחמת "חרבות ברזל" (במיליוני ש"ח):

שנת 2025	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31.3.26				
סך הכל	סך הכל	עסקים בינעמיים וגדולים	עסקים זעירים וקטנים	אנשים פרטיים - אחר	דיוור

ב. מידע נוסף על פעילויות לטובת לווים

ב'1. א. סך האשראי שעבר שינוי בתנאים, במהלך תקופת הדיווח:¹⁾

שינוי בתנאים ללווים בקשיים פיננסיים (ראה ביאור 14)	שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים	סך כל האשראי
19	58.5	60.4
32.7	190.2	222.9
5.6	98.9	104.5
-	-	-
3.5	40.1	43.6
0.2	0.3	0.5

ליום 31.12.25	ליום 31.3.26				
---------------	--------------	--	--	--	--

ב'1. ב. יתרת האשראי שעבר שינוי בתנאים, ליום הדיווח

שינוי בתנאים ללווים בקשיים פיננסיים (ראה ביאור 14)	שינוי בתנאים ללווים שלא היו בקשיים פיננסיים:	אשראי עם יתור על ריבית	אשראי עם דחיית תשלומים ו/או הארכת תקופה, שבו תקופת הדחייה טרם הסתיימה ²⁾	דחיית תשלומים ממוצעת בחודשים ²⁾	סך הכל
33.2	-	-	58.5	1	91.7
73.6	-	-	4.0	10	77.6
65.2	-	-	98.9	1	164.1
-	-	-	-	-	-
27.3	-	-	40.1	1	67.4
4.7	-	-	0.3	-	5.0

* בטבלה זו נכללה השפעת הטבות הניתנות על ידי הבנק לציבור במסגרת מתווה בנק ישראל משנת 2026 ושנת 2025 וכן הטבות שהבנק העניק לציבור בגין מלחמת חרבות ברזל, לרבות במסגרת מתווים קודמים. תחילת ההטבות הניתנות במסגרת מתווה בנק ישראל משנת 2025 היא מיום 01.04.2025. סך ההטבות שנוצלו מתחילת מלחמת "חרבות ברזל" הינו כ-8.1 מיליוני ש"ח.

** ביום 13 במרץ, 2024, אושרה במליאת הכנסת בקריאה שנייה ושלישית הצעת חוק תשלום מיוחד לשם השגת יעדי התקציב (הוראת שעה - חרבות ברזל), התשפ"ד-2024, הקובעת כי בנק שאינו "בנק בעל היקף פעילות קטן" (דהיינו: בנק ששווי נכסיו נמוך מ-5% משווי הנכסים של כלל הבנקים בישראל ואינו נשלט ע"י בנק אחר), ישלם לאוצר המדינה לגבי התקופה הקובעת (מ-1 באפריל 2024 ועד 31 בדצמבר, 2025) תשלום שנתי בסכום השווה ל-6% מהרווח שהפיק על פעילותו בישראל. צעד זה מגיע על רקע זינוק ברווחי הבנקים כתוצאה מהעלאות הריבית של בנק ישראל, וצפוי להכניס לקופת המדינה 1.2 מיליארד שקלים נוספים בשנת 2024, ו-1.3 מיליארד שקלים בשנת 2025.

*** ביום 26 בפברואר 2025 פרסם בנק ישראל הצעת מתווה וולונטרי, שעיקריה הקצאת כספים בסך של 1.5 מיליארד ש"ח מכלל המערכת הבנקאית בכל אחת מהשנים 2025-2026, באופן ששיעור ההקצאה של כל בנק ייגזר מנתח השוק שלו נכון למועד פרסום המתווה. הכספים יועדו לימון הקלות שונות ללקוחות כל בנק על פי סלים שונים המפורטים בהצעת המתווה, ואופן החלוקה בין הסלים נתון לשיקול דעתו של כל בנק. בראיית בנק ישראל, אימוץ המתווה ייתר, בין היתר, את הצורך בתהליכי מיסוי ספציפיים למערכת הבנקאית, אשר אינם מיועדים לבנק בעל היקף פעילות קטן (דהיינו: בנק ששווי נכסיו נמוך מ-5% משווי הנכסים של כלל הבנקים בישראל ואינו נשלט ע"י בנק אחר), ומשכך לא חל הבנק. על רקע מבצע "עם כלביא" ועל רקע מבצע "שאגת הארי" בכדי לסייע למערכת הבנקאית וללקוחותיה להתמודד עם אתגרי והשלכות אירוע זה, פרסמו הקלות נוספות הדומות במהותן להקלות שניתנו לצורך התמודדות עם השלכות מלחמת "חרבות ברזל".

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

ריכוזיות אשראי

סיכון הריכוזיות הוא סיכון הנובע מהיעדר פיזור מכל גורם בתיק האשראי. מקורות הריכוז הרלוונטיים לתיק האשראי של הבנק הינם ענפי משק, לווה בודד וקבוצת לווים. במטרה לצמצם את פוטנציאל סיכון הריכוזיות הבנק בוחן את רמת הסיכון בהיבט זה ופועל לפיזור תיק האשראי בין לווים רבים מענפי משק שונים. מרבית תיק האשראי הינו הלוואות לדיור ואשראי צרכני, יחד עם זאת, אשראי זה מפוזר בין סגמנטים שונים, ענפי משק שונים, מגזרים שונים ואזורי מגורים (גאוגרפיים) שונים ומנוהל כתיק מלא PORTFOLIO MANAGEMENT. כ-63% מתיק האשראי לציבור של הבנק הינו לאנשים פרטיים - תיק הלוואות לדיור מהווה כ-54% מתיק האשראי של הבנק והתיק הצרכני מהווה כ-9%, חלקו מגובה בביטחונות רכב.

האשראי המסחרי (כולל בעיקר, ליווי פרויקטים, קבוצות רכישה ומשכנתאות מסחריות) מהווה 37% מתיק האשראי של הבנק, [ראה טבלה 30](#). נציין כי תיק זה כולל גם אשראי מגובה בביטחונות רכב, דירות ונכסים מסחריים.

סך תיק המשכנתאות בבנק (הכולל הלוואות לדיור, הלוואות לדיור שהועמדו לקבוצות רכישה והלוואות למטרה עסקית בביטחון דירות ונכסים מסחריים ואינו כולל אשראי למימון הקמת פרויקטי נדל"ן) עומד על כ-11,861 מיליוני ש"ח ומהווה כ-73% מתיק האשראי הכולל, ביחס ל-12,116 מיליוני ש"ח (74%) בסוף שנת 2025. למרות רמת הריכוזיות הנמוכה יחסית, הבנק בוחן את מכלול גורמי הריכוזיות באופן שוטף שכן ריכוזיות נמוכה בעת שגרה יכולה להתפתח לרמת ריכוזיות גבוהה יותר בעת קיצון, עקב פוטנציאל השפעת חלק מגורמי המאקרו על חלקים שונים וגדולים מהאוכלוסייה הקמעונאית. לפיכך, הבנק בוחן ומנטר באופן שוטף את חשיפתו למגזרי האוכלוסייה השונים ברמה של תתי-תיקים.

ענף בינוי ונדלן כולל בתוכו את בינוי ונדלן-בינוי (אשראי לרכישת קרקעות לבנייה וליווי פרויקטים למגורים, כולל קבוצות רכישה) ואת ענף בינוי ונדלן-פעילות בנדל"ן (משכנתאות למטרות עסקיות בשעבוד דירות ונכסים מסחריים). פרויקטים בשלב הבניה בהם כושר הספיגה נמוך מ-30% עומד על כ-1.7% בלבד מסך החבות של הפרויקטים בבניה, מה שמלמד על סיכון נמוך, בהתקיים תרחיש קיצון המשפיע על גורמי הסיכון הרלבנטיים לפעילות זו. [לפרטים נוספים ראה בטבלה 36 - התפלגות סיכון האשראי וחובות בעייתיים בענף בינוי ונדל"ן-בינוי](#). סיכון האשראי הכולל של עשרת הלווים הגדולים עומד על כ-80% מההון העצמי. מרבית החשיפה של לווים אלו מגובה בביטחונות נדל"ן. הלווים הגדולים בבנק כפופים למגבלה הרגולטורית של לווה בודד (15% מהון רובד 1) וקבוצת לווים (25% מהון רובד 1), בנוסף הבנק קבע מגבלות אפקטיביות (נמוכות מהרגולטוריות) בגין לווה בודד וקבוצת לווים והוא עומד בכל המגבלות. לבנק 3 קבוצות לווים עם חבות העולה על 10% מהון רובד 1. סך החבות של לקוחות אלו מהווה כ-38% מהון רובד 1 ביחס למגבלה רגולטורית של 120% לכל הלקוחות עם חבות העולה על 10% מהון רובד 1.

לאור האמור לעיל, להערכת הבנק, ריכוזיות תיק האשראי שלו בהיבט הענפי הינה ברמה "בינונית" ובהיבט ריכוזיות גודל לווה/קבוצת לווים הינה ברמה "נמוכה".

זיהוי וטיפול באשראי בעייתי

כחלק מהאמצעים שמפעיל הבנק לניהול סיכונים האשראי, נקבעה מתודולוגיה לאיתור וזיהוי חובות בעייתיים המיושמת בכל קווי העסקים. המתודולוגיה כוללת תהליך שוטף מסודר ומובנה, שבמסגרתו נערכת סריקה יסודית של תיק האשראי, תוך שימוש בקריטריונים המהווים התראה מוקדמת להפיכתו של חוב לבעייתי. טבלאות 22-26 להלן מציגות את איכות האשראי של תיקי הבנק. בשנת 2025 נרשמה עלייה בהיקף הנכסים שאינם מציעים של הציבור הן בהלוואות לדיור והן באשראי המסחרי. העלייה נרשמה בעיקר בחובות שאינם צוברים. טבלה 22 מצביעה על כל שברבעון ראשון 2026 נרשמה עלייה מתונה נוספת בהיקף הנכסים שאינם מציעים של הציבור הן בהלוואות לדיור והן באשראי המסחרי. העלייה נרשמה בעיקר בחובות שאינם צוברים. טבלה 26 מציגה את יתרת הפרשה בהלוואות לדיור והיקף ההלוואות לדיור שנמצאות בפיגור. בשנת 2025, נרשמה עלייה בהיקף ההלוואות לדיור שבפיגור לתקופה של מעל 90 יום. ברבעון ראשון 2026 ממשיכה מגמה זו, כאשר שיעור ההלוואות לדיור אשר הינן בפיגור של 90 יום ומעלה הינו כ-1.9% מסך יתרת סיכון האשראי הכולל לדיור בהשוואה ל-1.7% בסוף דצמבר 2025.

לפרטים נוספים וגילוי איכותי נוסף אודות זיהוי וטיפול באשראי בעייתי והפרשה להפסדי אשראי, ראה טבלאות 22-28, 34 ו-36 וביאורים 1 ו-14 בדוחות הכספיים.

טבלה 22 - ניתוח איכות אשראי, סיכון אשראי ונכסים שאינם מבצעים של הציבור (במיליוני שקלים):

יתרת סיכון אשראי ליום								
31 בדצמבר 2025				31 במרץ 2026				
סה"כ	פרטי	דיור	מסחרי	סה"כ	פרטי	דיור	מסחרי	
סיכון אשראי בדירוג ביצועי אשראי⁽¹⁾								
15,861.2	1,237.8	8,865.9	5,757.7	15,841.1	1,365.9	8,443.6	6,031.6	סיכון אשראי מאזני
2,541.0	69.4	1,308.6	1,163.0	2,487.1	69.2	1,204.1	1,213.8	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽³⁾
18,402.2	1,307.2	10,174.5	6,920.7	18,328.2	1,435.1	9,647.7	7,245.4	סך סיכון אשראי בדירוג ביצועי אשראי
סיכון אשראי שאינם בדירוג ביצועי אשראי:								
333.2	61.3	256.4	15.5	335.6	57.0	262.5	16.1	א. לא בעייתי
60.1	21.7	-	38.4	55.2	19.5	-	35.7	ב. בעייתי צובר
290.8	4.1	191.4	95.3	311.6	3.8	204.8	103.0	ג. בעייתי לא צובר
684.1	87.1	447.8	149.2	702.4	80.3	467.3	154.8	סך הכל סיכון אשראי מאזני
10.6	0.3	-	10.3	3.1	-	-	3.1	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽³⁾
694.7	87.4	447.8	159.5	705.5	80.3	467.3	157.9	סך סיכון אשראי שאינם בדירוג ביצועי אשראי
18.1	12.0	-	6.1	21.2	10.9	-	10.3	מזה: חובות צוברים, בפיגור של 90 ימים או יותר
19,096.9	1,394.6	10,622.3	7,080.0	19,033.7	1,515.4	10,115.0	7,403.3	סך סיכון אשראי כולל של הציבור⁽²⁾
מידע נוסף על סך נכסים שאינם מבצעים:								
290.8	4.1	191.4	95.3	311.6	3.8	204.8	103.0	א. חובות לא צוברים
-	-	-	-	-	-	-	-	ב. נכסים שהתקבלו בגין אשראים שסולקו
290.8	4.1	191.4	95.3	311.6	3.8	204.8	103.0	סך הכל נכסים שאינם מבצעים של הציבור

(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 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 מוגבלות חבות של לווה.

(4) למידע נוסף לגבי חובות בדחיית תשלומים של 180 ימים או יותר, אשר אינם מסווגים כבעייתיים, ראה להלן בטבלה 24 וביאור 14 בדוחות הכספיים.

טבלה 23 - פרטים בנוגע לתנועה בחובות לא צוברים (במיליוני שקלים):

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025				לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2026				
מסחרי	דיור	פרטי	סך הכל	מסחרי	דיור	פרטי	סך הכל	
44.1	146.2	5.8	196.1	95.3	191.4	4.1	290.8	יתרת אשראי לציבור לא צובר לתחילת שנה
33.7	23.5	0.1	57.3	7.7	36.7	0.2	44.6	אשראי שסווג כלא צובר במהלך הרבעון
-	(21.9)	-	(21.9)	-	(16.6)	-	(16.6)	אשראי שחזר לצבור הכנסות ריבית
(0.4)	-	(0.4)	(0.8)	-	-	(0.1)	(0.1)	אשראי שנמחק חשבונאית
(6.5)	(4.3)	-	(10.8)	-	(6.7)	(0.4)	(7.1)	אשראי שנפרע
-	-	-	-	-	-	-	-	אחר
70.9	143.5	5.5	219.9	103.0	204.8	3.8	311.6	יתרת חובות לא צוברים ליום 31 במרץ

טבלה 24 - הלוואות לדיור בפיגור לפי הנספח להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 314 (במיליוני שקלים):

יתרה ליום 31 במרץ 2026									
עומק הפיגור (מיליוני ש"ח)									
בפיגור של 90 ימים או יותר									
סך הכל	יתרת בגין הלוואות בפיגור שמוחזרו ⁽¹⁾	סך הכל						בפיגור של 30 ועד 89 ימים	
		מעל 90 ימים	מעל 33 חודשים	מעל 15 חודשים ועד 33 חודשים	מעל 6 חודשים ועד 15 חודשים	90 ימים ועד 6 חודשים	מעל 30 ועד 89 ימים		
24.9	-	24.4	9.1	7.7	5.9	1.7	0.5	סכום הפיגור	
344.4	1.6	196.2	19.8	32.0	90.4	54.0	146.6	יתרת חוב רשומה	
5.5	-	4.8	0.5	0.8	2.2	1.3	0.7	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	
338.9	1.6	191.4	19.3	31.2	88.2	52.7	145.9	יתרת חוב נטו ליום 31 במרץ 2026	
283.4	1.9	177.6	10.9	31.7	74.1	60.9	103.9	יתרת חוב נטו ליום 31 בדצמבר 2025	

⁽¹⁾ סך הכנסות הריבית שבוטלו בגין הלוואות לדיור בפיגור שהינן בפיגור מעל 90 יום, ליום 31 במרץ, 2026 עומדות על כ-17.4 מיליוני ש"ח.

⁽²⁾ הלוואות בהן נתמם הסדר להחזר פיגורים של לווה, כאשר נעשה שינוי בלוח הסילוקין בגין יתרת הלוואה שטרם הגיע מועד פירעון, ללא ויתור על ההכנסה.

⁽²⁾ הלוואות לדיור בפיגור מעל 90 יום מהוות כ-1.9% מתוך סיכון האשראי הכולל לדיור.

ניתוח הוצאות להפסדי אשראי והתפתחויות עיקריות בסיכוני האשראי

החל מיום ה-1 בינואר 2026, הבנק מיישם לראשונה את עדכון תקינה ASU 2025-08 בדבר רכישת הלוואות. התיקון מרחיב את אוכלוסיית הנכסים הפיננסיים שנרכשו ומטופלים בגישת ה"ברוטו". כתוצאה מהיישום לראשונה, ההפרשה להפסדי אשראי במועד הרכישה בסך של כ-5 מיליוני ש"ח התווספה לעלות הרכישה. לפרטים נוספים ראה טבלה 10 וביאור מדיניות חשבונאית.

לפרטים נוספים ראה פרק 4.1 מדיניות חשבונאית ואומדנים חשבונאיים בנושאים קריטיים.

ברבעון ראשון 2026 נרשם גידול מתון של כ- 3.3 מיליוני ש"ח בהיקף ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי. יתרת ההפרשה הקבוצתית ליום 31 במרץ 2026 עומדת על כ- 199.2 מיליוני ש"ח.

טבלה 25 - תנועה ביתרת הפרשה להפסדי אשראי CECL

2025		2026		2025		2026		
סך הכל	פרטי	דיור	מסחרי	סך הכל	פרטי	דיור	מסחרי	
215.3	127.8	54.4	33.1	195.9	106.7	50.2	39.0	יתרת הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר
4.7	(1.5)	0.9	5.3	2.8	0.6	(2.0)	4.2	השפעת שינוי ביתרת החוב ⁽³⁾
(7.7)	(4.1)	(2.4)	(2.3)	0.5	0.6	0.2	(0.3)	השפעות אחרות
212.3	122.2	52.9	36.1	199.2	107.9	48.4	42.9	יתרת הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי ליום 31 במרץ

לפרטים אודות הרכב והתפתחות ההוצאות להפסדי אשראי ראה לעיל **בפרק 2.2 התפתחויות עיקריות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר.**

⁽¹⁾ עדכוני מח"מ, מקדמי התאמות איכותיות ומאקרו בעיקר כתוצאה מהשינויים בסביבה הכלכלית, ומההשפעות הצפויות כתוצאה ממלחמת "חרבות ברזל".

⁽²⁾ מזה: יתרה של 24.0 מיליוני ש"ח בגין חובות שנבדקו על בסיס פרטני ליום 31 במרץ, 2026.

⁽³⁾ כולל הפרשות להפסדי אשראי במועד הרכישה של הלוואות בסגמנט פרטי בסך 5 מיליוני ש"ח אשר התווספו לעלות הרכישה. לפרטים נוספים אודות הוצאות להפסדי אשראי ויישום לראשונה ראה טבלה 10 וביאור מדיניות חשבונאית.

טבלה 26 - שיעורי הפרשה מסיכון אשראי לציבור:

יתרה ליום 31 בדצמבר 2025				יתרה ליום 31 במרץ 2026				
סה"כ	אחר	דיור	מסחרי	סה"כ	אחר	דיור	מסחרי	
ניתוח איכות האשראי לציבור								
1.78%	0.31%	2.06%	1.66%	1.91%	0.26%	2.30%	1.72%	שיעור אשראי שאינו צובר מיתרת האשראי לציבור
1.89%	1.22%	2.06%	1.77%	2.04%	1.02%	2.30%	1.89%	שיעור אשראי שאינו צובר או בפיגור של 90 יום או יותר מיתרת האשראי לציבור
2.21%	1.97%	2.06%	2.51%	2.26%	1.62%	2.30%	2.37%	שיעור אשראי בעייתי מיתרת האשראי לציבור
4.24%	6.60%	4.81%	2.78%	4.32%	5.55%	5.24%	2.64%	שיעור האשראי שאינו בדרג בצוע אשראי מיתרת האשראי לציבור
ניתוח ההוצאות בגין הפסדי אשראי לתקופת הדיווח								
0.32%	2.01%	(0.04%)	0.52%	0.31%	2.34%	(0.08%)	0.45%	שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של אשראי לציבור
0.37%	3.94%	0.00%	0.13%	0.30%	3.44%	0.01%	0.02%	שיעור המחיקות החשבונאיות נטו מהיתרה הממוצעת של האשראי לציבור
ניתוח ההפרשה להפסדי אשראי בגין האשראי לציבור								
1.32%	8.06%	0.54%	1.02%	1.36%	7.47%	0.54%	1.09%	שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור
74%	2605%	26%	62%	71%	2842%	24%	63%	שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור שאינו צובר
70%	663%	26%	58%	67%	735%	24%	57%	שיעור ההפרשה להפסדי אשראי, מיתרת האשראי לציבור שאינו צובר או בפיגור של 90 ימים או יותר
4	2	165	8	4	2	59	53	יחס יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מהמחיקות נטו בגין אשראי לציבור

[טבלה 26](#) לעיל מלמדת כי שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי ושיעור המחיקות החשבונאיות נטו מהיתרה הממוצעת של האשראי ברבעון ראשון שנת 2026 נמוכים בשנת 2025. הירידה בשיעור המחיקות החשבונאיות נטו נרשמה הן במגזר הפרטי והם במגזר המסחרי. במגזר ההלוואות לדיור שיעור ההוצאה להפסדי אשראי ושיעור המחיקות זניחים לאורך זמן. שיעור ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור (יחס הכיסוי) ללא שינוי מהותי והוא עומד בסוף רבעון ראשון שנת 2026 על 1.36% לעומת 1.32% בסוף שנת 2025. עליה מתונה נרשמה במגזר המסחרי כאשר במגזר האחר נרשמה ירידה ביחס הכיסוי כתוצאה משינוי בתמהיל היתרות לטובת אשראי צרכני מגובה ביטחונות. נכון לסוף רבעון ראשון 2026, "יחס כיסוי המחיקות נטו של הבנק", המוצג בשורה האחרונה בטבלה מלמד כי בכל הענפים שיעור ההפרשה מכסה את המחיקות נטו בשיעור העולה באופן משמעותי על משך החיים הצפוי של התיק המסחרי ותיק ההלוואות לדיור והוא דומה למשך החיים הצפוי של התיק הצרכני.

הערכת ההפרשה להפסדי אשראי בעקבות מלחמת "חרבות ברזל"

הבנק כולל בהפרשה הקבוצתית את ההשפעה הצפויה בגין המלחמה. בהערכת ההפרשה הקבוצתית בגין המלחמה הביא בחשבון תחזית של נתוני מאקרו כגון רמת האבטלה הצפויה, השפעה על מחירי הנדל"ן למגורים, תחזית ריבית בנק ישראל ופרמטרים נוספים.

ראה להלן ניתוח רגישות ביחס להשפעה לשינויים בשיעורי האבטלה ומחירי הנדל"ן למגורים ביחס לתחזית (גורמים עיקריים ששימשו בחישוב השפעת המאקרו על ההפרשה):

טבלה 27 – יחס הכיסוי בפועל ורגישות לשינויים באומדנים⁽²⁾

ליום 31 במרץ 2026 ⁽²⁾				
סך הכול	מסחרי ואחר	אנשים פרטיים - אחר	אנשים פרטיים - לדיור	
221.4	65.1	107.9	48.4	יתרת ההפרשה ⁽¹⁾
16,335.9	5,978.8	1,446.2	8,910.9	יתרת האשראי לציבור
1.36%	1.09%	7.46%	0.54%	שיעור יתרת ההפרשה מתוך האשראי לציבור
שיעור ההפרשה להפסד בהנחה של:				
שינוי בשיעור האבטלה מול התחזית⁽²⁾				
1.37%	1.09%	7.58%	0.54%	עלייה של 1 נקודות האחוז
1.38%	1.10%	7.70%	0.54%	עלייה של 2 נקודות האחוז
1.39%	1.11%	7.82%	0.54%	עלייה של 3 נקודות האחוז
שינוי במחירי הנדל"ן למגורים מול התחזית⁽²⁾				
1.37%	1.09%	7.46%	0.55%	ירידה של 5%
1.38%	1.09%	7.46%	0.56%	ירידה של 10%
1.38%	1.10%	7.46%	0.57%	ירידה של 15%

⁽¹⁾ מזה 2.7 מיליוני ש"ח בגין הפרשה לסיכון אשראי חוץ מאזני.

⁽²⁾ שיעורים בעיגול של 0.01 נקודות האחוז.

⁽²⁾ ניתוח רגישות בוצע ביחס להשפעת שינויים היפותטיים קבועים בגורמים עיקריים אשר שימשו בחישוב ההפרשה.

בהלוואות לדיור השפעת האבטלה נמוכה למדי זאת משום שההפרשה הנוכחית של הבנק, בגין מצב המלחמה, כבר הניחה עלייה בשיעור האבטלה. השפעת ירידה במחירי הדיור היא נמוכה למדי, בין היתר, עקב שיעורו הממוצע הנמוך של ה-LTV בחיתום ובוודאי גם שיעורו בפועל (הנמוך משיעורו בחיתום). כפי שציינו לעיל, השפעת האבטלה על האשראי הצרכני היא גבוהה- בהתאם לניתוח הרגישות, עלייה באבטלה בשיעור של 1 נקודת אחוז תביא לעלייה של 0.12 נקודות אחוז בשיעור ההפרשה.

טבלה 28 - סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק (במיליוני שקלים):

יתרה ליום 31 במרץ 2026										
חובות (2) וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נכרים) (3)					סיכון אשראי כולל (4) (5)					
הפסדי אשראי (6)										
יתרת הפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות נטו	הוצאות בגין הפסדי אשראי	מזה: סיכון אשראי		מזה: חובות	סך הכל	מזה: סיכון אשראי בעייתי (5)	מזה: דירוג ביצוע אשראי (4)	סך הכל	
			לא צובר (6)	בעייתי (6)						
22.0	0.1	2.2	44.3	57.5	1,972.4	2,735.7	60.6	2,661.8	2,738.5	ציבור - מסחרי
										בינוי ונדל"ן - בינוי (6)
										בינוי ונדל"ן - פעילויות
2.1	-	(0.6)	11.2	22.7	1,144.9	1,345.9	22.7	1,323.2	1,345.9	בנדל"ן
16.9	-	4.3	-	7.8	865.7	1,118.3	7.8	1,183.0	1,190.8	שירותים פיננסיים
24.1	0.2	0.7	47.5	50.7	1,995.8	1,995.8	50.7	2,077.4	2,128.1	אחרים
65.1	0.3	6.6	103.0	138.7	5,978.8	7,195.7	141.8	7,245.4	7,403.3	סך הכל מסחרי (7)
										אנשים פרטיים - הלוואות
48.4	0.2	(1.9)	204.8	204.8	8,910.9	10,115.0	204.8	9,647.7	10,115.0	לדיוור
108.0	11.9	8.1	3.8	23.3	1,446.2	1,515.4	23.4	1,435.1	1,515.4	אנשים פרטיים - אחר
221.4	12.4	12.8	311.6	366.8	16,335.9	18,826.2	370.0	18,328.2	19,033.7	סך הכל ציבור - פעילות בישראל
										בנקים בישראל וממשלת ישראל
-	-	-	-	-	269.7	269.7	-	2,560.2	2,560.2	ישראל
221.4	12.4	12.8	311.6	366.8	16,605.6	19,095.9	370.0	20,888.4	21,593.9	סך הכל פעילות בישראל
										בנקים וממשלות בחו"ל
-	-	-	-	-	-	-	-	42.6	42.6	ישראל
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	אחרים בחו"ל
221.4	12.4	12.8	311.6	366.8	16,605.6	19,095.9	370.0	20,931.0	21,636.5	סך הכל

(1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות מכשירים נגזרים. כולל: חובות (2) - 16,605.6 מיליוני ש"ח, אג"ח - 2,525.1 מיליוני ש"ח, נכסים בגין מכשירים נגזרים - 15.5 מיליוני ש"ח, וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה - 2,490.3 מיליוני ש"ח.

(2) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.

(3) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוצגים במאזן) בסעיף התחייבויות אחרות.

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

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

(6) כולל הלוואות לדיוור אשר הועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה בסך של 84.5 מיליוני ש"ח ומסגרות שהועמדו לקבוצות אלו בסך של 68.5 מיליוני ש"ח.

(7) כולל הלוואות המגובות בתזרים הלוואות רכב ואשראי למטרה כללית בסך 454.8 מיליוני ש"ח בגין בוצעה הפרשה קבוצתית בסך של 17.3 מיליוני ש"ח.

(8) החל מיום 1 בינואר 2022 מיישם הבנק את ההוראות החדשות בנושא הפרשות להפסדי אשראי תוך זקיפת ההשפעה המצטברת לעודפים במועד היישום לראשונה.

(9) לפרטים אודות השפעת מלחמת "חברות ברזל" ומבצע "עם כלביא" ומבצע "שאגת הארי" ראה פרק 3- סקירת הסיכונים וטבלאות 21 ו-27 לעיל.

יתרה ליום 31 במרץ 2025

חובות (2) וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נזרים) (3)						סיכון אשראי כולל (2) (4)				
הפסדי אשראי (5)										
יתרת הפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות נטו	הוצאות בנין הפסדי אשראי	מזה: סיכון אשראי			סה"כ הכל	מזה: סיכון אשראי			
			לא צובר	בעייתי (6)	מזה: חובות		מזה: דירוג ביצוע	מזה: דירוג ביצוע	סה"כ הכל	
15.1	-	1.5	40.9	42.2	1,729.8	2,485.4	47.2	2,424.3	2,488.8	ציבור - מסחרי
0.9	-	(0.2)	-	8.4	1,358.8	1,397.1	8.4	1,388.7	1,397.1	בינוי ונדל"ן - בינוי (6)
19.5	1.1	2.7	2.5	5.6	626.9	852.2	6.2	893.8	900.0	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
4.1	0.4	0.2	27.5	42.1	1,305.4	1,305.4	42.1	1,358.8	1,400.9	שירותים פיננסיים
39.6	1.5	4.2	70.9	98.3	5,020.9	6,040.1	103.9	6,065.6	6,186.8	אחרים
סך הכל מסחרי (7)										
אנשים פרטיים - הלוואות										
53.2	0.1	(1.4)	143.5	143.5	9,785.1	11,300.2	143.5	10,956.2	11,300.2	לדיוור
128.6	15.1	10.9	5.5	28.4	1,382.9	1,457.6	28.7	1,363.7	1,457.6	אנשים פרטיים - אחר
סך הכל ציבור - פעילות בישראל										
221.4	16.7	13.7	219.9	270.2	16,188.9	18,797.9	276.1	18,385.5	18,944.6	בנקים בישראל וממשלת ישראל
-	-	-	-	-	197.6	197.6	-	2,148.5	2,148.5	ישראל
221.4	16.7	13.7	219.9	270.2	16,386.5	18,995.5	276.1	20,534.0	21,093.1	סך הכל פעילות בישראל
-	-	-	-	-	-	-	-	104.6	104.6	בנקים וממשלות בחו"ל
-	-	-	-	-	-	-	-	15.7	15.7	אחרים בחו"ל
221.4	16.7	13.7	219.9	270.2	16,386.5	18,995.5	276.1	20,654.3	21,213.4	סך הכל

(1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות מכשירים נזרים. כולל: חובות (2) - 15,989.2 מיליוני ש"ח, אג"ח - 1,125.9 מיליוני ש"ח, נכסים בגין מכשירים נזרים - 4.5 מיליוני ש"ח, וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה - 2,383.4 מיליוני ש"ח.

(2) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.

(3) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).

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

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

(6) כולל הלוואות לדיוור אשר הועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה בסך של 85.4 מיליוני ש"ח ומסגרות שהועמדו לקבוצות אלו בסך של 71.9 מיליוני ש"ח.

(7) כולל הלוואות המגובות בתזרים הלוואות רכב ואשראי למטרה כללית בסך 224.5 מיליוני ש"ח בגין בוצעה הפרשה קבוצתית בסך של 14.3 מיליוני ש"ח.

(8) החל מיום 1 בינואר 2022 מיישם הבנק את ההוראות החדשות בנושא הפרשות להפסדי אשראי תוך זקיפת ההשפעה המצטברת לעודפים במועד היישום לראשונה.

יתרה ליום 31 בדצמבר 2025										
חובות (2) וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) (3)					סיכון אשראי כולל (2) (4)					
הפסדי אשראי (3)										
יתרת הפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות נטו	הוצאות בגין הפסדי אשראי	מזה: סיכון אשראי		מזה: חובות	מזה: סיכון אשראי	מזה: דירוג ביצוע אשראי (4)	סך הכל	סך הכל	
			לא צובר (5)	בעייתי (5)						בעייתי (5)
ציבור - מסחר										
21.3	0.9	8.7	40.4	57.0	2,003.7	2,781.8	67.3	2,702.1	2,784.9	בינוי ונדל"ן - בינוי (6)
0.8	-	(0.1)	12.2	17.5	1,121.4	1,231.2	17.5	1,213.7	1,231.2	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
18.9	5.8	5.7	1.8	4.9	719.2	1,004.6	4.9	1,053.5	1,058.4	שירותים פיננסיים
17.8	0.5	14.8	40.9	54.1	1,896.0	1,896.0	54.1	1,951.4	2,005.5	אחרים
58.8	7.2	29.1	95.3	133.5	5,740.3	6,913.6	143.8	6,920.7	7,080.0	סך הכל מסחרי (6)
אנשים פרטיים - הלוואות										
50.4	0.3	(3.9)	191.4	191.4	9,313.7	10,622.3	191.4	10,208.5	10,622.3	לדיוור
106.8	53.3	27.2	4.1	25.8	1,324.9	1,394.6	26.1	1,307.2	1,394.6	אנשים פרטיים - אחר
סך הכל ציבור - פעילות בישראל										
216.0	60.8	52.4	290.8	350.7	16,378.9	18,930.5	361.3	18,402.4	19,096.9	
בנקים בישראל וממשלת ישראל										
-	-	-	-	-	258.3	258.3	-	1,820.2	1,820.2	ישראל
216.0	60.8	52.4	290.8	350.7	16,637.2	19,188.9	361.3	20,222.6	20,917.1	סך הכל פעילות בישראל
בנקים וממשלות בחו"ל										
-	-	-	-	-	-	-	-	69.2	69.2	
-	-	-	-	-	-	-	-	13.9	13.9	אחרים בחו"ל
216.0	60.8	52.4	290.8	350.7	16,637.2	19,188.9	361.3	20,305.7	21,000.2	סך הכל

(1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות מכשירים נגזרים. כולל: חובות (2) - 15,944.7 מיליוני ש"ח, אג"ח - 1,229.1 מיליוני ש"ח, נכסים בגין מכשירים נגזרים - 3.1 מיליוני ש"ח, וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה - 2,493.3 מיליוני ש"ח.

(2) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.

(3) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).

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

(5) סיכון אשראי מאזני וחוסך מאזני לא צובר, נחות או בהשגחה מיוחדת.

(6) כולל הלוואות לדיוור אשר הועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה בסך של 82.7 מיליוני ש"ח ומסגרות שהועמדו לקבוצות אלו בסך של 69.7 מיליוני ש"ח.

(7) כולל הלוואות המגובות בתזרים הלוואות רכב ואשראי למטרה כללית בסך 189.4 מיליוני ש"ח בגין בוצעה הפרשה קבוצתית בסך של 11.9 מיליוני ש"ח.

(8) החל מיום 1 בינואר 2022 מיישם הבנק את ההוראות החדשות בנושא הפרשות להפסדי אשראי תוך זקיפת ההשפעה המצטברת לעודפים במועד היישום לראשונה.

מאפייני וסיכוני תיק הלוואות לדיור

פעילות המשכנתאות כוללת בעיקר מתן הלוואות לדיור וכנגד שעבוד דירת מגורים לתושבי ישראל בבסיסי הצמדה שונים ועל-פי מגוון מסלולי ריבית ולתושבי חוץ במט"ח במטבעות עיקריים. הביצועים במט"ח הינם נמוכים מאוד עד זניחים. הבנק נותן אשראי למגזר הכללי, כמו גם למגזר החרדי ולמגזר הערבי, בהתאם למדיניות חיתום סדורה, ותחת תהליך בקרה וניתוח של יחידות שונות בבנק בקו הראשון ובקו השני.

בהתאם למדיניות ניהול סיכוני האשראי, הבנק נוקט אמצעים שונים להפחתת סיכונים הנובעים ממתן אשראי לדיור. הבנק קבע במסגרת מדיניות האשראי תאבון סיכון על פעילות האשראי לדיור בהתחשב בגורמי הסיכון המרכזיים. הפרמטרים העיקריים להגדרת תיאבון הסיכון בתחום הלוואות לדיור הינם: שיעור המימון (LTV), יחס ההחזר מההכנסה (PTI) שהוא להערכת הבנק, גורם עיקרי המשפיע על הכשל, מטרת ההלוואה ותקופת ההלוואה, וכן, יכולת המימוש של הנכס במקרה של כשל.

טבלה 26 שלעיל מצביעה על עלייה בשיעור האשראי הבעייתי הלא צובר לרמה של 2.30%, אולם שיעור המחיקות נותר אפסי.

[טבלה 29](#) להלן מלמדת כי הביצועים ברבעון ראשון 2026 התאפיינו בשיעור נמוך יותר של הסכמים ברמת LTV מעל 60% ביחס לרבעונים קודמים. יחס ההחזר הממוצע יציב ועומד על כ- 30%. היקף ההסכם הממוצע, עומד ברבעון ראשון 2026 על 682 אלפי ש"ח ללא שינוי מהותי ביחס לממוצע ביצועי שנת 2025, 668 אלפי ש"ח.

[טבלה 30](#) מלמדת כי בהתאם למדיניות הבנק, חשיפת הבנק בהלוואות בשילוב של שני הפרמטרים - LTV מעל ל-60% וגם ב- PTI מעל ל-40% היא נמוכה מאוד. לפירוט על גורמי הסיכון בתיק המשכנתאות (כולל מחזורים), ראו דוח הסיכונים לציבור נדבך 3, ליום 31 במרץ, 2026.

הבנק מנטר באופן שוטף וברמה של תתי תיקים את פרופיל הסיכון של תיק המשכנתאות לנוכח תיאבון הסיכון שקבע, כשהוא עוקב אחר התפתחות הפרמטרים הללו והשפעתם על רמת הסיכון של תיק המשכנתאות. במהלך השנה האחרונה חלה עליה מסוימת בפרופיל הסיכון של תיק הלוואות לדיור כפי שבאה לידי ביטוי בעלייה בשיעורי הפיגורים ושיעור הכשל. כמו כן, הבנק מנטר באופן שוטף את הפירעונות המוקדמים והמחזורים בתיק הלוואות לדיור.

טבלה 29 – נתוני ביצועי האשראי⁽¹⁾ ומדדים עיקריים בהתאם להוראות הדיווח לפיקוח:

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום					
31/03/2025	30/06/2025	30/09/2025	31/12/2025	31/03/2026	
471	373	381	320	478	ביצועים במטבע ישראלי (במיליוני ש"ח)
-	-	-	-	-	ביצועים במט"ח (במיליוני ש"ח)
471	373	381	320	478	סה"כ ביצוע (במיליוני ש"ח)
76%	(21%)	2%	(16%)	50%	אחוז השינוי ביחס לרבעון קודם
50%	48%	49%	48%	47%	ביצועים בריבית משתנה בתדירות קצרה מ-5 שנים
309	312	306	303	310	תקופת ההלוואה ממוצעת (בחודשים)
7,815	8,453	8,301	8,459	7,349	הכנסה לנכס בממוצע (בש"ח)
					התפלגות סכום ביצוע לפי שיעור מימון הנכס⁽²⁾ (LTV)
57%	51%	56%	50%	61%	60%-0%
43%	49%	44%	50%	39%	75%-61%
-	-	-	-	-	מעל 75% ⁽³⁾
					התפלגות סכום ביצוע לפי שיעור החזר מהכנסה (PTI) בהלוואות למטרת מגורים⁽⁴⁾
31%	31%	30%	29%	30%	שיעור החזר מהכנסה (PTI) ממוצע
100%	100%	100%	100%	100%	40%-0%
-	-	-	-	-	מעל 40% ⁽⁴⁾
-	-	-	-	-	מזה: אחוז הביצועים בעלי שיעור מימון מעל 60%
					התפלגות מספר הסכמים על פי סכום ביצוע (באלפי ש"ח)
56%	53%	53%	56%	54%	0-500
28%	30%	32%	29%	31%	500-1,000
16%	17%	14%	15%	15%	מעל 1,000
678	698	653	642	682	סכום הסכמים ממוצע
					הלוואות בסך העולה על 2 מיליון ש"ח להלוואה:
34	24	27	23	36	מספר הלוואות
107	85	88	73	106	סכום כולל (במיליוני ש"ח)

⁽¹⁾ הלוואות חדשות בלבד (לא כולל מיחזורים).

⁽²⁾ הנתונים לפי דיווח 878 לפיקוח על הבנקים.

⁽³⁾ נמוך מ-1%.

טבלה 30 - מאפייני סיכון שונים בתיק ההלוואות לדיור (במיליוני שקלים):

יתרה ליום 31 במרץ 2026								
גיל ההלוואה (זמן שחלף ממועד מתן ההלוואה)								
סך הכל	10 שנים		3 חודשים עד			שיעור ההחזר		שיעור מימון
	ומעלה	5-10 שנים	2-5 שנים	1-2 שנים	שנה	עד 3 חודשים	מההכנסה הקבועה	
2,773.3	278.0	529.5	1,063.1	466.5	259.9	176.3	עד 40%	עד 45%
16.2	7.1	2.9	3.1	14	0.9	0.8	50%-40%	
2.1	1.1	0.8	0.2	-	-	-	80%-50%	
1.0	-	0.9	0.1	-	-	-	מעל 80%	
2,792.6	286.2	534.1	1,066.5	467.9	260.8	177.1	סך הכל	
2,758.9	346.2	402.0	917.8	560.6	340.1	192.2	עד 40%	60%-45%
22.1	10.0	0.4	5.1	2.8	2.1	1.7	50%-40%	
5.4	5.2	0.2	-	-	-	-	80%-50%	
-	-	-	-	-	-	-	מעל 80%	
2,786.4	361.4	402.6	922.9	563.4	342.2	193.9	סך הכל	
2,958.8	146.6	481.1	997.1	600.4	514.6	219.0	עד 40%	75%-60%
30.5	2.6	3.1	7.3	12.4	4.3	0.8	50%-40%	
3.9	0.5	-	3.4	-	-	-	80%-50%	
-	-	-	-	-	-	-	מעל 80%	
2,993.2	149.7	484.2	1,007.8	612.8	518.9	219.8	סך הכל	
326.3	27.5	46.8	126.3	62.9	38.4	24.4	עד 40%	מעל 75%
12.4	0.4	-	2.6	1.2	1.7	6.5	50%-40%	
-	-	-	-	-	-	-	80%-50%	
-	-	-	-	-	-	-	מעל 80%	
338.7	27.9	46.8	128.9	64.1	40.1	30.9	סך הכל	
8,910.9	825.2	1,467.7	3,126.1	1,708.2	1,162.0	621.7		סך הכל

⁽¹⁾ כאשר מדובר במיחזור הגיל הינו מיום ביצוע המיחזור.

⁽²⁾ שיעור המימון ושיעור ההחזר מההכנסה הקבועה מוצגים למועד מתן האשראי המקורי ואינם משקפים שינויים בשווי הנכס, בשווי האשראי ובהכנסה הקבועה.

מכירת תיקי אשראי לדיו, מסחר, סינדיקציה ואיגוח

הבנק מספק שרותי ניהול ותפעול בגין שני סוגי הלוואות:

א. תיקי הלוואות שנמכרו בעיקר לגופים מוסדיים או שהועמדו במשותף, אשר הבנק מנהל ומתפעל עבורם את חלק התיק ההלוואות שנרכש או הועמד על ידו, בתמורה לדמי ניהול, באופן ועל בסיס אותם כללים לפיהם הבנק מנהל ומתפעל הלוואות עבור עצמו, לרבות חלק התיק ההלוואות שנתרו בבעלותו. היתרה המצטברת של תיקי האשראי שנמכרו או הועמדו במשותף ומנוהלים על ידי הבנק ליום 31 במרץ, 2026 כ- 4,965.7 מיליוני ש"ח (מזה כ- 4,255.7 מיליוני ש"ח בהלוואות לדיו). לבנק אין סיכון אשראי על חלק ההלוואות שנמכרו (TRUE SALE).

ב. הלוואות מכספי ממשלה ובאחריותה לזכאי משרד הביטוי והשיכון (להלן: "הלוואות תקציב") אשר יתרתן ליום 31 במרץ, 2026 עומדת על סך של כ-148.2 מיליוני ש"ח. לבנק אין סיכון אשראי על הלוואות התקציב.

ביחס להלוואות לדיו, אשר נמכרו לגופים מוסדיים בהתאם לאסטרטגיה העסקית של הבנק, נציין, כי הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 329B בנושא מכירת הלוואות לדיו ושיתופי פעולה להעמדת הלוואות לדיו קובעת עקרונות לביצוע עסקת מכירה: התאגיד הבנקאי אינו ראוי לבצע בחירה סלקטיבית של ההלוואות ה"טובות" (Cherry picking) או של הלוואות "גרועות" (Lemon picking), תאגיד בנקאי ישמר לפחות 10% מכל הלוואה בעסקת המכירה, תיק ההלוואות יכלול הלוואות הנמצאות בתיק התאגיד הבנקאי 12 חודשים לפחות, טרם המכירה, סכום ההלוואות לדיו שימכור התאגיד הבנקאי, בתוספת הלוואות לדיו באחריות הגוף המוסדי בעסקת הסינדיקציה, לא יעלה על 10% מיתרת תיק ההלוואות לדיו כאשר היתרה כוללת גם את ההלוואות לדיו שכבר נמכרו (להלן "שיעור המגבלה").

בנק ישראל אישר לבנק מכירת תיקים וביצוע הלוואות סינדיקציה בשיעור של עד 35% מהתיק (המנוהל הכולל) (כאשר בכל מקרה היקף התיקים המכורים, ללא סינדיקציה, לא יעלה על 25%). הבנק מוכר תיקים אלה בהתאם להנחיות בנק ישראל ועומד במגבלות שנקבעו.

נכון ליום 31 במרץ, 2026 היקף מכירת תיקי הלוואות לדיו כשיעור מיתרת תיק ההלוואות לדיו (כולל התיק המנוהל וללא סינדיקציה) עומד על כ- 24% לעומת מגבלה של 25% וכ-33% כולל הסינדיקציה לעומת מגבלה של 35%.

ביום 10 ביוני, 2024 נחתם הסכם בין הבנק ובין חברות מקבוצת גוף מוסדי להעמדה משותפת של הלוואות לדיו (להלן: "הסכם הסינדיקציה"), באופן שהבנק יעמיד 10% והחברות מקבוצת הגוף המוסדי יעמידו 90% מכל אחת מההלוואות שיועמדו ללקוחות על פי ההסכם. הסכם הסינדיקציה נחתם לתקופה של 3 שנים, והיקף ההלוואות לדיו המקסימלי שיועמדו במסגרתו הינו 2.1 מיליארד ש"ח. בנוסף, בהתאם להסכם ניהול שנחתם בין הצדדים, הבנק ניהל עבור החברות מקבוצת הגוף המוסדי את החלק מתיק ההלוואות שהועמד על ידו, בתמורה לדמי ניהול, באופן ועל בסיס אותם כללים לפיהם הבנק מנהל ומתפעל הלוואות לדיו עבור עצמו, לרבות חלק התיק ההלוואות שהועמד על-ידי הבנק, וכן יקבל מהחברות מקבוצת הגוף המוסדי דמי ייזום בגין הלוואות שיועמדו במסגרת שיתוף הפעולה. במהלך רבעון ראשון 2026 הועמדו הלוואות משותפות לדיו בסך כולל של כ-235.3 מיליוני ש"ח. יתרת הלוואות שהועמדו ליום 31 במרץ, 2026 עומדת על כ-1,163.1 מיליוני ש"ח.

