

בנק לאומי

מצגת דוחות כספיים

שנת 2025



הבהרה משפטית

מצגת זו אינה מהווה הצעה לרכישת ניירות הערך של בנק לאומי לישראל בע"מ ("הבנק") או הזמנה לקבלת הצעות כאמור, והיא נועדה אך ורק למסירת מידע. המידע הנכלל במצגת אינו מהווה ייעוץ, המלצה או חוות דעת באשר לכדאיות ההשקעה בניירות ערך של הבנק.

המידע הכלול במצגת מבוסס על מידע מדיווחיו הפומביים של הבנק, אך הוא עשוי להיחשב ככזה שמוצג באופן שונה מהאופן שבו הוא הוצג בדיווחיו של הבנק, או ככולל מידע שלא הוצג בדיווחים כאמור. לפיכך, נמסר העתק מן המצגת כדיווח מיידי לציבור. המצגת אינה ממצה או מתיימרת להקיף את מלוא הנתונים אודות הבנק ופעילותו או את כל המידע העשוי להיות רלוונטי לצורך קבלת החלטה כלשהי בנוגע להשקעה בניירות הערך של הבנק ובכלל. על מנת לקבל תמונה מלאה על פעילות הבנק, לרבות הסיכונים הכרוכים בפעילותו, יש לעיין בדיווחיו השוטפים ובדיווחיו העיתיים של הבנק לרשות ניירות ערך ולבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ, ובפרט – בדוח התקופתי והשנתי לשנת 2025 ובדיווחיו המיידים של הבנק, וזאת בטרם קבלת החלטה בדבר השקעה בניירות ערך של הבנק.

חלק מהמידע הנכלל במצגת מהווה "מידע צופה פני עתיד" כמשמעו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח – 1968. מידע זה כולל או מבוסס, בין היתר, על תחזיות, יעדים, הערכות ואומדנים שונים, אשר התממשותם אינה ודאית ואינה בשליטת הבנק, והמידע כאמור, מבוסס על הערכתו הסובייקטיבית של הבנק או על נתונים פומביים, התממשותו של מידע זה עשויה להיות מושפעת מגורמים שונים, לרבות אך לא רק - שינויים במצב הכלכלי בישראל ובח"ל, ובפרט בשוקי ההון והמט"ח, שינויים בחקיקה ובהנחיות גופים רגולטוריים, בדינמיקה התחרותית, בביקוש למוצרים, תמחור, התפתחויות טכנולוגיות ועסקיות, כח האדם והמדיניות החשבונאית של הבנק, לצד גורמי סיכון שונים כמתואר מעת לעת בדיווחי הבנק. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מהותית מכפי שנחזה. היעדים הפיננסיים המפורטים במצגת היעדים המפורטים לעיל הם מידע צופה פני עתיד, המבוססים על תכניות שגיבשה הנהלת הבנק כפי שהן נכון למועד פרסום זה, בשים לב למידע המצוי בידיה ולהערכותיה. יעדים אלו מתבססים על אומדנים, הערכות והנחות אשר אין ודאות כי יתממשו והתממשותם אינה בהכרח בשליטת הבנק. בין ההנחות והאומדנים עליהם מבוססים היעדים, גם ההנחות המאקרו כלכליות הבאות: ריבית בנק ישראל הממוצעת בתקופה הרלוונטית תעמוד על 3.2%-3.7%; האינפלציה השנתית הממוצעת תעמוד על שיעור של 1.8%-2% בשנות התחזית. יעד שיעור חלוקת הרווחים השנתי כפוף, בין היתר, להסרת מגבלות חלוקה בידי בנק ישראל ולהנחיות בנק ישראל. היעדים מבוססים על ההוראות הרגולטוריות שהינן בתוקף במועד פרסום הדוח (כגון הנחות כי בשנים 2026 ו- 2027 השפעות על תוצאות הבנק בגין מס מיוחד ומתווה ההטבות תהיינה דומות לשנתיים האחרונות). היעדים עשויים שלא להתממש, כולם או חלקם, והתוצאות העסקיות של הבנק עשויות להיות שונות, ואף מהותית. הבנק לא יהיה מחויב לעדכן את המידע הנוגע ליעדים המתוארים לעיל לרבות כל שינוי בתחזיות או בהערכות עליהן הם מבוססים, וזאת בכפוף להוראות הדין.