ביום 23 בפברואר, 2026 במסגרת עסקת איגוח פרטית של תיק משכנתאות של הבנק בה משמש הבנק כזכאי, מכר הבנק לתאגיד הייעודי בעסקת המחאת מכר בלתי חוזרת, סופית וגמורה 90% מזכויותיו והתחייבויותיו בקשר עם תיק הלוואות מגובה בטוחות נדל"ן אשר הועמד ללקוחות על ידי הבנק, שסכומה הכולל כ-680 מיליון ש"ח. יתרת תיק האשראי בהיקף של כ-10% (כ-68 מיליון ש"ח) מכלל הזכויות והחובות של הבנק בתיק האשראי נותרת בבעלות הבנק, באופן שזכויות התאגיד הייעודי וזכויות הבנק ביתרת תיק האשראי תהיינה בדרגת קדימות זהה (פרי-פאסו). כמו כן, נחתם הסכם ניהול ותפעול בין הבנק לבין התאגיד הייעודי וחברת האם שלו, שהינה בעלת רישיון מורחב למתן אשראי, מכוחו הבנק ניהל עבור התאגיד הייעודי את חלק התיק האשראי שנרכש על ידו, בתמורה לדמי ניהול, באופן ועל בסיס אותם כללים לפיהם הבנק מנהל ומתפעל אשראי מאותו סוג עבור עצמו, לרבות חלק התיק האשראי שנתרו בבעלותו. בגין מכירת תיק האשראי הבנק הכיר ברווח ברוטו (לפני מס) של כ-38 מיליון ש"ח בדוחות הכספיים לרבעון הראשון לשנת 2026. בנוסף, בהתאם להסכם ניהול שנחתם בין הצדדים, הבנק מנהל ומתפעל עבור הרוכשים את חלק התיק ההלוואות שנרכש על ידה, בתמורה לדמי ניהול.

הבנק רואה במכירת תיקי אשראי חלק ממימוש האסטרטגיה העסקית לטווח הארוך שמטרתה ניהול מיטבי של ההון ומימוש פוטנציאל הצמיחה של הבנק ובכוונתו לפעול למימוש עסקאות אלו בעתיד תוך עמידה במגבלות הרגולטוריות, ככל שתהיינה. פעילות מכירת התיקים מתבצעת תחת בקרה הבוחנת את השפעת המכירה על גורמי הסיכון השונים של התיק. תוצאות הבדיקה מעלות כי מכירת התיקים איננה משפיעה מהותית על פרופיל סיכון התיק האשראי של הבנק וכי אמנם מכירת תיקים מגדילה את ה-LTV הממוצע שנתרו במאזן הבנק (תוצאה של מגבלות הרוכשים לקניית תיקים ב-LTV גבוהה מ-60%), אך, לאור מדיניות החיתום, שיעור ה-LTV הממוצע נותר נמוך יחסית. למכירות התיקים הייתה השפעה חיובית על רווחיות הבנק בשעה שלא הייתה להן השפעה שלילית מהותית על הכנסות הריבית, נטו.

טבלה 31 - מאפייני סיכון שונים בתיק ההלוואות לדיור שנמכר (במיליוני שקלים)*:

התפלגות הלוואות לדיור ליום 31 במרץ 2026		שיעור החזר מהכנסה קבועה	שיעור מימון
הלוואות לדיור שנמכרו על יד הבנק	הלוואות לדיור במאזן הבנק		
49.8%	31.3%	עד 50%	עד 45%
0.2%	-	מעל 50%	
50.0%	31.3%	סך הכל	
37.3%	31.2%	עד 50%	60%-45%
0.2%	0.1%	מעל 50%	
37.5%	31.3%	סך הכל	
11.7%	33.6%	עד 50%	75%-60%
-	-	מעל 50%	
11.7%	33.6%	סך הכל	
0.9%	3.8%	עד 50%	מעל 75%
-	-	מעל 50%	
0.9%	3.8%	סך הכל	
3,208.8	8,910.9	סך הכל	

* שיעור המימון ושיעור החזר מההכנסה הקבועה מוצגים למועד מתן האשראי המקורי ואינם משקפים שינויים בשווי הנכס, בשווי האשראי ובהכנסה הקבועה.

מאפייני תיק האשראי וחיתום האשראי ללקוחות הלוואות צרכניות סולו

הלוואות צרכניות סולו ניתנות, באמצעות חברת בת (ראה ביאור 14 לדוחות הכספיים), ללקוחות פרטיים תושבי ישראל המבקשים לקבל אשראי לכל מטרה, לתקופה קצובה. עיקר האשראי ניתן, ללקוחות שמנהלים את חשבון העו"ש שלהם בבנק אחר, באמצעות ערוצים דיגיטליים ומוקדים או באמצעות סניפי הבנק. הפעילות מאופיינת בפיזור רב של לקוחות אשר לכל אחד מהם ניתן אשראי בסכום נמוך יחסית ולכן אין לבנק תלות מהותית בלקוח בודד. לקוחות אלו מדורגים על פי מודל החיתום ביום מתן ההלוואה בבנק. מודל הדירוג מבוסס על מאגר נתוני האשראי של בנק ישראל.

הבנק מבצע תהליכי בקרה וניטור הסיכון וביניהם, בקרות על החיתום, מעקב על שיעורי הפיגור, ומעקב ודיווח על מאפיינים ומגמות בתיק האשראי ועמידה בכל המגבלות שנקבעו במדיניות האשראי. להרחבה ראה פרק 3 בדוח הכספי ליום 31 בדצמבר, 2025.

טבלה 32 - יתרת האשראי לאנשים פרטיים (שאינו לדיוור) (במיליוני שקלים):

	ליום 31 במרץ		
	2025	2026	
הלוואות צרכניות סולו	1,101.1	1,084.6	
אשראי קמעונאי אחר ⁽¹⁾	223.8	361.6	
סה"כ אשראי לאנשים פרטיים (שאינו לדיוור)	1,324.9	1,446.2	
מזה: לא בעייתיים	1,298.3	1,422.9	
בעייתי לא צובר	4.9	3.8	
בעייתי צובר	21.7	19.5	
סה"כ אשראי לאנשים פרטיים (שאינו לדיוור)	1,324.9	1,446.2	
שיעור האשראי שמסווג כבעייתי מסך האשראי לאנשים פרטיים (שאינו לדיוור)	2.0%	1.6%	
(1) הרכב יתרות עו"ש בחובה	3.8	3.5	
אחר (רכב וכרטיסי אשראי) *	220.0	358.1	
סה"כ אשראי קמעונאי אחר	223.8	361.6	

* כולל יתרת הלוואות מגובות רכב שנרכשו.

[טבלה 32](#) לעיל מלמדת כי ברבעון ראשון 2026 נרשמה עלייה בסך של כ-121 מיליוני ש"ח (9%) בתיק האשראי הצרכני. עלייה זו נובעת בעיקרה מרכישת תיק הלוואות מגובה ביטחונות רכב שבוצעה במהלך הרבעון. נציין כי בשנת 2025 נרשמה ירידה בסך כ- 90 מיליוני ש"ח בהיקף יתרות האשראי הצרכני כתוצאה מהקטנת ביצועים יזומה של הבנק ברקע עליית הסיכון בשנים האחרונות.

[טבלה 35](#) ניתן לראות כי סך הביצועים באשראי צרכני, סולו, במהלך הרבעון הראשון של 2026 עמד על 115 מיליוני ש"ח, גבוה מעט מזה שברבעונים קודמים. במקביל, נרשמה גם עלייה בסכום ההלוואה הממוצעת ל-112 אש"ח בהשוואה ל-90 אש"ח בממוצע רבעונים קודמים. לא היה שינוי מהותי בתקופה הממוצעת של ההלוואות שניתנו ברבעון ראשון 2026 ביחס לשנה קודמת.

[טבלה 34](#) להלן, מציגה כי היקף המחיקה החשבונאית, נטו, עמד ברבעון הראשון של 2026 על כ- 12 מיליוני ש"ח, המשקף ירידה בשיעור המחיקות נטו מיתרת האשראי הצרכני, בהשוואה לשנת 2025 כולה ולרבעון מקביל אשתקד (3.4%, 4.0%, 4.4% בהתאמה). עדין שיעור המחיקה הינו ברמה גבוהה יחסית.

טבלה 33 - התפלגות יתרות האשראי לאנשים פרטיים (שאינו לדיור) (במיליוני שקלים):

	ליום 31 במרץ		
	2025	2026	
	ליום 31 בדצמבר		
	2025	2026	
שיעור מסך הכול			
סה"כ אשראי לאנשים פרטיים (שאינו לדיור)	1,324.9	1,446.2	
מזה: הלואות צרכניות סולו*	1,101.1	1,084.6	
לפי תקופה ממוצעת שנטררה לסיים ההלוואה			
עד שנה	3%	3%	
משנה עד 3 שנים	20%	19%	
מ- 3 שנים עד 5 שנים	27%	21%	
מ- 5 שנים עד 7 שנים	16%	18%	
מעל 7 שנים	35%	39%	
אחר ⁽¹⁾	-	-	
לפי מודל חבות לווה (באלפי ש"ח)			
עד 10	3%	2%	
מ 10 עד 20	5%	5%	
מ 20 עד 40	12%	11%	
מ 40 עד 80	23%	22%	
מ 80 עד 120	24%	25%	
מ 120 עד 150	19%	21%	
מ 150 עד 300	16%	15%	
מעל 300	-	-	
לפי סוג האשראי			
לוח שפיצר חודשי בריבית משתנה	97%	98%	
לוח שפיצר חודשי בריבית קבועה	2%	2%	
ביטחונות			
ביטחונות אחרים	1%	-	
ללא בטחונות	99%	100%	
הכנסה קבועה לחשבון			
לקוחות אשראי שאינם מנהלים חשבון עו"ש בבנק עם הכנסה קבועה לחשבון	90%	93%	
לקוחות אשראי שמנהלים חשבון עו"ש בבנק עם הכנסה קבועה לחשבון	10%	7%	

*הנתונים מתייחסים להלוואות צרכניות סולו בלבד.

יתרת תיק לקוחות מגובה רכב שנרכש ליום 31 במרץ 2026, ליום 31 בדצמבר 2025, ליום 31 במרץ 2025 בסך של 326.2 מיליוני ש"ח, 186.2 מיליוני ש"ח ו-150.0 מיליוני ש"ח, בהתאמה.
⁽¹⁾יתרה קטנה מ- 1%.

טבלה 34 - מחיקות חשבונאיות בגין אשראי לאנשים פרטיים (שאינו לדיור) (במיליוני שקלים):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	2025	2025	
75.7	20.5	18.0	מחיקות חשבונאיות
(22.4)	(5.4)	(6.1)	גביית חובות שנמחקו בשנים קודמות
53.3	15.1	11.9	מחיקות חשבונאיות נטו
4.0%	4.4%	3.4%	שיעור המחיקות נטו מיתרת האשראי לסוף תקופה*

*במונחים שנתיים אפקטיביים

טבלה 35 - התפתחות ביצועי הלוואות צרכניות סולו ומדדי ביצוע עיקריים:

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום					
31/03/2025	30/06/2025	30/09/2025	31/12/2025	31/03/2026	
144	91	90	98	115	ביצועים במהלך התקופה (במיליוני ש"ח)
שיעור ביצוע לפי תקופה מקורית של הלוואה					
38%	38%	34%	34%	33%	עד 6 שנים
62%	62%	66%	66%	67%	מעל 6 שנים
7.5	7.5	7.8	7.8	7.9	תקופת הלוואה לפי תקופה מקורית ממוצעת (בשנים)
שיעור ביצוע לפי סכמי הלוואות (באלפי ש"ח)					
14%	16%	13%	11%	8%	עד 50
6%	6%	5%	3%	3%	בין 50 ל 60
4%	5%	5%	5%	3%	בין 60 ל 70
4%	5%	3%	4%	2%	בין 70 ל 80
73%	68%	74%	78%	84%	מעל 80
92	83	92	98	112	סכום הלוואה ממוצע (באלפי ש"ח)

* להסבר אודות השינויים בתקופת הדוח ראה להלן בפרק מאפייני תיק האשראי ללקוחות הלוואות צרכניות סולו של הבנק.

מאפייני אשראי למימון הקמת פרויקטי נדל"ן

הפעילות בתחום בינוי ונדל"ן מיעדת לליווי פרויקטי בניה למגורים בישראל ומעניקה מעטפת מימון מלאה ללקוח הכוללת בעיקר מימון רכישת קרקעות והקמת פרויקטים למגורים, פרויקטים בתחום ההתחדשות העירונית, ההלוואות מזנין להשלמת חלק מההון העצמי לפרויקט וכן העמדת ערבויות לטוגיהן על פי צרכי העסקה. המימון להקמת פרויקטים למגורים, ניתן על פי רוב בשיטת הליווי בהתאם לצרכים הספציפיים של כל פרויקט ועל פי מאפייניו. בשיטת הליווי מופרד הפרויקט משאר פעילות הלקוח. לפרויקט נפתח חשבון ייעודי המשמש לצורכי הפרויקט בלבד ואליו מופקדים כספי התקבולים מרוכשי יחידות הדיור, ההון העצמי ואשראי הבנק. כספים אלו משמשים לביצוע הפרויקט ומשוחזרים לפי קצב התקדמות הבניה ע"פ דוחות מפקח מומחה. לבנק הסכמי שיתוף פעולה עם מספר חברות ביטוח למימון משותף של פרויקטים. במסגרת מימון פרויקט לבנייה מעמיד הבנק מסגרת אשראי כספי למימון הבניה, ערבויות ביצוע, ערבויות כספיות ובטוחות חוק מכר לרוכשים יחידות בפרויקט אשר מונפקות על ידי חברת הביטוח השותפה במימון הפרויקט. המקרקעין והתקבולים משועבדים לטובת הבנק.

שיתוף הפעולה עם חברות הביטוח כאמור (להלן: "מודל האופרטור"), מייצר לבנק ניצול מיטבי של ההון והשאת הרווחיות, תוך פיזור סיכונים האשראי ועמידה במגבלות רגולטוריות נדרשות. שיתוף הפעולה עם חברות הביטוח, כולל מספר סוגי אשראי או בטוחות המועמדים על ידי: העמדת בטוחות על פי חוק המכר; העמדת בטוחות לבעלי קרקע בעסקת קומבינציה ופינוי בינוי; ומתן אשראי כספי על פי יחסי מימון המוגדרים מראש.

תיק האשראי של הבנק מפוזר ולבנק אין תלות בלקוח בודד או בקבוצת לקוחות מצומצמת. יתרת האשראי של לקוחות הבנק נמוכה ממגבלות לווה בודד/קבוצת לווים הרגולטוריות. פיזור התיק מתאפשר גם באמצעות שיתוף פעולה אסטרטגי של הבנק עם חברות ביטוח במתן אשראי כספי ובהנפקת פוליסות על פי חוק המכר (דירות) כאמור לעיל. הבנק מפעיל מנגנון לקביעת היקף ההון העצמי הנדרש בפרויקטים, הנגזר מקצב הביצוע והמכירות בפרויקט. המנגנון האמור מתמרץ הקדמת מכירות בפרויקטים ולפיכך מפחית את רמת הסיכון בפרויקטים.

הבנק מנהל נכון ליום 31 במרץ, 2026 היקף של 250 פרויקטים בסך כ-11.2 אלפי יחידות דיור, מתוכם בכ-150 פרויקטים בשיתוף פעולה עם גופים מוסדיים. כמו כן, היקף התיק המנוהל הינו כ-14 מיליארדי ש"ח, מזה כ-2.7 מיליארדי ש"ח באחריות הבנק והיתרה באחריות הגופים המוסדיים.

נכון ליום 31 במרץ, 2026 האשראי שניתן לפרויקטים בבניה פעילה באזור מרכז הארץ מהווה 52% במונחי היקפי אשראי מתיק הנדל"ן של הבנק, 11% בירושלים רבתי ו-37% בשאר הארץ.

הבנק מממן את הפרויקטים החל משלב רכישת הקרקע, דרך שלבי הבנייה השונים. ככלל, האשראי למימון קרקעות ניתן עבור קרקעות הזמינות לבנייה עד 24 חודש מיום מימון הקרקע. נכון ליום 31 במרץ, 2026 האשראי שניתן לפרויקטים שנמצאים בשלב קרקע מהווה כ-18% במונחי חבות מתיק הנדל"ן של הבנק.

מתוך סך האשראי הניתן על ידי הבנק למימון קרקעות, רק כ-4% יתנו בשיעור מימון העולה על 80% - בדומה לרבעונים הקודמים. כמו כן, כושר הספיגה בפרויקטים המלווים ללא שינוי מהותי ורובם ככולם בכושר ספיגה העולה על 30%. שיתוף הפעולה עם חברות הביטוח המממנות יחד עם הבנק את הפרויקטים המלווים (כולל באשראי הכספי), מביא לקיטון בסיכון זה. עוד יצוין כי לבנק אין יתרות אשראי מהותיות באשראי לנדל"ן מניב או אשראי למימון פעילותם של קבלני ביצוע.

בהיבט המכירות בפרויקטים המלווים, שנת 2024 אופיינה בהתאוששות בקצב המכירות באמצעות מבצעי השיוק של הקבלנים אשר היו מבוססים ברובם על תשלומי מכירות המשולמים בפריסה לא לינארית אשר הקטינה את התזרים הנכנס לפרויקט ולעיתים הצריכה הגדלת מסגרות האשראי לפרויקט, כנישור עד לקבלת כספי רוכשי הדירות בפרויקט. מנגד, יותר ויותר יזמים החלו במבצעי סבסוד הכוללים משכנתאות לרוכשים וקבלת תזרים משמעותי יותר לחשבון הפרויקט, מהלך שמיתן את הצורך בהגדלת מסגרות האשראי לפרויקט. בשנת 2025 בין היתר בהשפעת הוראת בנק ישראל הדורשת הקצאת הון נוספת על ידי המערכת הבנקאית בגין יתרות אשראי בפרויקטים בעלי מכירה משמעותית בפריסת תקבולים לא לינארית, נרשמה האטה משמעותית בקצב המכירות וירידה ראלית במחירי הדירות באזורים רבים בארץ. ברבעון ראשון 2026, ברקע מבצע "שאגת הארי" נמשכה מגמה זו של האטה במכירות.

יודגש כי, להערכת הבנק, פעילות ליווי הבניה של הבנק הינה ברמת סיכון נמוכה, לאור מספר מאפיינים מרכזיים: הבנק מלווה פרויקטים למגורים בלבד, תחום פעילות שמרני ויציב ביחס לסוגי הפעילות האחרים בענף הנדל"ן (כדוגמת מימון קבלני ביצוע, מימון נכסים מניבים בתחום המשרדים והמגורים וכדומה), הבנק פועל במודל האופרטור (חלוקת סיכון עם חברות ביטוח), שיעור חבות האשראי למימון קרקעות ביחס לסך תיק ליווי הבניה של הבנק הינו נמוך ביחס למערכת הבנקאית, מרבית הליוויים בענף הם לקוחות וותיקים והפרויקטים מדורגים בדירוג אשראי גבוה.

לאור ההתפתחויות האמורות הבנק בחן וממשיך לבחון את ההשפעות של ההתפתחויות השונות על איכות וסיכון תיק האשראי.

במסגרת בחינה זו, בוצעו תרחישים שונים, כולל תרחיש קיצון, להערכת סיכון האשראי, הן בפרויקטים הנמצאים בליווי פעיל והן במימון קרקעות בתיק, הכוללים הנחה של עלייה בעלויות הביצוע והמימון לצד ירידה במחירי הדיור וביתרה לקבל מרוכשי דירות בפרויקטים. מניחות הנתונים עולה כי רמת ההפרשה הנוכחית של הבנק לתחום פעילות זה, אשר הועלתה באופן ניכר מתחילת המלחמה, הולמת את תוצאות הניתוח.

הבנק בוחן באופן שוטף את ההתפתחויות בענף הנדל"ן ומבצע מעת לעת את ההתאמות הנדרשות במדיניות האשראי כגון התאמת כושר הספיגה, עלויות המימון ותמחור האשראי, על מנת להבטיח כי תישאר רמת הסיכון הנמוכה בתיק ליווי הבנייה של הבנק.

התפלגות סיכון אשראי וחובות בעייתיים בענף ביני ונדל"ן - בינוי:

טבלה 36 – התפלגות סיכון אשראי וחובות בעייתיים בענף ביני ונדל"ן - בינוי (במיליוני שקלים):

שיעור שינוי בסיכון האשראי	יתרה ליום 31 בדצמבר 2025					יתרה ליום 31 במרץ 2026					אשראי לרכישת קרקעות לבנייה
	מזה: סיכון אשראי בעייתי	סך הכל סיכון אשראי	מסגרות לא מטוצלות	מסגרות ערבביות	אשראי לציבור	מזה: סיכון אשראי בעייתי	סך הכל סיכון אשראי	מסגרות לא מטוצלות	מסגרות ערבביות	אשראי לציבור	
%	במיליוני ש"ח										
(1.4%)	-	477.2	48.5	17.9	410.9	-	470.5	56.9	10.0	403.6	אשראי לרכישת קרקעות לבנייה
(1.7%)	64.0	2,027.8	486.6	149.4	1,391.8	55.9	1,993.8	485.2	138.8	1,369.8	ליווי פרויקטים למגורים
(0.9%)	-	154.6	75.4	0.2	79.0	-	153.2	68.5	0.2	84.5	קבוצות רכישה
38.4%	12.2	125.3	2.7	0.6	122.1	4.7	121.0	5.8	0.6	114.5	אחר
0.2%	67.3	2,784.9	613.2	168.1	2,003.8	60.6	2,738.5	616.5	149.6	1,972.4	סך הכל- בינוי ונדל"ן- בינוי
10.2%	17.5	1,231.2	109.8	-	1,121.4	22.7	1,345.9	201.0	-	1,144.9	סך הכל- בינוי ונדל"ן- פעילות בנדל"ן
3.0%	84.8	4,016.1	723.0	168.0	3,125.1	83.3	4,084.4	817.5	149.6	3,117.3	סך הכל

ענף בינוי ונדל"ן כולל בתוכו את בינוי ונדל"ן-בינוי ואת ענף בינוי ונדל"ן-פעילות בנדל"ן. סעיף בינוי ונדל"ן - בינוי מתייחס לאשראי לרכישת קרקעות לבנייה וליווי פרויקטים למגורים (כולל קבוצות רכישה). סעיף בינוי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן מתייחס למשכנתאות למטרות עסקיות ושיעבוד דירות ונכסים מסחריים.

ליום 31 במרץ, 2026 המגבלה הענפית הרגולטורית בגין חבות ענף בינוי ונדל"ן עומדת על 22%. הבנק עומד במגבלה זו.

נכון ליום 31 במרץ, 2026 סך הסיכון האשראי בתחום הבינוי גדל בשיעור של כ-3.1% ביחס ליום 31 בדצמבר, 2025. העלייה נובעת בעיקר מאשראי הניתן למטרות עסקיות בשעבוד דירות ונכסים מסחריים. היקף האשראי לליווי פרויקטים למגורים ולרכישת קרקעות לבנייה ללא שינוי מהותי ביחס לדצמבר 2025. במהלך רבעון ראשון בוצעה עסקת האיגוח שכללה, בין היתר, תיקי אשראי הניתן למטרה עסקית בשעבוד דירות ונכסים מסחריים, [לפרטים נוספים ראה גם בפרק 1.6 נושאים שונים ואירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן](#).

להערכת הבנק, יתרת ההפרשה הקבוצתית הקיימת נכון ליום 31 במרץ, 2026 תוך שימוש בהתאמות האיכותיות ומקדמי מאקרו, מכסה את ההפסד הצפוי. [לפרטים נוספים ראה בביאור 10 לדוחות הכספיים](#).

מאפייני אשראי עסקי אחר

תחום האשראי לעסקים נמצא בפיתוח וצמיחה מתמדת בשנים האחרונות כחלק מאסטרטגיית הבנק. הבנק מעניק אשראי עסקי מגוון תוך מיקוד בקהלי יעד שהינם חברות קטנות ובינוניות ובאשראי המגובה בטוחות. במסגרת פעילות זו, הבנק מעניק מימון לפעילות חברות מימון העוסקות במתן אשראי. פעילות זו מתמקדת בחברות בצמיחה המציעות אשראי בתחומים בהם לבנק יש מומחיות, בעדיפות לחברות בהן קיימת פעילות סינרגטית לפעילות הבנק עם פוטנציאל לשיתופי פעולה. בנוסף, הבנק מעניק אשראי לעסקים קטנים ובינוניים בערבות המדינה ואשראי למימון הון חוזר ללקוחות עסקיים באמצעות מימון תשלום לספקים, פעילות המאופיינת במתן אשראי לטווח קצר המבוטח בביטוח אשראי, וכן במתן אשראי לעסקים כנגד בטוחות כדוגמת רכבים, משאיות, ציוד מכני הנדסי וכדומה. במדיניות האשראי לפעילות האשראי העסקי נקבעו העקרונות למתן האשראי וגידור הסיכונים, הבטוחות הנדרשות, מסגרת הפעילות ותאבון הסיכון. פעילות האשראי העסקי להלן, מתבצעת תחת ניטור קווי ההגנה, ונמצאת ברמת סיכון נמוכה יחסית. הבנק מנטר אשראי זה באופן שוטף ורציף.

במהלך שנת 2025 סווג חוב של לקוח ענף משקי מסחר, בסך של כ-20.1 מיליוני ש"ח כחוב בעייתי לא צובר. נכון למועד הדיווח, לא נמצאו אירועים מהותיים היכולים להעיד על הרעה באיכות אשראי זה. [לפרטים נוספים ראה טבלה 12-התפתחות תיק האשראי.](#)

חשיפות עיקריות למדינות זרות (על בסיס מאוחד)⁽¹⁾

חלק א – מידע בדבר סך כל החשיפות למדינות זרות ובדבר חשיפות למדינות שסך סכום החשיפה לכל אחת מהן הוא מעל 1% מסך נכסי המאוחד או מעל 20% מההון, לפי הנמוך מבניהם:

טבלה 37 – חשיפות עיקריות למדינות זרות (במיליוני שקלים)⁽²⁾:

יתרה ליום 31 במרץ 2026			
המדינה	חשיפה מאזנית ⁽²⁾	חשיפה חוץ מאזנית ⁽³⁾⁽⁴⁾	סך הכל
ארצות הברית	204.9	-	204.9
אחרות	40.7	-	40.7
סך כל החשיפות למדינות זרות	245.6	-	245.6
מזה: סך החשיפות למדינות LDC ⁽⁴⁾	-	-	-
מזה: סך החשיפות למדינות עם בעיות נזילות	-	-	-

יתרה ליום 31 במרץ 2025			
המדינה	חשיפה מאזנית ⁽²⁾	חשיפה חוץ מאזנית ⁽³⁾⁽⁴⁾	סך הכל
ארצות הברית	200.9	-	200.9
אחרות	42.5	-	42.5
סך כל החשיפות למדינות זרות	243.4	-	243.4
מזה: סך החשיפות למדינות LDC ⁽⁴⁾	-	-	-
מזה: סך החשיפות למדינות עם בעיות נזילות	-	-	-

יתרה ליום 31 בדצמבר 2025			
המדינה	חשיפה מאזנית ⁽²⁾	חשיפה חוץ מאזנית ⁽³⁾⁽⁴⁾	סך הכל
ארצות הברית	234.5	-	234.5
אחרות	36.8	-	36.8
סך כל החשיפות למדינות זרות	271.3	-	271.3
מזה: סך החשיפות למדינות LDC ⁽⁴⁾	-	-	-
מזה: סך החשיפות למדינות עם בעיות נזילות	-	-	-

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

⁽²⁾ סיכון אשראי מאזני חוץ מאזני, סיכון אשראי בעייתי וחובות לא צוברים מוצגים לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי, ולפני השפעת בטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.

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

⁽⁴⁾ החשיפה למדינות ה-LDC (מדינות פחות מפותחות) שהינן הארצות המסווגות על ידי הבנק העולמי כבעלות הכנסה נמוכה או בינונית.

⁽⁵⁾ לא קיים סיכון אשראי מאזני או חוץ מאזני בעייתי וכן לא קיימים חובות לא צוברים בחשיפות למדינות זרות.

חלק ב – המידע בדבר מדינות שסך החשיפה לכל אחת מהן הינו בין 0.75% לבין 1% מסך הנכסים המאוחד או בין 15% לבין 20% מההון אינו מהותי

חלק ג – החשיפה המאזנית למדינות זרות עם בעיות נזילות לתקופת הדיווח אינה מהותית

חשיפה לסיכונים סביבתיים, סיכונים אקלים וסיכונים מעבר ואופן ניהולם

ביום 12 ביוני, 2023 פורסמה הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 345 בנושא "עקרונות לניהול אפקטיבי של סיכונים פיננסיים שקשורים לאקלים" אשר קובעת "עקרונות על" לניהול אפקטיבי של החשיפה לסיכונים פיננסיים שקשורים לאקלים ולסיכונים סביבתיים אחרים. תחילת ההוראה ביום 12 ביוני, 2026. במסגרת היערכות הבנק ליישום הנב"ת, בוצע תהליך סדור לצורך ביצוע הערכה איכותנית של ההשפעה הפוטנציאלית של סיכון האקלים על כל סיכון פיננסי מסורתי רלוונטי. בהתאם להנחיות הנב"ת, הבנק ישלב את סיכון האקלים רק במסגרות ניהול הסיכון הרלוונטיות, בהן ההשפעה צפויה להיות משמעותית, ובהתאם לרמת המהותיות של הסיכון. בנוסף, הבנק ימשיך לעקוב אחר התפתחויות סיכונים האקלים, ויבצע התאמות בהחלטות שהתקבלו בהתאם להתפתחותו ההדרגתית של הסיכון.

בהתאם להערכה האיכותנית שבוצעה, הבנק סבור כי בתחום האשראי לדיור עשויה להיות פגיעה ביציבות הפיננסית של לווים ספציפיים עקב סיכונים אקלים, וכן ירידה בשווי בטוחות בודדות או קבוצות בטוחות מרכזות ובתחום האשראי העסקי עשויה להיות פגיעה מסוימת ביציבות הפיננסית של לווים ספציפיים עקב סיכונים אקלים שונים. עם זאת, עקב פרופיל וגודל תיק האשראי, המיקוד בתחום הנדל"ן והבניה, ומנגנוני השותפות בסיכון, החשיפה מוערכת ברמת נמוכה-בינונית.

כחלק ממדיניות הבנק, נקבעו שלושה עקרונות בבחינת הסיכון הסביבתי הפוטנציאלי במתן אשראי:

- סיווג ענפי – שקלול החשיפה לסיכון סביבתי פוטנציאלי, בהתאם לענף הרלוונטי;
 - סיווג קבוצות הלווים – הבנק שואף להימנע ממתן אשראי ללקוחות אשר בפעילותם יכולים לחשוף את הבנק לסיכון סביבתי;
 - סוג הבטוחה – הבנק שואף להימנע מהישענות על בטוחות המגלמות חשיפה לסיכון סביבתי.
- כמו כן, כחלק מהמדיניות, הבנק סיגל לעצמו מדיניות הימנעות מחשיפה לסיכונים סביבתיים הבנויה משני שלבים:
- זיהוי הסיכון טרם ביצוע העסקה – הכולל וידוא המידע הנאסף;
 - זיהוי הסיכון במהלך ניהול האשראי – במידה ונקבעו התניות לאשראי, על מנהלי האשראי לוודא עמידה בהתניות טרום מתן האשראי.

סיכונים סליקה וסיכון צד נגדי

סיכון סליקה הוא הסיכון שצד נגדי לא יקיים את חלקו ולא יעביר לבנק במועד הקבוע לכך את הסכום הנדרש בעת סליקת עסקה. החשיפה לסיכון סליקה היא למשך זמן קצר ובדרך כלל היא תוך יומית. המקור העיקרי לחשיפת הבנק לסיכון סליקה הינו סליקת עסקאות בנגזרים (OTC). הבנק אינו פועל מול לקוחותיו בנגזרות OTC, אלא במכשירים נגזרים הנסחרים בבורסות שונות בהם סיכון הסליקה מזערי. הבנק חשוף לסיכון סליקה בפעילותו עבור עצמו ואולם היקפי הפעילות הללו אינם מהותיים. בנוסף, לבנק חשיפה לסיכון סליקה הנובעים ממסחר בניירות ערך זרים המתבצע מול ברוקרים באמצעות תהליכי סליקה שאינם במקביל לתשלום (Non-DVP - Non Delivery Versus Payment). היקף עסקאות אלו מזערי.

עיקר חשיפות הבנק לסיכון צד נגדי מתהווה מול בנקים בארץ ובח"ל ומוסדות פיננסיים מוכרים בחו"ל בגין סליקת עסקאות בנגזרים (OTC) ומול ברוקרים ונותני שירות קסטודיאן בניירות ערך בגין סליקת עסקאות בניירות ערך זרים. מסגרות הפעילות עם מוסדות אלו מאושרות לפחות אחת לשנה בדירקטוריון הבנק כחלק ממסגרות האשראי של אותם מוסדות, לאחר בחינה של איכותם הפיננסית של המוסדות.

במהלך הרבעון לא התממשו סיכונים סליקה או סיכון צד נגדי בבנק.

הפחתת סיכון – הבנק חתם על הסכמי ISDA ועל נספחי CSA מול רוב הבנקים מולם מתבצעת הפעילות בנגזרים. הדבר מאפשר קיזוזים של העסקאות כך שהסכום שיעבור בין הצדדים לעסקה הוא סכום החשיפה נטו ועל-ידי כך להקטין את החשיפה של כל אחד מהצדדים. נספחי CSA מסדירים העברות של כספים בין הצדדים לעסקה כל אימת שהחשיפה מגיעה להיקף מסוים שנקבע מראש ועל-ידי כך קטנה החשיפה לצד הנגדי.

3.2 סיכון שוק

סיכון שוק הוא הסיכון שנבע מהסתברות ששינויים בלתי צפויים במחירי השוק – שיעורי ריבית, מדדי מחירים, שערי חליפין, מחירי מניות ועוד – יפגעו בהכנסות הבנק או בערך ההון שלו בשל פוזיציות מאזניות וחוץ – מאזניות שמושפעות משינוי בשווי ההגון של מכשירים פיננסיים עקב שינויים בתנאי השוק. סיכון השוק כולל מספר סוגי סיכונים ספציפיים, כדלקמן:

1. **סיכון ריבית** – הסיכון שנשקף להון ולרווחי הבנק כתוצאה מתנועות שליליות בשיעורי הריבית שמשפיעות על הפוזיציות הקיימות בתיק הבנק. כאשר שיעורי הריבית משתנים, משתנים עמם השווי הנוכחי והעיתוי של תזרימי המזומנים העתידיים. אלה, בתמורה, גורמים לשינוי בערכם הבסיסי של נכסי הבנק, התחייבויותיו ופריטים חוץ מאזניים, ולפיכך, הם משנים את ערכו הכלכלי של התאגיד. שינויים בשיעורי הריבית משפיעים גם על הרווחים של הבנק, על ידי שינוי ההכנסות וההוצאות הרגישות לשיעור הריבית, דבר המשפיע על הכנסות הריבית נטו, Net Interest Income, NII.
2. **סיכון שער חליפין** – החשיפה להפסד ברווחי הבנק כתוצאה משינויים בשערים של המטבעות השונים בהם הבנק פועל במסגרת עסקיו.
3. **סיכון אינפלציה** – החשיפה להפסד כתוצאה משינויים לא צפויים בקצב האינפלציה, כלומר משינויים במדד המחירים לצרכן.
4. **סיכונים בסיס אחרים** – חשיפה להפסד כתוצאה משינוי של מחירים של מניות, פרמטרים המשפיעים על שווי של האופציות וכולי.

סוגי סיכונים אלה מנוהלים בבנק, על בסיס מסגרת עבודה, מדיניות ותאבון הסיכון שקבע הדירקטוריון. לתיאור נרחב של מסגרת העבודה לניהול ובקרת ניהול סיכונים שוק, ראה דוח על הסיכונים – גילוי בהתאם לנדבך 3 ליום 31 בדצמבר, 2025.

VaR

הבנק מכמת את סיכונים השוק גם על פי מתודולוגית הערך הנתון לסיכון - VaR. ה-VaR אומד את ההפסד המקסימלי הצפוי לבנק בשל התממשות סיכונים השוק בתקופת זמן נתונה וברמת בטחון סטטיסטית קבועה מראש על פי תנאי השוק שנצפו בעבר. החישוב בבנק מבוצע בשיטה ההיסטורית לתקופת החזקה אשר מתחשבת בזמן הנדרש לנקיטת פעולה להפחתת או סגירת החשיפה אשר נקבעה על 22 ימי עסקים לתיק הבנקאי ו-10 ימי עסקים לתיק למסחר, ברמת מובהקות של 99% ולתקופות זמן היסטוריות שונות. ערך ה- VaR של הבנק שומר על רמה נמוכה יחסית למגבלה שנקבעה. תוצאת ה- VaR לתיק הבנקאי ל-31 במרץ 2026 הינה 2.4% מהון רובד 1, במסגרת תאבון הסיכון שקבע הדירקטוריון.

סיכון הריבית

- סיכון ריבית (ללא מרווח סיכון האשראי) הוא הסיכון הנשקף להונו, לשווי הכלכלי ולרווחי של הבנק כתוצאה מתנועות שליליות בשיעורי הריבית המשפיעות על הפוזיציות הקיימות בתיק הבנק. כאשר שיעורי הריבית משתנים, משתנים עמם השווי הנוכחי והעיתוי של תזרימי המזומנים העתידיים. אלה, גורמים לשינוי בערכם הבסיסי של נכסי הבנק, התחייבויותיו ופריטים חוץ מאזניים, ולפיכך, הם משנים את ערכו הכלכלי של הבנק. שינויים בשיעורי הריבית משפיעים גם על הרווחים של הבנק, על ידי שינוי ההכנסות וההוצאות הרגישות לריבית, דבר המשפיע על הכנסות הריבית, נטו (Net Interest Income). סיכון ריבית ברמה גבוהה יכול להוות איום משמעותי על בסיס ההון הנוכחי של הבנק או על רווחי העתידיים ככל שלא ינוהל כהלכה. צורותיו העיקריות של סיכון הריבית הינן:
- א. סיכון תמחור מחדש (Repricing risk) – סיכון הנובע מהבדלי עיתוי בתקופות לפירעון (בריבית קבועה) ובמועדי התמחור מחדש (בריבית משתנה) של נכסים, התחייבויות ופוזיציות חוץ מאזניות של הבנק. אי התאמות במועדי התמחור מחדש עלולות לחשוף את הרווחים ואת השווי הכלכלי לתנודות בלתי צפויות עקב שינויים בשיעורי הריבית.
 - ב. סיכון עקום התשואה (Yield curve risk): סיכון הנובע מתזוזות בלתי צפויות של עקום התשואה אשר משפיעות באופן שלילי על רווחי הבנק או על השווי הכלכלי. התזוזות בעקום התשואה נובעות משינויים בקשרים בין שיעורי ריבית לתקופות פירעון שונות של אותו מדד או שוק. השינויים בקשרים בין שיעורי הריבית יבואו לידי ביטוי בשינוי בשיפוע העקום (התללה או השטחה) או בצורתו (פיתול).
 - ג. סיכון בסיס (Basis risk): סיכון הנובע ממתאם לא מושלם בשינויים של שיעורי הריבית בשווקים הפיננסיים השונים או במכשירים שונים הדומים במאפייני התמחור מחדש. הבדלים אלו יכולים לגרום לשינויים בלתי צפויים בתזרימי המזומנים ובמרווח ההכנסות בין נכסים, התחייבויות ומכשירים חוץ מאזניים בעלי תקופות לפירעון או תדירויות תמחור מחדש דומות.
 - ד. סיכון אופציונליות (Optionality risk): סיכון הנובע משינוי בעיתוי או בהיקף של תזרימי המזומנים של מכשיר פיננסי עקב שינויים בשיעורי ריבית השוק. (לדוגמה – הלוואות המקנות ללווים את הזכות לפירעון מוקדם, סוגים שונים של מכשירי הפקדה ללא מועד פירעון המקנים למפקידים את הזכות למשוך כספים בכל עת, לעיתים ללא קנסות).

סיכון ריבית נבחן בהפרדה בין התיק הבנקאי והתיק למסחר. חשיפת הריבית העיקרית של הבנק הינה בתיק הבנקאי.

סיכון ריבית בגישת השווי הכלכלי - הבנק מנהל מעקב לאמידת סיכון ריבית במגוון תרחישי קיצון ומדידות נוספות, במטרה להתאים את ההשפעה של שינוי אפשרי בשיעורי הריבית על השווי ההוגן של הבנק למול תאבון הסיכון. מבין התרחישים שמבצע הבנק, ניתן למנות את התרחישים הבאים: תרחישי זעזוע סטנדרטיים בהתאם לרשום נב"ת 333 "סיכון ריבית בתיק הבנקאי", תרחיש קיצון היסטורי שנקבע בהתאם לשינויים היסטוריים בריבית, תרחיש קיצון סובייקטיבי שנבחר פנימית בהתאם למבנה החשיפה של הבנק, תרחיש קיצון היפותטי המגלם תרחיש חמור מתרחיש זעזוע סטנדרטי ותרחישים נוספים. התחשיב כולל הנחות התנהגותיות שהעיקריות שבהן הינן שיעור פרעונות מוקדמים במשכנתאות, ופריסת היתרה היציבה בעו"ש. הנחת הבסיס לפרעונות מוקדמים במשכנתאות מותאמת לתרחיש המוגדר ע"י מכפיל לתרחיש הבסיס. השפעת הנחת שיעור יציאה בפקדונות אינה מהותית.

סיכון ריבית בגישת הרווחים - בחישוב השינוי בהכנסות ריבית נטו, ובהתאם לחלופות המוצגות בנב"ת, הבנק משתמש במודל המאזן הקבוע. בהנחה זו, תזרימי מזומנים המגיעים למועד פירעונם או המתומחרים מחדש מוחלפים בתזרימי מזומנים חדשים בעלי מאפיינים זהים. חישוב זה נבחן ע"י תרחישי הזעזוע הסטנדרטיים בהתאם להנחיות נב"ת 333 "סיכון ריבית בתיק הבנקאי" למול תיאבון סיכון שהוגדר ע"י הדירקטוריון.

במסגרת הנדבך השני של באזל ובמסגרת התהליך הפנימי להערכת הלימות ההון (ICAAP), נלקח בחשבון היקף ההון הנדרש כנגד סיכון הריבית בתיק הבנקאי.

לפרטים אודות שיטות והנחות עיקריות שהבנק מחשב לצורך אומדן השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים ראה ביאור 17א'-יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים.

מדידות נוספות

מעבר לאמידת חשיפת הריבית על השווי הכלכלי והכנסות הריבית, הבנק מבצע מעקב אחר חשיפת ההון והרווח והפסד לתרחיש על-יית/ ירדת ריבית למול תיאבון הסיכון אשר הוגדר ע"י הדירקטוריון.

כמו כן, נקבעו מגבלות תיאבון סיכון המאזנות בין היעדים העסקיים וניהול הסיכון בהלימה לאופי הפעילות הבנק והיקף ההון העצמי שלו.

טבלה 38 - שווי הוגן מתואם של המכשירים הפיננסיים של הבנק וחברות מאוחדות שלו (במיליוני שקלים):

יתרה ליום 31 במרץ 2026			
שקל	מט"ח	סך הכול	
1,083.6	(100.9)	982.7	יתרה מאזנית נטו ⁽¹⁾
1,095.7	(80.8)	1,014.9	שווי הוגן מתואם ⁽¹⁾
659.4	(170.4)	489.0	מזה: תיק בנקאי
36.8	9.7	46.5	מזה: השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות הציבור לפי דרישה
(96.0)	(9.3)	(105.3)	מזה: השפעת פרעונות מוקדמים בהלוואות לדיור
9.2	-	9.2	מזה: השפעת פרעונות מוקדמים בפיקדונות הציבור
יתרה ליום 31 בדצמבר 2025			
שקל	מט"ח	סך הכול	
1,060.9	(45.2)	1,015.7	יתרה מאזנית נטו ⁽¹⁾
1,073.2	(21.3)	1,051.9	שווי הוגן מתואם ⁽¹⁾
682.4	(21.3)	661.1	מזה: תיק בנקאי
35.0	9.3	44.3	מזה: השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות הציבור לפי דרישה
(110.8)	(4.7)	(115.5)	מזה: השפעת פרעונות מוקדמים בהלוואות לדיור
9.7	-	9.7	מזה: השפעת פרעונות מוקדמים בפיקדונות הציבור
יתרה ליום 31 במרץ 2025			
שקל	מט"ח	סך הכול	
1,321.5	(237.9)	1,083.6	יתרה מאזנית נטו ⁽¹⁾
1,134.5	(99.9)	1,034.6	שווי הוגן מתואם ⁽¹⁾
245.7	(125.7)	120.0	מזה: תיק בנקאי
39.8	12.7	52.5	מזה: השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות הציבור לפי דרישה
(62.9)	0.6	(62.3)	מזה: השפעת פרעונות מוקדמים בהלוואות לדיור
13.2	-	13.2	מזה: השפעת פרעונות מוקדמים בפיקדונות הציבור

⁽¹⁾ יתרה מאזנית ושווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים, למעט פריטים לא כספיים ולאחר השפעת התחייבות לזכויות עובדים וייחוס לתקופות של פיקדונות ללא מועד פירעון.

השווי הוגן נטו מותאם גבוה מהיתרה המאזנית נטו בכ-32.2 מיליוני ש"ח לעומת כ-36.2 מיליוני ש"ח בתום שנת 2025. להלן עיקרי הפערים אשר תרמו לגידול בתקופת הדוח ביחס לתום שנת 2025, בין יתרת השווי הוגן נטו מותאם לבין היתרה המאזנית נטו:

- ניירות ערך – יתרת שווי הוגן גבוהה ב-6.3 מיליוני ש"ח מיתרת שווי מאזני, ביחס ליתרת שווי הוגן גבוהה בכ-8.7 מיליוני ש"ח בתום שנת 2025.
- אשראי לציבור נטו – יתרת שווי הוגן נמוכה בכ-8.0 מיליוני ש"ח מיתרת שווי מאזני, לעומת כ-8.3 מיליוני ש"ח בתום שנת 2025.
- פיקדונות הציבור – יתרת שווי הוגן נמוכה בכ-18.4 מיליוני ש"ח מהיתרה במאזן לעומת כ-1.2 מיליוני ש"ח בתום שנת 2025.
- אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים – יתרת שווי הוגן נמוכה בכ-19.3 מיליוני ש"ח מיתרת שווי במאזן, לעומת כ-34.3 מיליוני ש"ח בתום שנת 2025.

לפרטים נוספים ראה [ביאור 17' לדוחות הכספיים](#).

טבלה 39 - השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על שווי הוגן נטו מתואם⁽¹⁾ של הבנק וחברות מאוחדות שלו (במיליוני שקלים):

ליום 31 בדצמבר 2025			ליום 31 במרץ 2025			ליום 31 במרץ 2026			
שקל	מט"ח	סך הכול	שקל	מט"ח	סך הכול	שקל	מט"ח	סך הכול	
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			
שינויים מקבילים									
(106.7)	(12.1)	(94.6)	(100.9)	(4.7)	(96.2)	(131.4)	(15.5)	(115.9)	עלייה במקביל של 1%
(102.1)	(12.1)	(90.0)	(90.7)	(4.5)	(86.2)	(117.8)	(13.0)	(104.8)	מזה: תיק בנקאי
מזה: השפעת הנחות התנהגותיות ⁽²⁾									
152.5	2.2	150.3	145.2	2.5	142.7	152.1	2.2	149.9	
מזה: השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות הציבור									
9.2	2.0	7.2	10.0	2.2	7.9	10.0	2.0	8.0	לפי דרישה
מזה: השפעת פרעונות מוקדמים בהלוואות לדיור									
145.2	0.2	145.0	137.2	0.2	137.0	143.7	0.2	143.5	
79.0	14.1	64.9	73.0	5.1	67.9	111.2	17.9	93.3	ירידה במקביל של 1%
73.9	14.1	59.8	61.8	4.9	56.9	96.2	15.3	80.9	מזה: תיק בנקאי
מזה: השפעת הנחות התנהגותיות ⁽²⁾									
(226.2)	(2.3)	(223.9)	(216.7)	(2.6)	(214.2)	(220.0)	(2.3)	(217.6)	
מזה: השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות הציבור									
(9.6)	(2.1)	(7.5)	(10.4)	(2.3)	(8.2)	(10.4)	(2.1)	(8.3)	לפי דרישה
מזה: השפעת פרעונות מוקדמים בהלוואות לדיור									
(218.6)	(0.2)	(218.4)	(208.4)	(0.2)	(208.2)	(212.0)	(0.2)	(211.8)	

⁽¹⁾ שווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים, למעט פריטים לא כספיים ולאחר השפעת התחייבות לזכויות עובדים וייחוס לתקופות של פיקדונות ללא מועד פירעון.

⁽²⁾ השפעת ייחוס לתקופות של פיקדונות ללא מועד פירעון, פירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור והנחות התנהגותיות אחרות.

⁽³⁾ החישוב אינו כולל את השפעת השינוי בשווי ההוגן של האופציות כתוצאה משינוי של הריבית לאור זאת שהיקף תיק האופציות הקיים הינו קטן ביותר והרו (RHO) (שינוי במחיר האופציה בשינוי של 1% בריבית) הינו זניח.

⁽⁴⁾ שיעור הפירעון המוקדם בהלוואות לדיור בתרחישי שינויי הריבית המקבילים התואם בתרחישים השונים לניהול בנקאי תקין 333 אשר נכנס לתוקפו ביולי 2025.

בטבלה 39 שלעיל מוצג השינוי בשווי ההוגן נטו המתואם של כל המכשירים הפיננסיים, בהנחה שחל השינוי שמצוין לאורך כל עקום הריבית ובכל מגזרי ההצמדה. חשיפת הבנק הינה לעלייה בריבית ובמסגרת תאבון הסיכון של הבנק, כאשר במהלך הרבעון הראשון 2026, החשיפה לעליית ריבית מקבילית בשיעור של 1% נעה בטווח של 107 מיליוני ש"ח (ערך מינימלי) עד 131 מיליוני ש"ח (ערך מקסימלי).

חשיפת הריבית בתיק הבנקאי, לעלייה מקבילית של 1%, בסוף מרץ 2026, עומדת על כ-107 מיליוני ש"ח. במסגרת החישוב נלקחת בחשבון, בין השאר, הנחות פירעון מוקדם של הלוואות לדיור אשר אומדן השפעתן על חשיפת הריבית בתיק הבנקאי לשינוי מקבילי של 1%, הינה כ-144 מיליוני ש"ח (קיטון בחשיפה לעליית ריבית).

ככלל, השינויים בחשיפות של הבנק נובעים בעיקר משינויים בחשיפות בתיק הנוסטרו ומהפעילות העסקית, קרי מתן אשראי וגיוס הפיקדונות ושינויים בהנחות התנהגותיות, המתייחסות בעיקרן לפירעונות מוקדמים בהלוואות לדיור ולפריסת פיקדונות הציבור לפי דרישה.

חשיפת השווי ההוגן של הבנק לעלייה מקבילית בשיעור הריבית של 1% בסוף מרץ 2026 גבוהה מהחשיפה לעליית ריבית בסוף דצמבר 2025. הגידול בחשיפה נרשם בתיק הבנקאי ובתיק למסחר בעיקר כתוצאה מפעילות הבנק באג"ח ממשלתיות.

נכון ליום 31 במרץ 2026, השפעת תרחיש של 2% עליית ריבית מקבילה על חשיפת השווי ההוגן של הבנק הינה כ-247 מיליוני ש"ח לעומת כ-200 מיליוני ש"ח בסוף דצמבר 2025.

טבלה 40 – השפעת** תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על הכנסות ריבית נטו ועל הכנסות מימון שאינן מריבית (במיליוני שקלים):

31 בדצמבר 2025			31 במרץ 2025 ^(*)			31 במרץ 2026		
הכנסות מימון	הכנסות שאינן מריבית	סך הכל	הכנסות מימון שאינן מריבית	הכנסות ריבית, נטו	סך הכל	הכנסות מימון שאינן מריבית	הכנסות ריבית, נטו	סך הכל

שינויים מקבילים

(1.3)	-	(1.3)	(1.3)	(0.2)	(1.1)	(4.7)	(1.8)	(2.9)	עלייה במקביל של 1%
(1.3)	-	(1.3)	(1.1)	-	(1.1)	(2.9)	-	(2.9)	מזה: תיק בנקאי
(14.8)	1.2	(16.0)	(7.8)	2.1	(9.9)	(4.4)	2.3	(6.7)	ירידה במקביל של 1%
(16.1)	(0.1)	(16.0)	(10.1)	(0.2)	(9.9)	(6.8)	(0.1)	(6.7)	מזה: תיק בנקאי

*סווג מחדש

** השפעת התרחיש הכוללת חושבה בהתאם להנחיות נב"ת 333, קרי אי קיזוז רווחים והפסדים בין מט"י לבין מט"ח. סכימה אריתמטית פשוטה מבוצעת רק במקרה בו ההשפעה הינה לאותו כיוון של רווח או הפסד הן במט"י והן במט"ח. כך לדוגמה עבור נתוני 31.03.26, במידה והיתה מבוצעת סכימה "פשוטה" היה מתקבל סה"כ הפסד של 2.8 מ"ח בעליית ריבית של 1% וסה"כ רווח של 0.2 מ"ח בירידת ריבית של 1%. לפירוט נוסף אודות ההנחות שישמשו לחישוב השווי ההוגן של ראה [ביאור 17 לדוחות הכספיים](#).

החשיפה של ההכנסות מריבית בתרחיש עליית וירידת ריבית של 1% כפי שמוצג בטבלה 40 הינה נמוכה. בהמשך להנחיות נב"ת 333 המנחים לא לקזז רווחים והפסדים בין מט"י לבין מט"ח הכנסות ריבית והכנסות מימון שאינן מריבית חשופות הן לעליית ריבית (במגזר מטבע חוץ) והן לירידת ריבית (במגזר השקלי) יצוין כי לבנק יתרות עובר ושב נמוכות משמעותית ביחס למערכת הבנקאית ולפיכך, רגישות ההכנסות המימוניות של הבנק לשינויים בריבית (עליה ו/או ירידה) נמוכה מאוד באופן יחסי.

טבלה 41 – השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על ההון העצמי (במיליוני ש"ח, לפני השפעת מס):

31 בדצמבר 2025	31 במרץ 2025	31 במרץ 2026	
(44.4)	(46.0)	(62.2)	עלייה במקביל של 1%
47.4	47.3	69.6	ירידה במקביל של 1%

*סווג מחדש.

הגידול בחשיפת ההון העצמי לשינוי מקבילי בריבית, כפי שמוצג בטבלה 41 נובע בעיקר מגידול בחשיפת הנוסטרו בתיק הזמין ובתיק למסחר של הבנק (רכישת אג"ח ממשלתיות).

טבלה 42- חשיפה כוללת של הבנק וחברות מאוחדות שלו לשינויים בשיעורי הריבית

ליום 31 במרץ 2026						
מעל 5 ועד 10 שנים	מעל 3 ועד 5 שנים	מעל שנה עד 3 שנים	מעל 3 חודשים ועד שנה	מעל חודש ועד 3 חודשים	עם דרישה עד חודש	
במיליוני ש"ח						
1,333.7	1,287.9	4,077.4	4,314.2	916.4	10,164.2	נכסים פיננסיים ^(*)
-	-	-	380.3	572.0	730.3	סכומים אחרים לקבל ^(**)
54.9	1,853.7	3,864.2	4,061.4	1,218.4	10,533.0	התחייבויות פיננסיות ^(*)
19.4	3.5	3.9	1.7	0.2	1.0	התחייבויות בגין זכויות עובדים
-	-	339.6	393.4	228.9	722.8	סכומים אחרים לשלם ^(**)
1,259.4	(569.3)	(130.3)	238.0	41.0	(362.4)	החשיפה לשינויים בשיעורי ריבית
פירוט נוסף של החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית						
א. לפי מהות הפעילות:						
1,256.7	(670.1)	(477.3)	(316.5)	29.6	(354.8)	החשיפה בתיק הבנקאי
2.7	100.8	347.0	554.5	11.3	(7.5)	החשיפה בתיקי למסחר
ב. לפי בסיסי הצמדה:						
634.3	(319.1)	16.5	(345.4)	345.0	(296.6)	מטבע ישראלי לא צמוד
532.6	(330.8)	(132.0)	555.2	(152.7)	122.8	מטבע ישראלי צמוד מדד
92.5	80.6	(14.8)	28.2	(151.4)	(188.5)	מטבע חוץ (לרבות צמוד מט"ח)
ג. השפעות על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית:						
1,624.4	1,456.9	3,846.3	3,658.3	629.0	9,935.5	נכסים פיננסיים ^(*) לפני הנחות
(286.3)	(161.3)	248.2	664.9	288.4	227.9	השפעת פרעונות מוקדמים בהלוואות לדיור
(4.4)	(7.7)	(17.1)	(9.0)	(1.0)	0.8	השפעת הנחות התנהגותיות אחרות ¹
1,333.7	1,287.9	4,077.4	4,314.2	916.4	10,164.2	נכסים פיננסיים ^(*)
88.2	1,890.8	4,100.3	4,223.6	1,289.5	9,937.4	התחייבויות פיננסיות ^(*) , לפני הנחות
(33.3)	(37.7)	(332.8)	(137.6)	(31.1)	619.1	השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות ללא מועד פירעון
-	0.6	96.7	(24.6)	(40.0)	(23.5)	השפעת פריסה לתקופות של פקדונות לאחר תחנת היציאה הקרובה
-	-	-	-	-	-	השפעת הנחות התנהגותיות אחרות ¹
54.9	1,853.7	3,864.2	4,061.4	1,218.4	10,533.0	התחייבויות פיננסיות ^(*)

הערות בסוף הביאור.

טבלה 42- חשיפה כוללת של הבנק וחברות מאוחדות שלו לשינויים בשיעורי הריבית (המשך)

ליום 31 במרץ 2026						
משך חיים	ממוצע	שיעור תשואה	ללא תקופת פירעון	מעל 10 ועד 20 שנה		
				מעל 20 שנה	פירעון	
בשנים	אפקטיבי	פנימי	סך הכל שווי הוגן	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	
1.3	4.1	22,632.8	-	182.9	356.1	נכסים פיננסיים ^(*)
0.2	-	1,682.6	-	-	-	סכומים אחרים לקבל ^(**)
0.8	3.1	21,586.1	-	-	0.5	התחייבויות פיננסיות ^(*)
5.8	-	29.7	-	-	-	התחייבויות בגין זכויות עובדים
0.5	-	1,684.7	-	-	-	סכומים אחרים לשלם ^(**)
-	-	1,014.9	-	182.9	355.6	החשיפה לשינויים בשיעורי ריבית
פירוט נוסף של החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית						
א. לפי מהות הפעילות:						
0.5	-	(44.7)	-	146.7	341.0	החשיפה בתיק הבנקאי
2.0	-	1,059.6	-	36.2	14.6	החשיפה בתיקי למסחר
ב. לפי בסיסי הצמדה:						
0.3	-	258.4	-	92.0	131.7	מטבע ישראלי לא צמוד
0.8	-	837.5	-	19.0	223.4	מטבע ישראלי צמוד מדד
1.1	-	(80.9)	-	71.9	0.6	מטבע חוץ (לרבות צמוד מט"ח)
ג. השפעות על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית:						
1.4	4.1	22,776.5	-	467.9	1,158.2	נכסים פיננסיים ^(*) לפני הנחות
(1.0)	(0.2)	(105.3)	-	(285.0)	(802.1)	השפעת פרעונות מוקדמים בהלוואות לדיור
(0.1)	-	(38.4)	-	-	-	השפעת הנחות התנהגותיות אחרות ¹
1.3	4.1	22,632.8	-	182.9	356.1	נכסים פיננסיים ^(*)
0.8	3.1	21,530.3	-	-	0.5	התחייבויות פיננסיות ^(*) , לפני הנחות
1.0	4.2	46.6	-	-	-	השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות ללא מועד פירעון
0.9	4.2	9.2	-	-	-	השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות לאחר תחנת היציאה הקרובה
-	-	-	-	-	-	השפעת הנחות התנהגותיות אחרות ¹
0.8	3.1	21,586.1	-	-	0.5	התחייבויות פיננסיות ^(*)

הערות בסוף הביאור.

טבלה 42- חשיפה כוללת של הבנק וחברות מאוחדות שלו לשינויים בשיעורי הריבית (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2025			ליום 31 במרץ 2025			
משך חיים ממוצע אפקטיבי	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הון	משך חיים ממוצע אפקטיבי	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הון	
בשנים	באחוזים	במיליוני ש"ח	בשנים	באחוזים	במיליוני ש"ח	
1.2	4.9	22,447.0	1.3	5.0	21,927.1	נכסים פיננסיים ^(*)
0.1	-	1,495.3	0.2	-	2,097.7	סכומים אחרים לקבל ^(**)
0.8	3.1	21,357.5	0.9	2.3	21,030.0	התחייבויות פיננסיות ^(*)
5.8	-	20.3	5.8	-	21.3	התחייבויות בגין זכויות עובדים
0.6	-	1,512.6	0.7	-	2,097.2	סכומים אחרים לשלם ^(**)
-	-	1,051.9	-	-	876.3	החשיפה לשינויים בשיעורי ריבית
פירוט נוסף של החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית						
<u>א. לפי מהות הפעילות:</u>						
0.3	-	664.6	0.4	-	(38.3)	החשיפה בתיק הבנקאי
2.2	-	390.8	1.9	-	914.6	החשיפה בתיקי למסחר
<u>ב. לפי בסיסי הצמדה:</u>						
0.2	-	130.6	0.3	-	193.9	מטבע ישראלי לא צמוד
0.6	-	946.1	2.2	-	1,097.9	מטבע ישראלי צמוד מדד
1.1	-	(21.3)	0.4	-	(415.5)	מטבע חוץ (לרבות צמוד מט"ח)
<u>ג. השפעות על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית:</u>						
1.2	5.0	22,588.7	1.4	5.0	22,003.0	נכסים פיננסיים ^(*) לפני הנחות
(2.0)	(0.2)	(115.5)	(3.4)	(0.1)	(62.3)	השפעת פרעונות מוקדמים בהלוואות לדיור
-	(0.2)	(26.1)	-	-	(13.6)	השפעת הנחות התנהגותיות אחרות ¹
1.2	4.9	22,447.0	1.3	5.0	21,927.1	נכסים פיננסיים ^(*)
0.8	3.1	21,303.5	0.9	2.3	20,964.4	התחייבויות פיננסיות ^(*) , לפני הנחות
1.0	4.3	44.3	1.0	4.4	52.4	השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות ללא מועד פירעון
1.0	4.4	9.7	0.9	4.2	13.2	השפעת פריסה לתקופות של פיקדונות לאחר תחנת היציאה הקרובה
-	-	-	-	-	-	השפעת הנחות התנהגותיות אחרות ¹
0.8	3.1	21,357.5	0.9	2.3	21,030.0	התחייבויות פיננסיות ^(*)

הערות בסוף הביאור.

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

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

הערות כלליות:

1. פירוט נוסף על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית בכל מגזר של הנכסים הפיננסיים ושל ההתחייבויות הפיננסיות, לפי סעיפי המאזן השונים, לאחר הנחות התנהגותיות, יימסרו לכל מבקש.
2. בלוח זה, הנתונים לפי תקופות מייצגים את הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים הצפויים של כל מכשיר פיננסי (למעט פריטים לא כספיים) ושל סכומים אחרים לקבל ולשלם ושל התחייבויות לזכויות עובדים, כשהם מהווים לפי שיעורי הריבית שמנכים אותם אל השווי ההוגן הכלול בגין המכשיר הפיננסי. ראו ביאור 16 בדוחות הכספיים בעקביות להנחות שלפיהן חושב השווי ההוגן של המכשיר הפיננסי ולאחר השפעת הנחות התנהגותיות על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית כמוסבר בהערה 3 להלן.
3. לפירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים (למעט ההנחות התנהגותיות לגבי תקופות של פיקדונות ללא מועד פירעון) ראו ביאור 17 בדוחות הכספיים.
4. הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים הנובעים ממכשירים פיננסיים, לרבות מפיקדונות ללא מועד פירעון, חושב לאחר השפעת הנחות התנהגותיות לגבי תקופות לפירעון המשמשות את הבנק לניהול סיכוני ריבית. שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי ההוגן הכלול בגינו בלוח זה.
5. משך חיים ממוצע אפקטיבי של קבוצת מכשירים פיננסיים מהווה קירוב לשינוי באחוזים בשווי ההוגן של קבוצת המכשירים הפיננסיים שיגרם כתוצאה משינוי קטן (גידול של 0.1%) בשיעור התשואה הפנימי של כל אחד מהמכשירים הפיננסיים.

סיכון שער חליפין וסיכון אינפלציה

החשיפה לסיכון הבסיס, המתבטאת בהפסד שעלול להתרחש כתוצאה משינויים במדד המחירים ובשער החליפין. המדיניות של הבנק לנהל את הסיכונים מחשיפת הבסיס באופן מבוקר ובהתאם להתפתחויות בשווקים הפיננסיים. כדי להגביל את החשיפה לסיכון זה, קבע דירקטוריון הבנק את שיעוריה המרביים של החשיפה. המגבלות נקבעו תוך שמירה על גמישות הבנק ויכולתו לשנות את הפוזיציות השונות בתקופה קצרה בהתאם לתחזיות הכלכליות.

מגבלת חשיפת הבסיס (LONG/SHORT) הצמודה למדד, המעוגנת במדיניות הסיכונים הפיננסיים והכוללת עסקאות SWAP, הינה עד ל 80% מהון רובד 1. החשיפה לסיכון האינפלציה נכון ליום 31 במרץ, 2026 עומדת על כ-824 מיליוני ש"ח (LONG) אשר מהווה כ-51% מהון רובד 1, במסגרת תאבון הסיכון שהוגדרה ע"י הדירקטוריון.

ככלל, ההשפעה של שינוי בשער החליפין על השווי ההוגן אינה מהותית מאחר והבנק אינו מנהל חשיפות משמעותיות במגזר המט"ח (הפעילות בכל אחד ממטבעות חוץ, בנפרד, אינו עולה על 5% מסך המאזן). חשיפת הבנק, הכלכלית, הנמוכה למט"ח מתבטאת גם מהמגבלה שנקבעה על פעילות זו, העומדת על +/- 15 מיליון דולר בלבד. מכאן שגם השפעת התרחישים השונים בעקבות שינויים בשערי החליפין היא נמוכה, [ראו טבלה 50](#).

טבלה 43 - מגבלות על שיעורי החשיפה בכל מגזר הצמדה כפי שקבע הדירקטוריון (שאינה בהכרח החשיפה המשפיעה על חשבון רווח והפסד). המגבלות הינן על סכומי העודף (הגרעון) של הנכסים על ההתחייבויות בכל מגזר:

מגבלה 2026	חשיפה בפועל ליום 31 במרץ 2026
צמוד (אחוז מהון רובד 1)	50.5%
במט"ח ובהצמדה למט"ח	(2.1)
	80%
	15 +/- מיליוני דולר

*המגבלה והחשיפה בפועל מתייחסות לחשיפה הכלכלית.

טבלה 44 - ריכוז בסיסי ההצמדה של הבנק ליום 31 במרץ 2026 (במיליוני שקלים):

ליום 31 במרץ 2026						
סך הכל	פרטים שאינם כספיים	מטבע חוץ		מטבע ישראלי		
		אחר	דולר של ארה"ב	צמוד למדד	לא צמוד	
23,348.9	516.0	230.4	587.2	6,000.6	16,014.7	נכסים
21,688.4	30.1	175.4	1,459.7	4,973.9	15,049.3	התחייבויות
-	-	(59.4)	870.3	(202.4)	(608.5)	מכשירים נגזרים
1,660.5	485.9	(4.4)	(2.2)	824.3	356.9	סך הכל כללי

בביאור 15 לדוחות הכספיים, המוצג בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים, קרנות שאינן למסחר מוצגות כפרטים שאינם כספיים. בניהול סיכונים בסיסי, המתייחסת להשקעות אלו במסגרת חישוב החשיפה הבין מטבעית, בהתאם למטבע ההשקעה נחשבת נכס מטבעי (כ 30 מיליון דולר).

טבלה 45 - ההשפעה על הון הבנק (לפני השפעת המס) בעקבות שינויים תאורטיים במדד המחירים לצרכן (במיליוני ש"ח) וכוללת את הפעילות במכשירים מאזנים וחוס מאזניים:

תרחיש	השפעת השינויים על הון העצמי	
	ליום 31 בדצמבר 2025	ליום 31 במרץ 2026
עלייה של 3% במדד	28.0	24.7
ירידה של 3% במדד	(28.0)	(24.7)

טבלה 46 - רגישות הון הבנק לשינויים בשערי מטבע במיליוני ש"ח (השינוי התיאורטי בשווי הכלכלי כתוצאה מהתרחיש, כאשר תרחיש התחזקות פירושו התחזקות המטבע הנדון כנגד השקל):

תרחיש	ליום 31 במרץ 2026	
	אחר	דולר ארה"ב
התחזקות של 10%	(0.4)	(0.2)
החלשות של 10%	0.4	0.2

בטבלה לעיל, מוצג ניתוח רגישות של השווי הכלכלי של הבנק לשינויים בשערי חליפין. כאמור לעיל, על פי מדיניות הבנק, הבנק אינו מנהל חשיפות משמעותיות לשער החליפין ומכאן שגם שינוי בשער החליפין אינו משפיע באופן מהותי על השווי הכלכלי של הבנק, כפי שניתן לראות בטבלה זו. לפרטים נוספים אודות בסיסי ההצמדה השונים, ראה [ביאור 15 לדוחות הכספיים](#) המוצג בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים, קרי, קרנות שאינן למסחר מוצגות כפרטים שאינם כספיים וזאת בשונה מאופן ההצגה (הכלכלית) בטבלה שלעיל, המתייחסת להשקעות אלו, במסגרת חישוב החשיפה הבין מטבעית, בהתאם למטבע ההשקעה.

סיכון מחיר מניות - קרנות חוב וקרנות הון פרטיות

כחלק מניהול הנכסים וההתחייבויות, הבנק משקיע כספים בקרנות הון וחוב פרטיות של מנהלים מובילים בישראל ובחו"ל, בהתאם למדיניות שאושרה בדירקטוריון לעניין זה. ההשקעה מפוזרת על פני מגוון של תעשיות, מיקומים גיאוגרפיים ומנהלי השקעות. ברוב הקרנות קיימת תקופת השקעה של מספר שנים, על פניה קורא מנהל הקרן ליתרת כספי ההתחייבות. במסגרת מדיניות הסיכונים הפניינסיים לשנת 2026, הבנק קבע מסגרת מצומצמת של 50 מיליוני ש"ח להשקעה בקרנות סל על מדדי מניות ומניות בחו"ל. יתרת ההשקעה ליום 31 במרץ, 2026 הסתכמה בכ-46.4 מיליוני ש"ח, בהשוואה לכ-23 מיליוני ש"ח ביום 31 לדצמבר, 2025. כמו כן, הבנק קבע מסגרת השקעה של 180 מיליוני ש"ח בקרנות חוב לא סחירות, כאשר ליום 31 במרץ, 2026 הסתכמה ההשקעה בפועל בכ-117 מיליוני ש"ח, בהשוואה לכ-120 מיליוני ש"ח ביום 31 לדצמבר, 2025. סך ההתחייבות עתידיות להשקעה בקרנות חוב, נכון ליום 31 במרץ, 2026 עומד על כ-26 מיליוני ש"ח בדומה ליום 31 לדצמבר, 2025.

3.3 סיכון נזילות ומימון

סיכון הנזילות

"נזילות" מוגדרת כיכולתו של התאגיד לממן גידול בנכסים ולעמוד בפירעון התחייבויותיו. סיכון הנזילות הוא הסיכון שנובע מאי-ודאות לגבי משיכות בלתי צפויות של פיקדונות ומביקוש בלתי צפוי לאשראי שעל הבנק לספק באופן מיידי ושייגרמו לכך שהבנק לא יוכל לעמוד בהתחייבויותיו למפקידים.

הבנק חשוף לסיכונים נזילות בשל החשש להאטה או קושי ביכולת הגיוס של חוב סחיר או מלקוחות מוסדיים עקב שינויים בשוק, שינוי חקיקה ו/או שינויים בטעמי המפקידים. במטרה להתמודד עם סיכון זה מפעיל הבנק מזה שנים מדיניות של הרחבת בסיס המפקידים והקטנת ההישענות על מפקידים גדולים, ובפרט התמקדות בגיוס פיקדונות ממשקי בית. בנוסף לכך מושם דגש על שמירה של רמת נזילות גבוהה, כפי שהיא באה לידי ביטוי בהיקף נכסים נזילים זמינים וביחס LCR גבוה, ובנוסף בפערי תזרים נמוכים בין פירעון הנכסים להתחייבויות. לאופי האשראי והמפקידים, לשיעורי הפירעונות המוקדמים בפיקדונות ובאשראי במגזרי ההצמדה השונים וכן למידת המחזור של הפיקדונות יש השפעה מהותית על אומדן החשיפה לסיכון זה.

יחס כיסוי הנזילות הממוצע, ה-LCR הממוצע, שומר על ערכים גבוהים והוא עומד בממוצע הרבעון הראשון של שנת 2026 על 183%. ערך יחס כיסוי נזילות גבוה באופן משמעותי מהיחס המזערי שקבע בנק ישראל וכן מעל מגבלת הדירקטוריון ושולי הביטחון שקבע ומעיד על רמה גבוהה של נזילות בבנק. בשנים האחרונות הגדיל הבנק את היקף הפיקדונות הקצרים ממוסדות כספיים (עד חודש). פיקדונות אלה קצרים, והם ניתנים למשיכה בפרק זמן קצר מתחילת משבר, ביוזמת הבנק או המפקידים, ובמקרה הזה, ערך המדד עוד יעלה. כל מדדי הנזילות הנוספים המשמשים את הבנק לניטור פרופיל הנזילות נמצאים ברמה גבוהה.

הבנק קבע מדיניות להרחבת גיוס המקורות, תוך הגדלת משקל המקורות ממשקי בית מתוך סה"כ פיקדונות הציבור, ושמירה על יכולת גיוס המקורות מלקוחות מוסדיים. תמהיל גיוס הפיקדונות מבוסס על תחזית ביצועי האשראי הרב שנתיים וצרכי המאזן. הבנק פועל להשגת היעדים באמצעות גיוון סל המוצרים והתאמתו לצרכי הלקוחות והתנאים המשתנים בשוק. בנוסף, עורך הבנק מבצעים לציבור המפקידים באמצעות פרסום באמצעי התקשורת השונים ודיוור ישיר ללקוחות קיימים ופוטנציאליים. הבנק גם מציע שירות בנקאות במערכת סגורה המאפשר גיוס כספים מלקוחות כל הבנקים. שיעור הפיקדונות של אנשים פרטיים, שמריבתם אינם מנהלים חשבון עו"ש בבנק, מהווה כ-76% מסך פיקדונות הציבור. הדבר נובע מיכולת הבנק להציע ללקוחות הפרטיים הצעות ערך מהטובות בשוק, כאשר 92% הם פיקדונות לתקופה של מעל חודש ימים ו-67% מעל שנה. כמו כן, 27.8% מסך יתרת פיקדונות הציבור לזמן קצוב הם פיקדונות עם אופציה למשיכה מוקדמת (זמינים למשיכה) בהתראה של 7/35/60 ימים.

בנוסף, הבנק, באמצעות החברה הבת ירושלים מימון והנפקות (2005) בע"מ, מגייס אגרות חוב על פי צרכי הגיוס של הבנק וכתבי התחייבות נדחים על פי צרכי ההון שלו. לבנק קיימים מודלים לאמידת סיכון הנזילות בטווחי זמן שונים, והוא מנטר באופן שוטף את פערי הנזילות ובונה תוכנית גיוס מקורות בהתאם, תוך שהוא מתחזק באופן שוטף את תכנית החירום שלו למקרה של אירוע נזילות מערכתי ו/או ספציפי לבנק.

יתרת הנכסים הנזילים באיכות גבוהה ליום 31 במרץ, 2026 הינה כ-5.3 מיליארד ש"ח ואלו כוללים: מזומנים בש"ח ובמט"ח, פיקדונות בבנק ישראל ובבנקים עד שבוע, ניירות ערך, ברובם אג"ח ממשלתי. יתרה זו מתחשבת בירת הנכסים המשועבדים של הבנק, כאשר בהתאם להוראות הדיווח לציבור, נכסים משועבדים הינם נכסים שהבנק מוגבל או מנוע ממימוש (liquidating), מכירה, העברה או ייעוד שלהם, כתוצאה ממגבלה חוקית, רגולטורית, חוזית או אחרת, ואינם נכללים "בנכסים המשמשים כבטחון לבנק מרכזי". כיום, פעילויות הבנק, בגין משועבדים נכסים, כוללות:

- א. שעבוד להבטחת אשראי מבנק ישראל - לצורך פעילות הבנק מול בנק ישראל (ניהול חשבון הבנק, מרכזים, פיקדונות, אשראי), הבנק ממשכן ומשעבד לטובת בנק ישראל בשעבוד קבוע בדרגה ראשונה ובהמחאה על דרך שעבוד (באמצעות אגרת חוב ייעודית), ללא הגבלה בסכום, את כל הנכסים והזכויות בחשבונות/ פיקדונות בבנק ישראל/ בטוחות תיק הלוואות.
- ב. שעבוד לפעילות מול מסלקת הבורסה והמעו"ף - במסגרת פעילות הבנק מול מסלקת הבורסה והמעו"ף נדרש הבנק להפקיד בטוחות במזומן ו/או בני"ע, זאת בהתאם לתחשיב הנגזר בעיקר מהיקף הפעילות של הבנק. בהתאם לכך, נדרש הבנק להפקיד ני"ע כבטוחה לפעילות קרן הסיכונים של הבורסה והמעו"ף, כאשר הנתון מחושב ברמה רבעונית. בנוסף, מפקיד הבנק בטוחות לפעילות מעו"ף, אשר משתנים מדי יום, כנגזרת של פוזיציות מעו"ף שמחזיקים לקוחות הבנק (מנגד משועבדים נכסי הלקוחות בבנק).
- ג. שעבוד נכסי הבנק במסגרת הסדרי כשל סליקה - הפקדת בטוחות עבור פעילויות סליקה שונות (מס"ב, ATM, כרטיסי חיוב). בכל הסדר הוגדרו תנאי סף להפעלת דרישה להפקדת כספי בטוחות (מזומן) בחשבון ייעודי.
- ד. יתרת הנכסים המשועבדים ליום 31 במרץ, 2026 הינה 144.7 מיליוני ש"ח מזה:

84.6 מיליוני ש"ח בטוחות לפעילות מעו"ף, 15.4 מיליוני ש"ח בטוחות למסלקת הבורסה ו-44.7 מיליוני ש"ח בטוחות לאשראי בבנק ישראל RTGS.

במסגרת ניהול התזרימים הצפוי ובשונה מתזרימים המזומנים החוזי, הבנק מתחשב בתחזית להתנהגות הלקוחות בהתייחס למשיכות פיקדונות בהן קיימות אופציות למשיכה (תחנת

יציאה). הבנק ממפה את כלל מקורות המימון המיועדים לשימוש בזמן חירום וביניהם נכללים יתרות מזומנים בש"ח ובמט"ח, ביצוע עסקאות SWAP להעבר נזילות ממט"ח לשקלים ולהיפך, מכירת ניירות ערך, גיוס פיקדונות מעבר לתכנון, גיוס חוב סחיר, הלוואות ריפוי, הלוואות מוניטריות, מסחר בין-בנקאי ליום אחד, עסקאות SPOT, מכירת תיק אשראי והלוואות מבנק ישראל (לבנק יכולת לקבל הלוואה Overnight מבנק ישראל במקרי חירום).

ניהול הנזילות בבנק הינו אקטיבי והדוק וכולל כלים מגוונים להפחתת סיכון הנזילות, הן בהפעלת מודלים מפורטים במצבים שונים, הן בהקפדה על החזקת אמצעים נזילים בעלי יכולת מימוש מיידית, והן בניהול אקטיבי של המקורות ופיזורם.

בנוסף, מקיים הבנק מדי תקופה תרגילים ובוחן את יכולת גיוס המקורות המצוינים לעיל ומפורטים, ביתר פירוט, בתוכנית החירום שהבנק הכין לעת משבר נזילות הבנק.

בבנק פועל פורום נזילות באחריות החטיבה לניהול פיננסי ואסטרטגיה אשר דן במצב הנזילות ופועל לתיאום בין "צרכי" הנזילות לבין

"ספקי" הנזילות. בנוסף, מבצעת החטיבה לניהול סיכונים בקרות שוטפות בלתי תלויות על מודדי הסיכון, התפתחות הסיכון ותחקירי אירועים בהתאם לצורך.

כ-47% מסך פיקדונות הציבור הינם עד לגובה של 1 מיליוני ש"ח. יתרת שלוש קבוצות המפקידים הגדולות בבנק, הסתכמה ליום 31 במרץ, 2026 ב-1,823 מיליוני ש"ח, כ-9.9% מפיקדונות הציבור, בהשוואה ל-1,733 מיליוני ש"ח 9.5% ליום 31 בדצמבר, 2025. לפרטים אודות התפתחות היתרות וההכנסות בפילוח לפי מגזרי פעילות פיקוחיים ופיקדונות הציבור ראה ביאור 13 לדוחות הכספיים.

כפי הנדרש בהוראות בנק ישראל ובהתאם לסטנדרטים המקובלים בעולם, לבנק מודלים לאמידת סיכון הנזילות קצר הטווח וארוך הטווח. במסגרת ניהול סיכון הנזילות והמימון נקבעו מגבלות דירקטוריון והנהלה ליחסי הנזילות בתרחישים השונים ברף הכולל כרית ביטחון ביחס לדרישות המזעריות הרגולטוריות.

יחס הנזילות המזערי נבחן במצב עסקים רגיל בו לא צפוי משבר כלכלי ואין לחצי נזילות על הבנק ובנוסף מנהלים שלושה תרחישי חירום, בדרגות חומרה שונות:

- מצב חירום ברמת הבנק – תרחיש ספציפי, זהו גם תרחיש המוגדר כתרחיש הגרוע ביותר.
- התרחיש מכיל הנחות של מקדמי משיכה אגרסיביים המשקפים פאניקה בעיקר מצד הלקוחות הפרטיים וחוסר יכולת לגיוס מקורות מערוצי גיוס שאינם משקי בית במחירי שוק, כאשר שיא ההשפעה מתרחשת בשבועיים הראשונים מפרוץ המשבר ולאחר כחודש חלה התמתנות. ההשפעה על הפיקדונות הינו לטווח זמן קצר בו נראה גידול חד בקצב משיכות הפיקדונות, לרבות פיקדונות עם אופציות יציאה ופיקדונות מוסדיים וכן אי חידוש פיקדונות על ידי לקוחות.
- מצב חירום במערכת הבנקאית בישראל – תרחיש מערכתי בינוני. שינויים בסביבת הנזילות של הבנק אשר מביאים לחוסר יכולת של מימוש נכסים לצורך עמידה בצרכי נזילות הן כתוצאה מחוסר נזילות בשווקים והן כתוצאה משיקת מחיר הנכסים. ההנחה היא עליה חדה בקצב משיכת הפיקדונות בשבועיים הראשונים המשקפים חוסר אמון במערכת הבנקאית והתמתנות לאחר כחודש. מקדמי המשיכה נמוכים יותר לעומת אירוע חירום בבנק עצמו. ההשפעה על הפיקדונות הינו לטווח זמן קצר בו נראה כי הציבור חש כי המערכת הבנקאית אינה יציבה וקיימת אווירת תבהלה שתביא למשיכת פיקדונות בכלל הבנקים ועלית מחירי גיוס הפיקדונות.
- משבר כלכלי במשק הישראלי – תרחיש משולב ספציפי לבנק ולחץ מערכתי. משבר ספציפי של הבנק בזמן שכל מערכת הבנקאית בישראל חווה משבר. שיעורי המשיכה בתרחיש זה נקבעו כממוצע שיעורי המשיכה של התרחיש הספציפי והתרחיש המערכתי. בתרחיש זה הסיכון לבנק הינו הן למשיכה מוגברת של פיקדונות והן לחוסר יכולת של מימוש נכסים לצורך עמידה בצרכי נזילות הן כתוצאה מחוסר נזילות בשווקים והן כתוצאה משיקת מחיר הנכסים. התרחיש מניח כי שיא ההשפעה מתרחש בטווח זמן של חודש-חודשיים והתמתנות לאחר 3 חודשים, במהלכו נראה ירידה בהיקף הפעילות ובתפוקת המשק. מרבית הפגיעה בצד הנכסים יחד עם גידול במשיכת הפיקדונות מצד הציבור בשל צורך במזומנים. מזומן יוצא מישראל לטובת שווקים בטוחים יותר. התרחישים השונים נבדלים זה מזה, בהיבט הכמותי, בעיקר בשיעור המחזור של הפיקדונות וביכולת המימוש של הנכסים הנזילים.

בנוסף נמדדים:

- פער הנזילות לפי תקופות: פער יתרת הנכסים הנזילים האיכותיים לבין התזרים היוצא נטו. הבנק בוחן את התפתחות פער זה לאורך תקופות שונות (מיום ועד שנה) על מנת לאתר מבעוד מועד לחצי נזילות אפשריים בתקופות עתידיות.
- אופק שרירות: אופק השרירות מודד את הזמן שבו הבנק מסוגל לעמוד בכל התחייבויות התשלום שלו הנובעות מפעילות עסקית מתמשכת בתרחיש קיצון חמור. מקדמי המשיכה נקבעו בהתאם לסוג המוצר וסגמנט הלקוח.
- יחס קצר ארוך: מבנה המאזן של הבנק כולל שימושים ארוכים. מנגד, התקופה לפירעון של המקורות קצרה יותר. כתוצאה, קיים פער מח"מ בין הנכסים לבין ההתחייבויות הכספיות, של התיק הכולל, העומד על כ-1.6 שנים על פי לוחות הסיילוקין ליום 31 בדצמבר 2025. פער זה אינו לוקח בחשבון מרכיבים התנהגותיים כגון פירעונות מוקדמים ומח"מ אפקטיבי של המקורות, אשר מקטינים פער זה. כמו כן, מופעלים כלים לניטור סיכון הנזילות באמצעות אינדיקטורים אנדוגניים ואקסוגניים העשויים להצביע על עליית הסיכון למצב של משבר נזילות.

יחס כיסוי נזילות (LCR)

הבנק מודד את יחס כיסוי הנזילות (Liquidity Coverage Ratio - LCR) בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 221. בנושא "יחס כיסוי נזילות" (LCR) של בנק ישראל אשר מאמצת את המלצות ועדת באזל לעניין יחס כיסוי הנזילות במערכת הבנקאית בישראל. יחס כיסוי הנזילות בוחן אופק של 30 ימים בתרחיש קיצון ונועד להבטיח שלתאגיד בנקאי מלאי של נכסים נזילים באיכות גבוהה, HQLA, שנותן מענה לצורכי הנזילות של התאגיד באופק זמן זה בהתאם לתרחיש הגלום בהוראה. יחס כיסוי הנזילות מכיל שני מרכיבים:

- שווי מלאי הנכסים הנזילים באיכות גבוהה (High Quality Liquid Assets – HQLA) בתנאי קיצון (מונה).
 - סך תזרים מזומנים יוצא נטו במהלך 30 הימים הקלנדרים הבאים (מכנה).
- על פי ההוראה, למעט מצב של לחץ פיננסי (financial stress), ערכו של היחס לא יפחת מ-100%. דהיינו, מלאי הנכסים הנזילים באיכות גבוהה ישתווה לכל הפחות לסך תזרים המזומנים היוצא נטו על בסיס שוטף. הבנק עומד ביחס הנזילות הקבוע בהוראה. טבלה 47 להלן מראה כי יחס כיסוי הנזילות של הבנק הממוצע, ברמת המאוחד, עמד ברבעון הראשון של 2026 על 183%.

טבלה 47 - יחס כיסוי נזילות המוצג במונחים של ממוצעים פשוטים של תצפיות יומיות במשך הרבעון המדווח:

שלושה חודשים שהסתיימו ביום		
31 בדצמבר 2025	31 במרץ 2026	
		א. בנתוני המאוחד
181%	183%	יחס כיסוי נזילות ⁽¹⁾
100%	100%	יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש על-ידי המפקח על הבנקים
		ב. בנתוני התאגיד הבנקאי
168%	177%	יחס כיסוי נזילות
100%	100%	יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש על-ידי המפקח על הבנקים
		⁽¹⁾ נכון לרבעון ראשון 2026, לאחר נטרול פיקדונות ממוסדות פיננסיים עד חודש, יחס ה-LCR הממוצע הרבעוני של הבנק עומד על 317%.

יחס מימון יציב (NFSR)

מטרת יחס כיסוי 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. שמירה על מבנה מימון לאורך זמן נועדה להפחית את הסיכויים ששיבושים במקורות המימון הקבועים הבנק ישחקו את מצב הנזילות באופן שישבש או ימנע את הפעילות העסקית ויוביל לתרחיש מערכתי רחב יותר. הבנק עוקב אחר נזילות ארוכת הטווח באמצעות מודל יחס מימון יציב בהתאם לעקרונות מודל ה-NSFR (Net Stable Funding Ratio) המעוגנים בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 222 (יחס המימון היציב נטו). הבנק מפעיל מודל פנימי לאמידת סיכון המימון, בנוסף למודל הרגולטורי. בהתאם להוראה חישוב יחס מימון יציב מוגדר כיחס בין מקורות מימון יציבים זמינים (מקורות קיימים, הצפויים בהסתברות גבוהה לעמוד לרשות הבנק חלקי סכום המימון היציב הנדרש. היחס מחושב תחת מקדמים סטנדרטיים (אחידים) ועל סך המטבעות שלא יפחת מ-100%. הבנק קבע מגבלות פנימיות ליחס מימון יציב נטו המצטרפות לניהול המגבלות בקשר עם ניהול סיכון הנזילות. יחס המימון יציב נטו, במאוחד עמד מעל היחס הרגולטורי הנדרש ונכון ליום 31 במרץ, 2026 הינו 131%, נמוך מרמתו מסוף רבעון קודם, 133%, בעיקר, כתוצאה מקיטון מתון ביתרת פיקדונות אנשים פרטיים שהשפעתו קוזזה בחלקה ע"י השפעת עסקאות מכירת ורכישת התיקים, נטו, שבוצעו במהלך הרבעון. לפרטים נוספים אודות סיכון המימון ראה בדוח על הסיכונים נדבך 3 ליום 31 בדצמבר, 2025.

סיכון תפעולי

הסיכונים התפעוליים המהותיים עימם מתמודד הבנק הם סיכונים המצויים בכל גוף פיננסי. מוקדי הסיכון העיקריים הינם סיכונים סייבר ואבטחת מידע, המשכיכות עסקית והתאוששות מאסון, סיכונים מערכות מידע לרבות כשל מערכות, מעילות והונאות ומיקור חוץ. בשנים האחרונות התרבו הסיכונים הנובעים מפעילות מחוץ לבנק, בעיקר, בהיבט סיכונים סייבר והבנק משקיע משאבים רבים להגנה מפני גורמים עוינים ופועל עפ"י הנחיות בנק ישראל תוך סיוע של יועצים חיצוניים.

הבנק קבע מסגרת מקיפה של תהליכים ושיטות על מנת לנהל ולמזער את החשיפה להפסדים הנובעים מסיכונים תפעוליים והוא פועל לפי מסגרת ברורה לטיפול בסיכון זה, המתבססת על קביעת קווי ההגנה השותפים למהלך, פורומים ייעודיים, תאבון סיכון ומגבלות שנקבעו ועל תהליכי הערכה שהבנק ממשיך להרחיב, כולל תהליכי הפקת לקחים. תהליכי ההערכה של הבנק כוללים כיסוי של סיכון תפעולי וסיכונים בקרה פנימית נוספים, כגון: המשכיכות עסקית, סיכון מודל, מוניטין, סיכונים מערכות מידע ומעילות והונאות. הבנק ממשיך במהלכים ובתהליכים לשדרוג יכולות הבקרה שלו בשגרה ובחרום, תוך המשך הניטור ושדרוג הטיפול בסיכונים בקרה פנימית. כחלק מראיה זו, מתבצע בבנק מהלך שוטף לבחינה ותרגול של תכניות החירום וההמשכיכות עסקית שלו.

סיכון סייבר ואבטחת מידע – ברקע העלייה המתמשכת ברמת איום הסייבר, הבנק ממשיך להשקיע משאבים רבים בתהליך רציף של שדרוג הטיפול בסיכון. רמת הסיכון בגין סיכון זה מוגדרת בטבלת גורמי הסיכון ברמה "בינונית-גבוהה". רמה זו משקפת את הבנת הבנק לגבי חומרת איומי הסייבר ועל אף הרמה הגבוהה של איכות ניהול הסיכון.

לאגף הסייבר קשר רציף עם הפיקוח על הבנקים, מערך הסייבר הלאומי וה-Cert (צוות חירום לטיפול באירועי מחשב, Computer Emergency Response Team) הפיננסי. **סיכונים טכנולוגיים המידע** – הבנק גיבש אסטרטגיית מחשוב, הדיגיטל והמידע, כולל תכנית מודרניזציה והוא נמצא בתהליך יישום שלה. בבנק מנוהל פרויקט לקליטת מערכת בנקוור שמהווה לבנק מערכת ליבה. פרויקט זה שצפוי להסתיים עד סוף שנת 2026, הינו בעל משמעות גדולה לבנק הן בהיבטים עסקיים והן בהיבטים טכנולוגיים, וככזה, הינו מנוהל תחת ממשל תאגידי הדוק, תוכנית עבודה סדורה ובמיקוד המנכ"ל.

מניעת מעילות והונאות – לבנק מדיניות ייעודית לטיפול בסיכון זה, שעקרונותיה נקבעו בהתאם לציפיות והנחיות בנק ישראל. המדיניות קובעת את העקרונות לטיפול בסיכון, הטיפול באירוע או פוטנציאל לאירוע, דרכי הדיווח, ניטור אנומליות באמצעות חוקים עסקיים ושיטות סטטיסטיות מתקדמות.

ציאות, איסור הלבנת הון ומימון טרור – סיכון הציאות הינו הסיכון שתוטל על התאגיד סנקציה חוקית או רגולטורית, הפסד פיננסי מהותי או פגיעה במוניטין כתוצאה מכישלון שלו לציית למכלול הוראות החוק והרגולציה החלות על הבנק. הוראת ניהול בנקאי תקין 308 "ציאות ופונקציית הציאות בתאגיד הבנקאי" מגדירה את תחומי האחריות של פונקציית הציאות ואת הכלים והאמצעים לניהול סיכון אפקטיבי, לרבות איתור מוקדי הסיכון וניהול מבוסס סיכון. כחלק מניהול סיכון הציאות הגדיר הבנק מדיניות לניהול הסיכון המתוקפת אחת לשנה. מבוצע מיפוי של מוקדי הסיכון השונים ומבוצעת הערכת סיכון שנתית לכלל תחומי החקיקה ומוקדי הסיכון כאמור. פונקציית הציאות מאתרת, מדווחת ועוקבת אחר הטיפול במקרים של ליקויים והפרות ציאות, באמצעות מערכת תומכת, וכן מתנהל פיקוח שוטף על אופן יישום מכלול הוראות החוק הנהלים והרגולציה החלים על הבנק. תכנית העבודה של הבנק נותנת דגש להמשך המהלכים להטמעת סיכון ההוגנות ביחידות הבנק, לשדרוג הבקורות של הקו הראשון (הקווים העסקיים) והקו השני (יחידת הבקורות בקו השני במחלקת הציאות בחטיבת ניהול הסיכונים), בין היתר, באמצעים טכנולוגיים, ולמהלכי הדרכה הנדרשים כדי להגביר באופן שוטף את המודעות לטיפול בסיכונים אלה.

סיכון מודל – סיכון המודל הינו סיכון להשלכות שליליות כתוצאה מהחלטות המבוססות על תוצרי מודל שגויים או כתוצאה משימוש לא נאות בתוצרי המודל. התממשות הסיכון עלולה להוביל להפסדי כספי, החלטות עסקיות שגויות או לפגיעה במוניטין הבנק. ביום 21 באוגוסט, 2025 נכנסה לתוקפה הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 369 בנושא ניהול אפקטיבי של סיכונים מודלים. בהתאם להוראה זו אושרה בבנק מדיניות לניהול סיכונים מודלים, הכוללת את המסגרת ותאבון הסיכון לניהול סיכונים מודל. כמו כן, קיימת תוכנית עבודה רב-שנתית לצמצום סיכונים מודלים.