חנן פרידמן מנכ"ל

מצגת דוחות כספיים
שנת 2025

שנת שיא נוספת | 2025

חלוקת רווחים⁽²⁾

6.5% | **58%** | **5.9**
תשואת דיבידנד | שיעור חלוקה

תשואה להון

17.9%⁽¹⁾ | **15.8%**
מנורמל | מדווח

רווח נקי

+4.7% | **10.3**

יחס הון רובד 1

10 | **12.05%**
מיליארד ש"ח עודף הון⁽³⁾ | 31.12.2025

יחס יעילות

29.3%

צמיחה

31.12.2025

+14.1% | **520** | אשראי

+11.1% | **687** | פיקדונות

מיליארדי ש"ח. נתוני שנת 2025. האשראי המוצג הוא אשראי נטו. תשואת דיבידנד על בסיס שווי שוק ממוצע שנתי. (1) התשואה המנורמלת מחושבת על ההון הנדרש על בסיס דרישת ההון הפנימית של הבנק. (2) כולל דיבידנד ורכישה עצמית. (3) מעל יעד הון מזערי רגולטורי של 10.24%.



מחדשנות דיגיטלית להובלה במהפכת ה-AI

הקמת מרכז AI להאצת הטrensפורמציה הבנקאית



היפר-פרסונליזציה ושיפור הצעת הערך:
הרחבת ודיוק המוצרים והשירותים
ללקוחות בזמן אמת



הטמעת AI בליבת הבנקאות:
מודל חיתום וניהול אשראי חכם,
אוטומציה של כתיבת קוד



האצת ההתייעלות:
שילוב טכנולוגיית AI יוביל לשינוי עמוק
במבנה ההוצאות של הבנק

2025 | עמידה מלאה ביעדים

תוצאות 2025

10.3 מיליארד ש"ח

15.8%

14%

58%

יעדים פיננסיים ל-2025

9-11 מיליארד ש"ח

15%-16%

8%-10%

50% לפחות

רווח נקי

תשואה להון

צמיחת תיק האשראי

חלוקת רווחים

חלוקת רווחים כוללת דיבידנד ורכישה עצמית.



לאומי

יעדים אסטרטגיים | 2026-2027

10-12 מיליארד ש"ח

רווח נקי

14.5%-16%*

תשואה להון

8%-10%**

צמיחת בתיק האשראי

50%-65%*

חלוקת רווחים

חלוקת רווחים כוללת דיבידנד ורכישה עצמית. היעדים מוצגים במונחי שנה אחת. הנחות המאקרו כוללות, בין היתר, ריבית בנק ישראל ממוצעת של 3.2%-3.7% ושיעור אינפלציה ממוצע של 1.8%-2%. היעדים מבוססים על ההוראות הרגולטוריות שהינן בתוקף במועד פרסום הדוח השנתי לשנת 2025, כגון הנחות כי בשנים 2026-2027 השפעות על תוצאות הבנק בגין מס מיוחד ומתווה ההטבות תהיינה דומות לאלו שבשנים 2024-2025. *תשואה להון וחלוקת הרווחים כפופים, בין היתר, להסרת מגבלות החלוקה בידי בנק ישראל ולהנחיות בנק ישראל. **היעד לצמיחת האשראי משקף את סביבת הפעילות והיקפי פרויקטי התשתיות הידועים במועד הדוח. הרחבה מהותית של השקעות בתשתיות לאומיות מעבר להערכות הקיימות עשויה לתמוך בצמיחה גבוהה יותר מהיעד הנוכחי.



לאומי

חגית ארגוב

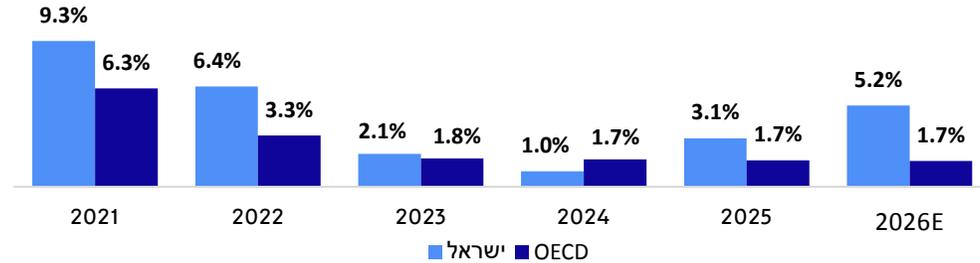
סמנכ"לית בכירה וראשת החטיבה הפיננסית

מצגת דוחות כספיים
שנת 2025

סביבת המאקרו | הזדמנויות הצמיחה בשנת 2026

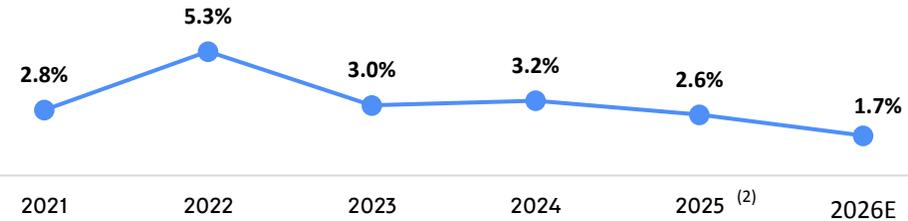
צפי להאצה בקצב הצמיחה של התוצר בשנת 2026