סיכונים משפטיים

סיכון העולה מהפוטנציאל להפסד, או לסנקציה פלילית או מינהלית, כתוצאה מהפרה של חוקים, תקנות, או הוראות רגולציה, או כתוצאה מזכויות או חובות של הבנק שאינן מבוססות נדרש; הסיכון חל גם כאשר ישנם חוזים ללא יכולת אכיפה, תביעות משפטיות, או שיקול דעת מוטעה, אשר עלולים להקשות או לפגוע בזכויות הבנק. הסיכון המשפטי עלול לנבוע, בין השאר, מיישום לא נכון של רגולציה או הנחיית רגולטור, או מתשתית משפטית לקיחה או שגויה אשר בהסתמך עליה נתן הבנק שירות ללקוח, קיבל שירות מספק ו/או קיבל בטוחה מלקוח או מצד שלישי. בנוסף, עלול להיווצר לבנק סיכון משפטי כתוצאה מגורמים חיצוניים אשר אינם תלויים בבנק, כגון: שינוי הוראות חוק, תקנות או הוראות פיקוח שונות, שינוי הוראות רגולציה של מדינה זרות הרלוונטיות לבנק, או פסיקה חדשנית של בית המשפט לפיה נדרש הבנק לפעול בנושא מסוים באופן שונה מהאופן בו נהג לפעול עד למתן אותה פסיקה. נכון ליום 31 במרץ 2026, לבנק אין חשיפה מהותית בגין תביעות שהוגשו נגדו אשר ההסתברות להתממשותן הינה אפשרית (Reasonably Possible) או אינה קלושה למעט האמור בסעיפים 2 ו-3 בביאור 11 לדוחות הכספיים.

סיכון מוניטין

סיכון הנובע מפגיעה בדימוי הבנק כמוסד פיננסי יציב ואמין בעקבות פרסומים, נכונים או שגויים, בעיני לקוחותיו, משקיעים, וגופי רגולציה שונים. סיכון המוניטין נובע מהעובדה כי סנטימנט שלילי של הבנק מצד מחזיקי העניין, יכול לפגוע באופן משמעותי בעמידת הבנק ביעדיו העסקיים ובתכנית האסטרטגית שלו, לפתוח קווי עסקים חדשים, להגיע למקורות מימון בשווקים ולסכן את רווחי הבנק. ככזה, מגדירה ועדת באזל את סיכון המוניטין כסיכון המצוי בכל פעילות של הבנק, בקרב כל עובדיו, בכל קשריו עם צדדים נגדיים, היכול להשפיע על פעילותו בתחומים רבים ומגוונים. חשיפה לסיכון מוניטין היא פונקציה של הלימות מערך ניהול הסיכונים וההון של הבנק, יעילות הבקורות והניהול ויכולת הבנק להתמודד עם אירועים חיצוניים או פנימיים שיש להם השפעה על הבנק. לבנק מדיניות לניהול סיכון המוניטין כאשר ניהול החשיפה מתחלק לשניים: מניעת הסיכון, וניהול הסיכון לאחר התממשות אירוע או אינדיקציות להתממשות אירוע.

סיכון אסטרטגי

בנק ירושלים הינו בעיקר בנק קמעונאי המציע פתרונות פיננסיים ללקוחות כל הבנקים, פרטיים ועסקיים, תוך מיקוד והתמחות בתחום המשכנתאות, בפיקדונות, באשראי צרכני ועסקי ובליווי פרויקטים למגורים. התוכנית האסטרטגית ממקדת את פעילות הבנק במספר נתיבים מרכזיים: המשך פיתוח פעילויות הליבה, ובכלל זה הרחבה של פעילות המשכנתאות בתשואה הולמת על ההון; הרחבת פעילות ליווי בניה בתחומי הפעילות הנוכחיים; שיפור רווחיות פעילות האשראי הצרכני; המשך פיתוח פעילות אשראי לעסקים קטנים ובינוניים ושיפור חווית השירות והיצע המוצרים בתחום נכסי הלקוחות. במקביל, הבנק שוקד על שכלול והרחבת המודל העסקי באמצעות שיתופי פעולה עסקיים ואסטרטגיים עם גופים עסקיים ומוסדיים, שפעילותם משלימה את זו של הבנק. פעילות זו מתבצעת תחת סביבה דינמית והבנק ניצב תחת אתגרים אסטרטגיים, תוך התגברות התחרות מצד גופים בנקאיים וחוץ בנקאיים והשפעות פוטנציאליות של מתווה הרישוי המדורג אשר מעניק הקלות לכניסת בנקים חדשים. הבנק מבצע באופן שוטף התאמות בתוכנית האסטרטגית בהתאם לשינויים וההתפתחויות במערכת. כניסתה של הבינה המלאכותית מעוררת אתגרים נוספים וסיכונים שונים, בהם הבנת אופן פעולת מערכות בינה מלאכותית ותוצריהן וסיכונים אפליה או מניפולציה.

3.5 השפעת גורמי הסיכון על עסקי התאגיד הבנקאי

הבנק נדרש, כמו יתר התאגידים הבנקאיים, להעריך את השפעתו של כל גורם סיכון על עסקיו. כמו כן, להלימות הבקרה לסביבת הסיכון, יש השפעה על רמת החשיפה לסיכון. לפיכך, הערכת הסיכונים הינה הערכה סובייקטיבית של הבנק את פרופיל הסיכון של הבנק (היכול להיות מושפע בגין התפתחויות חיצוניות, כגון, שינויי מאקרו, אי הוודאות מתמשכת, עקב מצב המלחמה, וכן, מהפעילות העסקית של הבנק, חדשה או קיימת), לנוכח אפקטיביות הבקורות, קרי, את השפעת הסיכון השיורי על עסקיו. הערכת הסיכון של הבנק מתבצעת ברמה רבעונית, ונתונה לאישור הנהלת הבנק, הוועדה לניהול סיכונים של הדירקטוריון ומליאת הדירקטוריון. לאחר שדירקטוריון ונהלת הבנק בחנו את פרופיל הסיכון הנוכחי של הבנק, הוחלט להשאיר את טבלת גורמי הסיכון והערכת הסיכון בגינם, ללא שינוי, למעט עלייה בחומרת גורם סיכון הריבית מרמה "נמוכה-בינונית" לרמה "בינונית".

פרק 4 – מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים, בקרות ונהלים

4.1 מדיניות חשבונאית ואומדנים חשבונאיים בנושאים קריטיים

תמצית הדוחות הכספיים לתקופות ביניים המאוחדים ליום 31 במרץ, 2026 ערוכה בהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים והנחיותיו. הוראות אלו מאמצות בעיקרן את כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארצות הברית (US GAAP).

ביישום כללי החשבונאות, משתמשת הנהלת הבנק בהנחות, בהערכות ובאומדנים שונים, המשפיעים על הסכומים המדווחים של נכסים והתחייבויות (לרבות התחייבויות תלויות) ועל התוצאות המדווחות של הבנק. יתכן, שאופן התממשותם בעתיד של ההערכות והאומדנים כאמור, יהיה שונה מכפי שהוערך בעת עריכת הדוחות הכספיים. חלק מההערכות והאומדנים כאמור, כרוכים במידה רבה של אי ודאות, והם עלולים להיות מושפעים משינויים אפשריים בעתיד. אומדנים והערכות מסוג זה, שהשינויים בהם עשויים להשפיע באופן מהותי על התוצאות הכספיות המוצגות בדוחות הכספיים, נחשבים על-ידי הבנק, כאומדנים והערכות בנושאים "קריטיים".

אומדני ההנהלה וההנחות העיקריות ששימשו בעת יישום המדיניות החשבונאית בדוחות כספיים אלה, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2024. לפרטים בדבר המדיניות החשבונאית בנושאים קריטיים, ראה פרק מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים בדוח הדירקטוריון והנהלה לשנת 2024.

עיקרי המדיניות החשבונאית מפורטים [בביאור 1 לדוחות הכספיים](#).

הפרשה להפסדי אשראי

החל מתקופות הדיווח המתחילות ביום 1 בינואר 2022 מיישם הבנק את כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא הפרשות להפסדי אשראי צפויים (CECL - Current Expected Credit Losses), כפי שפורסמו בנושא 326 בקודיפיקציה (ASC 326) בדבר "מכשירים פיננסיים - הפסדי אשראי". על מנת להעריך את האומדן להפסדי אשראי צפויים לאורך התקופה החוזית של הנכסים, הבנק מתבסס על מידע היסטורי תוך בחינת הצורך להתאים את המידע ההיסטורי כדי לשקף את המידה שבה התנאים הקיימים והתחזיות הסבירות והיתנות לביסוס יהיו שונים מן התנאים בתקופה שבמהלכה הוערך המידע ההיסטורי. לצורך קביעה זו, הבנק מביא בחשבון את מאפייני הנכסים הפיננסיים לרבות גורמים רלוונטיים לקביעת יכולת הגבייה הצפויה.

אומדני הבנק כוללים הערכות המשקפות, בין היתר, תנאי אי וודאות ומטבעם יכולים להשתנות מעת לעת. רגישות ההפרשות להפסדי אשראי לשינויים בפרמטרים השונים, נובעת ממספר לא מבוטל של קשרים והשפעות הדדיות כגון השפעה על לקוחות מסוימים שלא יוכלו לעמוד בהתחייבויותיהם, ושכתוצאה מכך נערכת בגינם הפרשה ספציפית וכן השפעה על לקוחות מסוימים שנקלעו לקושי שמחייב סיווג כלקוחות בעייתיים ושכתוצאה מכך גדל שיעור ההפרשה הקבוצתית בגינם.

כמו כן, מפרוץ מלחמת "חרבות ברזל" הבנק הגדיל את ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי בגין ההשפעה של המלחמה. בהערכת ההפרשה הקבוצתית בגין המלחמה הבנק הביא בחשבון תחזית של נתוני מאקרו כגון רמת האבטלה הצפויה, השפעה על מחירי הדיו, תחזית ריבית בנק ישראל ופרמטרים נוספים. נכון לרבעון השלישי של שנת 2025, המצב הביטחוני השתפר. מלחמת "חרבות ברזל" בעזה הסתיימה בחודש אוקטובר 2025 בהסכם הפסקת אש ושורר שקט יחסי בחזיתות השונות. הבנק בחן במהלך הרבעון השלישי של שנת 2025 ועד לסמוך לתאריך פרסום הדוח את הפרמטרים המרכזיים בתהליך ההפרשה וביצע את העדכונים שנמצאו מתאימים. ובהתאם, למרות הפסקת האש והסיום הרשמי של העימותים, עדיין קיים סיכון ממשי במישור הביטחוני של הסלמה פוטנציאלית, ובהתאמה גם במישור הכלכלי. הבנק החליט להמשיך לנקוט בגישה זהירה, אשר מביאה לידי ביטוי את השיפור המסתמן באופן מדורג ומתון.

4.2 בקרות ונהלים לגבי הגילוי בדוח הכספי

הוראות הפיקוח על הבנקים מחילות על תאגידי בנקאיים את דרישות סעיפים 302 ו-404 של ה-Sox Act. בהתייחס לסעיפים אלו נקבעו על-ידי ה-SEC וה-PCAOB (Public Company Accounting Oversight Board) הוראות באשר לאחריות ההנהלה לקביעתם וקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי ולקיום בקרה הפנימית על הדיווח הכספי וחוות דעת רואי החשבון המבקרים לגבי הביקורת של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי. הוראות המפקח קובעות:

(1) תאגידי בנקאיים יישמו את דרישות סעיפים 302 ו-404 וכן את הוראות ה-SEC שפורסמו מכוחם.

(2) בקרה פנימית נאותה מחייבת קיום מערך בקרה על פי מסגרת מוגדרת ומוכרת, ומודל ה-COSO 2013 (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission) עונה על הדרישות ויכול לשמש לצורך הערכת הבקרה הפנימית. הבנק מיישם באופן שוטף את ההוראה.

הערכת בקרות ונהלים לגבי הגילוי בדוח הכספי

הנהלת הבנק, בשיתוף המנכ"ל והחשבונאי הראשי, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל הבנק והחשבונאי הראשי הסיקו כי לתום תקופה זו הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק הינם אפקטיביים כדי לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהבנק נדרש לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

שינויים בבקרה הפנימית

במהלך הרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ, 2026 לא אירע כל שינוי מהותי בבקרה הפנימית על הדיווח הכספי של הבנק אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי.

פרק 5 - מידע נוסף

5.1 תרומות ופעילות קהילתית

החל מיום 7 באוקטובר, 2023 מדינת ישראל נתונה במצב מלחמה או בין מלחמות. במהלך התקופה, וגם בעת הזו, בנק ירושלים נרתם לסיוע עבור הקהילה, ובמסגרת מערך התרומות מפנה חלק מתקציב התרומות להשלכות המצב הביטחוני.

ועדת תרומות פועלת באופן שוטף ומארגנת ימי התנדבות סביב אירועים מרכזיים בשנה - יום המעשים הטובים, פעילות קיץ לעמותות הילדים.

הבנק מחויב, מזה שנים רבות, לפעול ולתרום למען הקהילה, והינו פועל לעידוד התנדבות ומודעות חברתית בקרב עובדיו, המעצימות אותם ומחזקות את תחושת הגאווה והשייכות לבנק. הבנק שם דגש על תחומים שההשקעה בהם תשפיע על העתיד באופן משמעותי לטובת החברה בישראל, בדגש על אוכלוסיות מוחלשות כגון אנשים עם מוגבלות, נוער בסיכון, ומקלטי נשים. בשנים האחרונות הגדיל הבנק באופן משמעותי את היקף התנדבות העובדים בפעילויות משותפות עם העמותות להן הוא תורם ומקיים עמן מגוון פעילויות על פני השנה. בין העמותות הללו ניתן למנות עמותות הפועלות לסיוע לילדים ונוער במצוקה, אוכלוסיות מוחלשות, בעלי מוגבלויות ועוד. מאז שנת 2022 הבנק משתתף בפרויקט "גדולים במדים" של עמותת "יד לילד המיוחד", ואימץ יחידה בבסיס חיל האוויר, תל נוף, שיתוף פעולה רב שנתי אשר עודנו נמשך זו השנה החמישית, זהו שיתוף פעולה מיוחד המשלב תרומה כספית לצד קשר שוטף עם היחידה וקיום פעילויות משותפות יחד והכל במטרה לתת הזדמנות לצעירים אלו לממש את הפוטנציאל שלהם דרך תרומה משמעותית לחברה, ושרות בצה"ל.

תקציב התרומות לשנת 2026 עומד על סך של 1.2 מיליוני ש"ח. גם במסגרת תכניות העבודה לשנה זו יושם דגש על השלכות מלחמת "חרבות ברזל", "עם כלביא" ו"שאגת הארי". היוזמות העיקריות בגינת יתנו תרומות הבנק במהלך הרבעון הראשון לשנת 2026 הן בעיקר בקשר עם השלכות המצב הביטחוני, סלי מזון ותרומות עוגנים.

הבנק ער וקשוב לצרכי הלקוחות כמתחייב ממכתב הדגשים של הפיקוח על הבנקים וכמובן ממצב השוק הבנק נוקט בשורה של צעדים להקלת הנטל על לקוחותיו ובנוסף לאימוץ מתווה ההקלות של הפיקוח על הבנקים כמפורט בדוח ממשל תאגידי בפרק [עדכוני חקיקה והוראות בנק ישראל](#).

לפרטים נוספים [ראה בפרק 1.3 - סביבה, חברה וממשל](#).

יאיר קפלן

מנהל כללי

זאב נהרי

יושב ראש הדירקטוריון

25 במאי, 2026

הצהרה (certification)

אני, יאיר קפלן, מצהיר כי:

- א. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק ירושלים בע"מ ("להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ, 2026 (להלן: "הדוח").
- ב. 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.
- ג. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
- ד. 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 והנהלה"). וכן:

 1. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידיים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידיים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 2. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכן שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
 3. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 4. 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
 - ה. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:

 1. 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
 2. 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.

יאיר קפלן

מנהל כללי

תאריך אישור הדוחות הכספיים:

25 במאי, 2026

הצהרה (certification)

אני, אלכסנדר זלצמן, מצהיר כי:

- א. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק ירושלים בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ, 2026 (להלן: "הדוח").
 - ב. 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.
 - ג. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
 - ד. 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 וההנהלה"). וכן:
 1. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידיים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידיים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 2. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
 3. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 4. 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
 - ה. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדות הביקורת של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 1. 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
 2. 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.

אלכסנדר זלצמן
סמנכ"ל, מנהל חטיבת הכספים
וחשבונאי ראשי

תאריך אישור הדוחות הכספיים:

25 במאי, 2026

תמצית דוחות כספיים מאוחדים ביניים - תוכן עניינים

84	דוח סקירה של ראי החשבון המבקרים לבעלי המניות של בנק ירושלים 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 מאוחד
89	תמצית דוח על תזרימי מזומנים מאוחד
91	ביאורים לדוחות הכספיים



Shape the future
with confidence

טל. +972-3-6232525
פקס +972-3-5622555
ey.com

קוסט פורר גבאי את קסירר
רח' דרך מנחם בגין 144 א'
תל-אביב 6492102

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של בנק ירושלים בע"מ וחברות בנות שלו (להלן: "הבנק"), הכולל את מאזן הביניים התמציתי המאוחד ליום 31 במרס, 2026 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם להוראות 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 הישות" ותקן סקירה שיישמו בסקירה של תאגידים בנקאיים נקבע לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מברורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

כאמור בביאור 1 למידע הכספי, הוראות המפקח על הבנקים מאמצות בעיקרן כללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית (US GAAP).

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
25 במאי, 2026

תמצית דוח רווח והפסד מאוחד

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)	ל שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ			ביאור
	2025	2026	2026	
1,466.1	346.8	317.6	2	הכנסות ריבית
762.2	175.6	155.5	2	הוצאות ריבית
703.9	171.2	162.1	2	הכנסות ריבית, נטו
52.4	13.7	12.8	7,14	הוצאות בגין הפסדי אשראי
651.5	157.5	149.3		הכנסות ריבית, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי
				הכנסות שאינן מריבית
64.3	16.1	33.8	3	הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית
224.9	51.3	63.3	4	עמלות
6.2	-	-		הכנסות אחרות
295.4	67.4	97.1		סך כל ההכנסות שאינן מריבית
				הוצאות תפעוליות ואחרות
290.8	70.9	74.9		משכורות והוצאות נלוות
157.2	38.6	41.7		אחזקה ופחת בניינים וציוד
214.0	47.8	50.1		הוצאות אחרות
662.0	157.3	166.7		סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
284.9	67.6	79.7		רווח לפני מיסים
81.5	19.4	27.9		הפרשה למיסים על הרווח
				רווח נקי
203.4	48.2	51.8		לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
8.8	2.4	0.5		המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
194.6	45.8	51.3		המיוחס לבעלי מניות הבנק
				רווח בסיסי ומדולל למניה (בש"ח)
2.76	0.65	0.73		רווח נקי בסיסי ומדולל המיוחס לבעלי מניות הבנק

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

אלכסנדר זלצמן

סמנכ"ל, מנהל חטיבת הכספים וחשבונאי ראשי

יאיר קפלן

מנהל כללי

זאב נהרי

יושב ראש הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים:

25 במאי, 2026

דוחות כספיים | 31.03.2026

בנק ירושלים בע"מ

תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ			ביאור
	בדצמבר 2025	2025	2026	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)			
203.4	48.2	51.8		רווח נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
8.8	2.4	0.5		בניכוי רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
194.6	45.8	51.3		רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
				רווח (הפסד) כולל אחר:
22.5	0.4	(11.3)		התאמות בגין ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, נטו
0.3	(0.2)	(0.1)		התאמות של התחייבויות בגין הטבות לעובדים
22.8	0.2	(11.4)		רווח (הפסד) כולל אחר לפני מיסים
(7.9)	(0.1)	4.0		השפעת המס המתייחס
14.9	0.1	(7.4)	5	רווח כולל אחר המיוחס לבעלי מניות הבנק, לאחר מיסים
218.3	48.3	44.4		הרווח הכולל לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
8.8	2.4	0.5		הרווח הכולל המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
209.5	45.9	43.9		הרווח הכולל המיוחס לבעלי מניות הבנק

ראה גם [ביאור 5- רווח \(הפסד\) כולל אחר מצטבר](#).

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית מאזן מאוחד

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

יתרה ליום 31 בדצמבר	יתרה ליום 31 במרץ		ביאור	
	2025	2025		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)			
נכסים				
4,404.5	3,688.5	3,928.7		מזומנים ופיקדונות בבנקים
1,935.4	2,366.5	2,682.2	6	ניירות ערך ⁽¹⁾
16,378.9	16,188.9	16,335.9	7,14	אשראי לציבור
(213.2)	(217.4)	(218.6)		הפרשה להפסדי אשראי
16,165.7	15,971.5	16,117.3		אשראי לציבור, נטו
3.6	-	3.6		השקעה בחברה כלולה
291.1	263.4	297.5		בניינים וציוד
4.8	6.1	15.6	12	נכסים בגין מכשירים נגזרים
295.5	311.2	304.0		נכסים אחרים
23,100.6	22,607.2	23,348.9		סך כל הנכסים
התחייבויות והון				
18,250.1	17,666.2	18,491.7	8	פיקדונות הציבור
55.6	72.9	57.5		פיקדונות מבנקים
2,771.2	2,965.5	2,753.9		אגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים
22.1	5.5	17.7	12	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
352.0	373.1	367.6		התחייבויות אחרות ⁽²⁾
21,451.0	21,083.2	21,688.4		סך כל ההתחייבויות
1,596.0	1,476.8	1,606.4		הון המיוחס לבעלי מניות הבנק
53.6	47.2	54.1		זכויות שאינן מקנות שליטה
1,649.6	1,524.0	1,660.5		סך כל ההון
23,100.6	22,607.2	23,348.9		סך כל ההתחייבויות וההון

⁽¹⁾ לפרטים בדבר ניירות ערך הנמדדים בשווי הוגן, ובדבר ניירות ערך ששוועבדו **ראה בביאור 6 – השקעות בניירות ערך.**

⁽²⁾ מזה הפרשה להפסדי אשראי בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים בבנק ובמאוחד לימים 31 במרץ 2026, 31 במרץ 2025 ו-31 בדצמבר 2025 בסך 2.8 מיליוני ש"ח, 4.0 מיליוני ש"ח ו-2.7 מיליוני ש"ח בהתאמה.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח על השינויים בהון העצמי

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

סך כל ההון	זכויות שאינן מקטת שלטת	רווח		סך הכל הון המניות וקרנת הון	פרמיה וקרנת הון	הון המניות הנפרע		
		עודפים (גירעונות) שנצברו	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר					
א. דוח על השינויים בהון העצמי לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ לשנת 2026 וביום 31 במרץ לשנת 2025 (בלתי מבוקר)								
1,649.6	53.6	1,596.0	1,339.8	(4.3)	260.5	133.2	127.3	יתרה ליום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)
51.8	0.5	51.3	51.3	-	-	-	-	רווח נקי בתקופה
(33.5)	-	(33.5)	(33.5)	-	-	-	-	דיבידנד
(7.4)	-	(7.4)	-	(7.4)	-	-	-	רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס
1,660.5	54.1	1,606.4	1,357.6	(11.7)	260.5	133.2	127.3	יתרה ליום 31 במרץ 2026
ב. דוח על השינויים בהון העצמי לשנת 2025 (מבוקר)								
1,496.1	44.8	1,451.3	1,210.0	(19.2)	260.5	133.2	127.3	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)
48.2	2.4	45.8	45.8	-	-	-	-	רווח נקי בתקופה
(20.4)	-	(20.4)	(20.4)	-	-	-	-	דיבידנד שהוכרז וטרם שולם
0.1	-	0.1	-	0.1	-	-	-	רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס
1,524.0	47.2	1,476.8	1,235.4	(19.1)	260.5	133.2	127.3	יתרה ליום 31 במרץ 2025
ג. דוח על השינויים בהון העצמי לשנת 2025 (מבוקר)								
1,496.1	44.8	1,451.3	1,210.0	(19.2)	260.5	133.2	127.3	יתרה ליום 31 בדצמבר 2024
203.4	8.8	194.6	194.6	-	-	-	-	רווח נקי בתקופה
(64.8)	-	(64.8)	(64.8)	-	-	-	-	דיבידנד
14.9	-	14.9	-	14.9	-	-	-	רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס
1,649.6	53.6	1,596.0	1,339.8	(4.3)	260.5	133.2	127.3	יתרה ליום 31 בדצמבר 2025

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח על תזרימי מזומנים מאוחד

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	2025	2025	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת			
203.4	48.2	51.8	רווח נקי לשנה התאמות:
104.5	25.4	28.0	פחת על בניינים וציוד
52.4	13.7	12.8	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(31.3)	(12.6)	(37.5)	רווח ממכירת תיקי אשראי
(5.9)	(0.6)	0.2	הפסד (רווח) ממכירת איגרות חוב זמינות למכירה ומניות שאינן למסחר
3.4	2.8	-	ירידת ערך בגין מניות שאינן למסחר
(11.3)	0.2	4.3	הפסד (רווח) שמומש ושטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של ניירות ערך למסחר
(4.4)	(0.6)	(0.1)	רווח שמומש ושטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של מניות שאינן למסחר
(4.6)	-	(0.3)	דיבידנדים שהתקבלו בגין מניות שאינן למסחר
(18.6)	(3.3)	6.5	מיסים נדחים, נטו
1.0	0.2	0.3	פיצויי פרישה - גידול בעודף עתודה על יעודה (גידול בעודף היעודה על העתודה)
(6.2)	-	-	רווח מפדיון מוקדם של אגרות חוב
18.7	(5.1)	4.0	השפעת תנועות בשער החליפין על יתרות המזומנים
שינוי נטו בנכסים שוטפים:			
(1.7)	(3.0)	(10.8)	נכסים בגין מכשירים נגזרים
(277.9)	(843.4)	(697.9)	ניירות ערך למסחר
17.8	(5.4)	(11.0)	נכסים אחרים
שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות:			
19.3	2.7	(4.4)	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
57.8	31.6	17.8	התחייבויות אחרות
(39.5)	(20.0)	(12.5)	הפרשי צבירה שנכללו בפעולות השקעה ומימון
76.9	(769.2)	(648.8)	מזומנים נטו, שנבעו מפעילות שוטפת

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על תדרימי מזומנים מאוחד (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	2025	2025	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
תדרימי מזומנים מפעילות השקעה			
(1,637.3)	(711.1)	(390.7)	שינוי נטו באשראי לציבור
(608.7)	(235.0)	(221.1)	רכישת איגרות חוב זמינות למכירה ומניות שאינן למסחר
(96.7)	(34.7)	-	רכישת אגרות חוב מוחזקות לפידיון
349.2	82.8	61.0	תמורה ממכירת איגרות חוב זמינות למכירה ומניות שאינן למסחר
105.9	4.8	108.3	תמורה מפדיון איגרות חוב זמינות למכירה ומניות שאינן למסחר
1,101.1	325.6	649.4	תמורה ממכירת תיקי אשראי
(210.5)	(147.0)	(185.6)	רכישת תיקי אשראי
(122.1)	(17.5)	(30.8)	רכישת בניינים וציוד
(3.6)	-	-	השקעה בחברה כלולה
(1,122.7)	(732.1)	(9.5)	מזומנים נטו מפעילות בהשקעה
תדרימי מזומנים מפעילות מימון			
463.7	(120.2)	241.6	שינוי נטו בפיקדונות הציבור
7.8	25.1	1.9	שינוי נטו בפיקדונות מבנקים
632.3	246.6	-	הנפקת איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
(626.0)	(22.8)	(23.5)	פדיון איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
(64.8)	-	(33.5)	דיבידנד ששולם לבעלי מניות
413.0	128.7	186.5	מזומנים נטו מפעילות מימון
(18.7)	5.1	(4.0)	השפעת תנועות בשער החליפין על יתרות המזומנים
(632.8)	(1,372.6)	(471.8)	גידול (קטיון) במזומנים ופיקדונות בבנקים
5,056.0	5,056.0	4,404.5	יתרת מזומנים ופיקדונות בבנקים לתחילת התקופה
4,404.5	3,688.5	3,928.7	יתרת מזומנים ופיקדונות בבנקים לסוף התקופה
ריבית ומיסים ששולמו ו/או התקבלו:			
1,438.0	432.0	339.9	ריבית שהתקבלה
699.1	198.1	153.7	ריבית ששולמה
4.6	0.2	0.3	דיבידנדים שהתקבלו
147.8	18.1	32.9	מיסים על הכנסה ששולמו
63.5	32.4	17.2	מיסים על ההכנסה שהתקבלו
נספח ג' - פעולות השקעה ומימון שלא במזומן בתקופת הדוח			
24.6	12.5	0.5	נכסי זכות שימוש שהוכרו בגין חכירות תפעוליות חדשות
8.4	6.2	3.6	רכישת רכוש קבוע באשראי
-	20.4	-	דיבידנד שהוכרז וטרם שולם
-	-	5.0	רכישת תיקי אשראי שלא במזומן ⁽¹⁾

⁽¹⁾ הפרשות ליום הרכישה בגין תיקי אשראי שנרכשו בהתאם ל-ASU 2025-08. לפרטים נוספים ראה ביאור 1.

ביאורים לתמצית דוחות הכספיים - חוכן עניינים

92	עיקרי המדיניות החשבונאית	1.
94	הכנסות והוצאות ריבית	2.
95	הכנסות מימון שאינן מריבית	3.
96	הכנסות מחוזים עם לקוחות	4.
98	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	5.
99	השקעות בניירות ערך	6.
103	סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי	7.
107	פיקדונות הציבור	8.
108	זכויות עובדים	9.
109	הלימות הון, מינוף ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים	10.
113	התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות	11.
114	פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכונים אשראי ומועדי פירעון	12.
121	מגזרי פעילות פיקוחיים	13.
125	מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי	14.א.
128	חובות: 1. איכות אשראי ופיגורים	1.14
130	חובות: 1.1 איכות אשראי לפי שנות העמדה אשראי	1.14
133	חובות: 2. מידע נוסף על חובות לא צוברים	1.14
143	חובות: 3. מידע נוסף על הלוואות לדיור	1.14
145	מכירה רכישה וסינדיקציה של אשראי לציבור במהלך השנה	1.14
147	מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים	1.14
148	נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה	15.
151	תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי	16.
153	יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים	17.א.
157	פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה	17.ב.
160	שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3	17.ג.
161	מידע כמותי על פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3	17.ד.
162	נשאים שונים ואירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן	18.

א. כללי

בנק ירושלים בע"מ (להלן – הבנק) הינו תאגיד מסחרי בישראל. הבנק עוסק בעיקר במתן אשראי לדיור ואשראי קמעונאי אחר, במימון בנייה לדיור וכן בגיוס פיקדונות לזמן קצוב, פעילות בשוק ההון, ניהול חשבונות עו"ש ומתן שירותי בנקאות פרטית לתושבי חוץ. הבנק הינו חברה בת של "יצוא" חברה להשקעות בע"מ (להלן – "יצוא") ומניותיו רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל-אביב. תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של הבנק ליום 31 במרץ, 2026 כוללת את אלה של הבנק ושל החברות הבנות שלו (להלן – "הקבוצה"). תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים אינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים מלאים. יש לקרוא אותם יחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2025 והביאורים הנלווים להם (להלן – "הדוחות השנתיים"). המדיניות החשבונאית של הקבוצה בתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים אלה, הינה המדיניות שיושמה בדוחות השנתיים. בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים, פרסום תמצית הדוחות הכספיים הוא על בסיס דוחות מאוחדים בלבד. תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון הבנק ביום 25 במאי, 2026.

ב. עקרונות הדיווח הכספי

תמצית הדוחות הכספיים לתקופות ביניים המאוחדים של הבנק ליום 31 במרץ, 2026 ערוכה בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. הוראות אלה מאמצות בעיקרן את כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב (US GAAP).

ג. שימוש באומדנים

הכנת הדוחות הכספיים, בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, דורשת מהנהלה שימוש באומדנים, הערכות ושיקול דעת המשפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים המדווחים של נכסים והתחייבויות, על הגילוי המתייחס לנכסים תלויים והתחייבויות תלויות וכן על סכומי הכנסות והוצאות בתקופת הדיווח. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים של הבנק, נדרשת הנהלת הבנק להניח הנחות באשר לנסיבות ואירועים הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת הבנק על ניסיון העבר, עובדות שונות, גורמים חיצוניים ועל הנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן.

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

ה. הפרשה להפסדי אשראי

הבנק קבע נהלים לסיווג אשראי בעייתי ולמידת הפרשה להפסדי אשראי. הבנק נדרש להחזיק הפרשה להפסדי אשראי ברמה המתאימה כדי לכסות הפסדי אשראי צפויים בהתייחס לתיק האשראי שלו, כולל בגין סיכון אשראי חוץ מאזני.

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

החל מתקופות הדיווח המתחילות ביום 1 בינואר, 2026 מיישם הבנק לראשונה תקנים חשבונאיים והוראות כמפורט להלן:

1. ASU 2025-08 עדכון תקינה בדבר רכישת הלוואות (ASC 326).

הבנק מיישם לראשונה את עדכון תקינה ASU 2025-08 בדבר רכישת הלוואות. התיקון מרחיב את אוכלוסיית הנכסים הפיננסיים שנרכשו ומטופלים בגישת ה"ברוטו" (gross up approach). בהתאם לעדכון, הלוואות (למעט כרטיסי אשראי) שנרכשו ללא הדרדרות בסיכון האשראי (non-PCD), ומקיימות תנאי "ותק" מסוימים (Purchased Seasoned Loans – PSL) יטופלו במודל הברוטו, דומה למצב כיום ביחס להלוואות שנרכשו עם הדרדרות בסיכון האשראי (PCD). בהתאם, ביחס להלוואות שנרכשו ומקיימות תנאים אלה (PSL), הפרשה להפסדי אשראי המוכרת במועד הרכישה תתוסף למחיר הרכישה, חלף רישום הוצאה מידית להפסדי אשראי ביום הראשון. ההגדרה לשל PSL כוללת הלוואות שנרכשו (1) בצירוף עסקים; או (2) כאשר חלפו יותר מ- 90 יום ממועד העמדת הלוואה, ובתנאי שהרושכ לא היה מעורב ביצירת האשראי. לפרטים נוספים ראה ביאור 14.

ביאור 1 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של הפיקוח על הבנקים בתקופה שלפני יישומם

השפעה על הדוחות הכספיים	תמצית הדרישות בתקן/ הוראה	מועד תחילה	נושא התקן/ ההוראה
הבנק בוחן את השפעת ההוראות החדשות על דוחותיו הכספיים.	במאי 2025 פרסם המוסד האמריקאי לתקינה חשבונאית (ה-"FASB") את ASU 2025-03 בדבר שיפור הדרישות לזיהוי הרוכש החשבונאי בצירוף עסקים המערב ישויות בעלת זכויות משתנות (VIE).	הוראות העדכון יחולו על ישויות ציבוריות בארה"ב החל מתקופות שנתיות המתחילות לאחר ה-15 בדצמבר 2026. אימוץ מוקדם אפשרי.	ASU 2025-03 עדכון תקינה בדבר צירופי עסקים ואיחוד.
הבנק בוחן את השפעת ההוראות החדשות על דוחותיו הכספיים.	בספטמבר 2025 פרסם המוסד האמריקאי לתקינה חשבונאית (ה-"FASB") את ASU 2025-06, אשר כולל עדכון הנחיות להיוון עלויות של תוכנה לשימוש עצמי, תוך הסרת ההתייחסויות לשלבי פרויקט פיתוח התוכנה. בהתאם, העדכון קובע כי יש להתחיל בהיוון עלויות פיתוח התוכנה כאשר מתקיימים שני תנאים מצטברים: (1) ההנהלה אישרה את פרויקט התוכנה והתחייבה לממנו; וכן (2) צפוי (probable) שהתוכנה תושלם ותשמש למטרתה המיועדת (סף ההכרה שהובהר בעדכון הוא complete-to-probable).	הוראות העדכון יחולו על ישויות בארה"ב על תקופות שנתיות המתחילות לאחר 15 בדצמבר 2027 וכן על תקופות ביניים בתוך אותן תקופות שנתיות. אימוץ מוקדם אפשרי.	ASU 2025-06 עדכון תקינה בדבר נכסים בלתי מוחשיים - מוניטין ואחרים - תוכנה לשימוש עצמי (ASC 350-40)
הבנק בוחן את השפעת ההוראות החדשות על דוחותיו הכספיים.	העדכון מתמקד בהבהרה ושיפור של דרישות הגילוי בדוחות ביניים, באמצעות ריכוז שיטתי של כלל דרישות הגילוי במסגרת רשימה מרכזית, חלף פיצול בין תקנים שונים. בנוסף, התיקונים מגדירים עיקרון גילוי אשר לפיו יש לתת גילוי בתקופות ביניים לאירועים משמעותיים שהתרחשו מאז התקופה השנתית האחרונה, ככל שיש להם השפעה מהותית על הישות.	הוראות העדכון יחולו על ישויות ציבוריות בארה"ב החל מתקופות שנתיות המתחילות לאחר 15 בדצמבר 2027 וכן על תקופות ביניים בתוך אותן תקופות שנתיות. אימוץ מוקדם אפשרי.	ASU 2025-11 עדכון תקינה בדבר גילויים בדוחות ביניים ASC 270

ביאור 2 - הכנסות והוצאות ריבית

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2025	2026	
(בלתי מבוקר)		
		א. הכנסות ריבית
290.1	264.7	מאשראי לציבור
40.7	35.3	מפיקדונות בבנק ישראל וממזומנים
0.7	0.6	מפיקדונות בבנקים
15.3	17.0	מאגרות חוב
-	-	מנכסים אחרים
346.8	317.6	סך הכל הכנסות הריבית
		ב. הוצאות ריבית
157.1	147.8	על פיקדונות הציבור
0.4	0.5	על פיקדונות מבנקים
-	-	על פיקדונות הממשלה
18.1	7.2	על תעודות התחייבות וכתבי התחייבות נדחים
-	-	על התחייבויות אחרות
175.6	155.5	סך הכל הוצאות הריבית
171.2	162.1	סך הכנסות ריבית, נטו
		ג. פירוט הכנסות ריבית על בסיס צבירה מאגרות חוב
1.2	2.3	מוחזקות לפדיון
8.9	10.5	זמינות למכירה ^(*)
5.2	4.2	למסחר ^(*)
15.3	17.0	סך הכל כלול בהכנסות ריבית

(*) סווג מחדש.

ביאור 3 - הכנסות מימון שאינן מריבית

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2025	2026	
(בלתי מבוקר)		
א. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר		
1. מפעילות במכשירים נגזרים⁽²⁾⁽⁴⁾		
1.6	5.7	סך הכול מפעילות במכשירים נגזרים
2. מהשקעה באיגרות חוב		
0.6	-	רווחים ממכירת אג"ח זמינות למכירה
-	(0.2)	הפסדים ממכירת אג"ח זמינות למכירה
-	-	הפרשה לירידת ערך בגין אג"ח זמין למכירה
0.6	(0.2)	סך הכל מהשקעה באג"ח
0.9	(4.0)	3. הכרטישי שער, נטו
4. מהשקעה במניות		
-	-	רווחים ממכירת מניות שאינן למסחר
(2.8)	-	הפרשה לירידת ערך בגין מניות שאינן למסחר ^(*)
0.2	0.3	דיבידנד ממניות שאינן למסחר
0.6	0.1	רווחים שטרם מומשו
(2.0)	0.4	סך הכל מהשקעה במניות
12.6	37.5	5. רווחים בגין הלואאות שנמכרו
13.7	39.3	סך הכל הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר
ב. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרות מסחר		
2.6	(1.2)	הכנסות (הוצאות) נטו בגין מכשירים נגזרים אחרים
0.5	(3.7)	רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב למסחר, נטו ⁽³⁾
(0.7)	(0.6)	רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של מניות למסחר, נטו ⁽⁴⁾
2.4	(5.5)	סך הכל בגין פעילויות למטרות מסחר
16.1	33.8	סך הכל הכנסות מימון שאינן מריבית
פירוט על הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרות מסחר לפי חשיפת סיכון		
3.2	(4.9)	חשיפת רבית
(0.7)	(0.6)	חשיפת למניות
(0.1)	-	חשיפת מטבע חוץ
2.4	(5.5)	סך הכל

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

(2) מזה בגין נגזרי אשראי, בהם התאייד הבנקאי מוטב ליום 31 במרץ 2026, ליום 31 במרץ 2025 בסך של 0.03 מיליוני ש"ח, (0.3) מיליוני ש"ח בהתאמה.

(3) מזה חלק הרווחים (הפסדים) הקשורים לאג"ח ותעודות סל למסחר שעדיין מוחזקות ליום המאזן בבנק ובמאוחד, ליום 31 במרץ 2026, ליום 31 במרץ 2025 בסך של 2.0 מיליוני ש"ח, 0.4 מיליוני ש"ח בהתאמה.

(4) מזה חלק הרווחים (הפסדים) הקשורים למניות למסחר שעדיין מוחזקות ליום המאזן בבנק ובמאוחד, ליום 31 במרץ 2026, ליום 31 במרץ 2025 בסך של 0.4 מיליוני ש"ח, 1.0 מיליוני ש"ח בהתאמה.

(5) לפרטים אודות רווח בגין הלואאות שנמכרו ראה [ביאור 11 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות](#) וביאור 14 מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי.

^(*) פחות מ-0.1 מיליון.

דוחות כספיים | 31.03.2026

בנק ירושלים בע"מ

ביאור 4 – הכנסות מחוזים עם לקוחות⁽¹⁾

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2026 (בלתי מבוקר)								
עמלות משירותים עיקריים	משקי בית	בנקאות פרטית	עסקים זעירים	עסקים קטנים	עסקים		סה"כ	
					ביטניים וגדולים	ניהול מוסדיים		
פעילות בניירות ערך	14	10	5.4	-	-	-	7.8	-
עמלות ליווי פרויקטים	-	-	15	10	3.0	-	5.5	-
הכנסות נטו משירות תיקי אשראי	0.5	-	-	-	-	-	5.2	4.7
טיפול באשראי	0.2	0.1	1.3	0.3	0.5	-	2.4	-
הפרשי המרה	0.9	0.1	3.5	-	-	-	4.5	-
עמלות מביטוח חיים	0.4	-	-	-	-	-	0.4	-
עמלות מעסקי מימון	-	-	0.1	0.2	0.3	-	0.6	-
עמלות מביטוח נכס	0.1	-	-	-	-	-	0.1	-
עמלות הפצת מוצרים פיננסיים	0.6	0.2	-	-	-	-	0.8	-
עמלות משיכה ממכשירים אוטומטיים	3.2	-	-	-	-	-	3.2	-
עמלות מכרטיסים נטענים	21.1	-	-	-	-	-	21.1	-
עמלות סינדיקציה	-	-	-	-	-	-	8.8	8.8
עמלות אחרות	0.9	-	1.3	0.2	0.5	-	2.9	-
סך כל העמלות התפעוליות	29.3	14	13.1	17	4.3	-	63.3	13.5

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025 (בלתי מבוקר)								
עמלות משירותים עיקריים	משקי בית	בנקאות פרטית	עסקים זעירים	עסקים קטנים	עסקים		סה"כ	
					ביטניים וגדולים	ניהול מוסדיים		
פעילות בניירות ערך	13	0.7	2.8	-	-	-	4.8	-
עמלות ליווי פרויקטים	-	-	14	14	2.9	-	5.7	-
הכנסות נטו משירות תיקי אשראי	0.4	-	-	-	-	-	3.9	3.5
טיפול באשראי	1.0	0.2	0.6	0.2	0.4	-	2.4	-
הפרשי המרה	0.9	0.3	2.2	-	-	-	3.4	-
עמלות מביטוח חיים	0.4	-	-	-	-	-	0.4	-
עמלות מעסקי מימון	-	-	0.2	0.2	0.4	-	0.8	-
עמלות מביטוח נכס	0.1	-	-	-	-	-	0.1	-
עמלות הפצת מוצרים פיננסיים	0.5	0.2	-	-	-	-	0.7	-
עמלות משיכה ממכשירים אוטומטיים	3.5	-	-	-	-	-	3.5	-
עמלות מכרטיסים נטענים	13.6	-	-	-	-	-	13.6	-
עמלות סינדיקציה	-	-	-	-	-	-	10.8	10.8
עמלות אחרות	1.2	-	-	-	-	-	1.2	-
סך כל העמלות התפעוליות	22.9	14	7.2	18	3.7	-	51.3	14.3

(1) לפי מגזרי פעילות פיקוחיים.

ביאור 4 – הכנסות מחוזים עם לקוחות⁽¹⁾ (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)								
עמלות משירותים עיקריים	משקי בית	בנקאות פרטית	עסקים זעירים	עסקים קטנים	עסקים		סה"כ	
					ביטניים וגדולים	מוסדיים		
פעילות בניירות ערך	5.1	3.1	13.7	-	-	-	21.9	-
עמלות ליווי פרויקטים	-	-	7.4	6.1	10.7	-	24.2	-
הכנסות נטו משירות תיקי אשראי	1.5	-	-	-	-	16.1	17.6	-
טיפול באשראי	2.5	0.4	5.2	0.8	1.7	-	10.6	-
הפרשי המרה	3.9	0.9	10.1	0.2	0.1	-	15.2	-
עמלות מביטוח חיים	1.8	-	-	-	-	-	1.8	-
עמלות מעסקי מימון	-	-	0.9	0.9	1.4	-	3.2	-
עמלות מביטוח נכס	0.4	-	-	-	-	-	0.4	-
עמלות הפצת מוצרים פיננסיים	2.1	0.7	0.1	-	-	-	2.9	-
עמלות משיכה ממכשירים אוטומטיים	14.0	-	-	-	-	-	14.0	-
עמלות מכרטיסים נטענים	65.6	-	-	-	-	-	65.6	-
עמלות סינדיקציה	-	-	-	-	-	39.6	39.6	-
עמלות אחרות	3.9	-	3.3	0.3	0.4	-	7.9	-
סך כל העמלות התפעוליות	100.8	5.1	40.7	8.3	14.3	-	224.9	55.7

(1) לפי מדרי פעילות פיקוחיים.

ביאור 5 - רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

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

סה"כ	התאמות בגין הטבות לעובדים		התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, נטו	
	סה"כ	לעובדים	סה"כ	לעובדים
יתרה ליום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)	(4.3)	1.8	(6.1)	
שינוי נטו במהלך התקופה	(7.4)	-	(7.4)	
יתרה ליום 31 במרץ 2026	(11.7)	1.8	(13.5)	
יתרה ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)	(19.2)	1.5	(20.7)	
שינוי נטו במהלך התקופה	0.1	(0.1)	0.2	
יתרה ליום 31 במרץ 2025	(19.1)	1.4	(20.5)	

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

יתרה ליום 31 בדצמבר 2024 (מבוקר)	(19.2)	1.5	(20.7)	
שינוי נטו במהלך התקופה	14.9	0.3	14.6	
יתרה ליום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)	(4.3)	1.8	(6.1)	

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2025			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2026		
לאחר מס	השפעת מס	לפני מס	לאחר מס	השפעת מס	לפני מס	לאחר מס	השפעת מס	לפני מס
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן								
רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן								
18.5	(9.9)	28.4	0.6	(0.4)	1.0	(7.5)	4.0	(11.5)
רווחים (הפסדים) בגין ני"ע זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד ⁽¹⁾								
(3.9)	2.0	(5.9)	(0.4)	0.2	(0.6)	0.1	(0.1)	0.2
14.6	(7.9)	22.5	0.2	(0.2)	0.4	(7.4)	3.9	(11.3)
הטבות לעובדים								
רווחים (הפסדים) אקטוארי נטו בתקופה								
0.4	(0.1)	0.5	(0.1)	0.1	(0.2)	(0.1)	0.1	(0.2)
רווחים (הפסדים) נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד ⁽²⁾								
(0.1)	0.1	(0.2)	-	-	-	0.1	-	0.1
0.3	-	0.3	(0.1)	0.1	(0.2)	-	0.1	(0.1)
14.9	(7.9)	22.8	0.1	(0.1)	0.2	(7.4)	4.0	(11.4)

*פחות מ-1 מיליוני ש"ח.

⁽¹⁾ הסכום לפני מס מדווח בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית, לפרטים ראה [ביאור 3 - הכנסות מימון שאינן מריבית](#).

⁽²⁾ הסכום לפני מס מדווח בדוח רווח והפסד בסעיף הוצאות בגין הטבות עובדים, לפרטים ראה [ביאור 9 - זכויות עובדים](#).

ביאור 6 – השקעות בניירות ערך

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

יתרה ליום 31 במרץ 2026						
(בלתי מבוקר)						
הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות - עלות)	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן ⁽⁸⁾	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן ⁽⁹⁾	שווי הוגן	
א. אגרות חוב המוחזקות לפדיון						
207.8	207.8	-	6.3	-	214.1	של ממשלת ישראל
207.8	207.8	-	6.3	-	214.1	סך הכל אגרות חוב מוחזקות לפדיון
ב. אגרות חוב זמינות למכירה						
הערך במאזן	עלות מופחתת	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווח כולל אחר מצטבר ⁽⁸⁾		שווי הוגן ⁽⁹⁾	
			רווחים	הפסדים		
952.0	967.4	-	3.5	18.9	952.0	של ממשלת ישראל ⁽⁴⁾
31.2	31.7	-	-	0.5	31.2	של ממשלות זרות
62.2	63.6	-	0.1	1.5	62.2	של מוסדות פיננסיים בישראל
198.5	201.8	-	0.7	4.0	198.5	של אחרים בישראל
1,243.9	1,264.5	-	4.3	24.9	1,243.9	סך כל איגרות חוב הזמינות למכירה
ג. השקעה במניות שאינן למסחר						
הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות - עלות)	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן	
129.5	129.5	-	-	-	129.5	קרנות שאינן למסחר
116.9	116.9	-	-	-	116.9	מזה: מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין
1,581.2	1,601.8	-	10.6	24.9	1,587.5	סך כל ניירות הערך שאינם למסחר
ד. ניירות ערך למסחר						
אגרות חוב						
1,047.2	1,048.1	-	1.5	2.4	1,047.2	של ממשלת ישראל
11.3	11.5	-	-	0.2	11.3	ממשלות זרות
1.2	1.3	-	-	0.1	1.2	של מוסדות פיננסיים בישראל
7.5	8.5	-	-	1.0	7.5	של אחרים בישראל
1,067.2	1,069.4	-	1.5	3.7	1,067.2	סך הכל איגרות חוב למסחר
33.8	34.6	-	0.7	1.5	33.8	מניות למסחר
1,101.0	1,104.0	-	2.2	5.2	1,101.0	סך כל ניירות הערך למסחר
2,682.2	2,705.7	-	12.8	30.1	2,688.5	סך הכל ניירות ערך

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

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

⁽³⁾ נזקפו לרווח רווח והפסד.

⁽⁴⁾ מזה שועבד למסלוקות הבורסה והמעו"ף ו-RTGS סכום של כ-84.9 מיליוני ש"ח.

⁽⁵⁾ נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.

ביאור 6 – השקעות בניירות ערך (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

יתרה ליום 31 במרץ 2025					
(בלתי מבוקר)					
שווי הוגן ^(א)	רווח כולל אחר מצטבר ^(ב)		יתרת הפרשה להפסדי אשראי	עלות מופחתת	הערך במאזן
	הפסדים	רווחים			
א. אגרות חוב המוזקקות לפדיון					
139.1	-	2.1	-	137.0	137.0
139.1	-	2.1	-	137.0	137.0
של ממשלת ישראל					
סך הכל ניירות ערך מוזקקים לפדיון					
רווח כולל אחר מצטבר					
שווי הוגן ^(א)	רווח כולל אחר מצטבר		יתרת הפרשה להפסדי אשראי	עלות מופחתת	הערך במאזן
	הפסדים	רווחים			
ב. אגרות חוב זמינות למכירה					
860.5	19.7	0.8	-	879.4	860.5
78.7	3.0	-	-	81.7	78.7
66.0	2.4	0.1	-	68.3	66.0
152.4	7.3	0.2	-	159.5	152.4
1,157.6	32.4	1.1	-	1,188.9	1,157.6
של ממשלת ישראל^(ד)					
של ממשלות זרות					
של מוסדות פיננסיים בישראל					
של אחרים בישראל					
סך הכל איגרות חוב למסחר					
שווי הוגן ^(א)	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות ^(ב)	רווחים שטרם מומשו מהתאמות ^(ב)	יתרת הפרשה להפסדי אשראי	עלות מופחתת	הערך במאזן
ג. השקעה במניות שאינן למסחר					
125.1	-	0.6	-	127.3	125.1
108.5	-	-	-	111.3	108.5
1,421.8	32.4	3.8	-	1,453.2	1,419.7
קרטת שאינן למסחר					
מזה: מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין					
סך כל ניירות הערך שאינם למסחר					
ד. ניירות ערך למסחר					
אגרות חוב					
879.9	2.0	3.1	-	878.8	879.9
25.8	-	0.2	-	25.6	25.8
1.1	0.1	-	-	1.2	1.1
8.1	1.1	-	-	9.2	8.1
914.9	3.2	3.3	-	914.8	914.9
של ממשלת ישראל					
ממשלות זרות					
של מוסדות פיננסיים בישראל					
של אחרים בישראל					
סך הכל איגרות חוב למסחר					
31.9	1.2	0.2	-	32.9	31.9
946.8	4.4	3.5	-	947.7	946.8
מניות למסחר					
סך כל ניירות ערך למסחר					
2,368.6	36.8	7.3	-	2,400.9	2,366.5
סך הכל ניירות הערך					

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

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

^(ג) נזקפו לדוח רווח והפסד.

^(ד) מזה שועבד למסלוקת הבורסה והמעו"ף ו-RTGS סכום של כ-93.8 מיליוני ש"ח.

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

ביאור 6 - השקעות בניירות ערך (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

יתרה ליום 31 בדצמבר 2025					
הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות - עלות)	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן		הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן ⁽¹⁾
		רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן		
א. אגרות חוב המוחזקות לפדיון של ממשלת ישראל					
205.5	205.5	8.7	-	-	214.2
205.5	205.5	8.7	-	-	214.2
סך הכל ניירות ערך מוחזקים לפדיון					
ב. אגרות חוב זמינות למכירה של ממשלת ישראל⁽⁴⁾					
881.0	885.8	7.4	-	12.2	881.0
69.1	70.4	-	-	1.3	69.1
62.8	63.9	0.2	-	1.3	62.8
182.8	184.9	1.3	-	3.4	182.8
1,195.7	1,205.0	8.9	-	18.2	1,195.7
סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה					
ג. השקעה במניות וקרנות שאינן למסחר					
131.3	134.5	0.5	-	0.3	131.3
120.0	123.4	-	-	-	120.0
1,541.2	1,545.0	18.1	-	18.5	1,541.2
סך כל ניירות הערך שאינן למסחר					
ד. ניירות ערך למסחר					
אגרות חוב					
382.5	379.7	2.8	-	-	382.5
-	-	-	-	-	-
1.2	1.3	-	-	0.1	1.2
7.8	8.8	-	-	1.0	7.8
391.5	389.8	2.8	-	1.1	391.5
מניות ותעודות סל					
11.4	10.9	1.3	-	0.8	11.4
402.9	400.7	4.1	-	1.9	402.9
סך הכל ניירות ערך למסחר					
1,944.1	1,945.7	22.2	-	20.4	1,944.1
סך הכל ניירות ערך					

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

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

⁽³⁾ נזקפו לדוח רווח והפסד.

⁽⁴⁾ מזה שועבד למסלקות הבורסה והמעו"ף סכום של כ-259.0 מיליוני ש"ח.

ביאור 6 - השקעות בניירות ערך (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ד. שווי הוגן והפסדים שטרם מומשו, לפי משך זמן ושיעור ירידת הערך של ניירות ערך זמינים למכירה הנמצאים בפוזיציות הפסד שטרם מומש

יתרה ליום 31 במרץ 2026								
(בלתי מבוקר)								
12 חודשים ומעלה ⁰¹				פחות מ-12 חודשים ⁰¹				
הפסדים שטרם מומשו				הפסדים שטרם מומשו				
סה"כ	20-40%	0-20%	שווי הוגן	סה"כ	20-40%	0-20%	שווי הוגן	
								אגרות חוב
14.8	-	14.8	195.8	6.1	-	6.1	399.3	של ממשלת ישראל ומוסדות פיננסים
3.2	-	3.2	55.3	0.8	-	0.8	65.1	של אחרים
18.0	-	18.0	251.1	6.9	-	6.9	464.4	סך כל אגרות חוב זמינות למכירה

יתרה ליום 31 במרץ 2025								
(בלתי מבוקר)								
12 חודשים ומעלה				פחות מ-12 חודשים ⁰¹				
הפסדים שטרם מומשו				הפסדים שטרם מומשו				
סה"כ	20-40%	0-20%	שווי הוגן	סה"כ	20-40%	0-20%	שווי הוגן	
								אגרות חוב
23.3	-	23.3	373.8	1.8	-	1.8	140.8	של ממשלת ישראל ומוסדות פיננסים
7.2	-	7.2	124.9	0.1	-	0.1	15.4	של אחרים
30.5	-	30.5	498.7	1.9	-	1.9	156.2	סך כל אגרות חוב זמינות למכירה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2025								
(מבוקר)								
12 חודשים ומעלה ⁰¹				פחות מ-12 חודשים ⁰¹				
הפסדים שטרם מומשו				הפסדים שטרם מומשו				
סה"כ	20-40%	0-20%	שווי הוגן	סה"כ	20-40%	0-20%	שווי הוגן	
								אגרות חוב
13.7	-	13.7	239.0	1.1	-	1.1	62.3	של ממשלת ישראל ומוסדות פיננסים
3.3	-	3.3	55.1	0.1	-	0.1	15.1	של אחרים
17.0	-	17.0	294.1	1.2	-	1.2	77.4	סך כל אגרות חוב זמינות למכירה

(*) הסכום נמוך מ-1 מיליוני ש"ח.
⁰¹ בהתאם לסעיף 7(ד) בביאור 1 אין צורך ברישום ירידת ערך.

ביאור 7 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

החל מיום 1 בינואר 2022 יישם הבנק את כללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית בנושא הפסדי אשראי צפויים (CECL) בדרך של מכאן ולהבא. ג.חובות⁽¹⁾, אגרות חוב זמינות למכירה, אשראי לציבור ויתרת ההפרשה להפסדי אשראי

יתרה ליום 31 במרץ 2026 (בלתי מבוקר)						
סך הכל	בנקים ממשלות ואג"ח	סך הכל ציבור	פרטי אחר	לדיוור	מסחרי	
						יתרת חוב רשומה
7,558.7	2,783.4	4,775.3	-	2.1	4,771.4	חובות שנבדקו על בסיס פרטני
11,560.6	-	11,562.4	1,446.2	8,908.8	1,207.4	חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי
19,119.3	2,783.4	16,335.9	1,446.2	8,910.9	5,978.8	סך הכל חובות
						(*)מזה:
311.6	-	311.6	3.8	204.8	103.0	חובות לא צוברים
21.2	-	21.2	10.9	-	10.3	חובות בפיגור של 90 ימים או יותר
26.2	-	34.0	8.6	-	25.4	חובות בעייתיים אחרים
359.0	-	366.8	23.3	204.8	138.7	סך הכל חובות בעייתיים
						יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות
42.9	-	42.9	-	-	42.9	בגין חובות שנבדקו על בסיס פרטני
175.8	-	175.8	107.3	47.6	20.9	חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי
218.7	-	218.7	107.3	47.6	63.8	סך הכל^(**)
32.1	-	32.1	2.6	5.4	24.1	(**)מזה: בגין חובות לא צוברים
13.3	-	13.3	8.9	-	4.4	(**)מזה: בגין חובות בעייתיים אחרים

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.

(2) יתרה נמוכה מ-0.1 מיליוני ש"ח אינה מוצגת.

ביאור 7 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח
בחובות⁽¹⁾, אגרות חוב זמינות למכירה, אשראי לציבור ויתרת ההפרשה להפסדי אשראי (המשך)

יתרה ליום 31 במרץ 2025 (בלתי מבוקר)						
סך הכל	בנקים ממשלות		פרטי אחר	לדיר	מסחרי	
	ואג"ח	סך הכל ציבור				
יתרת חוב רשומה						
6,491.3	2,409.0	4,082.3	-	3.1	4,079.2	חובות שנבדקו על בסיס פרטני
12,106.6	-	12,106.6	1,382.9	9,782.0	941.7	חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי
18,597.9	2,409.0	16,188.9	1,382.9	9,785.1	5,020.9	סך הכל חובות^(*)
מזה: ^(*)						
219.9	-	219.9	5.5	143.5	70.9	חובות לא צוברים
20.7	-	20.7	12.7	-	8.0	חובות בפיגור של 90 ימים או יותר
29.6	-	29.6	10.2	-	19.4	חובות בעייתיים אחרים
270.2	-	270.2	28.4	143.5	98.3	סך הכל חובות בעייתיים
יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות						
21.1	-	21.1	-	-	21.1	בגין חובות שנבדקו על בסיס פרטני
196.3	-	196.3	128.0	51.3	17.0	חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי
217.4	-	217.4	128.0	51.3	38.1	סך הכל^(**)
15.2	-	15.2	3.8	3.5	7.9	מזה: ^(**) בגין חובות לא צוברים
14.6	-	14.6	12.4	-	2.2	מזה: ^(**) בגין חובות בעייתיים אחרים

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.

(2) יתרה נמוכה מ-0.1 מיליוני ש"ח אינה מוצגת.

ביאור 7 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

1. חובות⁽¹⁾, אשראי לציבור ויתרת ההפרשה להפסדי אשראי (המשך)

יתרה ליום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)						
סך הכל	בנקים ממשלות ואג"ח	סך הכל ציבור	פרטי אחר	לדיור	מסחרי	
						יתרת חוברשומה
6,720.1	2,065.2	4,654.9	-	2.1	4,652.8	חובות שנבדקו על בסיס פרטני
11,724.0	-	11,724.0	1,324.9	9,311.6	1,087.5	חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי
18,444.1	2,065.2	16,378.9	1,324.9	9,313.7	5,740.3	סך הכל חובות⁽²⁾
						מזה: ^(*)
290.8	-	290.8	4.1	191.4	95.3	חובות לא צוברים
18.1	-	18.1	12.0	-	5.1	חובות בפייגור של 90 ימים או יותר
41.9	-	41.9	9.7	-	32.2	חובות בעייתיים אחרים
350.8	-	350.8	25.8	191.4	133.6	סך הכל חובות בעייתיים
						יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות
23.1	-	23.1	-	-	23.1	בגין חובות שנבדקו על בסיס פרטני
190.1	-	190.1	106.1	49.7	34.3	חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי
213.2	-	213.2	106.1	49.7	57.4	סך הכל^(*)
32.4	-	32.4	2.7	5.2	24.5	מזה: ^(*) בגין חובות לא צוברים
14.4	-	14.4	11.8	-	2.6	מזה: ^(*) בגין חובות בעייתיים אחרים

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.

(2) יתרה הנמוכה מ-0.1 מיליוני ש"ח אינה מוצגת.

ביאור 7 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח
2.תנועה ביתרת הפרשה להפסדי אשראי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ (בלתי מבוקר)						
בנקים ממשלות ואג"ח						
סך הכל	זמין למכירה	סך הכל ציבור	פרטי אחר	לדיר	מסחרי	
224.4	-	224.4	132.8	54.7	36.9	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.2024
52.4	-	52.4	27.2	(3.9)	29.1	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(85.4)	-	(85.4)	(75.7)	(0.3)	(9.4)	מחיקות חשבונאיות
24.6	-	24.6	22.4	-	2.2	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(60.8)	-	(60.8)	(53.3)	(0.3)	(7.2)	מחיקות חשבונאיות נטו
216.0	-	216.0	106.7	50.5	58.8	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.2025
224.4	-	224.4	132.8	54.7	36.9	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.2024
13.7	-	13.7	10.9	(1.4)	4.2	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(22.1)	-	(22.1)	(20.5)	(0.1)	(1.5)	מחיקות חשבונאיות
5.4	-	5.4	5.4	-	-	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(16.7)	-	(16.7)	(15.1)	(0.1)	(1.5)	מחיקות חשבונאיות נטו
221.4	-	221.4	128.6	53.2	39.6	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.03.2025
216.0	-	216.0	106.7	50.5	58.8	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.2025
12.8	-	12.8	8.1	(1.9)	6.6	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(19.1)	-	(19.1)	(18.0)	(0.2)	(0.9)	מחיקות חשבונאיות
6.7	-	6.7	6.1	-	0.6	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(12.4)	-	(12.4)	(11.9)	(0.2)	(0.3)	מחיקות חשבונאיות נטו
5.0	-	5.0	5.0	-	-	הפרשה ראשונית להפסדי אשראי בגין נכסים פיננסיים שטופלו כרכישת הלוואות קיימות ⁽¹⁾
221.4	-	221.4	107.9	48.4	65.1	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.03.2026⁽¹⁾

⁽¹⁾הפרשות ליום הרכישה בגין תיקי אשראי שנרכשו בהתאם ל-ASU 2025-08. לפרטים נוספים ראה ביאור 1.

ביאור 8 - פיקדונות הציבור

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. סוגי פיקדונות לפי סוג המפקיד

יתרה ליום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)	יתרה ליום 31 במרץ		
	2025	2026	
			בישראל
			לפי דרישה
1,668.7	1,683.0	1,810.6	אינם נושאים ריבית
512.8	482.9	493.7	נושאים ריבית
2,181.5	2,165.9	2,304.3	סה"כ לפי דרישה
16,068.6	15,500.3	16,187.4	לזמן קצוב
18,250.1	17,666.2	18,491.7	סה"כ פיקדונות הציבור^(*)
			* מזה:
14,213.6	13,869.5	13,980.6	פיקדונות של אנשים פרטיים
2,484.3	2,113.7	2,722.4	פיקדונות של גופים מוסדיים
1,552.2	1,683.0	1,788.7	פיקדונות של תאגידים ואחרים
			ב. פיקדונות הציבור לפי גודל על בסיס מאוחד (תקרת הפיקדון במיליוני ש"ח)
8,462.7	8,366.1	8,643.5	עד 1
5,661.8	5,579.0	5,526.2	מעל 1 עד 10
1,465.5	1,541.5	1,446.3	מעל 10 עד 100
1,969.5	1,100.1	2,178.2	מעל 100 עד 500
690.6	1,079.5	697.5	מעל 500
18,250.1	17,666.2	18,491.7	סה"כ

^(*) נכון ליום 31 במרץ, 2026 מסך יתרת פיקדונות הציבור לזמן קצוב הם פיקדונות עם אופציה למשיכה מוקדמת (זמינים למשיכה) בהתראה של 7/35/60 ימים.

ביאור 9 – זכויות עובדים

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

1. רכיבי עלות ההטבה נטו שהוכרו ברווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	2025	2026	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
2.6	0.7	0.7	עלות שירות
4.4	1.1	1.0	עלות ריבית
-	-	-	עלויות אחרות
(2.7)	(0.7)	(0.6)	תשואה חזויה על נכסי תכנית ^(*)
			הפחתה של סכומים שלא הוכרו:
(0.2)	-	(0.1)	הפסד (רווח) אקטוארי נטו ⁽²⁾
(0.2)	-	(0.1)	סה"כ הפחתות של סכומים שלא הוכרו
4.1	1.1	1.0	סך עלות ההטבה, נטו

2. הפקדות

הפקדות בפועל			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		תחזית ⁽¹⁾
	2025	2026	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		2026
3.0	0.8	0.8	3.0
			הפקדות

⁽¹⁾ אומדן ההפקדות שהבנק צופה לשלם לתוכנית פנסיה להטבה מוגדרת במהלך שנת 2026.

⁽²⁾ יתרה נמוכה מ-0.1 מיליוני ש"ח אינה מוצגת.

(*) סוג מחדש

ביאור 10 - הלימות הון, מינוף וזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים

טכונים מדווחים במיליוני ש"ח

א. הלימות הון

לפי הוראות המפקח על הבנקים מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 והוראה 299 בדבר "מדידה והלימות ההון".

1. בנתני המאוחד

יתרה ליום 31 בדצמבר	יתרה ליום 31 במרץ		
	2025	2026	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
א. הון לצורך חישוב יחס ההון			
1,628.6	1,514.2	1,632.8	הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים
-	-	-	הון רובד 1 נוסף, לאחר ניכויים
390.2	377.2	392.5	הון רובד 2, לאחר ניכויים
2,018.8	1,891.4	2,025.3	סך הכל הון כולל
ב. יתרות משוקללות של נכסי סיכון			
13,409.0	12,961.4	13,604.0	סיכון אשראי
110.3	135.0	150.6	סיכונים שוק
1,535.4	1,504.5	1,125.2	סיכון תפעולי ³
15,054.7	14,600.9	14,879.8	סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון
ג. יחס ההון לרכיבי סיכון³			
10.8%	10.4%	11.0%	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
13.4%	13.0%	13.6%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.4%	9.5%	9.4%	יחס הון עצמי רובד 1 למזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים
12.5%	12.5%	12.5%	יחס ההון הכולל למזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים
2. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון (בנתני המאוחד)			
א. הון עצמי רובד 1			
1,596.0	1,476.8	1,606.4	הון עצמי המיוחס לבעלי מניות הבנק
39.4	38.5	33.5	הבדלים בין הון עצמי לבין הון עצמי רובד 1 - זכויות המיעוט
1,635.4	1,515.3	1,639.9	סך הון עצמי רובד 1, לפני התאמות פיקוחיות וניכויים
התאמות פיקוחיות וניכויים:			
(6.8)	(1.1)	(7.1)	אחר
(6.8)	(1.1)	(7.1)	סך הכל התאמות פיקוחיות וניכויים - הון עצמי רובד 1
1,628.6	1,514.2	1,632.8	סך הכל הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים
ב. הון רובד 2			
222.8	215.3	223.3	הון רובד 2: מכשירים, לפני ניכויים
167.4	161.9	169.2	הון רובד 2: הפרשות, לפני ניכויים
390.2	377.2	392.5	סך הון רובד 2, לפני ניכויים
-	-	-	ניכויים - הון רובד 2
390.2	377.2	392.5	סך הכל הון רובד 2
3. השפעת התאמות בגין הלוואות בסיכון מוגבר לרכישת קרקע על יחס הון עצמי רובד 1³			
יחס ההון לרכיבי סיכון			
10.8	10.4	11.0	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון לפני השפעת התאמות
-	-	-	השפעת התאמות בגין הלוואות בסיכון מוגבר לרכישת קרקע
10.8	10.4	11.0	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון

דוחות כספיים | 31.03.2026

בנק ירושלים בע"מ

ביאור 10 - הלימות הון, מינוף וזילות לכי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

- הבנק מיישם את הוראות מדידה והלימות הון על פי כללי באזל 3 כפי שפורסמו על ידי הפיקוח על הבנקים וכפי ששולבו בהוראות ניהול בנקאי תקין 201-211.
- (1) ביום 19 ביוני, 2024 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר לעדכון הוראת ניהול בנקאי תקין 206 בנושא מדידה והלימות הון - סיכון התפעולי, בהתאם לחוזר עודכן אופן חישוב נכסי סיכון משוקללים בגין סיכון תפעולי. מועד תחילת השינויים נקבע החל מיום ה-1 בינואר 2026. ישום העדכון הביא (ליום ה-1 בינואר, 2026) לעלייה ביחס הון רובד 1 וביחס ההון הכולל בשיעור של כ-0.4% וכ-0.4% בהתאמה.
- (2) ליחס הון עצמי רובד 1 מתווספת דרישת הון בשיעור המבטא 1% מיתרת ההלוואות לדיור לתאריכי הדוחות הכספיים, למעט הלוואות לדיור לגביהן ניתנה ההקלה במסגרת הוראת השעה להתמודדות עם משבר הקורונה. בהתאם לכך, יחס הון עצמי רובד 1 המזערי יחס ההון הכולל המזערי הרגולטורי הנדרשים מהבנק, לתאריך הדיווח הינם 9.40%- ו-12.50% בהתאמה.
- (3) נכון ליום 31 בדצמבר, 2025 וליום 31 במרץ, 2026 ההשפעה על יחס הון רובד 1 היא ירידה של כ- 0.01% ו-0.02% בהתאמה

יעד הלימות הון

בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים, מחויב הבנק לשמור על יחס הון עצמי רובד 1 מזערי, שלא יפחת משיעור של 9% וכן על יחס הון כולל מזערי שלא יפחת משיעור של 12.5% לסך המשוקלל של רכיבי הסיכון בנכסיו המאזניים ובסעיפים החוץ מאזניים. אופן החישוב של סך ההון ושל סך רכיבי הסיכון מפורט בהוראות.

ליחס הון עצמי רובד 1 מתווספת דרישת הון בשיעור המבטא 1% מיתרת ההלוואות לדיור לתאריכי הדוחות הכספיים, למעט הלוואות לדיור לגביהן ניתנה ההקלה במסגרת הוראת השעה להתמודדות עם משבר הקורונה. בהתאם לכך, יחס הון עצמי רובד 1 המזערי יחס ההון הכולל המזערי הנדרשים מהבנק, לתאריך הדיווח הינם 9.40%- ו-12.50% בהתאמה. על בסיס תהליכי קביעת יעדי ההון הפנימיים של הבנק ותוצאות הדיונים שהתקיימו עם הפיקוח על הבנקים הגדיר הדירקטוריון יעד פנימי של יחס הון עצמי רובד 1. יעד יחס הלימות ההון, החל מיום 31 בדצמבר 2022, ליחס הון עצמי רובד 1 שקבע הדירקטוריון הינו 10.0%, מעל יחס זה קבע הדירקטוריון שולי ביטחון בשיעור של 0.1% ושולי הביטחון של ההנהלה 0.15% יעד ההון הכולל נקבע על 12.5% ושולי הביטחון ליעד זה 0.25%.

בשיבה מיום 5 במרץ, 2026 אישר הדירקטוריון את העלאת יחס ההון הנדרש, החל מיום 1 באפריל 2026 לרמה של 10.25% ואשרר את שולי הביטחון ברמה כוללת של 0.25% תהליך הערכת הלימות ההון (ICAAP) ותכנון ההון הינו חלק מרכזי בניהול התכנית העסקית האסטרטגית וניהול הסיכונים של הבנק בראייה צופת פני עתיד. במסגרת תהליך תכנון ההון נבחנת השפעת היעדים האסטרטגיים והעסקיים על פרופיל הסיכון ועל ההון הנדרש על ידי הבנק. יעדי ההון השמרנים שנקבעו מסכמים את הערכת הדירקטוריון על נאותות ההון של הבנק בהתייחס לתכנית העסקית צופת פני עתיד, הסיכון שהוגדר, פרופיל הסיכונים, הממשל התאידי, והמצב הכספי של הבנק. יעדי ההון נקבעו גם בהתחשב בתאבון הסיכון שאותגר ע"י מגוון תרחישי קיצון בדרגות חומרה שונות, בהתאם להנחיות בנק ישראל.

תכנון ההון של ה- ICAAP לימד כי לבנק יש הון מספק על פי התכנית העסקית שלו, כדי לעמוד בהון הנדרש ממנו וביעדי ההון שקבע, גם לאחר שאלה אותגרו ע"י שורה של מבחני קיצון. למטרת קביעת משקלי הסיכון, משתמש הבנק בדירוגי חברת הדירוג - Standard and Poor's Rating Group.

ביאור 10 - הלימות הון, מינוף ונזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. יחס כיסוי הנזילות (LCR) לפי הוראות המפקח על הבנקים (בנתוני המאוחד)

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

	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		
	31.12.2025	31.03.2025	31.03.2026
יחס כיסוי הנזילות	181%	184%	183%
יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים	133%	100%	100%

ג. יחס המינוף לפי הוראות המפקח על הבנקים (בנתוני המאוחד)

מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 218 בדבר יחס מינוף.

	ליום 31 במרץ		
	ליום 31 בדצמבר 2025	2025	2026
הון רובד 1	1,628.6	1,514.2	1,632.8
סך החשיפות	24,005.5	23,517.4	24,238.7
יחס המינוף	6.8%	6.4%	6.7%
יחס המינוף המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים	4.5%	4.5%	4.5%

ד. יחס מימון יציב נטו המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים (בנתוני המאוחד)⁽²⁾

מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 222 בדבר יחס מימון יציב נטו.

	ליום 31 במרץ		
	ליום 31 בדצמבר 2025	2025	2026
יחס מימון יציב נטו	133%	132%	131%
יחס מימון יציב נטו המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים	100%	100%	100%

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

ביאור 10 - הלימות הון, מינוף וזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

יחס מינוף

ביום 28 באפריל 2015 פרסם הפיקוח על הבנקים את הוראת ניהול בנקאי תקין 218 בנושא "יחס מינוף", (להלן: "ההוראה"). ההוראה קובעת יחס מינוף פשוט ושקוף שאינו מבוסס סיכון, אשר יפעל כמדידה משלימה ואמינה לדרישות ההון מבוססות סיכון, ואשר נועד להגביל את צבירת המינוף בתאגיד הבנקאי. בהתאם להוראה, תאגיד בנקאי יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-5% על בסיס מאוחד. תאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד מהווה 20% או יותר מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית, יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-6%. בהתאם לאמור לעיל, יחס המינוף המזערי שנדרש מהבנק הוא 5%. ביום 15 בנובמבר, 2020 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא "התאמות נוספות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם ירוס הקורונה (הוראת שעה)" לעדכון הוראת ניהול בנקאי תקין 250, במסגרתה יחס המינוף לא יפחת מ 4.5% על בסיס מאוחד, לעומת 5% לפני השינוי. במסגרת חוזר הפיקוח על הבנקים מיום 20 בדצמבר, 2023 תוקף ההקלה הוארך עד ליום 31 בדצמבר, 2025. ביום 14 בספטמבר, 2025 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר נוסף המעדכן את תוקף ההקלה עד ליום 30 ביוני, 2027. על אף האמור בעדכון הוראת השעה, שיעור יחס המינוף לא יפחת מהשיעור ביום 31 בדצמבר, 2026 או משיעור יחס המינוף הנדרש מהתאגיד הבנקאי בהוראה טרם הוראת השעה, הנמוך מביניהם.

יחס מימון יציב נטו

מיום 31 בדצמבר 2021 מיישם הבנק את הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 222 בנושא יחס מימון יציב נטו - NSFR, אשר מאמצת את המלצות ועדת באזל לעניין יחס המימון יציב נטו במערכת הבנקאית בישראל. בהתאם להוראה, מטרת יחס כסוי יחס המימון היציב נטו הינה לשפר את עמידות כפופיל סיכון הנזילות של התאגידים הבנקאיים בטווח הארוך באמצעות דרישה מתאגידים בנקאיים לשמור על כפופיל 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 הנתרות לפירעון על הנכסים השונים המוחזקים על ידי אותו תאגיד, וכן של חשיפותיו החוץ מאזניות. בהתאם להוראה, יחס מימון יציב נטו המזערי הנדרש עומד על 100%.

דירוג האשראי של מדינת ישראל על ידי סוכנות הדירוג s&p

בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 203, דרישות ההון בגין חשיפות הבנק לממשלת ישראל וכן לבנקים, גופים מוסדיים וישויות סקטור ציבורי בישראל, נזרות מדירוג מדינת ישראל. ביום 18 באפריל 2024 הורידה סוכנות הדירוג s&p את דירוג האשראי לטווח ארוך של מדינת ישראל מ-AA- ל-A+. השפעת הורדת הדירוג נכללת ביחס ההון ליום 31 בדצמבר 2024. בחודש אוקטובר 2024 הודיעה סוכנות הדירוג s&p על הורדת דירוג נוספת, מרמה של A+ לרמה של A, ללא השפעה על יחס ההון של הבנק. ביום 9 במאי, 2025 הותירה חברת הדירוג S&P את דירוג האשראי של ישראל ברמה A עם תחזית במגמה שלילית. הורדות דירוג של מדינת ישראל על-ידי S&P, ככל שיהיו, ישפיעו באופן ישיר על יחסי הלימות ההון של הבנק רק ככל שהדירוג ירד ל-BBB+ ומטה (היינו הורדה של שני נוטצ'ים מהדירוג הנוכחי של A). ככל שתתרחש ירידת דירוג שכזו, הדבר עלול להביא, נכון ליום 30 ביוני 2025, לפגיעה ישירה של 0.12% - 0.15% ביחס הון עצמי רובד 1 וביחס ההון הכולל, בהתאמה.

ד. דיבידנדים

ביום 5 במרץ, 2026, אישר דירקטוריון הבנק חלוקת דיבידנד בשיעור של 40% בגין רווחי החציון השני לשנת 2025 בסך כולל של כ- 33.48 מיליוני ש"ח, אשר שולם ביום 23 במרץ, 2026 לבעלי המניות של הבנק.

ביום 26 במרץ, 2026 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות דיבידנד סופי לשנת 2025.

ביאור 11 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

א. תביעות משפטיות

1. הבנק הינו צד להליכים משפטיים, לרבות בקשות לאישור תובענות ייצוגיות שנקטו נגדו לקוחותיו, או לקוחותיו בעבר, שראו את עצמם נפגעים או ניזוקים מפעילות הבנק במהלך העסקים הרגיל. לדעת הנהלת הבנק בהסתמך על חוות דעת משפטיות של יועצים משפטיים באשר לסיכויי תביעות תלויות, לרבות בקשות לאישור תביעות ייצוגיות, נכללו בדוחות כספיים אלה הפרשות נאותות לכיסוי נזקים אפשריים עקב כל התובענות, במקום בו נדרשה הפרשה בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.
2. ביום 3 ביולי, 2023 הוגשה נגד הבנק, בקשה לאישור תובענה ייצוגית, בעילה שהבנק לא מעדכן את הריבית בפיקדונות מיד עם העלאת הריבית ע"י בנק ישראל, אלא רק יום עסקים לאחר מכן. בקשות דומות הוגשה נגד בנקים נוספים. הבנק פעל ופועל בהתאם להוראות בנק ישראל בנושא, ויש לו טענות הגנה טובות כנגד התביעה. בפברואר 2024 הבנק הגיש לבית המשפט את תגובתו לבקשה. הבקשה אוחדה עם בקשות שהוגשו נגד בנקים אחרים וטרם נקבע מועד לדיון בבקשה. להערכת הנהלת הבנק, המתבססת על הערכת יועציו המשפטיים, קלושים סיכויי התביעה להתקבל.
3. ביום 19 במרץ, 2024 התקבלו בבנק, כתב תביעה ובקשה לאישור תובענה ייצוגית, אשר הוגשו כנגד הבנק, בעילה שהבנק, לכאורה, אינו נתן ללקוחותיו גילוי נאות כנדרש בקשר עם הפרשי המרה אותם הוא גובה מלקוחותיו, בקשר עם ביצוע פעולות המרת מט"ח, בחוזה עם הלקוח או בתעריפיו הבנק. בקשות דומות הוגשו נגד בנקים נוספים. הבנק פעל ופועל בהתאם להוראות הרגולציה בנושא, ויש לו טענות הגנה טובות כנגד התביעה. ביום 31 באוקטובר, 2024 נתן בית המשפט החלטה הדוחה את התביעה ואת הבקשה לאישור תובענה ייצוגית. ביום 13 בנובמבר, 2024 הגיש המבקש ערעור לבית המשפט העליון על החלטת הדוחה את התביעה, ונקבע דיון קדם ערעור ליולי 2026. להערכת הנהלת הבנק, המתבססת על הערכת יועציו המשפטיים, קלושים סיכויי הערעור להתקבל.
4. נכון ליום 31 במרץ, 2026 לבנק אין חשיפה מהותית בגין תביעות שהוגשו נגדו או בקשות להטלת עיצום כספי אשר ההסתברות להתממשותן אינה קלושה למעט כמפורט בפרק זה.

ב. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות

א. פעילות מכירת תיקי אשראי בתקופת הדוח:

לשנה שהסתיימה ביום 31	ליום 31 במרץ		
	2025	2026	
1,069.8	313.0	611.9	הערך בספרים של האשראי שנמכרו ליום המכירה
1,101.1	325.6	649.4	תמורה שהתקבלה במזומן
31.3	12.6	37.5	סך הכול רווח ממכירת אשראי בתקופה
3,554.5	3,341.3	3,918.8	יתרת ההלוואות שנמכרו אשר מנוהלות על ידי הבנק

היתרה המצטברת של תיקי אשראי שנמכרו ליום 31 במרץ, 2026 כ-3,341.3 מיליוני ש"ח. לפרטים נוספים [ראה ביאור 10](#).

ב. התחייבויות להשקעה בקרנות חוב פרטיות

יתרה ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ		
	2025	2026	
25.9	14.1	25.8	התחייבויות להשקעה בקרנות חוב פרטיות

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ג. יישום הוראות המפקח בדבר מכשירים נגזרים ופעילויות גידור

פעילות הבנק כמתווך פיננסי חושפת אותו למגוון סיכונים ובכלל זה סיכונים שוק. סיכונים שוק כוללים בין היתר סיכונים בסיס, סיכונים ריבית, סיכונים לתנדדות בשערי החליפין וסיכונים בקצב האינפלציה. כחלק מהאסטרטגיה הכוללת של הבנק לניהול רמת החשיפה לסיכונים שוק, כאמור לעיל, מבצע הבנק בין היתר עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים כדי להקטין את החשיפה שלו לסיכונים שוק. פעילות הבנק במכשירים פיננסיים נגזרים הינה כמתווך, סוחר או כמשתמש סופי. לבנק מכשירים פיננסיים נגזרים כגון עסקאות עתידיות להחלפה בין מטבעות (Swap), וחוזים עתידיים להגנה על שערי מטבע (Future, Forward). הבנק אינו מבצע עסקאות באופציות לחשבוננו (נוטטרו) למעט לצרכי גידור. העסקאות במכשירים הפיננסיים הנגזרים נרשמות לפי שווי הוגן ושינויים בשוויים ההוגן נרשמים באופן שוטף בדוח רווח והפסד.

הבנק מתקשר בחוזים שבפני עצמם אינם מכשירים נגזרים אך הם מכילים נגזרים משובצים. לגבי כל חוזה, הבנק מעריך האם המאפיינים הכלכליים של הנגזר המשובץ קשורים באופן ברור והדוק לאלה של החוזה המארח וקובע האם מכשיר נפרד עם אותם תנאים כשל המכשיר המשובץ היה מקיים את ההגדרה של מכשיר נגזר. כאשר נקבע שהנגזר המשובץ בעל מאפיינים כלכליים שאינם קשורים באופן ברור והדוק למאפיינים הכלכליים של החוזה המארח, וכן שמכשיר נפרד עם אותם תנאים היה כשיר כמכשיר נגזר, הנגזר המשובץ מופרד מהחוזה המארח ומטופל כנגזר בפני עצמו. נגזר משובץ שהופרד מוצג במאזן יחד עם החוזה המארח.

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

א. היקף הפעילות על בסיס מאוחד

1. סכום נקוב של מכשירים נזרים

31 בדצמבר 2025			31 במרץ 2025			31 במרץ 2026			
(מבוקר)			(בלתי מבוקר)						
נזרים	נזרים	נזרים	נזרים	נזרים	נזרים	נזרים	נזרים	נזרים	
שאינם	שאינם	שאינם	שאינם	שאינם	שאינם	שאינם	שאינם	שאינם	
למסחר	למסחר	למסחר	למסחר	למסחר	למסחר	למסחר	למסחר	למסחר	סה"כ
3.3	3.3	-	24.8	24.8	-	34.1	34.1	-	חוזי ריבית
-	-	-	-	-	-	-	-	-	חוזי Forward-Futures ו-1
-	-	-	-	-	-	-	-	-	אופציות שנכתבו
-	-	-	-	-	-	-	-	-	אופציות שנקנו
546.0	346.0	200.0	596.0	-	596.0	546.0	346.0	200.0	Swaps ⁽¹⁾
549.3	349.3	200.0	620.8	24.8	596.0	580.1	380.1	200.0	סה"כ
-	-	-	-	-	-	-	-	-	מזה: נגרים מגדרים
948.1	29.5	918.6	494.4	37.5	456.9	1,135.4	31.0	1,104.4	חוזי Forward ⁽²⁾ -Futures ו-1
130.0	130.0	-	110.3	110.3	-	15.2	15.2	-	אופציות שנכתבו
130.0	130.0	-	110.3	110.3	-	15.2	15.2	-	אופציות שנקנו
-	-	-	-	-	-	-	-	-	Swaps
1,208.1	289.5	918.6	715.0	258.1	456.9	1,165.8	61.4	1,104.4	סה"כ
-	-	-	-	-	-	-	-	-	מזה: נגרים מגדרים
-	-	-	-	-	-	(0.6)	(0.6)	-	חוזי Forward-Futures ו-1 מניות
3,542.3	3,542.3	-	759.7	759.7	-	2,155.6	2,155.6	-	אופציות שנכתבו
3,542.3	3,542.3	-	759.7	759.7	-	2,155.6	2,155.6	-	אופציות שנקנו ⁽³⁾
7,084.6	7,084.6	-	1,519.4	1,519.4	-	4,311.8	4,311.8	-	סה"כ
-	-	-	-	-	-	-	-	-	חוזי סחורות ואחרים
-	-	-	-	-	-	-	-	-	חוזי Forward-Futures ו-1
-	-	-	-	-	-	-	-	-	אופציות שנכתבו
-	-	-	-	-	-	-	-	-	אופציות שנקנו
-	-	-	-	-	-	-	-	-	סה"כ
24.4	-	24.4	28.8	-	28.8	22.9	-	22.9	חוזי אשראי
24.4	-	24.4	28.8	-	28.8	22.9	-	22.9	הבנק מוטב
8,866.4	7,723.4	1,143.0	2,884.0	1,802.3	1,081.7	6,080.5	4,753.2	1,327.3	סה"כ סכום נקוב

⁽¹⁾ מזה: SWAP - שיתרתו ליום 31.03.2026 הינו כ- 346.0 מיליוני ש"ח ובנינו משלם התאגיד הבנקאי ריבית קבועה בסך של 4.0%.

⁽²⁾ מזה: חוזי החלפת שקל-מדד לימים 31.03.2026, 31.03.2025 ו-31.12.2025 בסך 250.0, 200.0 ו-200.0 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

⁽³⁾ מזה: חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט 31.03.2026, 31.03.2025 ו-31.12.2025 בסך 89.6, 97.2 ו-62.0 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

⁽⁴⁾ מזה: נסחרים בבורסה לימים 31.03.2026, 31.03.2025 ו-31.12.2025 בסך 784.1, 757.4 ו-708.6 מיליוני ש"ח, בהתאמה.

ביאור 12 - פעילות במכשירים נצרים - היקף, סיכויי אשראי ומועדי פירעון (המשך)

2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נצרים

יתרה ליום 31 במרץ 2026					
(בלתי מבוקר)					
התחייבויות בגין נצרים ברוטו			נכסים בגין נצרים ברוטו		
נצרים שאינם למסחר		נצרים שאינם למסחר	נצרים שאינם למסחר		נצרים שאינם למסחר
סה"כ	נצרים למסחר	נצרים שאינם למסחר	סה"כ	נצרים למסחר	נצרים שאינם למסחר
					2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נצרים
8.8	7.5	1.4	2.2	-	2.2
7.8	0.1	7.7	11.8	-	11.8
1.1	1.1	-	1.6	1.6	-
-	-	-	-	-	-
2.1	-	2.1	-	-	-
19.8	8.6	11.2	15.6	1.6	14.0
2.1	-	2.1	-	-	-
17.7	8.6	9.1	15.6	1.6	14.0
					סה"כ נכסים / התחייבויות בגין נצרים ברוטו ⁽⁴⁾
					סכומים שקוזזו במאזן
					יתרה מאזנית

2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נצרים

יתרה ליום 31 במרץ 2025					
(בלתי מבוקר)					
התחייבויות בגין נצרים ברוטו			נכסים בגין נצרים ברוטו		
נצרים שאינם למסחר		נצרים שאינם למסחר	נצרים שאינם למסחר		נצרים שאינם למסחר
סה"כ	נצרים למסחר	נצרים שאינם למסחר	סה"כ	נצרים למסחר	נצרים שאינם למסחר
					2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נצרים
0.6	-	0.6	0.4	-	0.4
4.3	-	4.3	3.9	3.9	-
0.6	0.5	0.1	1.8	1.8	-
-	-	-	-	-	-
2.3	-	2.3	-	-	-
7.8	0.5	7.3	6.1	5.7	0.4
2.3	-	2.3	-	-	-
5.5	0.5	5.0	6.1	5.7	0.4
					סה"כ נכסים / התחייבויות בגין נצרים ברוטו ⁽⁴⁾
					סכומים שקוזזו במאזן
					יתרה מאזנית

⁽⁴⁾ ההפרש הוא חיובי, בין סך כל הסכומים בגין מכשירים נצרים (לרבות מכשירים נצרים עם שווי הוגן שלילי) שנכללו בחבות הלווה, כפי שחושבו לצורך מגבלות על החבות של הלווה, לפני הפחתת סיכון אשראי, לבין היתרה המאזנית של נכסים בגין מכשירים נצרים של הלווה.

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

1. היקף הפעילות על בסיס מאוחד

2. שווי הוגן ברטו של מכשירים נגזרים

יתרה ליום 31 בדצמבר 2025						
(מבוקר)						
התחייבויות בגין נגזרים ברטו			נכסים בגין נגזרים ברטו			
נגזרים שאינם למסחר			נגזרים שאינם למסחר			
סה"כ	נגזרים למסחר	למסחר	סה"כ	נגזרים למסחר	למסחר	
						2. שווי הוגן ברטו של מכשירים נגזרים
5.3	5.3	-	0.5	-	0.5	חוזי ריבית
15.2	-	15.2	2.7	-	2.7	חוזי מטבע חוץ
1.6	1.6	-	1.6	1.6	-	חוזי בגין מניות
-	-	-	-	-	-	חוזי סחורות ואחרים
2.2	-	2.2	-	-	-	חוזי אשראי
24.3	6.9	17.4	4.8	1.6	3.2	סה"כ נכסים / התחייבויות בגין נגזרים ברטו⁽¹⁾
2.2	-	2.2	-	-	-	סכומים שקוזזו במאזן
22.1	6.9	15.2	4.8	1.6	3.2	יתרה מאזנית

⁽¹⁾ ההפרש הוא חיובי, בין סך כל הסכומים בגין מכשירים נגזרים (לרבות מכשירים נגזרים עם שווי הוגן שלילי) שנכללו בחבות הלווה, כפי שחושבו לצורך מנבולות על החבות של הלווה, לפני הפחתת סיכון אשראי, לבין היתרה המאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים של הלווה.

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

יתרה ליום 31 במרץ 2026								
(בלתי מבוקר)								
סה"כ	אחרים	מוסדיים	ממשלות		דילרים / ברוקרים	בנקים	בורסות	
			בנקים	מרכזיים				
15.6	-	-	-	-	0.7	14.0	0.9	יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים ⁽²⁾ סכומים ברוטו שלא קודזו במאזן: הפחתת סיכון אשראי בגין ביטחון במזומן שהתקבל
-	-	-	-	-	-	-	-	
15.6	-	-	-	-	0.7	14.0	0.9	סכום נטו של נכסים בגין מכשירים נגזרים
(17.1)	-	-	-	-	(0.2)	-	(16.9)	סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים ⁽¹⁾
(1.5)	-	-	-	-	0.5	14.0	(16.0)	סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים
19.8	2.1	-	-	-	0.3	16.5	0.9	יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים סכומים ברוטו שלא קודזו במאזן: ביטחון במזומן ששועבד
-	-	-	-	-	-	-	-	
19.8	2.1	-	-	-	0.3	16.5	0.9	סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

יתרה ליום 31 במרץ 2025								
(בלתי מבוקר)								
סה"כ	אחרים	מוסדיים	ממשלות		דילרים / ברוקרים	בנקים	בורסות	
			בנקים	מרכזיים				
6.1	-	-	-	-	1.4	4.3	0.4	יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים ⁽²⁾ סכומים ברוטו שלא קודזו במאזן: הפחתת סיכון אשראי בגין ביטחון במזומן שהתקבל
-	-	-	-	-	-	-	-	
6.1	-	-	-	-	1.4	4.3	0.4	סכום נטו של נכסים בגין מכשירים נגזרים
17.0	-	-	-	-	(0.1)	-	17.1	סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים ⁽¹⁾
23.1	-	-	-	-	1.3	4.3	17.5	סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים
7.8	2.4	-	-	-	-	5.0	0.4	יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים סכומים ברוטו שלא קודזו במאזן: ביטחון במזומן ששועבד
-	-	-	-	-	-	-	-	
7.8	2.4	-	-	-	-	5.0	0.4	סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

⁽¹⁾ ההפרש הוא חיובי, בין סך כל הסכומים בגין מכשירים נגזרים (לרבות מכשירים נגזרים עם שווי הוגן שלילי) שנכללו בחבות הלווה, כפי שחושבו לצורך מגבלות על החבות של הלווה, לפני הפחתת סיכון אשראי, לבין היתרה המאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים של הלווה.

⁽²⁾ מתוך זה יתרה מאזנית של מכשירים נגזרים העומדים בפני עצמם לימים 30.09.2025, 30.09.2024 ו-31.12.2024 בסך 2.2 מיליוני ש"ח, 4.5-2.3 מיליוני ש"ח, בהתאמה, הכלולה בסעיף נכסים בגין מכשירים נגזרים.

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח
א. סיכון אשכרי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחזזה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2025							
(מבוקר)							
סה"כ	אחרים	מוסדיים	ממשלות		בנקים	בורסות	
			ובנקים	דילרים / מרכזיים			
4.8	-	-	-	0.2	3.2	1.4	יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים ⁽²⁾ סכומים ברוטו שלא קודזו במאזן:
-	-	-	-	-	-	-	הפחתת סיכון אשכרי בגין ביטחון במזומן שהתקבל
4.8	-	-	-	0.2	3.2	1.4	סכום נטו של נכסים בגין מכשירים נגזרים
20.8	-	-	-	(0.2)	-	21.0	סיכון אשכרי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים ⁽¹⁾
25.6	-	-	-	-	3.2	22.4	סך הכל סיכון אשכרי בגין מכשירים נגזרים
24.3	2.2	-	-	0.2	20.5	1.4	יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים סכומים ברוטו שלא קודזו במאזן:
-	-	-	-	-	-	-	ביטחון במזומן ששועבד
24.3	2.2	-	-	0.2	20.5	1.4	סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

⁽¹⁾ ההפרש הוא חיובי, בין סך כל הסכומים בגין מכשירים נגזרים (לרבות מכשירים נגזרים עם שווי הוגן שלילי) שנכללו בחבות הלווה, כפי שחושבו לצורך מגבלות על החבות של הלווה, לפני הפחתת סיכון אשכרי, לבין היתרה המאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים של הלווה.

⁽²⁾ מתוך זה יתרה מאזנית של מכשירים נגזרים העומדים בכפי עצמם לימים 30.09.2025, 30.09.2024 ו-31.12.2024 בסך 2.2 מיליוני ש"ח, 4.5 ו-2.3 מיליוני ש"ח, בהתאמה, הכלולה בסעיף נכסים בגין מכשירים נגזרים.

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. פירוט מועדי פירעון (סכומי ערך נקוב)

יתרה ליום 31 במרץ 2026					
סך הכל	מעל 5 שנים	מעל שנה ועד 5 שנים	מעל 3 חודשים ועד שנה	עד 3 חודשים	
(בלתי מבוקר)					
234.1	-	-	200.0	34.1	חוזי ריבית (שקל-מדד)
346.0	-	346.0	-	-	חוזי ריבית (אחר)
1,165.8	-	-	-	1,165.8	חוזי מטבע חוץ
4,311.8	-	103.3	1,315.4	2,893.1	חוזים בגין מניות
22.9	22.9	-	-	-	חוזי אשראי
6,080.6	22.9	449.3	1,515.4	4,093.0	סך הכל

יתרה ליום 31 במרץ 2025					
(בלתי מבוקר)					
2,884.0	28.8	346.9	132.8	2,375.5	סך הכל

יתרה ליום 31 בדצמבר 2025					
(מבוקר)					
8,866.4	24.4	802.2	1,652.2	6,387.6	סך הכל

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

⁽⁴⁾ מתוך זה יתרה מאזנית של מכשירים נגזרים העומדים בפני עצמם לימים 30.09.2025, 30.09.2024 ו-31.12.2024 בסך 2.2 מיליוני ש"ח, 4.5 ו-2.3 מיליוני ש"ח, בהתאמה, הכלולה בסעיף נכסים בגין מכשירים נגזרים.

⁽⁵⁾ כלל היתרה כפופה להסדרי התחשבות נטו או הסדרים דומים.

ביאור 13 - מגזרי פעילות פיקוחיים

1. הגדרות
 - (1) אנשים פרטיים - יחידים, לרבות יחידים המנהלים חשבון משותף, אשר למועד הדיווח אין להן חבות לבנק, או שהחבות שלהם סווגה בענף משק "אנשים פרטיים - הלוואות לדיר ואחר".
 - (2) מגזר בנקאות פרטיים - אנשים פרטיים אשר היתרה של תיק הנכסים הפיננסיים שיש להם בבנק על בסיס מאוחד (לרבות פיקדונות כספיים, תיקי ניירות ערך ונכסים כספיים אחרים) עולה על 3 מיליוני ש"ח.
 - (3) משקי בית - אנשים פרטיים, למעט לקוחות הנכללים בבנקאות פרטית.
 - (4) עסק - לקוח שאינו נכלל בהגדרת "אנשים פרטיים" ואינו גוף מוסדי או תאגיד בנקאי.
 - (5) מחזור פעילות - מחזור מכירות שנתי או היקף הכנסות שנתי.
 - (6) עסק זעיר - עסק שמחזור פעילותו קטן מ-10 מיליוני ש"ח.
 - (7) עסק קטן - עסק שמחזור פעילותו גדול או שווה ל-10 מיליוני ש"ח וקטן מ-50 מיליוני ש"ח.
 - (8) עסק בינוני - עסק שמחזור פעילותו גדול או שווה ל-50 מיליוני ש"ח וקטן מ-250 מיליוני ש"ח.
 - (9) עסק גדול - עסק שמחזור פעילותו גדול או שווה ל-250 מיליוני ש"ח.
 - (10) מגזר ניהול פיננסי - יכול את הפעילויות הבאות: פעילות למסחר - השקעה בניירות ערך למסחר, פעילות עשיית שוק בניירות ערך ובמכשירים נגזרים, פעילות במכשירים נגזרים שאינם מיועדים לנידור ואינם חלק מניהול הנכסים וההתייבויות של התאגיד הבנקאי, עסקאות רכש חוזר ושאלה של ניירות ערך למסחר, מכירה בחסר של ניירות ערך, שירותי חיתום של ניירות ערך, פעילות ניהול נכסים והתייבויות - לרבות השקעה באגרות חוב זמינות למכירה ובאגרות חוב המוחזקות לפדיון, שלא שויכו למגזרי פעילות אחרים, נגזרים שהם חלק מניהול נכסים והתייבויות, פיקדונות בבנקים ומבנקים בארץ ובעולם, פיקדונות בממשלות ושל ממשלות, פעילות השקעה ריאלית - השקעה במניות זמינות למכירה והשקעות בחברות כלולות של עסקים, אחר - שירותי ניהול, תפעול, נאמנות ומשמורת לבנקים, שירותי ייעוץ, פעילויות מכירה וניהול תיקי אשראי, פעילויות פיתוח מוצרים פיננסיים.
 - (11) נכסים בניהול - ניירות ערך של לקוחות, הלוואות בניהול הבנק ונכסים הנובעים מפעילות לפי מידת הגבייה.
2. הכללים העיקריים שישומו בחלוקת תוצאות הפעילות בין המגזרים השונים:
 - הכנסות ריבית, נטו** - מרווח המתקבל מההפרש בין ריבית האשראי שהועמד ללקוחות המגזר לבין מחיר הכסף (מחיר ההעברה הכלכלי התואם את מגזר ההצמדה ואת מח"מ האשראי). וכן רווח המתקבל מההפרש בין ריבית הפיקדון שניתן ללקוחות המגזר לבין מחיר הכסף (מחיר ההעברה הכלכלי התואם את מגזר ההצמדה ואת מח"מ הפיקדון). כמו כן, ההון משויך לכל מגזר פעילות ללא עלות.
 - הכנסות שאינן מריבית** - הכנסות שאינן מריבית נזקפות ישירות למגזר בו מסווגת פעילות הלקוח.
 - הוצאות בגין הפסדי אשראי** - ההפרשה נזקפה למגזר הפעילות בו מסווגת פעילות הלקוח אשר בגינה בוצעה ההפרשה. באופן דומה, גביה מהפרשה שבוצעה או הקטנתה יוחסה אף היא למגזר בו מסווגת פעילות הלקוח.
 - הוצאות תפעוליות ואחרות** - הוצאות ישירות הניתנות לזיהוי, נזקפו ספציפית למגזרי הפעילות. יתרת ההוצאות העקיפות או ההוצאות הישירות שלא ניתן היה לשייכן באופן ישיר, יוחסו על פי מודל לפיו הוצאות אלו מיוחסות בהתאם לחלקן היחסי של המשרות הישירות במגזר מסך המשרות בבנק, המהווה אומדן מיטבי להיקף פעילות הלקוח במגזר הפעילות.
 - מיסים על הכנסה** - המיסים חושבו על פי שיעור המס האפקטיבי, ויוחסו בהתאם לכל מגזר.

הערות רלוונטיות לטבלאות להלן:

- (1) מגזר זה כולל את הפעילויות עם העסקים הגדולים, אשר היקפן אינו מהותי.
- (2) ליום 30 בספטמבר, 2025 כולל אשראי מגובה הלוואות רכב ואשראי למטרה כללית בסך 290.2 מיליוני ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2024 - 189.4 מיליוני ש"ח).
- (3) לפרטים אודות גידול בהפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2024 ראה [ביאור 14 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי](#).
- (4) הגילוי הורחב מעתה ואילך בעקבות חוזר שפורסם ב-9 בינואר 2024 על ידי המפקח על הבנקים בנושא "שיפור הגילוי על סיכונים ריבית ומגזרי פעילות פיקוחיים".

ביאור 13 - מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח
3. מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים- פעילות בישראל

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2026 (בלתי מבוקר) פעילות בישראל								
סך הכל	מגזר ניהול פיננסי ¹⁾	גופים מוסדיים	עסקים ונדל"מים ²⁾	עסקים קטנים וזעירים	עסקים בנקאות פרטית	משקי בית ³⁾		
						מזה: הלוואות לדיור	סה"כ משקי בית	
317.6	55.8	-	22.5	75.0	0.1	117.5	164.2	הכנסות ריבית מחיצוניים
155.5	7.7	26.5	3.1	7.0	25.4	-	85.8	הוצאות ריבית מחיצוניים
								הכנסות ריבית, נטו:
162.1	48.1	(26.5)	19.4	68.0	(25.3)	117.5	78.4	מחיצוניים
-	(32.9)	28.7	(8.8)	(32.6)	29.8	(70.6)	15.8	בינמגזרי
162.1	15.2	2.2	10.6	35.4	4.5	46.9	94.2	סך הכנסות ריבית, נטו
97.1	47.3	-	4.3	14.8	1.4	2.1	29.3	סך הכנסות שאינן מריבית
259.2	62.5	2.2	14.9	50.2	5.9	49.0	123.5	סך ההכנסות
12.8	4.7	-	1.9	(0.4)	-	(1.9)	6.6	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
166.7	7.2	1.2	7.4	27.3	4.2	45.8	119.4	הוצאות תפעוליות ואחרות
79.7	50.6	1.0	5.6	23.3	1.7	5.1	(2.5)	רווח (הפסד) לפני מיסים
27.9	17.6	0.4	1.9	8.3	0.6	1.8	(0.9)	הפרשה למיסים על הרווח
51.8	33.0	0.6	3.7	15.0	1.1	3.3	(1.6)	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
0.5	-	-	-	-	-	-	0.5	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
51.3	33.0	0.6	3.7	15.0	1.1	3.3	(2.1)	המיוחס לבעלי מניות הבנק
97.1	4.6	0.7	3.5	15.4	2.5	23.2	70.4	הוצאות ישירות
69.6	2.6	0.5	3.9	11.9	1.7	22.6	49.0	הוצאות עקיפות
96.8	34.7	0.9	6.3	22.7	2.2	17.9	30.0	רווח נקי לפני העמסת הוצאות עקיפות
23,178.6	7,562.4	-	1,216.5	3,858.3	2.7	9,099.9	10,538.7	יתרה ממוצעת של נכסים
15,979.0	362.8	-	1,216.5	3,858.3	2.7	9,099.9	10,538.7	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
16,335.9	454.8	-	1,271.6	4,173.3	1.7	8,910.9	10,434.5	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
332.8	-	-	45.4	67.9	-	204.8	219.5	יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור מעל 90 יום
34.0	7.8	-	-	17.6	-	-	8.6	יתרת חובות בעייתיים אחרים
216.4	17.3	-	11.3	36.5	-	48.4	151.3	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח
12.4	0.3	-	-	-	-	0.2	12.1	מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח
21,513.3	3,008.8	2,603.4	551.2	1,119.3	3,198.5	-	11,032.1	יתרה ממוצעת של התחייבויות
18,504.5	-	2,603.4	551.2	1,119.3	3,198.5	-	11,032.1	מזה: יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור
18,491.7	-	2,722.4	629.5	1,159.2	3,176.2	-	10,804.4	יתרת פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
14,967.4	1,582.6	4.5	1,551.6	4,286.2	24.6	5,606.4	7,517.9	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
14,879.8	1,630.3	-	1,614.5	4,026.1	9.1	5,733.9	7,599.8	יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח
10,716.6	4,692.2	127.8	1,209.5	984.3	1,807.8	170.1	1,895.0	יתרה ממוצעת של נכסים בניהול
								פיצול הכנסות ריבית, נטו:
97.1	2.5	-	7.7	25.8	-	37.4	61.1	מרווח מפעילות מתן אשראי
35.9	-	2.2	1.5	5.8	4.5	-	21.9	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
29.1	12.7	-	1.4	3.8	-	9.5	11.2	אחר
162.1	15.2	2.2	10.6	35.4	4.5	46.9	94.2	סך הכל הכנסות ריבית, נטו

דוחות נספיים | 31.03.2026

בנק ירושלים בע"מ

ביאור 13 - מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח
4. מדע על מגזרי פעילות פיקוחיים- פעילות בישראל

שלוש חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025 (בלתי מבוקר) פעילות בישראל								
סך הכל	מכר ניהול פיננסי	גופים מוסדיים	עסקים בינעמיתים ונדולים ^{א)}	עסקים קטנים וזעירים	בנקאות פרטית	משקי בית ^{א)}		
						מזה: הלוואות לדור	סה"כ משקי בית	
346.8	61.1	-	20.3	72.7	0.2	151.4	192.5	הכנסות ריבית מחיצוניים
175.6	18.5	23.0	3.1	8.1	27.4	-	95.5	הוצאות ריבית מחיצוניים
								הכנסות ריבית, נטו:
171.2	42.6	(23.0)	17.2	64.6	(27.2)	151.4	97.0	מחיצוניים
-	(26.9)	24.7	(7.6)	(31.6)	32.7	(104.4)	8.7	בינמזרי
171.2	15.7	1.7	9.6	33.0	5.5	47.0	105.7	סך הכנסות ריבית, נטו
67.4	30.4	-	3.7	9.0	14	2.0	22.9	סך הכנסות שאינן מריבית
238.6	46.1	1.7	13.3	42.0	6.9	49.0	128.6	סך ההכנסות
13.7	3.0	-	0.1	1.1	-	(14)	9.5	הוצאות (הכנסות) בנין הפסדי אשראי
157.3	5.7	1.8	6.0	25.0	3.9	41.4	114.9	הוצאות תפעוליות ואחרות
67.6	37.4	(0.1)	7.2	15.9	3.0	9.0	4.2	רווח (הפסד) לפני מיסים
19.4	10.7	-	2.1	4.5	0.9	2.7	1.2	הפרשה למיסים על הרווח
48.2	26.7	(0.1)	5.1	11.4	2.1	6.3	3.0	רווח (הפסד) לאחר מיסים
48.2	26.7	(0.1)	5.1	11.4	2.1	6.3	3.0	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
2.4	-	-	-	-	-	-	2.4	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
45.8	26.7	(0.1)	5.1	11.4	2.1	6.3	0.6	המיוחס לבעלי מניות הבנק
91.2	2.9	1.0	2.6	14.0	2.3	21.3	68.4	הוצאות ישירות
66.1	2.8	0.8	3.4	11.0	1.6	20.1	46.5	הוצאות עקיפות
95.2	28.7	0.7	7.5	19.3	3.2	20.0	35.8	רווח נקי לפני העמסת הוצאות עקיפות
22,546.6	6,961.3	-	1,001.4	3,366.9	8.4	9,613.3	11,208.6	יתרה ממוצעת של נכסים
15,789.6	204.3	-	1,001.4	3,366.9	8.4	9,613.3	11,208.6	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
16,188.9	284.6	-	1,103.2	3,552.9	7.8	9,785.1	11,240.4	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
240.6	2.6	-	1.8	74.4	-	143.6	161.8	יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור מעל 90 יום
29.6	3.0	-	-	16.4	-	-	10.2	יתרת חובות בעייתיים אחרים
221.4	13.9	-	6.0	19.7	-	53.2	181.8	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופת הדיווח
16.7	1.5	-	-	-	-	0.1	15.2	מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח
21,025.0	3,358.1	1,858.5	611.5	1,078.5	2,934.6	-	11,183.8	יתרה ממוצעת של התחייבויות
17,666.9	-	1,858.5	611.5	1,078.5	2,934.6	-	11,183.8	מזה: יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור
17,666.2	-	2,113.7	507.0	1,176.0	3,028.7	-	10,840.8	יתרת פיקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
14,265.0	1,333.3	10.8	1,356.4	3,712.3	56.4	5,821.5	7,795.8	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
14,600.9	1,490.7	10.2	1,465.8	3,777.5	50.8	5,864.2	7,805.9	יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח
8,336.5	3,466.2	119.2	1,084.4	487.2	1,369.1	215.4	1,810.4	יתרה ממוצעת של נכסים בניהול
								פיצול הכנסות ריבית נטו:
107.4	4.4	-	7.1	23.9	-	43.7	72.0	מרווח מפעילות מתן אשראי
39.9	-	1.5	1.8	6.1	5.0	-	25.5	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
23.9	11.3	0.2	0.7	3.0	0.5	3.3	8.2	אחר
171.2	15.7	1.7	9.6	33.0	5.5	47.0	105.7	סך הכל הכנסות ריבית, נטו

דוחות כספיים | 31.03.2026

בנק ירושלים בע"מ

ביאור 13 - מגזרי פעילות פיקוחיים (המשך)

6. מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים-פעילות בישראל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר) פעילות בישראל								
סך הכל	מבזר ניהול פיננסי	גופים מוסדיים	עסקים בינעניים ובדולרים ⁽²⁾	עסקים קטנים וזעירים	בנקאות פרטית	משקי בית ⁽¹⁾		
						מזה: הלואות לזיכור	סה"כ משקי בית	
1,466.1	236.4	-	86.8	304.2	0.7	638.2	838.0	הכנסות ריבית מחיצוניים
762.2	111.9	89.0	14.6	31.9	119.3	-	395.5	הוצאות ריבית מחיצוניים
								הכנסות ריבית, נטו:
703.9	124.5	(89.0)	72.2	272.3	(118.6)	638.2	442.5	מחיצוניים
-	(41.7)	94.4	(28.2)	(129.2)	139.0	(437.8)	(34.3)	בינמזרי
703.9	82.8	5.4	44.0	143.1	20.4	200.4	408.2	סך הכנסות ריבית, נטו
295.4	126.0	-	14.3	49.2	5.1	8.2	100.8	סך הכנסות שאינן מריבית
999.3	208.8	5.4	58.3	192.3	25.5	208.6	509.0	סך ההכנסות
52.4	(2.8)	-	18.9	13.0	-	(3.9)	23.3	הוצאות (הכנסות) בנין הפסדי אשראי
662.0	24.9	4.6	24.4	110.2	16.4	171.1	481.5	הוצאות תפעוליות ואחרות
284.9	186.7	0.8	15.0	69.1	9.1	41.4	4.2	רווח (הפסד) לפני מיסים
81.5	52.2	0.2	4.5	20.6	2.7	12.4	1.3	הפרשה למיסים על הרווח
203.4	134.5	0.6	10.5	48.5	6.4	29.0	2.9	רווח (הפסד) לאחר מיסים
203.4	134.5	0.6	10.5	48.5	6.4	29.0	2.9	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
8.8	-	-	-	-	-	-	8.8	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
194.6	134.5	0.6	10.5	48.5	6.4	29.0	(5.9)	המיוחס לבעלי מניות הבנק
399.2	13.2	2.8	12.2	63.8	9.9	94.3	297.3	הוצאות ישירות
262.8	11.7	1.8	12.2	46.4	6.5	76.8	184.2	הוצאות עקיפות
388.1	142.9	2.0	19.1	81.0	11.0	82.8	132.1	רווח נקי לפני העמסת הוצאות עקיפות
22,555.9	6,829.5	-	1,097.5	3,664.9	4.7	9,416.6	10,959.3	יתרה ממוצעת של נכסים
15,999.1	272.7	-	1,097.5	3,664.9	4.7	9,416.6	10,959.3	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
16,378.9	332.2	-	1,185.7	4,143.4	3.7	9,313.7	10,713.9	יתרת האשראי לציבור לטוף תקופת הדיווח
307.9	1.8	-	49.2	49.4	-	191.4	207.5	יתרת חובות לא צוברים וחובות בפיגור מעל 90 יום
42.8	3.1	-	-	30.0	-	-	9.7	יתרת חובות בעייתיים אחרים
216.0	12.6	-	10.3	35.9	-	50.5	157.2	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לטוף תקופת הדיווח
60.8	7.2	-	-	-	-	0.3	53.6	מחיקות חשבונאיות נטו בתקופת הדיווח
20,967.4	3,295.1	1,973.0	531.8	1,116.6	3,072.4	-	10,978.5	יתרה ממוצעת של התחייבויות
17,672.3	-	1,973.0	531.8	1,116.6	3,072.4	-	10,978.5	מזה: יתרה ממוצעת של פקדונות הציבור
18,250.1	-	2,484.4	472.9	1,079.2	3,220.9	-	10,992.7	יתרת פיקדונות הציבור לטוף תקופת הדיווח
14,628.1	1,447.2	9.6	1,410.7	3,922.8	49.0	5,832.1	7,788.8	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
15,054.7	1,534.8	9.0	1,488.7	4,546.1	40.1	5,478.9	7,436.0	יתרת נכסי סיכון לטוף תקופת הדיווח
9,403.9	4,007.2	123.7	1,117.4	706.8	1,575.0	203.8	1,873.8	יתרה ממוצעת של נכסים בניהול
								פיצול הכנסות ריבית נטו:
407.1	1.7	-	31.8	103.7	0.1	168.7	269.8	מרווח מפעילות מתן אשראי
156.7	-	5.4	7.0	24.8	20.1	-	99.4	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
140.1	81.1	-	5.2	14.6	0.2	31.7	39.0	אחר
703.9	82.8	5.4	44.0	143.1	20.4	200.4	408.2	סך הכל הכנסות ריבית, נטו

דוחות נכסיים | 31.03.2026

בנק ירושלים בע"מ

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

החל מיום 1 בינואר 2022 יישם הבנק את כללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית בנושא הפסדי אשראי צפויים (CECL) בדרך של מכאן ולהבא.

א. חובות⁽¹⁾, אגרות חוב זמינות למכירה ומכשירי אשראי חוץ מאזניים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2026 (בלתי מבוקר)						
הפרשה להפסדי אשראי						
אשראי לציבור						
סך הכל	בנקים וממשלות	סך הכל	פרטי אחר	לדיר	מסחרי	
1. תנועה ביתרת הפרשה להפסדי אשראי						
216.0	-	216.0	106.7	50.5	58.8	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת השנה
12.8	-	12.8	8.1	(1.9)	6.6	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(19.1)	-	(19.1)	(18.0)	(0.2)	(0.9)	מחיקות חשבונאיות
6.7	-	6.7	6.1	-	0.6	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(12.4)	-	(12.4)	(11.9)	(0.2)	(0.3)	מחיקות חשבונאיות נטו
5.0	-	5.0	5.0	-	-	הפרשה ראשונית להפסדי אשראי בגין נכסים פיננסיים שטופלו כרכישת הלוואות קיימות ⁽²⁾
221.4	-	221.4	107.9	48.4	65.1	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.03.2026⁽³⁾
2.8	-	2.8	0.6	0.8	1.4	(*) מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
2. מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות⁽¹⁾, ועל חובות⁽²⁾ בנינם היא חושבה						
7,568.3	2,794.8	4,773.5	-	2.1	4,771.4	שנבדקו על בסיס פרטי
11,562.4	-	11,562.4	1,446.2	8,908.8	1,207.4	שנבדקו על בסיס קבוצתי
19,130.7	2,794.8	16,335.9	1,446.2	8,910.9	5,978.8	סך הכל חובות⁽¹⁾
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות						
42.9	-	42.9	-	-	42.9	שנבדקו על בסיס פרטי
175.8	-	175.8	107.3	47.6	20.9	שנבדקו על בסיס קבוצתי
218.7	-	218.7	107.3	47.6	63.8	סך ההפרשה להפסדי אשראי

⁽¹⁾ אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.

⁽²⁾ יתרה נמוכה מ- 0.1 מיליוני ש"ח אינה מוצגת.

⁽³⁾ הפרשות ליום הרכישה בגין תיקי אשראי שנרכשו בהתאם ל- ASU 2025-08. לפרטים נוספים ראה ביאור 1.

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. חובות⁽¹⁾, אגרות חוב זמינות למכירה ומכשירי אשראי חוץ מאזניים (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025 (בלתי מבוקר)						
הפרשה להפסדי אשראי						
סך הכל	בנקים וממשלות	אשראי לציבור				
		סך הכל	פרטי אחר	לדיר	מסחרי	
1. תנועה בירת הפרשה להפסדי אשראי						
224.4	-	224.4	132.8	54.7	36.9	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת השנה
13.7	-	13.7	10.9	(1.4)	4.2	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(22.1)	-	(22.1)	(20.5)	(0.1)	(1.5)	מחיקות חשבונאיות
5.4	-	5.4	5.4	-	-	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(16.7)	-	(16.7)	(15.1)	(0.1)	(1.5)	מחיקות חשבונאיות נטו
221.4	-	221.4	128.6	53.2	39.6	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 במרץ 2025^(*)
4.0	-	4.0	0.6	1.9	1.5	(*) מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
2. מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות⁽²⁾, ועל חובות⁽²⁾ בניגים היא חושבה						
יתרת חוב רשומה של חובות						
6,491.3	2,409.0	4,082.3	-	3.1	4,079.2	שנבדקו על בסיס פרטי
12,106.6	-	12,106.6	1,382.9	9,782.0	941.7	שנבדקו על בסיס קבוצתי
18,597.9	2,409.0	16,188.9	1,382.9	9,785.1	5,020.9	סך הכל חובות
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות						
21.1	-	21.1	-	-	21.1	שנבדקו על בסיס פרטי
196.3	-	196.3	128.0	51.3	17.0	שנבדקו על בסיס קבוצתי
217.4	-	217.4	128.0	51.3	38.1	סך ההפרשה להפסדי אשראי

⁽¹⁾ אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.

⁽²⁾ יתרה נמוכה מ-0.1 מיליוני ש"ח אינה מוצגת.

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. חובות⁽¹⁾, אגרות חוב זמינות למכירה ומכשירי אשראי חוץ מאזניים (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025						
(מבוקר)						
סך הכל	בנקים ממשלות ואג"ח זמין למכירה	סך הכל	פרטי אחר	לדיר	מסחרי	
1. תנועה ביתרת הפרשה להפסדי אשראי						
224.4	-	224.4	132.8	54.7	36.9	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת השנה
52.4	-	52.4	27.2	(3.9)	29.1	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(85.4)	-	(85.4)	(75.7)	(0.3)	(9.4)	מחיקות חשבונאיות
24.6	-	24.6	22.4	-	2.2	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(60.8)	-	(60.8)	(53.3)	(0.3)	(7.2)	מחיקות חשבונאיות נטו
216.0	-	216.0	106.7	50.5	58.8	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף שנה (*)
2.7	-	2.7	0.6	0.9	1.2	(*)מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
2. מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות⁽¹⁾, ועל חובות⁽²⁾ בינם היא חושבה						
יתרת חוב רשומה של חובות						
6,720.1	2,065.2	4,654.9	-	2.1	4,652.8	שנבדקו על בסיס פרטי
11,724.0	-	11,724.0	1,324.9	9,311.6	1,087.5	שנבדקו על בסיס קבוצתי
18,444.1	2,065.2	16,378.9	1,324.9	9,313.7	5,740.3	סך הכל חובות(1)
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות						
23.1	-	23.1	-	-	23.1	שנבדקו על בסיס פרטי
190.1	-	190.1	106.1	49.6	34.4	שנבדקו על בסיס קבוצתי
213.2	-	213.2	106.1	49.6	57.4	סך ההפרשה להפסדי אשראי

⁽¹⁾ אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.

⁽²⁾ יתרה נמוכה מ- 0.1 מיליוני ש"ח אינה מוצגת.

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

1. אשראי לציבור

1. איכות אשראי ופיגורים

יתרה ליום 31 במרץ 2026 (בלתי מבוקר)						
חובות צוברים - מידע נוסף		בעייתיים ⁽¹⁾				
בפיגור של 30 ועד 89 ימים ⁽³⁾	בפיגור של 90 ימים או יותר ⁽²⁾	סך הכל	לא צוברים	צוברים	תקינים	פעילות לווים בישראל
ציבור מסחרי						
0.9	1.0	1,972.4	44.3	13.2	1,914.9	בינוי ונדל"ן - בינוי
8.1	6.8	1,144.9	11.2	7.3	1,126.4	בינוי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן
7.8	-	865.7	-	7.8	857.9	שירותים פיננסיים
18.7	2.4	1,995.8	47.5	7.5	1,940.9	מסחרי - אחר
35.5	10.3	5,978.8	103.0	35.7	5,840.1	סך הכל מסחרי
146.6	-	8,910.9	204.8	-	8,706.1	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
7.3	10.9	1,446.2	3.8	19.5	1,422.9	אנשים פרטיים - אחר
189.4	21.2	16,335.9	311.6	55.2	15,969.1	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל

יתרה ליום 31 במרץ 2025 (בלתי מבוקר)						
חובות צוברים - מידע נוסף		בעייתיים ⁽¹⁾				
בפיגור של 30 ועד 89 ימים ⁽³⁾	בפיגור של 90 ימים או יותר ⁽²⁾	סך הכל	לא צוברים	צוברים	תקינים	פעילות לווים בישראל
ציבור מסחרי						
0.8	0.9	1,729.8	40.9	1.3	1,687.6	בינוי ונדל"ן - בינוי
8.4	0.5	1,358.8	-	8.4	1,350.4	בינוי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן
3.1	0.1	626.9	2.5	3.1	621.3	שירותים פיננסיים
9.6	6.5	1,305.4	27.5	14.6	1,263.3	מסחרי - אחר
21.9	8.0	5,020.9	70.9	27.4	4,922.6	סך הכל מסחרי
114.5	-	9,785.1	143.5	-	9,641.6	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
9.0	12.7	1,382.9	5.5	22.9	1,354.5	אנשים פרטיים - אחר
145.4	20.7	16,188.9	219.9	50.3	15,918.7	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל

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

⁽²⁾ מסווגים כחובות בעייתיים הצוברים הכנסות ריבית.

⁽³⁾ צוברים הכנסות ריבית. חובות בפיגור של עד 30 ימים ליום 30 בספטמבר, 2025 וליום 31 במרץ, 2024 בסך כ-12.1 ו-11.2 מיליוני ש"ח סווגו כחובות בעייתיים, בהתאמה.

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב.אשראי לציבור (המשך)

1.איכות אשראי ופיגורים (המשך)

יתרה ליום 31 בדצמבר 2025 (בלתי מבוקר)						
חובות צוברים - מידע נוסף		בעייתיים ⁽¹⁾				פעילות לזוים בישראל
בפיגור של 30 ועד 89 ימים ⁽³⁾	בפיגור של 90 ימים או יותר ⁽²⁾	סך הכל	לא צוברים	צוברים	תקינים	
ציבור מסחרי						
2.4	0.3	2,003.7	40.4	16.6	1,946.7	בינוי ונדל"ן - בינוי
5.3	-	1,121.4	12.2	5.3	1,103.9	בינוי ונדל"ן - פעילות בנדל"ן
3.1	-	719.2	1.8	3.1	714.3	שירותים פיננסיים
10.9	4.8	1,896.0	40.9	13.4	1,841.7	מסחרי - אחר
18.6	5.1	5,740.3	95.3	38.4	5,606.6	סך הכל מסחרי
104.4	-	9,313.7	191.4	-	9,122.3	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
8.7	12.0	1,324.9	4.1	21.7	1,299.1	אנשים פרטיים - אחר
131.7	17.1	16,378.9	290.8	60.1	16,028.0	סך הכל ציבור - פעילות בישראל

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

⁽²⁾ מסווגים כחובות בעייתיים הצוברים הכנסות ריבית.

⁽³⁾ צוברים הכנסות ריבית. חובות בפיגור של 30 עד 89 ימים ליום 31 בדצמבר, 2024 בסך של כ- 9.6 מיליוני ש"ח סווגו כחובות בעייתיים, בהתאמה.

^(*) חובות תקינים כוללים חובות שאינם מסווגים כבעייתיים, עם דחיית תשלומים של 180 ימים או יותר, שניתנה בתקופת המלחמה לזוים שלא היו בקשיים פיננסיים בסך 167.4 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2024 (מסחרי בסך 3.2 מיליוני ש"ח, הלוואות לדיור בסך 160.6 מיליוני ש"ח אנשים פרטיים אחר בסך 3.6 מיליוני ש"ח) לעניין זה - דחיית תשלומים - לרבות הארכת תקופה ולרבות דחיית תשלומים ללא ריבית בתקופת הדחייה.

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

1. אשראי לציבור (המשך)

1.1 איכות אשראי לפי שנות העמדת אשראי

31 במרץ 2026 (בלתי מבוקר)								
סה"כ	יתרת חוב רשומה של הלואות מתחדשות	קודם	יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב					ציבור- מסחר
			2022	2023	2024	2025	2026	
3,117.3	-	112.7	151.4	219.1	356.1	1,359.8	918.2	ביטי ונדל"ן- סה"כ
3,025.2	-	112.7	146.3	210.3	341.7	1,319.6	894.6	אשראי בדירוג ביצוע
16.1	-	-	-	-	-	15.8	0.3	אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי
20.5	-	-	-	1.0	0.4	7.3	11.8	אשראי בעייתי צובר
55.5	-	-	5.1	7.8	14.0	17.1	11.5	אשראי שאינו צובר
0.1	-	0.1	-	-	-	-	-	מחיקות חשבונאיות ברוטו
2,861.5	-	81.0	71.2	219.8	486.9	1,254.0	748.6	מסחרי- אחר- סה"כ
2,798.8	-	75.0	58.3	213.7	481.6	1,221.6	748.6	אשראי בדירוג ביצוע
-	-	-	-	-	-	-	-	אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי
15.2	-	1.6	3.4	1.2	3.2	5.8	-	אשראי בעייתי צובר
47.5	-	4.4	9.5	4.9	2.1	26.6	-	אשראי שאינו צובר
0.8	-	-	0.6	0.1	-	0.1	-	מחיקות חשבונאיות ברוטו
8,910.9	-	3,156.8	946.9	1,037.5	1,643.8	1,637.3	488.6	אנשים פרטיים- הלואות לדיר- סה"כ
5,579.0	-	2,067.8	594.2	724.2	1,041.4	858.4	293.0	LTV עד 60%
2,993.2	-	980.7	301.0	284.9	542.7	723.5	160.4	LTV מעל 60% ועד 75%
338.7	-	108.3	51.7	28.4	59.7	55.4	35.2	LTV מעל 75%
8,443.6	-	2,903.6	893.4	964.2	1,572.3	1,623.7	486.4	אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע
115.9	-	64.0	13.4	18.0	17.6	2.5	0.4	אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע
146.6	-	66.4	19.2	24.5	24.2	10.5	1.8	בפיגור של 30 ימים או יותר
204.8	-	122.8	20.9	30.8	29.7	0.6	-	אשראי שאינו צובר
0.2	-	0.2	-	-	-	-	-	מחיקות חשבונאיות ברוטו
1,446.2	35.4	61.7	174.8	244.8	302.2	372.7	254.6	אנשים פרטיים- אחר- סה"כ
1,365.9	35.4	58.1	171.7	230.5	276.5	350.3	243.4	אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע
57.0	-	2.6	-	10.2	16.2	18.5	9.5	אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע
8.6	-	0.3	1.3	1.7	2.8	1.4	1.1	בפיגור 89-30 יום
10.9	-	0.4	1.5	2.0	4.2	2.4	0.4	בפיגור של 90 ימים או יותר
3.8	-	0.3	0.3	0.4	2.5	0.1	0.2	אשראי שאינו צובר
18.0	-	0.8	3.4	4.7	5.9	3.2	-	מחיקות חשבונאיות ברוטו
16,335.9	35.4	3,412.2	1,344.3	1,721.2	2,789.0	4,623.8	2,410.0	סה"כ אשראי לציבור פעילות בישראל

(*) הלואות שמוחזרו עם נתון LTV מקורי.

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

1.1 איכות אשראי לפי שנות העמדת אשראי (המשך)

31 במרץ 2025 (בלתי מבוקר)								
ציבור- מסחרי	יטרת חוב רשומה של הלוואות	יטרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב						
		קודם	2021	2022	2023	2024	2025	
ביטי ונדל"ן- סה"כ	3,088.6	-	98.7	79.0	205.0	376.4	1,378.6	950.9
אשראי בדירוג ביצוע	3,020.7	-	98.0	68.5	196.6	367.9	1,342.2	947.5
אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי	17.3	-	-	10.5	6.2	0.3	-	0.3
אשראי בעייתי צובר	9.7	-	0.7	-	0.2	7.8	0.4	0.6
אשראי שאינו צובר	40.9	-	-	-	2.0	0.4	36.0	2.5
מסחרי- אחר- סה"כ	1,932.3	-	85.7	28.0	212.4	330.1	663.9	612.2
אשראי בדירוג ביצוע	1,884.8	-	75.8	16.3	208.2	313.1	659.2	612.2
אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי	-	-	-	-	-	-	-	-
אשראי בעייתי צובר	17.7	-	5.4	0.9	3.2	5.2	3.0	-
אשראי שאינו צובר	29.8	-	4.5	10.8	1.0	11.8	1.7	-
מחיקות חשבונאיות ברוטו	1.5	-	0.1	0.1	1.0	0.2	0.1	-
אנשים פרטיים- הלוואות לדיו- סה"כ	9,785.1	-	2,698.0	1,380.8	1,490.0	1,847.4	1,887.4	481.5
LTV עד 60%	6,220.6	-	1,826.0	754.8	886.1	1,281.1	1,213.8	258.8
LTV מעל 60% ועד 75%	3,183.7	-	788.0	557.6	530.6	510.2	601.3	196.0
LTV(*) מעל 75%	380.8	-	84.0	68.4	73.3	56.1	72.3	26.7
אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע	9,441.1	-	2,484.5	1,326.1	1,457.8	1,815.2	1,876.5	481.0
אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע	86.0	-	51.0	11.8	7.7	9.1	6.0	0.4
בפיגור של 30 ימים או יותר	114.5	-	69.3	14.0	14.7	12.8	3.6	0.1
אשראי שאינו צובר	143.5	-	93.2	28.9	9.8	10.3	1.3	-
מחיקות חשבונאיות ברוטו	0.1	-	0.1	-	-	-	-	-
אנשים פרטיים- אחר- סה"כ	1,382.9	43.3	57.4	87.0	292.9	383.3	382.5	136.5
אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע	1,289.3	43.3	54.9	81.3	270.8	353.9	351.0	134.1
אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע	65.2	-	1.3	4.4	17.3	21.8	19.4	1.0
בפיגור 30-89 יום	10.2	-	0.7	0.6	1.5	3.2	3.6	0.6
בפיגור של 90 ימים או יותר	12.7	-	0.2	0.5	2.6	3.8	5	0.6
אשראי שאינו צובר	5.5	-	0.3	0.2	0.7	0.6	3.5	0.2
מחיקות חשבונאיות ברוטו	20.5	-	0.3	1.3	4.6	7.2	7.1	0
סה"כ אשראי לציבור פעילות בישראל	16,188.9	43.3	2,939.8	1,574.8	2,200.3	2,937.2	4,312.4	2,181.1

(*) הלוואות שמוחזרו עם נתון LTV מקורי

דוחות כספיים | 31.03.2026

בנק ירושלים בע"מ

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

1. אשראי לציבור (המשך)

1.1 איכות אשראי לפי שנות העמדת אשראי (המשך)

31 בדצמבר 2025								ציבור- מסחרי
יתרת חוב רשומה של הלואות מתחדשות	קודם	יתרת חוב רשומה של אשראי לציבור לזמן קצוב					2025	
		2021	2022	2023	2024	2025		
3,125.1	64.3	66.8	158.8	242.6	400.1	2,192.5	בינו ומל"ן- סה"כ	
3,035.1	63.7	66.8	155.3	226.7	385.3	2,137.3	אשראי בדירוג ביצוע	
15.5	-	-	-	-	-	15.5	אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי	
21.9	-	-	-	6.1	3.5	12.3	אשראי בעייתי צובר	
52.6	0.6	-	3.5	9.8	11.3	27.4	אשראי שאינו צובר	
0.9	0.9	-	-	-	-	-	מחיקות חשבונאיות ברוטו	
2,615.2	63.2	26.5	139.6	266.7	546.3	1,572.9	מסחרי- אחר- סה"כ	
2,556.0	58.9	16.9	134.4	257.9	538.4	1,549.5	אשראי בדירוג ביצוע	
-	-	-	-	-	-	-	אשראי שאינו בדירוג ביצוע ואינו בעייתי	
16.5	0.8	-	3.7	3.8	6.6	16	אשראי בעייתי צובר	
42.8	3.5	9.6	1.5	5.0	1.3	21.9	אשראי שאינו צובר	
8.5	0.7	-	4.6	-	2.0	12	מחיקות חשבונאיות ברוטו	
9,313.7	2,273.2	1,149.8	1,087.0	1,463.1	1,750.5	1,590.1	אנשים פרטיים- הלואות לזמן קצוב	
5,886.5	1,576.0	655.8	673.0	1,034.0	1,114.2	833.5	LTV עד 60%	
3,088.0	629.8	443.5	355.6	386.0	577.7	695.4	LTV מעל 60% ועד 75%	
339.2	67.4	50.5	58.4	43.1	58.6	61.2	LTV מעל 75%	
8,865.9	2,079.5	1,088.7	1,036.0	1,388.7	1,694.3	1,578.8	אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע	
152.0	61.1	22.3	17.5	27.1	20.5	3.4	אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע	
104.4	40.7	10.1	15.2	20.2	10.3	7.9	בפיגור של 30 ימים או יותר	
191.4	91.9	28.7	18.3	27.1	25.4	-	אשראי שאינו צובר	
0.2	0.2	-	-	-	-	-	מחיקות חשבונאיות ברוטו	
1,324.9	37.5	30.9	55.0	223.8	307.5	308.8	361.3	אנשים פרטיים- אחר- סה"כ
1,237.8	37.5	20.8	49.7	201.2	286.6	290.9	351.0	אשראי שאינו בפיגור ובדירוג ביצוע
61.3	9.6	4.5	19.3	13.6	9.6	4.7	אשראי שאינו בפיגור ואינו בדירוג ביצוע	
9.7	0.4	0.4	1.8	2.5	2.5	2.1	בפיגור 89-30 יום	
12.0	-	0.3	1.0	4.2	3.3	3.2	בפיגור של 90 ימים או יותר	
4.1	0.1	0.1	0.5	0.6	2.5	0.3	אשראי שאינו צובר	
75.7	4.1	3.2	9.2	24.3	21.0	13.9	מחיקות חשבונאיות ברוטו	
16,378.9	2,431.6	1,298.1	1,609.2	2,279.9	3,005.7	5,716.8	סה"כ אשראי לציבור פעילות בישראל	

(*) הלואות שמוחזרו עם נתון LTV מקורי

(**) סווג מחדש

ביאור 114 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

א. מידע נוסף על חובות⁽¹⁾ לא צוברים

יתרה ליום 31 במרץ 2026 (בלתי מבוקר)						
יתרת קרן חוזית של חובות לא צוברים	סך הכל יתרת ⁽²⁾ חובות לא צוברים	יתרת ⁽²⁾ חובות לא צוברים		יתרת ⁽²⁾ חובות לא צוברים		פעילות לווים בישראל
		בגינם לא קיימת הפרשה	יתרת הפרשה	בגינם לא קיימת הפרשה	יתרת הפרשה	
						ציבור מסחר
56.4	55.5	-	8.9	55.5		ביטי ונדל"ן
47.5	47.5	-	15.2	47.5		מסחרי- אחר
104.2	103.0	-	24.1	103.0		סך הכל מסחרי
204.8	204.8	-	5.4	204.8		אנשים פרטיים - הלוואות לדירור
5.0	3.8	-	2.6	3.8		אנשים פרטיים - אחר
314.0	311.6	-	32.1	311.6		סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל
-	-	-	-	-		פעילות לווים בחו"ל
-	-	-	-	-		סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל
314.0	311.6	-	32.1	311.6		סך הכל

⁽¹⁾ אילו החובות שאינם צוברים היו צוברים ריבית לפי התנאים המקוריים היו נרשמות הכנסות ריבית בסך 3.7 מיליוני ש"ח.

מזה:

-	-	-	-	-		נמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים
55.4	55.4	-	-	55.4		נמדד פרטנית לפי שווי הוגן של הביטחון
258.6	256.2	-	8.0	256.2		נמדד על בסיס קבוצתי

⁽¹⁾ אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכם מכר חוזר.

⁽²⁾ יתרת חוב רשומה.

⁽³⁾ לא נרשמו הכנסות ריבית בתקופת הדיווח, בגין היתרה הממוצעת של החובות הלא צוברים, בפרק הזמן בו סווגו החובות כלא צוברים.

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ב. אשראי לציבור (המשך)

א. מידע נוסף על חובות⁽¹⁾ לא צוברים (המשך)

יתרה ליום 31 במרץ 2025					
יתרת קרן חוזית	סך הכל יתרת ⁽²⁾	יתרת ⁽²⁾ חובות לא צוברים	יתרת הפרשה	יתרת ⁽²⁾ חובות לא צוברים	פעילות לווים בישראל
של חובות לא צוברים	חובות לא צוברים	בגינם לא קיימת הפרשה		בגינם קיימת הפרשה	
					ציבור מסחרי
40.9	40.9	-	4.7	40.9	בינוי ונדל"ן
30.4	30.0	-	3.2	30.0	מסחרי- אחר
71.3	70.9	-	7.9	70.9	סך הכל מסחרי
143.5	143.5	-	3.5	143.5	אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור
5.9	5.5	-	3.8	5.5	אנשים פרטיים - אחר
220.7	219.9	-	15.2	219.9	סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל
					פעילות לווים בחו"ל
-	-	-	-	-	סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל
220.7	219.9	-	15.2	219.9	סך הכל

⁽¹⁾ אילו החובות שאינם צוברים היו צוברים ריבית לפי התנאים המקוריים היו נרשמות הכנסות ריבית בסך 4.2 מיליוני ש"ח

מזה:

-	-	-	-	-	נמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים
28.5	28.5	-	3.6	28.5	נמדד פירטנית לפי שווי הוגן של הביטחון
191.4	191.4	-	11.6	191.4	נמדד על בסיס קבוצתי

⁽¹⁾ אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכם מכר חוזר.

⁽²⁾ יתרת חוב רשומה.

⁽³⁾ לא נרשמו הכנסות ריבית בתקופת הדיווח, בגין היתרה הממוצעת של החובות הלא צוברים, בפרק הזמן בו סווגו החובות כלא צוברים.

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ג. אשראי לציבור (המשך)

א. מידע נוסף על חובות⁽¹⁾ לא צוברים (המשך)

יתרה ליום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)						
יתרת קרן חוזית של חובות לא צוברים	סך הכל יתרת ⁽²⁾ חובות לא צוברים	יתרת ⁽²⁾ חובות לא צוברים		יתרת ⁽²⁾ חובות לא צוברים		פעילות לווים בישראל
		בניגם לא קיימת הפרשה	יתרת הפרשה	בניגם קיימת הפרשה	יתרת הפרשה	
						ציבור מסחרי
53.5	52.6	-	6.5	52.6		בינוי ונדל"ן
43.0	42.7	-	16.5	42.7		מסחרי- אחר
96.5	95.3	-	23.0	95.3		סך הכל מסחרי
191.4	191.4	-	5.2	191.4		אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
5.3	4.1	-	2.7	4.1		אנשים פרטיים - אחר
293.2	290.8	-	30.9	290.8		סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל

⁽¹⁾ אילו החובות שאינם צוברים היו צוברים ריבית לפי התנאים המקוריים היו נרשמות הכנסות ריבית בסך 12.9 מיליוני ש"ח

מזה:

-	-	-	-	-		נמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזמנים
55.4	55.4	-	22.0	55.4		נמדד פרטנית לפי שווי הוגן של הביטחון
236.9	235.4	-	8.9	235.4		נמדד על בסיס קבוצתי

⁽¹⁾ אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכם מכר חוזר.

⁽²⁾ יתרת חוב רשומה.

⁽³⁾ לא נרשמו הכנסות ריבית בתקופת הדיווח, בגין היתרה הממוצעת של החובות הלא צוברים, בפרק הזמן בו סווגו החובות כלא צוברים.

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ג. אשראי לציבור (המשך)

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

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

יתרה ליום 31 במרץ 2026						
(בלתי מבוקר)						
יתרת חוב רשומה						
לא בעייתי						
בעייתי						
מחיקות חשבונאיות	סך הכל	בפיגור של 30		צובר הכנסות		לא צובר
		לא בפיגור	יותר או יותר	ריבית	ריבית	
-	27.3	-	-	-	-	27.3
-	33.9	11.0	3.6	-	-	19.3
-	4.7	-	-	0.9	-	3.8
-	65.9	11.0	3.6	0.9	-	50.4
-	-	-	-	-	-	-
-	65.9	11.0	3.6	0.9	-	50.4

איכות אשראי ומצב הפיגור של חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים במהלך תקופת הדוח

חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים בשלושה חודשים שהסתיימו ב-31 במרץ 2026						
(בלתי מבוקר)						
יתרת חוב רשומה						
לא בעייתי						
בעייתי						
מחיקות חשבונאיות	סך הכל	בפיגור של 30		צובר הכנסות		לא צובר
		לא בפיגור	יותר או יותר	ריבית	ריבית	
-	3.5	-	-	-	-	3.5
-	1.9	1.9	-	-	-	-
-	0.2	0.2	-	-	-	-
-	5.6	2.1	-	-	-	3.5
-	-	-	-	-	-	-
-	5.6	2.1	-	-	-	3.5

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח
באשראי לציבור (המשך)

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

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

יתרה ליום 31 במרץ 2025						
(בלתי מבוקר)						
יתרת חוב רשומה						
לא בעייתי			בעייתי			
מחיקות חשבונאיות	סך הכל	לא בפיגור	בפיגור של 30 יום או יותר	צובר הכנסות ריבית	לא צובר	
-	-	-	-	-	-	מסחרי
-	45.9	17.6	5.1	-	23.2	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
-	6.9	-	-	1.4	5.5	אנשים פרטיים - אחר
-	52.8	17.6	5.1	1.4	28.7	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל
-	-	-	-	-	-	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל
-	52.8	17.6	5.1	1.4	28.7	סך הכל אשראי לציבור
איכות אשראי ומצב הפיגור של חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים במהלך תקופת הדוח						
חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים בשלושה חודשים שהסתיימו ב- 31 במרץ 2025						
יתרת חוב רשומה						
לא בעייתי			בעייתי			
מחיקות חשבונאיות	סך הכל	לא בפיגור	בפיגור של 30 יום או יותר	צובר הכנסות ריבית	לא צובר	
-	-	-	-	-	-	מסחרי
-	4.8	1.4	-	-	3.4	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
0.4	-	-	-	-	-	אנשים פרטיים - אחר
0.4	4.8	1.4	-	-	3.4	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל
-	-	-	-	-	-	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל
0.4	4.8	1.4	-	-	3.4	סך הכל אשראי לציבור

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח
ב. אשראי לציבור (המשך)

ב.1. מידע על חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים (המשך)

ב.1.2 איכות אשראי ומצב הפיגור של חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים (המשך)

יתרה ליום 31 בדצמבר 2025						
יתרת חוב רשומה						
לא בעייתי			בעייתי			
			צובר הנסות			
סך הכל	לא בפיגור	בפיגור של 30 יום או יותר	ריבית	לא צובר		
26.8	-	-	-	26.8	מסחרי	
41.7	15.1	4.3	-	22.3	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	
5.1	-	-	1.0	4.1	אנשים פרטיים - אחר	
73.6	15.1	4.3	1.0	53.2	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל	
-	-	-	-	-	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל	
73.6	15.1	4.3	1.0	53.2	סך הכל אשראי לציבור	
איכות אשראי ומצב הפיגור של חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים במהלך תקופת הדוח						
חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025						
יתרת חוב רשומה						
לא בעייתי			בעייתי			
			צובר הנסות			
מחיקות חשבונאיות	סך הכל	לא בפיגור	בפיגור של 30 יום או יותר	ריבית	לא צובר	
-	26.8	-	-	-	26.8	מסחרי
-	5.7	3.7	0.6	-	1.4	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
1.6	0.2	-	-	-	0.2	אנשים פרטיים - אחר
1.6	32.7	3.7	0.6	-	28.4	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל
-	-	-	-	-	-	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל
1.6	32.7	3.7	0.6	-	28.4	סך הכל אשראי לציבור

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

1. אשראי לציבור (המשך)

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

2.1.2. חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים במהלך תקופת הדוח

חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים					
סוג השינוי					סך הכל
					(בלתי מבוקר)
ויתור על ריבית	דחיית תשלומים	הארכת תקופה	ויתור על קרן	% מסך הכל	יתרת חוב רשומה
והארכת תקופה	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	באחוזים	מיליוני ש"ח
בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2026					
פעילות לווים בישראל					
-	-	3.5	-	0.1	3.5
1.9	-	-	-	-	1.9
-	-	0.2	-	-	0.2
1.9	-	3.7	-	0.1	5.6
-	-	-	-	-	-
1.9	-	3.7	-	0.1	5.6
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל					
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל					
-	-	-	-	-	-
1.9	-	3.7	-	0.1	5.6
סך הכל					
השפעות כספיות של שינוי בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים					
סוג השינוי					
(בלתי מבוקר)					
דחיית תשלומים	ממוצע הארכת תקופה	ממוצע ויתור על ריבית	ויתור על קרן		
ממוצעת	ממוצעת	ממוצעת	ממוצעת		
חודשים	חודשים	באחוזים	באחוזים		
בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2026					
פעילות לווים בישראל					
-	9.9	-	-		
-	72.9	1.7	-		
-	-	-	-		
-	29.3	1.7	-		
-	-	-	-		
-	29.3	1.7	-		
סך הכל					

(*) בהתאם לריבית החוזית.

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

1. אשראי לציבור (המשך)

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

2.1.2. חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים במהלך תקופת הדוח (המשך)

חובות של לווים בקשיים פיננסיים ששכלו בשנת הדיווח לאחר שעברו שינוי בתנאים(*)				
סוג השינוי		סך הכל		
(בלתי מבוקר)				
דחיית תשלומים	הארכת תקופה	הארכת תקופה	ויתור על קרן	יתרת חוב רשומה
	וויתור על ריבית			
מיליוני ש"ח				
בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2026				
				פעילות לווים בישראל
-	-	-	-	מסחרי
-	1.2	0.1	-	אנשים פרטיים הלוואות לדיור
-	-	-	-	אנשים פרטיים - אחר
-	1.2	0.1	-	סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל
-	-	-	-	סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל
-	1.2	0.1	-	סך הכל

(*) חובות שהפכו בשנת הדיווח לחובות בפיגור של 30 ימים או יותר, אשר בוצע להם שינוי בתנאים במהלך 12 החודשים שקדמו למועד שבו הם הפכו לחובות בפיגור.

(**) היתרה הוטאמה בגין מחיקה בסך כ-1.1 מיליוני ש"ח.

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ג. אשראי לציבור (המשך)

ב.1. מידע על חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים (המשך)

ב.2.1. חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים במהלך תקופת הדוח (המשך)

חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים					
סוג השינוי					סך הכל
(בלתי מבוקר)					
יתור על ריבית	הארכת תקופה	דחיית תשלומים	יתור על ריבית	% מסך הכל	יתרת חוב רשומה
מיליוני ש"ח			מיליוני ש"ח		
באחוזים			באחוזים		
בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025					
פעילות לווים בישראל					
26.8	-	-	-	1.0	26.8
4.2	1.4	0.1	-	0.1	5.7
-	0.2	-	-	-	0.2
31.0	1.6	0.1	-	1.1	32.7
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל					
-	-	-	-	-	-
31.0	1.6	0.1	-	0.1	32.7
סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל					
-	-	-	-	-	-
31.0	1.6	0.1	-	0.1	32.7
סך הכל					
השפעות כספיות של שינוי בתנאים של חובות של לווים בקשיים פיננסיים					
סוג השינוי					
(בלתי מבוקר)					
ממוצע					
דחיית תשלומים	ממוצע הארכת תקופה	יתור על ריבית (*)	יתור על קרן		
ממוצעת			מיליוני ש"ח		
חודשים			באחוזים		
בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025					
פעילות לווים בישראל					
-	3.0	-	-	מסחרי	
11.2	249.3	2.8	-	אנשים פרטיים הלוואות לדיור	
-	-	-	-	אנשים פרטיים - אחר	
1.2	37.1	2.8	-	סך הכל אשראי לציבור- פעילות בישראל	
-	-	-	-	סך הכל אשראי לציבור- פעילות בחו"ל	
1.2	37.1	2.8	-	סך הכל	

(¹) בהתאם לריבית חוזית.

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

1. אשראי לציבור (המשך)

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

2.1.2. חובות של לווים בקשיים פיננסיים שעברו שינוי בתנאים במהלך תקופת הדוח (המשך)

חובות של לווים בקשיים פיננסיים שכשלו בשנת הדיווח לאחר שעברו שינוי בתנאים (*)				
סוג השינוי		סך הכל		
(מבוקר)				
הארכת תקופה ויותר על דחיית תשלומים	הארכת תקופה	הארכת תקופה	יתרת חוב רשומה	
מיליוני ש"ח				
בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025				
				פעילות לווים בישראל
-	-	-	-	מסחרי
-	1.8	0.9	2.7	אנשים פרטיים הלוואות לדיור
-	-	-	-	אנשים פרטיים - אחר
-	1.8	0.9	2.7	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בישראל
-	-	-	-	סך הכל אשראי לציבור - פעילות בחו"ל
-	1.8	0.9	2.7	סך הכל

(*) חובות שהפכו בשנת הדיווח לחובות בפיגור של 30 ימים או יותר, אשר בוצע להם שינוי בתנאים במהלך 12 החודשים שקדמו למועד שבו הם הפכו לחובות בפיגור.

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

1. אשראי לציבור (המשך)

2. מידע נוסף על אשראי לא צובר בפיגור

ליום 31 במרץ 2026 (בלתי מבוקר)								
	אינו בפיגור של 90 יום או יותר	בפיגור של 90 עד 180 ימים	בפיגור מעל 180 ימים עד שנה	בפיגור מעל שנה ועד 3 שנים	בפיגור מעל 3 שנים ועד 5 שנים	בפיגור מעל 5 שנים ועד 7 שנים	בפיגור מעל 7 שנים	סה"כ
מסחרי	56.3	1.0	8.8	36.9	-	-	-	103.0
הלוואות לדיור	11.2	54.0	70.1	55.3	4.8	3.8	5.6	204.8
אנשים פרטיים - אחר	3.2	0.6	-	-	-	-	-	3.8
סך הכל	70.7	55.6	78.9	92.2	4.8	3.8	5.6	311.6
ליום 31 במרץ 2025 (בלתי מבוקר)								
מסחרי	31.8	5.6	19.9	13.6	-	-	-	70.9
הלוואות לדיור	8.5	52.8	40.2	31.1	4.4	3.2	3.3	143.5
אנשים פרטיים - אחר	5.5	-	-	-	-	-	-	5.5
סך הכל	45.8	58.4	60.1	44.7	4.4	3.2	3.3	219.9
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)								
מסחרי	49.5	7.9	13.6	24.3	-	-	-	95.3
הלוואות לדיור	12.2	62.3	56.4	46.3	4.8	2.9	6.5	191.4
אנשים פרטיים - אחר	4.1	0.0	-	-	-	-	-	4.1
סך הכל	65.8	70.2	70.0	70.6	4.8	2.9	6.5	290.8

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

1. אשראי לציבור (המשך)

3. מידע נוסף על הלוואות לדיור ללא קבוצות רכישה - יתרות לסוף תקופה לפי שיעור המימון (LTV) סוג החזר וסוג ריבית (*)

יתרה ליום 31 במרץ 2026					
(בלתי מבוקר)					
יתרת הלוואות לדיור					
סיכון אשראי חוץ	מזה: ריבית משתנה	מזה: בולט ובלון	סך הכל		
מאזני סך הכל					
898.4	3,149.8	160.7	5,190.3	עד 60%	שיעבוד ראשון; שיעור המימון
319.0	1,855.8	170.4	3,164.0	מעל 60%	
8.2	281.9	26.6	556.6		שיעבוד משני או ללא שיעבוד
1,225.6	5,287.5	357.7	8,910.9		סך הכל
יתרה ליום 31 במרץ 2025					
(בלתי מבוקר)					
יתרת הלוואות לדיור					
סיכון אשראי חוץ	מזה: ריבית משתנה	מזה: בולט ובלון	סך הכל		
מאזני סך הכל					
895.7	3,594.5	144.2	5,875.8	עד 60%	שיעבוד ראשון; שיעור המימון
290.9	2,051.0	122.3	3,437.1	מעל 60%	
15.1	242.1	11.6	472.2		שיעבוד משני או ללא שיעבוד
1,201.7	5,887.6	278.1	9,785.1		סך הכל
יתרה ליום 31 בדצמבר 2025					
(מבוקר)					
יתרת הלוואות לדיור					
סיכון אשראי חוץ	מזה: ריבית משתנה	מזה: בולט ובלון	סך הכל		
מאזני סך הכל					
949.4	3,344.0	157.7	5,511.6	עד 60%	שיעבוד ראשון; שיעור המימון
249.7	1,907.3	177.9	3,272.4	מעל 60%	
10.9	273.3	21.4	529.7		שיעבוד משני או ללא שיעבוד
1,210.0	5,524.6	357.0	9,313.7		סך הכל

⁽⁹⁾ אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכם מכר חוזר.

(*) סוג מחדש

איכות אשראי - יחס ה-LTV

יחס ה-LTV מהווה אינדיקציה נוספת של הבנק לאיכות אשראי. יחס ה-LTV מהווה יחס בין סכום הלוואה לבין השווי המוערך של הנכס הממומן כפי שאושר על ידי הבנק בעת העמדת המסגרת.

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ג.מכירה, רכישה וסינדיקציה של אשראי לציבור במהלך תקופת הדוח (המשך)

ג.מכירה ורכישה של אשראי לציבור (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2026								
בלתי מבוקר								
סיכון אשראי לציבור שנרכש				סיכון אשראי לציבור שנמכר				
*סיכון		סיכון		סיכון		סיכון		
אשראי	אשראי	אשראי	אשראי	סך הכל	אשראי	אשראי	אשראי	
חוסן מאזני	חוסן מאזני	חוסן מאזני	חוסן מאזני	רווח (הפסד)	חוסן מאזני	חוסן מאזני	חוסן מאזני	
מזה:	מזה:	מזה:	מזה:	בגין	מזה:	מזה:	מזה:	
אשראי	אשראי	אשראי	אשראי	אשראי	אשראי	אשראי	אשראי	
שנרכש	שנרכש	שנרכש	שנרכש	אשראי	שנמכר	שנמכר	שנמכר	
בתקופה	בתקופה	בתקופה	בתקופה	שנמכר	בתקופה*	בתקופה*	בתקופה	
-	-	79.0	629.1	8.3	-	-	136.0	סך הכל מסחרי
-	-	276.0	3,289.8	29.2	-	-	475.9	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
-	-	-	-	-	-	-	-	אנשים פרטיים - אחר
-	-	355.0	3,918.8	37.5	-	-	611.9	סך הכל אשראי לציבור
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025								
-	-	147.0	509.3	12.6	-	-	313.0	סך הכל מסחרי
-	-	-	2,832.0	-	-	-	-	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
-	-	-	-	-	-	-	-	אנשים פרטיים - אחר
-	-	147.0	3,341.3	12.6	-	-	313.0	סך הכל אשראי לציבור
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025								
-	-	331.5	688.3	23.9	-	-	599.5	סך הכל מסחרי
-	-	-	2,866.2	7.4	-	-	470.3	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
-	-	128.6	-	-	-	-	-	אנשים פרטיים - אחר
-	-	460.1	3,554.5	31.3	-	-	1,069.8	סך הכל אשראי לציבור

נכון ליום 30 בספטמבר 2025, שיעור המגבלה על היקף תיקי מכירת הלוואות לדיור של הבנק עומד על 25% מהיתרה (כולל התיק המנוהל) ו-10% נוספים באמצעות העמדה משותפת (סינדיקציה).

⁽¹⁾ סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלת חבות של לווה, למעט בגין מכשירים נגזרים.

⁽²⁾ כולל הלוואות המטבחות בתזרים הלוואות רכב.

⁽³⁾ מזה כ-728.4 מיליוני ש"ח ו-229.0 מיליוני ש"ח בשעבוד דירות ונכסים מסחריים ליום 30.09.2025 ו-31.12.2024, בהתאמה.

⁽⁴⁾ לפרטים אודות עסקת איגוח ראה ביאור 18- נושאים שונים ואירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן.

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ג. מכירה, רכישה⁽¹⁾ וסינדיקציה של אשראי לציבור במהלך תקופת הדוח (המשך)

2. סינדיקציות והשתתפות בסינדיקציות של הלוואות

בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2026							
עסקאות סינדיקציה שיזמו אחרים			עסקאות סינדיקציה שהתאגיד הבנקאי יזם				
חלקו של התאגיד הבנקאי		חלקם של אחרים		חלקו של התאגיד הבנקאי			
סיכון אשראי חוץ מאזני*	אשראי לציבור	סיכון אשראי חוץ מאזני*	אשראי לציבור	סיכון אשראי חוץ מאזני*	אשראי לציבור		
-	-	849.1	1,205.6	263.7	1,011.5	בינוי ונדל"ן - בינוי	
-	-	65.3	1,046.8	7.3	116.3	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	
-	-	-	-	-	-	אנשים פרטיים - אחר	
-	-	914.4	2,252.4	271.0	1,127.8	סך הכל אשראי לציבור	
בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025							
-	-	799.4	1,167.1	354.9	1,059.9	בינוי ונדל"ן - בינוי	
-	-	55.8	385.7	6.2	42.9	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	
-	-	-	-	-	-	אנשים פרטיים - אחר	
-	-	855.2	1,552.8	361.1	1,102.8	סך הכל אשראי לציבור	
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025 (מבוקר)							
-	-	661.0	1,237.0	328.5	1,238.6	בינוי ונדל"ן - בינוי	
-	-	65.3	860.4	7.3	95.6	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	
-	-	-	-	-	-	אנשים פרטיים - אחר	
-	-	726.3	2,097.4	335.8	1,334.2	סך הכל אשראי לציבור	

⁽¹⁾ לתאריך 30 בספטמבר 2025 הבנק לא השתתף בעסקאות סינדיקציה שיזמו אחרים.

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

(**) לפרטים נוספים בגין אשראי לציבור שנמכר והעמדה משותפת של הלוואות לדיור (סינדיקציה) במהלך תקופת הדוח ראה ביאור 18- נושאים שונים ואירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן.

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

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ג. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

יתרות החוזים או הסכומים הנקובים שלהם לסוף תקופה

31 בדצמבר 2025		ליום 31 במרץ 2025		ליום 31 במרץ 2026		
(מבוקר)		(בלתי מבוקר)				
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ⁽²⁾	יתרות חוזים ⁽¹⁾	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ⁽²⁾	יתרות חוזים ⁽¹⁾	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ⁽²⁾	יתרות חוזים ⁽¹⁾	
עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי:						
-	108.4	-	106.9	-	99.6	ערבויית להבטחת אשראי ⁽¹⁾
0.1	0.6	0.2	0.6	0.1	0.6	ערבויית לרוכשי דירות
-	123.1	0.1	132.7	-	73.6	ערבויית והתחייבויות אחרות
0.6	63.2	0.6	67.7	0.6	62.8	מסגרת אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו
						מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו
0.5	127.6	0.7	100.0	0.5	126.7	
1.5	2,128.7	2.4	2,201.1	1.6	2,126.9	התחייבויות בלתי חוזרות לתת אשראי שאושר ועדין לא ניתן
2.7	2,551.6	4.0	2,609.0	2.8	2,490.2	סך הכל

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

⁽²⁾ יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף השנה.

⁽³⁾ יתרה נמוכה מ-0.1 מיליוני ש"ח אינה מוצגת.

ביאור 15 - דוח מאוחד על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

יתרה ליום 31 במרץ 2026						
(בלתי מבוקר)						
סך הכל	פריטים שאינם כספיים	מטבע חוץ ⁽¹⁾		מטבע ישראלי		לא צמוד
		אחר	דולר של ארה"ב	צמוד למדד המחירים	לא צמוד	
נכסים						
3,928.7	-	66.4	126.9	-	3,735.4	מזומנים ופיקדונות בבנקים
2,682.2	163.3	71.9	229.8	161.0	2,056.2	ניירות ערך
16,117.3	-	87.3	140.8	5,827.7	10,061.5	אשראי לציבור, נטו ⁽²⁾
3.6	1.6	-	-	-	2.0	השקעה בחברה כלולה
297.5	297.5	-	-	-	-	בניינים וציוד
15.6	1.1	-	11.3	2.2	1.0	נכסים בגין מכשירים נגזרים
304.0	169.4	-	-	9.7	124.9	נכסים אחרים
23,348.9	632.9	225.6	508.8	6,000.6	15,981.0	סך הכל נכסים
התחייבויות						
18,491.7	-	174.5	1,458.5	2,212.8	14,645.9	פיקדונות הציבור
57.5	-	-	-	7.6	49.9	פיקדונות מבנקים
2,753.9	-	-	-	2,752.1	1.8	אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
17.7	1.1	-	1.2	1.4	14.0	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
367.6	29.0	0.9	-	-	337.7	התחייבויות אחרות
21,688.4	30.1	175.4	1,459.7	4,973.9	15,049.3	סך הכל התחייבויות
1,660.5	602.8	50.2	(950.9)	1,026.7	931.7	הפרש
מכשירים נגזרים שאינם מגדרים						
-	-	(59.4)	870.3	(202.4)	(608.6)	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
1,660.5	602.8	(9.2)	(80.6)	824.3	323.1	סך הכל כלי

(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

(2) לאחר ניכוי הפרשות להפסדי אשראי אשר יוחסו לבסיסי הצמדה.

ביאור 15 - דוח מאוחד על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

יתרה ליום 31 במרץ 2025						
(בלתי מבוקר)						
סך הכל	פריטים שאינם כספיים	מטבע חוץ ⁽¹⁾		מטבע ישראלי		לא צמוד
		אחר	דולר של ארה"ב	צמוד למדד המחירים	המחירים	
נכסים						
3,688.5	-	106.3	71.8	-	3,510.4	מזומנים ופיקדונות בבנקים
2,366.5	158.4	75.8	146.1	149.3	1,836.9	ניירות ערך
15,971.5	-	103.6	200.9	5,975.4	9,691.6	אשראי לציבור, נטו ⁽²⁾
263.4	263.4	-	-	-	-	בניינים וציוד
6.1	0.4	0.2	4.9	0.4	0.2	נכסים בגין מכשירים נגזרים
311.2	197.4	-	-	10.3	103.5	נכסים אחרים
22,607.2	619.6	285.9	423.7	6,135.4	15,142.6	סך הכל נכסים
התחייבויות						
17,666.2	-	220.6	880.9	2,157.8	14,406.9	פיקדונות הציבור ⁽³⁾
72.9	-	-	-	11.1	61.8	פיקדונות מבנקים
2,965.5	-	-	-	2,955.5	10.0	אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
5.5	0.4	4.2	0.2	0.1	0.6	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
373.1	32.5	0.9	5.1	-	334.6	התחייבויות אחרות
21,083.2	32.9	225.7	886.2	5,124.5	14,813.9	סך הכל התחייבויות
1,524.0	586.7	60.2	(462.5)	1,010.9	328.7	הפרש
מכשירים נגזרים שאינם מגדרים						
-	-	(47.2)	361.1	(253.8)	(60.1)	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
1,524.0	586.7	13.0	(101.4)	757.1	268.6	סך הכל כלי

(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

(2) לאחר ניכוי הפרשות להפסדי אשראי אשר יוחסו לבסיסי הצמדה.

(3) כולל תכניות חסכון עם רצפה שקלית בסכום של 15.4 מיליוני ש"ח.

ביאור 15 - דוח מאוחד על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

יתרה ליום 31 בדצמבר 2025							
(מבוקר)							
סך הכל	פריטים שאינם כספיים	מטבע חוץ ⁽¹⁾		מטבע ישראלי		לא צמוד	
		אחר	דולר של ארה"ב	צמוד למדד המחירים	המחירים		
נכסים							
4,404.5	-	66.3	138.2	-	-	4,200.0	מזומנים ופיקדונות בבנקים
1,935.4	142.7	75.5	167.9	161.2	-	1,388.1	ניירות ערך
16,165.7	-	91.6	152.1	5,986.0	-	9,936.0	אשראי לציבור, נטו ⁽²⁾
3.6	1.6	-	-	-	-	2.0	השקעה בחברה כלולה
291.1	291.1	-	-	-	-	-	בניינים וציוד
4.8	1.6	0.2	0.9	0.5	-	1.6	נכסים בגין מכשירים נגזרים
295.5	109.6	-	-	10.5	-	175.4	נכסים אחרים
23,100.6	546.6	233.6	459.1	6,158.2	-	15,703.1	סך הכל נכסים
התחייבויות							
18,250.1	-	170.0	1,122.1	2,259.9	-	14,698.1	פיקדונות הציבור ⁽³⁾
55.6	-	-	-	5.3	-	50.3	פיקדונות מבנקים
-	-	-	-	-	-	-	פיקדונות הממשלה
2,771.2	-	-	-	2,768.5	-	2.7	אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
22.1	1.6	0.7	-	-	-	19.8	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
352.0	31.3	0.9	-	-	-	319.8	התחייבויות אחרות
21,451.0	32.9	171.6	1,122.1	5,033.7	-	15,090.7	סך הכל התחייבויות
1,649.6	513.7	62.0	(663.0)	1,124.5	-	612.4	הפרש
מכשירים נגזרים שאינם מגדרים							
-	-	(71.5)	621.9	(200.2)	-	(350.2)	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
1,649.6	513.7	(9.5)	(41.1)	924.3	-	262.2	סך הכל כלי

(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

(2) לאחר ניכוי הפרשות להפסדי אשראי אשר יוחסו לבסיסי הצמדה.

(3) כולל תכניות חסכון עם רצפה שקלית בסכום של 12.4 מיליוני ש"ח.

ביאור 16 – תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי⁽¹⁾

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ליום 31 במרץ 2026											
שיעור תשואה אפקטיבי ⁽²⁾	יתרה מאזנית ⁽³⁾		תזרימי מזומנים חוזיים צפויים								
	ללא מועד סך הכל	פרעון	מעל שנה					מעל 3 חודשים		מעל שבוע	עם דרישה ועד יום
			מעל 5 שנים	מעל 3 עד 5 שנים	עד 3 שנים	עד 3 חודשים	עד 3 חודשים	עד 3 חודשים			
											<u>מזומנים, פיקדונות ואגרות חוב סחירות⁽³⁾</u>
3.65%	3,928.7	-	-	-	-	-	-	-	377.2	3,551.5	מזומנים ופיקדונות בבנקים
											אגרות חוב ממשלתיות
3.92%	2,249.5	-	731.0	146.0	810.3	551.7	10.5	-	-	-	סחירות
3.47%	269.4	-	63.8	67.8	67.9	68.5	0.7	0.7	-	-	אגרות חוב סחירות אחרות
3.74%	6,447.6	-	794.8	213.8	878.2	620.2	11.2	0.7	377.2	3,551.5	סה"כ מזומנים, פיקדונות ואגרות חוב סחירות
											<u>נכסים כספיים אחרים</u>
6.45%	16,117.3	534.6	8,892.5	1,369.1	2,137.5	1,919.3	558.2	103.5	57.4	545.2	אשראי לציבור ⁽⁴⁾
0.00%	76.2	76.2	-	-	-	-	-	-	-	-	נכסים כספיים אחרים למעט נגזרים
5.65%	22,641.1	610.8	9,687.3	1,582.9	3,015.7	2,539.5	569.4	104.2	434.6	4,096.7	סה"כ נכסים כספיים למעט נגזרים
											<u>התחייבויות כספיות</u>
3.38%	18,491.7	-	8.2	35.6	751.3	4,547.3	6,554.3	2,749.1	1,541.7	2,304.3	פיקדונות הציבור ⁽⁵⁾
											מזה: משקי בית ועסקים קטנים
3.48%	10,482.5	-	2.5	14.1	363.7	2,982.3	4,373.5	1,421.4	329.6	995.3	פיקדונות מבנקים
4.19%	57.5	-	-	-	-	5.3	-	-	-	52.2	אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
2.67%	2,753.9	-	33.9	574.5	1,517.1	379.4	249.0	-	-	-	התחייבויות כספיות אחרות למעט נגזרים
-	353.5	240.8	40.8	25.7	28.8	11.6	3.1	-	-	2.4	
3.24%	21,656.6	240.8	82.9	635.8	2,297.2	4,943.6	6,806.4	2,749.1	1,541.7	2,358.9	סה"כ התחייבויות כספיות למעט נגזרים
											<u>זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים</u>
-	(2.1)	-	-	-	-	-	2.5	-	(4.6)	-	השפעת מכשירים נגזרים
-	2,316.4	-	0.1	7.9	259.9	539.9	976.6	317.5	49.4	165.1	התחייבויות להעמיד אשראי
-	22.0	-	23.5	3.6	3.9	1.8	0.2	1.0	-	-	זכויות עובדים
-	2,336.3	-	23.6	11.5	263.8	541.7	979.3	318.5	44.8	165.1	השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים
-	(1,351.5)	370.0	9,580.8	935.6	454.7	(2,945.8)	(7,216.3)	(2,963.4)	(1,151.9)	1,572.7	סה"כ תזרימי מזומנים נטו (כולל בש"ח ומט"ח)

דוחות כספיים | 31.03.2026

בנק ירושלים בע"מ

ביאור 16 – תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי^(א)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ליום 31 במרץ 2026											
שיעור תשואה	אפקטיבי ^(ב)	תזרימי מזומנים בהתאם למועד הפירעון החוזי									
		יתרה מאזנית ^(ג)	ללא	מעל 5	מעל 3 עד 5	מעל שנה	מעל 3 עד שנה	מעל חודש ועד 3 חודשים	מעל שבוע	מעל יום	עם דרישה ועד יום
3.49%	495.0	-	175.8	73.5	15.1	26.8	10.5	-	-	193.3	מזה במט"ח:
1.04%	228.1	-	91.3	26.0	30.6	13.0	-	-	-	67.2	סה"כ מזומנים, פיקדונות ואגרות חוב סחירות
3.60%	1,633.9	0.9	-	-	-	176.5	179.0	513.8	396.6	367.1	סה"כ נכסים כספיים אחרים
-	(5.3)	-	-	-	-	-	-	-	(5.3)	-	סה"כ התחייבויות כספיות השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים
0.00%	(905.5)	(0.9)	267.1	99.5	45.7	(136.7)	(168.5)	(513.8)	(391.3)	(106.6)	סה"כ תזרימי מזומנים נטו במט"ח
ליום 31 בדצמבר 2025											
3.79%	6,197.2	107.2	565.6	465.0	561.0	99.0	102.0	-	748.0	3,549.3	מזומנים, פיקדונות ואגרות חוב סחירות
5.74%	22,446.5	380.0	10,089.9	1,707.5	2,653.3	1,983.4	630.0	137.5	913.8	3,951.0	נכסים כספיים אחרים למעט נגזרים
3.47%	18,250.1	-	2,705.8	3,406.0	4,392.8	3,843.0	460.7	491.9	769.1	2,180.8	פיקדונות הציבור
3.04%	21,410.0	208.3	2,975.7	4,009.6	5,766.2	4,491.4	464.3	491.9	769.1	2,233.5	התחייבויות כספיות אחרות למעט נגזרים
	2,322.6	-	22.0	44.2	287.0	489.6	1,059.4	243.7	26.1	161.6	השפעת זכויות עובדים ופריטים חוץ מאזניים
	(1,286.1)	171.7	7,092.2	(2,346.3)	(3,399.9)	(2,997.6)	(893.7)	(598.1)	118.6	1,555.9	סה"כ תזרימים נטו
	(596.1)	(0.9)	242.4	26.1	59.6	(132.4)	(181.4)	(376.6)	(174.3)	(58.5)	מזה: סה"כ תזרימים נטו במט"ח

1. כפי שנכללה בביאור "נכסים והתחייבויות לפי בסיס הצמדה" לרבות סכומים חוץ מאזניים בגין נגזרים, שאינם מסולקים נטו.

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

3. השווי ההוגן של מזומנים, פיקדונות ואג"ח סחירות אשר אינן משועבדות, עומד על 5,400.2 מיליוני ש"ח ליום 30 בספטמבר, 2025 ועל 6,149.6 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2024.

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 ואשרי בפיגור של 30 ימים או יותר מוצגים בעמודת "ללא מועד פירעון". ההפרשה להפסדי אשראי מנוכה מהתזרימים הרלוונטיים.

5. תזרימי המזומנים העתידיים של הפיקדונות מוצגים לפי מועד המשיכה האפשרי המוקדם ביותר לפי החוזה. פיקדונות הניתנים לפי חוזה למשיכה מידית מוצגים בעמודת "עם דרישה ועד יום".

ביאור 17א - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

א. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

המידע הכלול בביאור זה מתייחס להערכת השווי הוגן של מכשירים פיננסיים.

לרוב המכשירים הפיננסיים בבנק לא ניתן לצטט "מחיר שוק" מכיוון שלא קיים שוק פעיל בו הם נסחרים. לפיכך, השווי הוגן נאמד באמצעות מודלים מקובלים לתמחור, כגון ערך נוכחי של תזרים מזומנים עתידי המהווה בריבית ניכיון בשיעור המשקף את רמת הסיכון הגלומה במכשיר הפיננסי. אומדן של השווי הוגן באמצעות הערכת תזרים המזומנים העתידי וקביעת שיעור ריבית הניכיון הינו סובייקטיבי. לכן, עבור רוב המכשירים הפיננסיים, הערכת השווי הוגן דלעיל אינה בהכרח אינדיקציה לשווי מימוש של המכשיר הפיננסי ביום הדיווח. הערכת השווי הוגן נערכה לפי שיעורי הריבית התקפים למועד הדיווח ואינה לוקחת בחשבון את התנדבותיות של שיעורי הריבית. תחת הנחת שיעורי ריבית אחרים יתקבלו ערכי שווי הוגן שיכול שיהיו שונים באופן מהותי. בעיקר הדברים אמורים לגבי המכשירים הפיננסיים בריבית קבועה או שאינם נושאים ריבית.

בנוסף, בקביעת ערכי השווי הוגן לא הובאו בחשבון העמלות שיתקבלו או ישולמו אגב הפעילות העסקית וכן אינם כוללים את השפעת המס. נציין כי, יתכן והפער בין היתרה במאזן לבין יתרות השווי הוגן לא ימומש מכיוון שברוב המקרים הבנק עשוי להחזיק את המכשיר הפיננסי עד לפירעון. בשל כל אלו יש להדגיש כי אין בנתונים הכלולים בביאור זה כדי להצביע על שווי התאגיד הבנקאי כעסק ח'י. כמו כן, יש להיזהר בעת עריכת השוואות ערכי שווי הוגן בין בנקים שונים בשל ריבוי של טכניקות הערכה והאומדנים האפשריים ליישום בעת ביצוע הערכת השווי הוגן.

חישוב השווי הוגן נערך בהתחשב באומדן ביחס לאפשרות של פירעון מוקדם במשכנתאות, פריסת פיקדונות העו"ש, והתנהגות בפועל של מפקידים עם אופציית משיכה ומבוססות על ניתוח אמפירי.

ב. השיטה וההנחות העיקריות לצורך אומדן השווי הוגן של המכשירים הפיננסיים

פיקדונות בבנקים, אגרות חוב ומלוות שאינם נסחרים ואשראי לממשלה – בשיטת היוון תזרימי מזומנים עתידיים לפי שיעורי ריבית שבהם הבנק ביצע עסקאות דומות במועד הדיווח. נירות ערך סחירים – לפי שווי שוק, נירות ערך לא סחירים – לפי נתוני שערך המתקבלים ממקורות חיצוניים.

אשראי לציבור – השווי הוגן של יתרת האשראי לציבור נאמד לפי שיטת הערך הנוכחי של תזרימי מזומנים עתידיים מנוכים בשיעורי ניכיון מתאימים. יתרת האשראי פולחה לקטגוריות לפי סוגי אוכלוסייה עיקריים בחלוקה לפי מגזרי הצמדה ואשראי בשיעורי ריבית קבועה ומשתנה. תזרימי המזומנים (קרן וריבית) הונו בשיעורי ריבית זהה לשיעורי הריבית הממוצעת לפיה נעשות בבנק עסקאות דומות במועד הדיווח. הנחות הפירעון המוקדם במשכנתאות מבוססות על בדיקות אמפיריות ועל מודל התנהגות של לווים בקשר עם שיעור הסילוקים המוקדמים מתוך סך המשכנתאות, על בסיס שנתי. ההנחות נבדקות מעת לעת מול הסילוקים המוקדמים בפועל.

השווי הוגן של חובות בעייתיים חושב תוך שימוש בשיעורי ריבית ניכיון המשקפים את סיכון האשראי הגבוה הגלום בהם. שיעורי ניכיון אלה לא פחתו משיעור הריבית הגבוה ביותר המשמש את הבנק בעסקאותיו במועד הדיווח. תזרימי המזומנים העתידיים עבור חובות בעייתיים חושבו לאחר ניכוי מחיקות והפרשות להפסדי אשראי. השווי הוגן של חובות בעייתיים חושב תוך שימוש בשיעורי ריבית ניכיון המשקפים את סיכון האשראי הגבוה הגלום בהם. שיעורי ניכיון אלה לא פחתו משיעור הריבית הגבוה ביותר המשמש את הבנק בעסקאותיו במועד הדיווח. תזרימי המזומנים העתידיים עבור חובות בעייתיים חושבו לאחר ניכוי מחיקות והפרשות להפסדי אשראי.

פיקדונות, אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים – בשיטת היוון תזרימי מזומנים עתידיים לפי שיעור ריבית בו הבנק מגייס פיקדונות דומים, או בהנפקת אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים דומים, על ידי הבנק ביום הדיווח, למעט אגרות חוב הרשומות למסחר בבורסה המוצגות לפי שווי שוק. ההנחות ההתנהגותיות בפיקדונות, מבוססות על ניתוח אמפירי, והן נבדקות ומתעדכנות מעת לעת.

לגבי מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים בהם היתרה מייצגת סיכון אשראי השווי הוגן הוערך על פי הערך הנוכחי של תזרים המזומנים העתידי המהווה בשיעור ריבית המשקף את רמת הריבית בו הייתה מבוצעת עסקה דומה במועד הדיווח. מכשירים נגזרים שיש להם שוק פעיל הוערכו לפי שווי שוק ומכשירים נגזרים שאינם נסחרים בשוק פעיל הוערכו על בסיס מודלים המשמשים את הבנק בפעילותו השוטפת והלוקחים בחשבון את הסיכונים הגלומים במכשיר הפיננסי.

מכשירים פיננסיים לתקופה מקורית של עד שלושה חודשים ובריבית שוק משתנה – היתרה במאזן מהווה קירוב לשווי הוגן כפוף לשינויים בסיכונים אשראי ובמרווח הבנק בעסקאות בריבית משתנה.

ביאור 17 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

יתרה ליום 31 במרץ 2026				
(בלתי מבוקר)				
שווי הוגן				
סה"כ	רמה 3 ¹	רמה 2 ²	רמה 1 ³	יתרה במאזן
נכסים פיננסיים				
3,928.7	-	-	3,928.7	3,928.7
2,688.5	116.9	-	2,571.6	2,682.2
16,109.3	16,109.3	-	-	16,117.3
15.6	-	-	15.6	15.6
76.2	76.2	-	-	76.2
22,818.3	16,302.54	-	6,515.9	22,820.0
התחייבויות פיננסיות				
18,473.3	16,169.0	2,304.3	-	18,491.7
54.6	49.7	-	4.9	57.5
2,734.6	25.1	57.4	2,652.1	2,753.9
17.8	-	-	17.8	17.7
353.2	353.2	-	-	353.2
21,633.5	16,597.0	2,361.7	2,674.8	21,674.0

⁽¹⁾ רמה 1 מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל. רמה 2 מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים.

רמה 3 מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.

⁽²⁾ לפירוט נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך, ראה ביאור 6 ניירות ערך.

⁽³⁾ מזה: נכסים אשר היתרה שלהם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן) או מהווה קירוב לשווי הוגן (מכשירים לתקופה מקורית של עד 3 חודשים לגביהם נעשה שימוש ביתרה במאזן כקירוב לשווי הוגן) לימים 31.03.2026, 31.03.2025 ו- 31.12.2025 בסך 6,709 מיליוני ש"ח, 6,142 ו-6,317 מיליוני ש"ח, בהתאמה. התחייבויות אשר היתרה שלהם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן) או מהווה קירוב לשווי הוגן (מכשירים לתקופה מקורית של עד 3 חודשים לגביהם נעשה שימוש ביתרה במאזן כקירוב לשווי הוגן) לימים 31.03.2026, 31.03.2025 ו- 31.12.2025 בסך 2,680 מיליוני ש"ח, 2,198 ו-2,542 מיליוני ש"ח, בהתאמה. למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה ביאור 17.

ביאור 17א - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

יתרה ליום 31 במרץ 2025					
(בלתי מבוקר)					
שווי הוגן					
סה"כ	רמה 3 ⁰	רמה 2 ⁰	רמה 1 ⁰	יתרה במאזן	
					נכסים פיננסיים
3,688.5	-	-	3,688.5	3,688.5	מזומנים ופיקדונות בבנקים
2,368.6	-	-	2,368.6	2,366.5	ניירות ערך ⁽²⁾
15,948.9	15,948.9	-	-	15,971.4	אשראי לציבור, נטו ⁽³⁾
6.1	-	0.4	5.7	6.1	נכסים בגין מכשירים נגזרים
79.3	79.3	-	-	79.3	נכסים פיננסיים אחרים
22,091.4	16,028.2	0.4	6,062.8	22,111.8	סך הכל הנכסים הפיננסיים⁽⁴⁾
					התחייבויות פיננסיות
17,608.9	15,443.0	2,165.9	-	17,666.2	פיקדונות הציבור
73.4	46.8	-	26.6	72.9	פיקדונות מבנקים
3,050.9	311	55.3	2,964.5	2,965.5	אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
5.5	0.1	4.3	1.1	5.5	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
318.1	318.1	-	-	318.1	התחייבויות פיננסיות אחרות
21,056.8	15,839.1	2,225.5	2,992.2	21,028.2	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות⁽⁴⁾

ביאור 17 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

יתרה ליום 31 בדצמבר 2025					
(מבוקר)					
שווי הוגן					
סה"כ	רמה 3 ^א	רמה 2 ^א	רמה 1 ^א	יתרה במאזן	
					נכסים פיננסיים
4,404.5	-	-	4,404.5	4,404.5	מזומנים ופיקדונות בבנקים
1,944.1	120.0	-	1,824.1	1,935.4	ניירות ערך ⁽²⁾
16,157.4	16,157.4	-	-	16,165.7	אשראי לציבור, נטו ⁽³⁾
4.8	-	-	4.8	4.8	נכסים בגין מכשירים נגזרים
83.6	83.6	-	-	83.6	נכסים פיננסיים אחרים
22,594.4	16,361.0	-	6,233.4	22,594.0	סך הכל הנכסים הפיננסיים ⁽⁴⁾
					התחייבויות פיננסיות
18,248.9	16,068.1	2,180.8	-	18,250.1	פיקדונות הציבור
55.4	52.5	-	2.9	55.6	פיקדונות מבנקים
2,736.9	26.7	56.2	2,654.0	2,771.2	אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
22.1	-	-	22.1	22.1	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
336.6	336.6	-	-	336.6	התחייבויות פיננסיות אחרות
21,399.9	16,483.9	2,237.0	2,679.0	21,435.6	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות ⁽⁴⁾

*סווג מחדש.

ביאור 17 - פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה

יתרה ליום 31 במרץ 2026				
(בלתי מבוקר)				
מידות שווי הוגן המשתמשות ב-				
סך הכל שווי הוגן	נתונים לא משמעותיים (רמה 3)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	
נכסים				
אגרות חוב זמינות למכירה :				
952.0	-	-	952.0	אגרות חוב של ממשלת ישראל
31.2	-	-	31.2	אגרות חוב של ממשלת זרות
62.2	-	-	62.2	אגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל
198.5	-	-	198.5	אגרות חוב של אחרים בישראל
1,243.9	-	-	1,243.9	סך הכל אגרות חוב זמינות למכירה
השקעות במניות שאינן למסחר				
ניירות ערך למטרות מסחר :				
1,047.1	-	-	1,047.1	אגרות חוב של ממשלת ישראל
11.3	-	-	11.3	אגרות חוב של ממשלת זרות
1.2	-	-	1.2	אגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל
7.5	-	-	7.5	אגרות חוב של אחרים בישראל
33.8	-	-	33.8	מניות למסחר
1,100.9	-	-	1,100.9	סך כל ניירות ערך למסחר
נכסים בגין מכשירים נצפים:				
2.2	-	-	2.2	חוזי ריבית שקל מדד
-	-	-	-	חוזי ריבית- אחר
11.8	-	-	11.8	חוזי מטבע חוץ
1.6	-	-	1.6	חוזי מניות
-	-	-	-	נצרי אשראי
15.6	-	-	15.6	סך הכל נכסים בגין מכשירים נצפים
2,373.0	-	-	2,373.0	סך כל הנכסים
התחייבויות				
4.9	-	-	4.9	פיקדונות בגין השאלות בין לקוחות
התחייבויות בגין מכשירים נצפים:				
14	-	-	14	חוזי ריבית- שקל מדד
7.5	-	-	7.5	חוזי ריבית- אחרים
7.7	-	-	7.7	חוזי מטבע חוץ
1.2	-	-	1.2	חוזי מניות
2.1	2.1	-	-	נצרי אשראי
19.8	2.1	-	17.7	סך הכל התחייבויות בגין מכשירים נצפים
24.7	2.1	-	22.6	סך הכל ההתחייבויות

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

ביאור 17 - פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

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

יתרה ליום 31 במרץ 2025				
(בלתי מבוקר)				
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-1				
סך הכל שווי הוגן	נתונים לא משמעותיים (רמה 3)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	
נכסים				
אגרות חוב זמינות למכירה:				
860.5	-	-	860.5	אגרות חוב של ממשלת ישראל
78.7	-	-	78.7	אגרות חוב של ממשלת זרות
66.0	-	-	66.0	אגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל
152.4	-	-	152.4	אגרות חוב של אחרים בישראל
1,157.6	-	-	1,157.6	סך הכל אגרות חוב זמינות למכירה
16.6	-	-	16.6	השקעות במניות שאינן למסחר
ניירות ערך למטרות מסחר:				
879.9	-	-	879.9	אגרות חוב של ממשלת ישראל
25.8	-	-	25.8	אגרות חוב של ממשלת זרות
1.1	-	-	1.1	אגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל
8.1	-	-	8.1	אגרות חוב של אחרים בישראל
31.9	-	-	31.9	מניות למסחר
946.8	-	-	946.8	סך כל ניירות ערך למסחר
נכסים בין מכשירים נצורים:				
0.4	-	0.4	-	חוזי ריבית- אחר
3.9	-	-	3.9	חוזי מטבע חוץ
1.8	-	-	1.8	חוזי מניות
6.1	-	0.4	5.7	סך הכל נכסים בין מכשירים נצורים
2,127.1	-	0.4	2,126.7	סך כל הנכסים
התחייבויות				
26.6	-	-	26.6	פיקדונות מבנקים
התחייבויות בין מכשירים נצורים:				
0.6	-	-	0.6	חוזי ריבית- שקל מדד
4.3	-	4.3	-	חוזי מטבע חוץ
0.6	0.1	-	0.5	חוזי מניות
2.3	2.3	-	-	נצרי אשראי
7.8	2.4	4.3	11	סך הכל התחייבויות בין מכשירים נצורים
34.4	2.4	4.3	27.7	סך הכל ההתחייבויות

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

ביאור 17 - פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

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

יתרה ליום 31 בדצמבר 2025				
(מבוקר)				
מידות שווי הוגן המשתמשות ב-				
סך הכל שווי הוגן	נתנים לא משמעותיים (רמה 3)	נתנים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	
				נכסים
				ניירות ערך זמינים למכירה:
881.0	-	-	881.0	אגרות חוב ממשלת ישראל
69.1	-	-	69.1	ממשלת זרות
62.8	-	-	62.8	מוסדות פיננסיים
182.8	-	-	182.8	של אחרים בישראל
1,195.7	-	-	1,195.7	סה"כ ניירות ערך זמינים למכירה
11.3	-	-	11.3	מניות תעודות סל וקרנות שאיט למסחר
				ניירות ערך למטרות מסחר:
382.5	-	-	382.5	אגרות חוב ממשלת ישראל
-	-	-	-	ממשלת זרות
1.2	-	-	1.2	מוסדות פיננסיים
7.8	-	-	7.8	של אחרים בישראל
11.4	-	-	11.4	מניות ותעודות סל
402.9	-	-	402.9	סך הכל ניירות ערך למסחר
				נכסים בגין מכשירים נצרים:
0.5	-	-	0.5	חוזי ריבית שקל מדד
-	-	-	-	חוזי ריבית- אחר
2.7	-	-	2.7	חוזי מטבע חוץ
1.6	-	-	1.6	חוזי מניות
4.8	-	-	4.8	סה"כ נכסים בגין מכשירים נצרים
1,614.7	-	-	1,614.7	סך הכל הנכסים הפיננסיים
				התחייבויות
2.9	-	-	2.9	פיקדונות מבנקים
				התחייבויות בגין מכשירים נצרים:
-	-	-	-	חוזי ריבית- שקל מדד
5.3	-	-	5.3	חוזי ריבית- אחר
15.1	-	-	15.1	חוזי מטבע חוץ
1.6	-	-	1.6	חוזי מניות
2.2	2.2	-	-	חוזים בגין נצרי אשראי
24.3	2.2	-	22.1	סך הכל התחייבויות בגין מכשירים נצרים
27.2	2.2	-	25.0	סך הכל ההתחייבויות הפיננסיות

ביאור 17 - שינויים בפרטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3 (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2026							
רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין המכשירים המוחזקים לסוף התקופה	שווי הוגן לסוף תקופה	רווחים (הפסדים) נטו שמומשו ושטרם מומשו שנכללו				שווי הוגן לתחילת תקופה	
		מכירות	רכישות	מזומן שנכלל אחר			
				בזוח רווח והפסד	ברוח כולל אחר		
0.1	(2.1)	-	-	-	0.1	(2.2)	התחייבויות בגין נגזרי אשראי
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025							
-	(0.1)	-	-	-	-	(0.1)	חוזי מניות
-	(2.3)	-	-	-	-	(2.3)	התחייבויות בגין נגזרי אשראי
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2025							
-	-	-	-	-	0.1	(0.1)	חוזים בגין מניות
0.1	(2.2)	-	-	-	0.1	(2.3)	התחייבויות בגין נגזרי אשראי

ביאור 17-מידע כמותי על פרטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3 (המשך)

פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה

יתרה ליום 31 במרץ 2026				
(בלתי מבוקר)				
ממוצע משוקלל	נתונים לא נצפים	טכניקת הערכה	שווי הוגן	
1.07%	ריבית משכנתאות סיכון לכשל המשכנתאות	היוון תזרימי מזומנים	(2.1)	התחייבויות בגין נגזרי אשראי
יתרה ליום 31 במרץ 2025				
(בלתי מבוקר)				
1.70%	ריבית משכנתאות סיכון לכשל המשכנתאות	היוון תזרימי מזומנים	2.3	התחייבויות בגין נגזרי אשראי
26.10%	סטיית תקן שנתית	B&S	0.1	חוזים בגין מניות
ליום 31 בדצמבר 2025				
(מבוקר)				
1.13%	ריבית משכנתאות סיכון לכשל המשכנתאות	היוון תזרימי מזומנים	2.2	התחייבויות בגין נגזרי אשראי
-	סטיית תקן שנתית	B&S	-	חוזים בגין מניות

ביאור 18 - נושאים שונים ואירועים מהותיים בתקופת הדוח ולאחר תאריך המאזן

1. מדינת ישראל נמצאת במצב לחימה, במספר חזיתות ובעצימות משתנה מזה כשלוש שנים. לחימה זו דורשת הקצאת משאבים משמעותית ויש לה השפעות נרחבות על המשק, כאשר בחודש מרץ 2026 ברקע מבצע "שאגת הארי" נרשמה פעילות חלקית בלבד של המשק. נוכח מבצע "שאגת הארי" שהחל בסוף חודש פברואר 2026, ועל מנת לסייע למערכת הבנקאית ולקוחותיה להתמודד עם אתגרי המצב, פורסמה ביום 17 במרץ 2026 הוראת ניהול בנקאי תקין 253, שבמסגרתה ניתנו הקלות מיישום הוראות ניהול בנקאי תקין שונות. כך למשל, ניתנו הקלות בזמני מענה ללקוחות מתוך הבנה שנוכח המצב, כוח האדם בבנקים מצומצם וכן ניתנו הקלות בזיהוי לקוחות, בהחתמת לקוחות על מסמכים שונים ובדרכי יצירת הקשר עם הלקוחות (בנקאות בתקשורת) בנוסף גובש מתווה דחיית הלוואות וזאת כדי להקל על הלקוחות בהתמודדות עם האתגרים הנבעים מהמצב. תוקפן של ההקלות נקבע עד ליום 30 באפריל 2026, וביום זה הוארך תוקפן של ההקלות (למעט הקלה אחת) עד ליום 31 במאי 2026.
2. במסגרת עסקת איגוח פרטית של תיק משכנתאות של הבנק בה משמש הבנק כיזם, ביום 23 בפברואר 2026, מכר הבנק לתאגיד ייעודי בעסקת המחאת מכר בלתי חוזרת, סופית וגמורה 90% מזכויותיו והתחייבויותיו בקשר עם תיק הלוואות מגובה בטוחות נדל"ן אשר הועמד ללקוחות על ידי הבנק, שסכומו הכולל כ-680 מיליון ש"ח. יתרת תיק האשראי בהיקף של כ-10% (כ-68 מיליון ש"ח) מכלל הזכויות והחובות של הבנק בתיק האשראי נותרת בבעלות הבנק, באופן שזכויות התאגיד הייעודי וזכויות הבנק ביתרת תיק האשראי תהיינה בדרגת קדימות זהה (פרי-פאטו). כמו כן, נחתם הסכם ניהול ותפעול בין הבנק לבין התאגיד הייעודי וחברת האם שלו, שהינה בעלת רישיון מורחב למתן אשראי, מכוחו הבנק ינהל עבור התאגיד הייעודי את חלק תיק האשראי שנרכש על ידו, בתמורה לדמי ניהול, באופן ועל בסיס אותם כללים לפיהם הבנק מנהל ומתפעל אשראי מאותו סוג עבור עצמו, לרבות חלק תיק האשראי שנתר בבעלותו. הבנק הכיר בהכנסות ברוטו (לפני מס) של כ-37.5 מיליון ש"ח בדוחות הכספיים לרבעון הראשון לשנת 2026, בגין מכירת תיק האשראי.
3. ביום 5 במרץ, 2026, אישר דירקטוריון הבנק חלוקת דיבידנד בשיעור של 40% בגין רווחי החציון השני לשנת 2025 בסך כולל של כ-33.48 מיליון ש"ח, אשר שולם ביום 23 במרץ, 2026 לבעלי המניות של הבנק.
4. ביום 5 במרץ, 2026 אישר דירקטוריון הבנק (לאחר אישור ועדת הביקורת, ביושבה כוועדת תגמול, בישיבתה מיום 26 בפברואר, 2026) את חידוש פוליסת הביטוח לדירקטורים כולל דירקטורים הנמנים על קבוצת בעלי השליטה בבנק ולנושאי משרה בבנק (כולל בחברות הבת), כפי שהיוה מעת לעת, בהיקף ביטוח של 30 מיליון דולר ארה"ב לאירוע ו-60 מיליון דולר ארה"ב הכולל השבחה לתקופה, וזאת לתקופה של 12 חודשים, החל מיום 1 באפריל, 2026 ועד ליום 31 במרץ, 2027.
5. ביום 18 במרץ, 2026 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של הבנק, מדיניות תגמול לנושאי משרה בבנק לשנים 2026-2028, לתקופה של שלוש שנים החל מיום 1 בינואר, 2026.
6. ביום 26 במרץ, 2026 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של הבנק:
 - א. מתן תגמולים משתנים לנושאי משרה בבנק בגין שנת 2025.
 - ב. דיבידנד סופי לשנת 2025, כדלקמן: (1) סך של 44.36 מיליון ש"ח (ברוטו) במזומן על בסיס יתרת עודפי הבנק, בהתאם לדוחות הכספיים של הבנק ליום 30 ביוני, 2025, אשר שולם ביום 3 בספטמבר, 2025 לבעלי המניות שהחזיקו במניות הבנק ביום 20 באוגוסט 2025; (2) סך של 33.48 מיליון ש"ח (ברוטו) במזומן על בסיס יתרת עודפי הבנק, בהתאם לדוחות הכספיים של הבנק ליום 31 בדצמבר, 2025, אשר שולם ביום 23 במרץ, 2026 לבעלי המניות שהחזיקו במניות הבנק ביום 13 במרץ 2026.
7. ביום 6 במאי, 2026 פרסמה הממונה על התחרות קביעה שלפיה חמש הקבוצות הבנקאיות הגדולות בישראל מהוות יחד קבוצת ריכוז בענף של השירותים הבנקאיים ללקוחות קמעונאיים, וכי כל אחד מהבנקים בקבוצות אלה הוא חבר בקבוצת ריכוז, לצד מתן הוראות בתחום הפיקדונות לחברי הקבוצה, אשר ייכנסו לתוקף בחודש מאי 2027. ההוראות שיוטלו כוללות: חובת שקיפות ופרסום שיעורי ריבית על פיקדונות שכתיים, איסור אפליה של לקוחות שאינם מנהלים חשבון או בעלי היקף פעילות נמוך ביחס לתנאי פיקדונות אלה וכן חובת הגנת תנאים של קרנות כספיות, והצעת לרכישה בהליך פשוט; חובת פניה יזומה ללקוח קמעונאי בסמך לצמתי החלטה בדבר חידוש או פירעון של פיקדון, תוך מתן אפשרות לרכוש במועד הפירעון/החידוש פקדונות או קרנות כספיות; איסור על בנק בעל היקף פעילות רחב לסרב סירוב בלתי סביר לקבל פיקדון ממרכז כספים (גוף פיננסי העוסק בריכוז כספים של לקוחות קמעונאיים לצורך הפקדתם, ומשלם ללקוחותיו ריבית בגין כספים אלה) או להפלותו; איסור להקשות על ניווד פיקדונות בין הגופים הפיננסיים השונים. בנק ישראל פרסם באותו יום את עמדתו בנוגע להכרזת הממונה על התחרות כאמור, שלפיה, בין היתר, ההכרזה על חמש הקבוצות הבנקאיות נקבוצת ריכוז היא צעד קיצוני ולא מידתי שעלול מחד להרתיע משקיעים מלפעול בישראל ומאידך אינו צפוי להוביל באופן כלשהו להגברת הרווחה של לקוחות הבנקים, בפרט כאשר מרבית ההוראות הנלוות להכרזה כבר יושמו בפועל על ידי הפיקוח על הבנקים באמצעות רפורמות תשתיות שהוביל. הבנק אינו חלק מחמש הקבוצות הבנקאיות הגדולות בישראל, ומשכך ההכרזה וההוראות הנלוות אינן חלות על הבנק.
8. ביום 20 במאי, 2026 ולאחר תאריך המאזן, אישרה חברת הדירוג אס אנד פי גלובל רייטינגס מעלות בע"מ את דירוג החוב והמנפיק של הבנק ilAA- וכן את דירוגי חברת ההנפקות שלו, ירושלים מימון והנפקות (2005) בע"מ, ואישרה את תחזית הדירוג כיציבה על רקע עמידות גבוהה וביצועים תפעוליים איתנים, למרות הסביבה הכלכלית המתאגרת.

ממשל תאגידי ביקורת ופרטים נוספים על עסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם - תוכן עניינים

164	הדירקטוריון
164	הנהלה ונושאי משרה בכירה
164	עסקאות עם בעל שליטה
165	המבקרת הפנימית
165	דירוג האשראי של הבנק
165	גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים
166	עדכוני חקיקה והוראות בנק ישראל
168	נספח - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית - של הבנק והחברות המאוחדות שלו וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית

חלק א- ממשל תאגידי וביקורת

החלטות האסיפה הכללית

ביום 18 במרץ, 2026, אישרה אסיפה כללית מיוחדת של בעלי המניות של הבנק את מדיניות התגמול לנושאי משרה לשנים 2026-2028. לפרטים ראו דוח מידי בדבר זימון אסיפה מיום 11 בפברואר, 2026 (אסמכתא מספר: 014418-01-2026), ודוח מידי מתקן בדבר תוצאות אסיפה כללית שפרסם הבנק ביום 19 במרץ, 2026 (מס' אסמכתא: 01-2026-024618), אשר האמור בהם נכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

לפרטים בדבר החלטות אסיפה כללית שנתית ומיוחדת של בעלי המניות של הבנק שהתכנסה ביום 26 במרץ, 2026 ראו דוח זימון אסיפה מיום 12 במרץ, 2026 (מס' אסמכתא: 01-2026-022119) ודוח מידי בדבר תוצאות אסיפה כללית מיום 30 במרץ, 2026 (מס' אסמכתא: 01-2026-029197), אשר האמור בהם נכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

הדירקטוריון

נכון ליום הפרסום, מונה דירקטוריון הבנק 10 דירקטורים, מתוכם 4 דירקטורים חיצוניים לפי חוק החברות, שהנם גם דירקטורים חיצוניים לפי הוראת ניהול בנקאי תקין 301 ("הוראה 301"). מספר הדירקטורים כאמור לעיל הנו בהתאמה לסעיף 22 להוראה 301.

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2026 קיים דירקטוריון הבנק 8 ישיבות מליאה ו-15 ישיבות של ועדות הדירקטוריון.

הנהלה ונושאי משרה בכירה

לא חלו שינויים בהרכב הנהלה ובזהות נושאי המשרה במהלך הרבעון הראשון לשנת 2026.

ביום 28 באפריל, 2026 ולאחר תאריך המאזן, הודיעה גב' ענת רייפלו, סמנכ"ל, מנהלת הסיכונים הראשית ומנהלת חטיבת הסיכונים, למנכ"ל הבנק על כוונתה לסיים את כהונתה בבנק. גב' רייפלו צפויה לסיים את כהונתה בתאריך 28 ביולי, 2026.

מדיניות התגמול לנושאי משרה בבנק לשנים 2026-2028

כאמור, ביום 18 במרץ, 2026, אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של הבנק, לאחר אישור הדירקטוריון מיום 5 בפברואר, 2026, מדיניות תגמול חדשה לנושאי משרה לשנים 2026-2028. לפרטים בדבר מדיניות התגמול לנושאי משרה בבנק לשנים 2026-2028 ראו ביאור 22 לדוחות הכספיים של הבנק לשנת 2025, וכן דוח מידי בדבר זימון אסיפה מיום 11 בפברואר, 2026 (אסמכתא מספר: 014418-01-2026), ודוח מידי מתקן בדבר תוצאות אסיפה כללית שפרסם הבנק ביום 19 במרץ, 2026 (מס' אסמכתא: 01-2026-024618), אשר האמור בהם נכלל בדוח זה על דרך ההפניה.

מדיניות התגמול לעובדים ולעובדים מרכזיים בבנק שאינם נושאי משרה לשנים 2026-2028

לפרטים בדבר מדיניות התגמול לעובדים ולעובדים מרכזיים בבנק לשנים 2026-2028, , אותה אישר דירקטוריון הבנק ביום 5 בפברואר, 2026, לאחר המלצת ועדת הביקורת, ראה ביאור 22 לדוחות הכספיים של הבנק לשנת 2025.

עסקאות עם בעל שליטה וצדדים קשורים

אישור ביטוח

מסגרת התקשרות הבנק עם הדירקטורים ונושאי המשרה בבנק (לרבות בחברות הבנות), כפי שיהיו מעת לעת, לפי העניין, באשר לביטוחים בפוליסת ביטוח נושאי משרה (D&O), אושרה בהחלטת האסיפה הכללית של הבנק ביום 25 באפריל 2021. לפרטים אודות תנאי ההתקשרות ראו דוח מידי על אסיפה מיום 21 במרץ, 2021 (מס' אסמכתא: 01-2021-040284), אשר האמור בו נכלל בדוח זה על דרך ההפניה. ההתקשרות דלעיל הוחלה גם על מנכ"ל הבנק וכן על בעלי שליטה בבנק או קרוביהם המכהנים כדירקטורים בבנק (וזאת מכוח החלטות ועדת התגמול ודירקטוריון הבנק מהימים 14 במרץ, 2021 ו-18 במרץ, 2021, ובהתאמה), ובהתאם לתקנות ההקלות (להלן: "החלטת המסגרת").

ביום 5 במרץ 2026 אישר דירקטוריון הבנק (לאחר אישור ועדת הביקורת ביושבה כוועדת תגמול) את חידוש פוליסת הביטוח לדירקטורים ולנושאי המשרה בבנק (כולל בחברות הבת), כפי שיהיו מעת לעת, בהיקף ביטוח של 30 מיליון \$ ארה"ב לאירוע ו-60 מיליון \$ לתקופה, וזאת לתקופה של 12 חודשים, החל מיום 1.4.2026 ועד ליום 31.3.2027. בהתאם להחלטת המסגרת (אישור גבולות הכיסוי של ביטוח דירקטורים ונושאי משרה והחלטה על מנכ"ל הבנק, בעלי השליטה בבנק או קרוביהם המכהנים כדירקטורים בבנק) כאמור לעיל, יחולו תנאי ההתקשרות המעודכנים גם על מנכ"ל הבנק וגם על בעל שליטה בבנק וקרובו המכהנים כדירקטורים ונושאי משרה בבנק. לפרטים נוספים ראו דוח מידי שפרסם הבנק ביום 5 במרץ, 2026 (מספר אסמכתא 01-2026-020119).

פטור, שיפוי וגמול דירקטורים

לפרטים אודות מתן פטור ומתן שיפוי לנושאי המשרה בבנק, לרבות הדירקטורים בבנק, וכן לפרטים אודות גמול לשיבה וגמול שנתי לדירקטורים בבנק, ראו חלק א' לדוח ממשל תאגידי בדוח התקופתי לשנת 2025.

עסקאות עם בעלי השליטה או קרוביהם

במהלך תקופת הדוח לא בוצעו עסקאות עם בעלי השליטה או קרוביהם.

המבקרת הפנימית

פרטים בדבר הביקורת הפנימית בבנק ובכלל זה, הסטנדרטים המקצועיים לפיהם פועלת הביקורת הפנימית, תכנית העבודה השנתית והרב שנתי והשיקולים בקביעתה, נכללו בדוח השנתי לשנת 2025. תכנית העבודה של הביקורת הפנימית לשנת 2026 אושרה בוועדת ביקורת ביום 16 בדצמבר, 2025 ובדירקטוריון ביום 22 בינואר, 2026.

דירוג האשראי של הבנק

להלן טבלה המרכזת את הדירוגים ליום 31 במרץ, 2026:

מידורג	מעלות P&S
Aa2.il Stable	iIAA- stable
A2.il (hyb) Stable	-iIA

דירוג הבנק למועד הדוח דירוג חוב בכיר (פיקדונות לזמן ארוך ואג"ח) כתבי התחייבות הנדחים המותנים (CoCo סדרה 17) שהונפקו ע"י הבנק ביום 20 במאי, 2026 ולאחר תאריך המאזן, אישררה חברת הדירוג אס אנד פי גלובל רייטינגס מעלות בע"מ את דירוג החוב והמנפיק של הבנק iIAA- וכן את דירוגי חברת ההנפקות שלו, ירושלים מימון והנפקות (2005) בע"מ, ואישררה את תחזית הדירוג כיציבה על רקע עמידות גבוהה וביצועים תפעוליים איתנים, למרות הסביבה הכלכלית המאתגרת.

גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים

דירקטוריון הבנק מופקד על בקרת העל בבנק ועל אישור הדוחות הכספיים שלו.

הדוחות הכספיים, דוח הדירקטוריון וההנהלה, דוח הממשל התאגידי, פרטים נוספים ונספחים (להלן: "הדוחות התקופתיים") נערכים על ידי חטיבת הכספים בראשותו של החשבונאי הראשי. כחלק מעריכת הדוחות התקופתיים מתקיימים דיונים מקדימים של ועדת גילוי בהנהלה בהשתתפות המנכ"ל, חברי הנהלת הבנק ועובדים בכירים אחרים. כחלק מהבקרה, מדי רבעון נושאי המשרה הרלוונטיים מאשרים ליחידת ה-SOX בחטיבת הכספים את ביצוע הבקורות, ומצהירים בפני המנכ"ל והחשבונאי הראשי, כי בהתבסס על ידיעתם, הדיווחים שבתחום אחריותם אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית; לא חסרים בהם מצגים של עובדות מהותיות הנחוצות כדי שהמצגים שנכללו בהם, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדיווחים; וכי הדיווחים משקפים באופן נאות מכל הבחינות המהותיות את הנושאים הנכללים בהם. בהתאם לצורך, מתקיימות בתקופת עריכת הדוחות התייעצויות שוטפות עם רואי החשבון המבקרים, ומתקיימים דיונים בנוכחותם ובנוכחות המנכ"ל, החשבונאי הראשי וחברי ההנהלה הרלוונטיים, בסוגיות מהותיות הרלוונטיות לרבעון.

ועדת הביקורת, בשבתה כוועדת מאזן דנה בדוחות התקופתיים בישיבה בנוכחותו של יו"ר הדירקטוריון כמשקיף, חברי הנהלה, נושאי משרה אחרים ורואי החשבון המבקרים. ועדת הביקורת, בשבתה כוועדת מאזן, מקבלת, בין היתר, את טיוטת הדוחות התקופתיים, דוח על הסיכונים נדבך 3, חומרים נלווים לרבות דיווח על ליקויים וחולשות מהותיות בבקרה הפנימית על הדוחות הכספיים, אם וככל שנמצאו. כמו כן, בוחנת ועדת הביקורת את האומדנים הקריטיים שיושמו בדוחות הכספיים, את סבירות הנתונים, את המדיניות החשבונאית והשינויים שחלו בה ככל שחלו, ואת יישום עקרונות הגילוי הנאות בדוחות הכספיים ובמידע הנלווה.

במסגרת הדיון דנה ועדת הביקורת בשבתה כוועדת מאזן, גם בחובות מסופקים ובחובות הבעייתיים של הבנק, בשווי החזקות הבנק בניירות ערך, בהפרשות לירידת ערך של ניירות ערך, בהוצאות בגין הפסדי אשראי של הבנק, ובחשיפות הבנק לסיכונים ודרך השתקפותם והשפעתם על הדוחות הכספיים. בתום הדיון כאמור ממליצה הוועדה לדירקטוריון על אישור הדוחות הכספיים.

עדכוני חקיקה והוראות בנק ישראל

הוראות חוק ורגולציה אשר חלות על הבנק ואשר התקבלו עד למועד פרסום הדוח השנתי של הבנק לשנת 2025 תוארו בדוח השנתי של הבנק לשנת 2025. הוראות רגולציה חשבונאיות מתוארות בביאור 1 ובביאורים המתאימים. להלן בתמצית פירוט שינויי חקיקה ופיקוח רלוונטיים לתקופת הדוח אשר משפיעים או עשויים להשפיע באופן משמעותי על פעילות הבנק.

הנחיות בנק ישראל לאור מבצע "שאגת הארי"

נוכח מבצע "שאגת הארי" שהחל בסוף פברואר 2026, ועל מנת לסייע למערכת הבנקאית ולקוחותיה להתמודד עם אתגרי המצב, פורסמה ביום 17 במרץ 2026 הוראת ניהול בנקאי תקין 253, שבמסגרתה ניתנו הקלות מיישום הוראות ניהול בנקאי תקין שונות. כך למשל, ניתנו הקלות בזמני מענה ללקוחות מתוך הבנה שנוכח המצב, כוח האדם בבנקים מצומצם וכן ניתנו הקלות בזיהוי לקוחות, בהתמת לקוחות על מסמכים שונים ובדרכי יצירת הקשר עם הלקוחות (בנקאות בתקשורת) וזאת כדי להקל על הלקוחות בהתמודדות עם האתגרים הנובעים מהמצב. תוקפן של ההקלות נקבע תחילה עד ליום 30 באפריל 2026, וביום זה הוארך תוקפן של ההקלות (למעט הקלה אחת) עד ליום 31 במאי 2026.

1. חוק התוכנית הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנת התקציב 2026), התשפ"ו-2026 ("חוק ההסדרים")

א. קידום התחרות בשוק הבנקאות

ביום 31 במרץ 2026 פורסם ברשומות חוק ההסדרים, שמתמקד, בין היתר, בקידום התחרות בשוק הבנקאות, ומיישם, למעשה, את המלצות הצוות הבין-משרדי לבחינת האמצעים להגברת התחרות במערכת הבנקאית למגזר הקמעונאי. בין ההמלצות נמנו הקלות לגופים חוץ בנקאיים לקבל רישיון תאגיד בנקאי, על מנת להגדיל את מספר השחקנים הפוטנציאליים שיוכלו לפנות לקבלת רישיון בנקאי, מתן אפשרות לבנק קטן לפתח מודל עסקי גמיש שבמסגרתו יוכל להציע שירותים ייעודיים, שעשויים להיות גם מעבר לרשימה הסגורה הקיימת כיום לבנקים והתאמת הוראות הרגולציה לבנקים כאמור. בנוסף, בהתאם להמלצות, יתאפשר לחברת החזקות פיננסית לשלוט במקביל בגוף מוסדי ובבנק שיוגבל בהיקף נכסיו, תוך הקפדה על מניעת ניגודי עניינים עם הגוף המוסדי. בהתאם, במסגרת החוק תוקן חוק הבנקאות (רישוי), כך שניתן למפקח על הבנקים שיקול דעת להרחיב את רשימת עיסוקיו של בנק קטן, נוספה אפשרות למי ששולט בגוף מוסדי, לשלוט במקביל גם בבנק זעיר (עד 2.5% משווי נכסי כלל הבנקים) וכן הועלה הרף לצורך קבלת היתר אמצעי שליטה בבנק קטן מ-5% ל-10%. כמו כן נוספו תיקונים עקיפים לחוק הבנקאות (שירות ללקוח) בדבר הקלה בחובה שחלה על בנק בעל היקף פעילות קטן (ששווי נכסיו בין 2.5% ל-5% מכלל המערכת, במשך שנתיים רצופות) להציע שירות פתיחת חשבון עו"ש, הקלה בחובת גילוי נאות שחלה על בנק בעל היקף פעילות קטן, וכן הקלות שחלות על בנקים חדשים, דוגמת חובת השימוש בתעריפון וחובות בנוגע להעברת פעילות פיננסית של לקוחות בין בנקים. בנוסף, תוקן חוק תגמול לנושאי משרה בתאגידים פיננסיים (אישור מיוחד ואי התרת הוצאה לצורכי מס בשל תגמול חריג), אשר מחריג מתחולת החוק בנק קטן שטרם חלפו 7 שנים מהמועד שהיה לבעל רישיון בנק או מיום תחילתו של חוק התוכנית הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנת התקציב 2026), לפי המאוחר. בהתאם, הואיל ובנק ירושלים הוא "בנק קטן" כהגדרתו בחוק, הוא מוחרג מתחולת החוק לעניין שכר בכירים עד לסוף חודש מרץ, 2033.

ביום 8 בפברואר 2026 פרסם הפיקוח על הבנקים טיוטת הוראת ניהול בנקאי תקין להערות הציבור בהמשך "מפת דרכים של התאמת הוראות הפיקוח למדרגות פיקוחיות" מיום 23 ביוני 2025 (טיוטת נב"ת 480 שעתידיה להחליף את נב"ת 480 הקיים), העוסקת בהתאמות לבנקים קטנים וחדשים בהתבסס על גישת המידתיות שנקבעה על ידי ועדת באזל, כעקרון ליבה לפיקוח אפקטיבי על בנקים, בהתאם למדרגות פיקוח לפי היקף נכסיהם. הבנק העביר לפיקוח על הבנקים, את התייחסותו בנושא. החקיקה וטיטוט הוראת הפיקוח עתידים להשפיע על מבנה השוק והתחרות בתחומים בהם פועל הבנק, ובהתאם, בוחן הבנק את השלכותיהם על פעילותו.

2. חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנת התקציב 2026), התשפ"ו-2026 ("חוק ההסדרים")

ביום 31 במרץ 2026 פורסם ברשומות חוק ההסדרים, במסגרתו בוצעו התיקונים הבאים, אשר רלבנטיים לבנק:

- א. לצורך הסרת חסמים בשוק הערבויות בישראל, הגברת התחרות בו והוזלת עלויות מימון הערבויות לציבור, תוקנו הוראות חוק העוסקות בערבויות בנקאיות כך שגופים המתחרים עם המערכת הבנקאית יוכלו להנפיק את הערבויות הנדרשות על פי אותן הוראות חוק.
- ב. צמצום ההון השחור - כדי להיאבק בכלכלה השחורה, תוקן החוק לצמצום השימוש במזומן, כך שבנוסף להגבלה הקיימת על תשלום במזומן על עסקאות, בהיקף שעולה על 6,000 ש"ח, נאסר גם על החלפת שטר במזומן לאדם (לרבות פריטה או המרה של שטר למזומן) (ניכיון שיקים) מעל לאותו סכום. ההוראה אינה חלה על

גופים פיננסיים מפוקחים, אולם בכל הנוגע לניכיון שטרות, גם הבנק כפוף למגבלה.

ג. תשלום מיוחד על רווחי בנקים בשנים 2026-2027 – במסגרת חוק ההסדרים תוקן חוק תשלום מיוחד לשם השגת יעדי התקציב (הוראת שעה – חרבות ברזל), באופן שהבנקים ישלמו לקופת האוצר סך של 3 מיליארד ₪ לשנת 2026 בגין רווחי יתר (כ-12% על רווחי הפעילות בגין שנה זו) ועוד 125 מיליון ₪ לשנת 2027 (כ-0.5% על רווחי הפעילות בגין שנה זו). חובת התשלום מרווחי הבנקים כאמור, אינה חלה על בנק בעל היקף פעילות קטן, כלומר: בנק ששווי נכסיו נמוך מ-5% משווי הנכסים של כלל הבנקים בישראל, ומשכך אינה חלה על הבנק.

3. הוראת ניהול בנקאי תקין 364 בנושא ניהול סיכונים טכנולוגיים המידע, אבטחת מידע והגנת הסייבר

ביום 19 בנובמבר, 2024 פורסם נוהל בנקאי תקין 364 שעניינו ניהול סיכונים טכנולוגיים המידע, אבטחת המידע והגנת הסייבר. טכנולוגיית המידע היא התשתית המרכזית לפעילות עסקית של בנק וחשיבותה תלך ותגדל. בהתאם לכך, ניהול נאות של טכנולוגיית המידע הינו קריטי לביצועי הבנק ולהצלחתו, ומכאן- נדרש הבנק לנהל את סיכונים טכנולוגיים המידע והגנת הסייבר כחלק בלתי נפרד מהפעילות העסקית שלו ומעבר להיבטים טכנולוגיים גרידא. מטרתה המרכזית של ההוראה היא ניהול נאות ואפקטיבי של טכנולוגיית המידע תוך צמצום למינימום של האירועים בהם מתממש סיכון טכנולוגי ומתקיימת פגיעה בסודיות (הן בהיבטי אבטחת מידע והן בהיבטי הגנת הפרטיות של לקוחות הבנק ועובדיו), בשלמות או בזמינות של נכסי מידע.

הוראה זו תחליף את שלוש ההוראות הבאות המהוות את הבסיס הנוכחי עליו מושתתת המסגרת לניהול סיכונים טכנולוגיים המידע: הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 357 בנושא: "ניהול טכנולוגיית המידע", הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 361 בנושא: "ניהול הגנת הסייבר" והוראת ניהול בנקאי תקין מספר 363 בנושא: "ניהול סיכונים סייבר בשרשרת אספקה".

ההוראה החדשה נכנסה לתוקף ביום 19 במאי 2026. הבנק נערך לישום ההוראה, אך להוראה לא צפויה השפעה על הדוחות של הבנק.

4. הוראת ניהול בנקאי תקין 313 – מסגרת פיקוחית למדידה ובקרה של חשיפות גדולות (LEX10-LEX40)

ביום 4 בפברואר, 2025 פרסם בנק ישראל נוסח חדש להוראת ניהול בנקאי תקין 313 – "חשיפות גדולות" בשמה החדש (להלן: "ההוראה החדשה"), אשר מחליפה את הוראת ניהול בנקאי תקין 313 "מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים", וזאת במסגרת התאמת הוראת ניהול בנקאי תקין להמלצות ועדת באזל, לרבות התאמת נוסח ההוראה לנוסח המקורי שפורסם על ידי הועדה.

ההוראה החדשה משקפת מעבר למתודולוגיה המבוססת על עקרונות באזל 3 והמלצות עדכניות של ועדת באזל, משלימה את ההוראות למדידה והלימות הון ומכניסה סטנדרט אחיד לניהול חשיפות גדולות במערכת הבנקאית, תוך התמקדות בהון רובד 1 כמדד המרכזי ליחס החשיפה המותרת.

ההוראה קובעת מגבלות ברורות על היקף החשיפות לכל צד נגדי וקבוצות קשורות, תוך חובת מדידה, דיווח וניטור שוטף של החשיפות. ביום 29 בדצמבר, 2025 פורסם עדכון להוראה החדשה, בעקבות הצורך שנוצר לעדכן במספר הוראות ניהול בנקאי תקין הפניות והגדרות בהתאמה להוראה החדשה, כדוגמת "צד נגדי", "קבוצת צדדים נגדיים קשורים" ועוד, וכן נושאים נוספים הקשורים אליהן.

תחילת האמור בהוראה החדשה נדחה במסגרת פרסום העדכון שלעיל, ליום 1 ביולי, 2026. להוראה לא צפויה השפעה על הדוחות של הבנק.

5. תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין 329 – מגבלות למתן הלוואות לדיור ושו"ת באותו נושא

ביום 8 בפברואר, 2026 פורסם תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין 329 – "מגבלות למתן הלוואות לדיור" וכן פורסם תיקון לשו"ת באותו נושא. השינוי המשמעותי בתיקון האמור מתייחס לאופן חישוב שיעור ההחזר מהכנסה, ובמסגרתו התווספו להגדרת "החזר חודשי" גם הלוואות שהועמדו ללווה בעבר המובטחות בשעבוד אותו נכס ושמועד פירעונן עולה על 18 חודשים (קודם לתיקון נכללו הלוואות כאמור תחת הגדרת "הוצאה קבועה", כמו כל הלוואה אחרת). שינוי ההגדרות כנ"ל משליך על נוסחת חישוב שיעור ההחזר מהכנסה, באופן המגדיל שיעור זה באופן משמעותי. כפועל יוצא, יצאו ממאגר הלקוחות הפוטנציאליים של הבנק לקוחות שהינם מבקשי הלוואה בשעבוד נכס המבטיח הלוואה קיימת, מה שעלול לפגוע בפעילות הבנק בתחום הלוואות הניתנות בשעבוד מדרגה שנייה, הלוואות לכל מטרה והלוואות לשיפוץ/הרחבה. העידכון לנב"ת יכנס לתוקף ביום 1 ביולי, 2026 והבנק יתאים את התנהלותו ואופן החישוב בהתאם לעדכון כאמור.

6. הוראת ניהול בנקאי תקין 206 – מדידה והלימות הון – סיכון תפעולי

ביום 19 ביוני, 2024 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר לעדכון הוראה מספר 206 בנושא חישוב דרישת הון בגין סיכון תפעולי. עיקרי העדכונים עוסקים בחישוב הקצאת הון בגין סיכון תפעולי אשר הוגדרה מחדש והנה מבוססת על רכיבי האינדיקטור העסקי מוכפל במקדמים שוליים הנקבעים על ידי הפיקוח על הבנקים ומוכפל ב"מכפיל הפסד פנימי". יישום העדכון הביא (ליום ה-1 בינואר, 2026) לעלייה ביחס הון רובד 1 וביחס ההון הכולל בשיעור של כ-0.4% וכ-0.4% בהתאמה.

נספח שיעורי הכנסות והוצאות ריבית - של הבנק והחברות המאוחדות שלו⁽¹⁾ וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית חלק א' - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - נכסים, התחייבויות והון

טכומים מדווחים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2026			
שיעורי הכנסה	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽²⁾	שיעורי הכנסה	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽²⁾	
אחוז	מיליוני ש"ח		אחוז	מיליוני ש"ח		
7.35	290.1	15,789.6	6.63	264.7	15,979.0	נכסים נושאי ריבית
1.05	0.7	266.2	0.90	0.6	267.8	אשראי לציבור ⁽³⁾⁽⁶⁾
4.35	40.7	3,744.9	3.72	35.3	3,791.8	פקדונות בבנקים
3.29	11.6	1,408.9	3.66	12.8	1,398.0	פקדונות בבנקים מרכזיים
6.09	3.7	243.1	1.88	4.2	892.0	אג"ח מוחזקות לפדיון וזמינות למכירה ⁽⁴⁾
-	-	-	-	-	-	אגרות חוב למסחר ⁽⁴⁾
6.47	346.8	21,452.7	5.69	317.6	22,328.6	נכסים אחרים
						סך כל הנכסים נושאי ריבית
		26.3			24.5	חייבים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית
		1,067.6			825.5	נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית ⁽⁵⁾
6.15	346.8	22,546.6	5.48	317.6	23,178.6	סך כל הנכסים
						חלק ב' - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - התחייבויות והון
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2026			
שיעורי הכנסה	הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽²⁾	שיעורי הכנסה	הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽²⁾	
אחוז	מיליוני ש"ח		אחוז	מיליוני ש"ח		
3.96	157.1	15,880.6	3.53	147.8	16,749.2	התחייבויות נושאות ריבית
2.67	3.4	508.6	2.70	3.4	503.3	פקדונות הציבור
4.00	153.7	15,372.0	3.56	144.4	16,245.9	לפי דרישה
2.45	0.4	65.4	3.45	0.5	57.9	לזמן קצוב
-	-	-	-	-	-	פקדונות מבנקים
2.30	18.1	3,147.6	1.05	7.2	2,753.4	פקדונות הממשלה
3.68	175.6	19,093.6	3.18	155.5	19,560.5	אגרות חוב
		1,786.4			1,755.3	סך הכל התחייבויות הנושאות ריבית
		145.0			197.5	פקדונות הציבור שאינם נושאים ריבית
3.34	175.6	21,025.0	2.89	155.5	21,513.3	התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית ⁽⁷⁾
		1,521.6			1,665.3	סך כל ההתחייבויות
		22,546.6			23,178.6	סך כל האמצעים ההוניים
2.79	-	-	2.51	-	-	סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים
3.19	171.2	21,452.7	2.90	162.1	22,328.6	פער הריבית
						תשואה נטו⁽⁸⁾ על נכסים נושאי ריבית

הערות בסוף הנספח.

נספח שיעורי הכנסות והוצאות ריבית - של הבנק והחברות המאוחדות שלו⁽¹⁾ וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית (המשך)

חלק ג - יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - מידע נוסף על נכסים והתחייבויות נושאי ריבית המיוחסים לפעילות בישראל

סכומים מדווחים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2026			
שיעורי הכנסה	הכנסות / הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽²⁾	שיעורי הכנסה	הכנסות / הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽²⁾	
(הוצאה)	(הוצאה)	מיליוני ש"ח	(הוצאה)	(הוצאה)	מיליוני ש"ח	אחוז
6.80	250.2	14,711.8	6.15	241.1	15,681.0	מטבע ישראלי לא צמוד
(4.08)	(133.8)	13,121.4	(3.97)	(133.0)	13,404.3	סך נכסים נושאי ריבית
2.72			2.18			סך התחייבויות נושאות ריבית
						פער הריבית
6.03	91.3	6,059.4	4.74	71.8	6,059.4	מטבע ישראלי צמוד למדד
(2.63)	(33.9)	5,156.7	(0.99)	(12.3)	4,978.3	סך נכסים נושאי ריבית
3.40			3.75			סך התחייבויות נושאות ריבית
						פער הריבית
3.11	5.3	681.5	3.20	4.7	588.2	מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)
(3.87)	(7.9)	815.5	(3.46)	(10.2)	1,177.9	סך נכסים נושאי ריבית
(0.76)			(0.26)			סך התחייבויות נושאות ריבית
						פער הריבית
6.47	346.8	21,452.7	5.69	317.6	22,328.6	סך פעילות בישראל
(3.68)	(175.6)	19,093.6	(3.18)	(155.5)	19,560.5	סך נכסים נושאי ריבית
2.79			2.51			סך התחייבויות נושאות ריבית
						פער הריבית

⁽¹⁾ הנתונים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.

⁽²⁾ על בסיס יתרות לתחילת החודשים (במגזר מטבע ישראלי לא צמוד - על בסיס יתרות יומיות).

⁽³⁾ לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי. לרבות חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית.

⁽⁴⁾ מהיתרה הממוצעת של 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 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" לשלושה חודשים שהסתיימו בימים 31.03.2026 ו- 31.03.2025 בסך (11.3) מיליון ש"ח ו- 0.4 מיליון ש"ח, בהתאמה.

⁽⁵⁾ לרבות מכשירים נגזרים, נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית ובינכוי הפרשה להפסדי אשראי.

⁽⁶⁾ עמלות בסך 1.6 מיליון ש"ח ו- 1.1 מיליון ש"ח נכללו בהכנסות ריבית בתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31.03.2026 ו- 31.03.2025, בהתאמה.

⁽⁷⁾ לרבות מכשירים נגזרים.

⁽⁸⁾ תשואה נטו - הכנסות ריבית, נטו לחלק לסך הנכסים נושאי הריבית.

השינוי המיוחס לשינוי בכמות חושב על ידי הכפלת המחיר החדש בשינוי בכמות. השינוי המיוחס לשינוי במחיר חושב על ידי הכפלת הכמות הישנה בשינוי במחיר.

נספח שיעורי הכנסות והוצאות ריבית - של הבנק והחברות המאוחדות שלו⁽⁹⁾ וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית (המשך)

חלק ד - ניתוח השינויים בהכנסות ריבית והוצאות ריבית

סכומים מדווחים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2026 לעומת שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2025			
			גידול (קיטון) בגלל שינוי ⁽⁹⁾
שינוי נטו	מחיר	כמות	
מיליוני ש"ח			
			נכסים נושאי ריבית
(25.4)	(28.9)	3.5	אשראי לציבור בישראל
(3.8)	(14.1)	10.3	נכסים נושאי ריבית אחרים בישראל
(29.2)	(43.0)	13.8	סך הכל הכנסות הריבית
			התחייבויות נושאות ריבית
(9.3)	(17.9)	8.6	פיקדונות הציבור בישראל
(10.8)	(8.5)	(2.3)	התחייבויות נושאות ריבית אחרות
(20.1)	(26.4)	6.3	סך כל הוצאות הריבית
(9.1)	(16.6)	7.5	סך הכל, נטו

אינדקס

93, 92, 79	אומדנים חשבונאיים קריטיים	א
108, 98	אקטוארי	
168, 167, 112, 110, 78, 76, 65, 29	באזל	ב
50, 49, 48, 43, 38, 15	דירוג	ד
165, 132, 131, 130, 112, 111, 110, 109, 53, 46, 42, 34, 32, 31, 30, 29, 26, 23, 19, 12, 11, 10, 9	הון והלימות הון	ה
77, 39, 37, 13	הלבנת הון	
129, 126, 122, 121, 110, 67, 66, 55, 54, 51, 50, 49, 48, 44	הלוואות לדיור	
148, 106, 92, 87, 50, 49, 48, 47, 46, 45, 44, 36, 27	הפרשה להפסדי אשראי	
153, 129, 105, 104, 103	חובות בעייתיים	ח
169	חובות פגמים	
110, 29	יעד הון	י
125, 124, 123, 122, 121, 34, 33, 24	מנזרי פעילות	מ
93, 92, 79	מדיניות חשבונאית	
112, 111, 110, 109, 91, 31, 11	מינוף	
26, 19	מיסוי	
147, 59	מסגרות אשראי	
120, 119, 118, 117, 116, 115, 114, 95, 89, 87, 73, 72, 50, 49, 48, 28	נזרים	נ
112, 111, 110, 109, 76, 75, 74, 62, 29, 11	נדילות	
155, 154, 103, 102, 101, 100, 99, 87, 29, 27, 26, 11	ניירות ערך	
124, 123, 122, 110, 109, 37, 29	נכסי סיכון	
136, 135, 134, 133, 132, 131, 130, 129, 128, 127, 126, 120, 119, 118, 117, 116, 106, 105, 104, 103, 91, 62, 54, 50, 49, 48, 43, 40	סיכון אשראי	ס
154, 148, 147, 146, 145, 144, 143, 142, 141, 140, 139, 138, 137		
76, 75, 74	סיכון נדילות ומימון	
66, 65, 64	סיכון ריבית	
78, 77	סיכונים אחרים	
97, 96, 85, 19, 11	עמלות	ע
107, 87, 75, 74, 28, 23, 22, 21	פיקדונות הציבור	פ
159, 158, 157, 156, 155, 154, 120, 119, 118, 117, 116, 102, 101, 100, 99, 91, 67, 66, 26	שווי הוגן	ש

ההנהלה המרכזית	רח' נגב 2, קריית שדה התעופה מען לדיוור: רח' נגב 2, קריית שדה התעופה 7010000
סקטור נדל"ן	רח' נגב 2, קריית שדה התעופה 7010000
סניף בנקאות פרטית	רח' גרשון אגרון 30 ירושלים (וולדורף אסטוריה) 9419009
סניף גאולה – רוממה	רח' שמגר 21, רוממה ירושלים 9446124
סניף תל אביב	רח' אחד העם 21, ת"א 65251
סניף באר שבע	רח' הדסה 90, באר שבע 84221
סניף חיפה	רח' פל ים 9, בניין צים, חיפה 330512
סניף המרכז	רח' ז'בוטינסקי 9 מגדל הכשרת הישוב בני ברק 5126417
סניף אשדוד	שדרות ירושלים 12, אשדוד 7752305
סניף ראשון לציון	רח' הרצל 63, ראשל"צ 75267
סניף נתניה	רח' הרצל 45, נתניה 42401
סניף מודיעין עילית	רח' אבני נזר 18, קריית ספר, מודיעין עילית 7181018
סניף הקריות	רח' גולדה מאיר 2, קרית ים 2905742
סניף נצרת	רחוב 1100 בית 2 צומת אום וואסף נצרת 16100
סניף סחנין	רח' הגליל, קניון סחנין 3081000
סניף כרמיאל	רח' מעלה כמון 5, קניון חוצות כרמיאל 2165006
סניף עירון	קניון SEVEN כניסה לעיר מפלס 3, אום אל פאחם 3001000
סניף אלעד	רח' יהודה הנשיא 94, אלעד 4082414
סניף בית שמש	רח' דרך יצחק רבין 2, קניון נעימי, בית שמש 9958551
סניף ביתר עלית	רח' ישמח ישראל 2, מרכז חיים זקן – תמרים, ביתר עלית 9055702
סניף נתיבות	רח' המסגר 1 נתיבות 8776815
ירושלים מימון והנפקות (2005) בע"מ	רח' נגב 2, קריית שדה התעופה 7010000
תומר ירושלים בע"מ	רח' נגב 2, קריית שדה התעופה 7010000
עיר שלם סוכנות לביטוח (1996) בע"מ	רח' שרי ישראל 15 ירושלים 9439029
תמר אריאל קפיטל בע"מ	רח' נגב 2, קריית שדה התעופה 7010000
כתובתנו באינטרנט:	www.bankjerusalem.co.il