התוצר המקומי הגולמי, שיעורי שינוי שנתיים, במונחים ריאליים



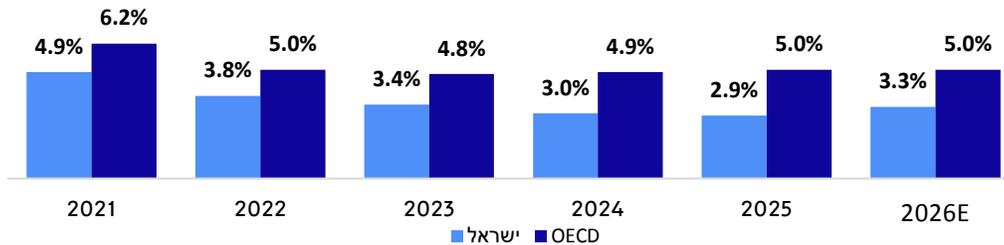
צפי לאינפלציה נמוכה יותר ב-2026

שיעור האינפלציה



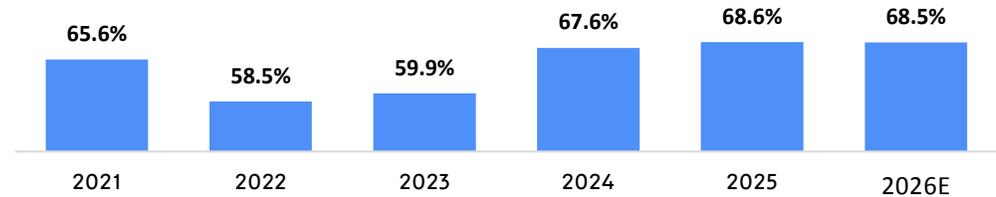
שוק התעסוקה נותר הדוק

שיעור האבטלה⁽¹⁾



החוב הממשלתי ביחס לתוצר

חוב ממשלתי / תמ"ג

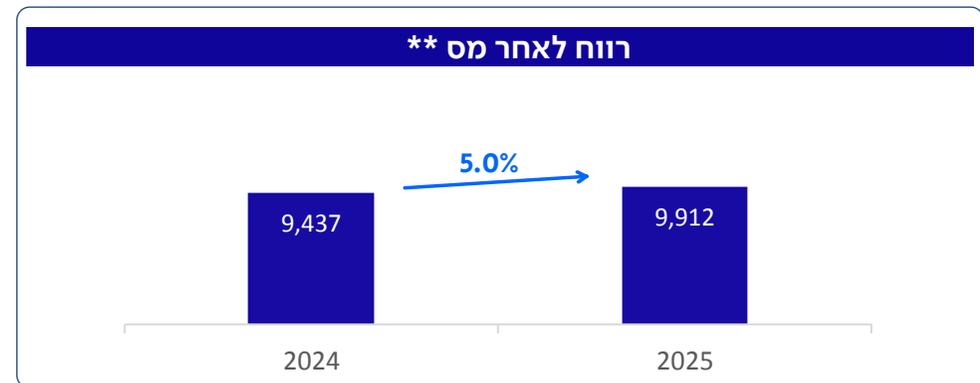
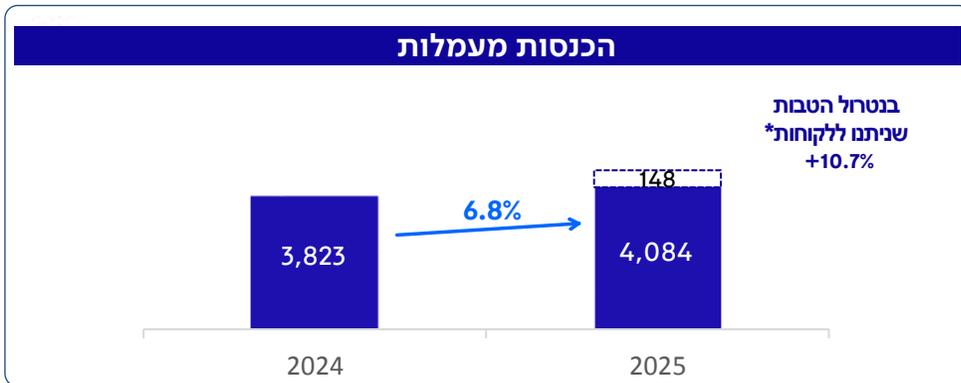
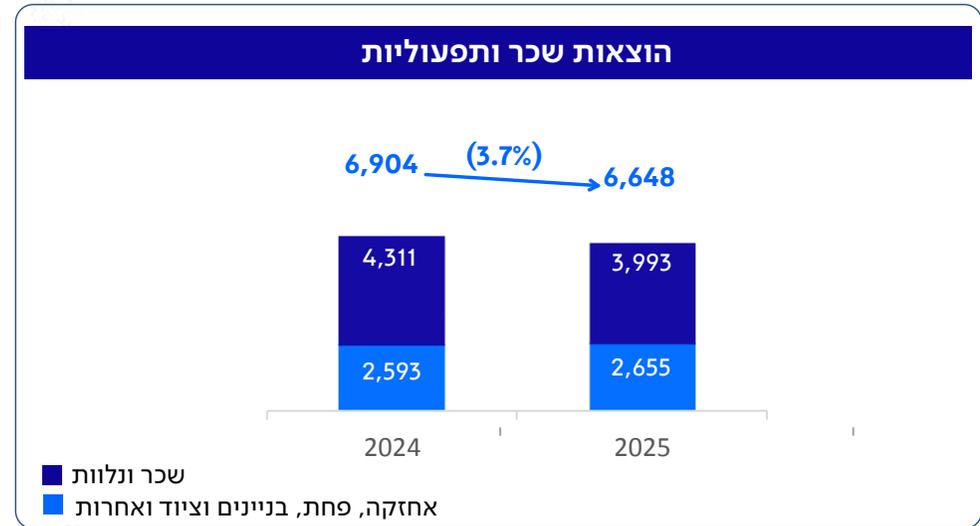
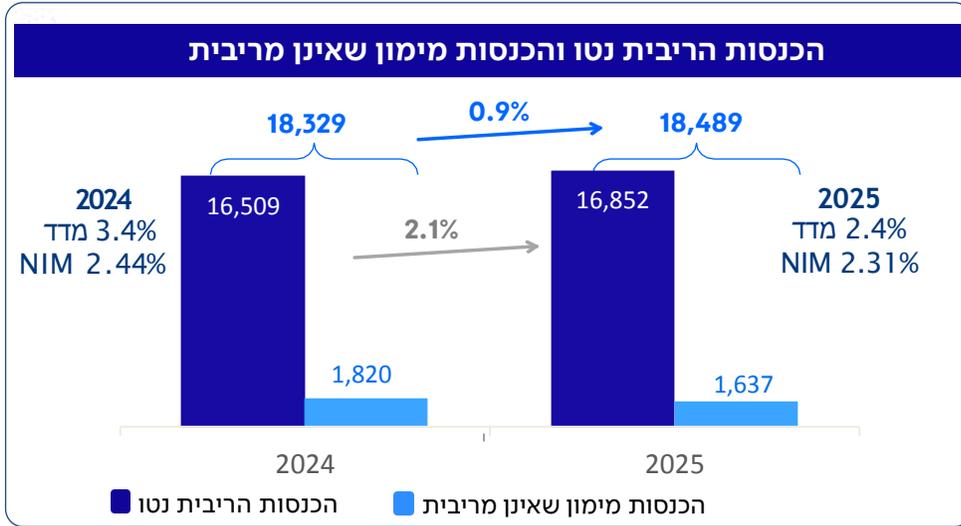


מקור הנתונים: פרסום OECD והלשכה המרכזית לסטטיסטיקה. תחזית הצמיחה, האינפלציה ויחס החוב לתוצר הם בהתאם לפרסום של בנק ישראל מיום 5.1.26. תחזית האבטלה היא בהתאם לתחזיות בנק לאומי. (1) שיעור האבטלה מתייחס לאוכלוסייה מגיל 15 ומעלה. (2) מדד ידוע לשנת 2025 היה 2.4%.

עיקרי התוצאות

רבעון 4 2025	שנת 2024	שנת 2025	
2,549	9,798	10,262	רווח נקי
15.1%	16.9%	15.8%	תשואה להון
31.8%	29.9%	29.3%	יחס יעילות
0.11%	0.16%	0.09%	שיעור ההוצאה להפסדי אשראי
<small>Y-o-Y</small> 5.0%	<small>Y-o-Y</small> 8.6%	<small>Y-o-Y</small> 14.1%	צמיחה באשראי נטו
<small>Y-o-Y</small> 2.0%	<small>Y-o-Y</small> 14.6%	<small>Y-o-Y</small> 12.0%	צמיחה בהון העצמי למניה (BVPS)
<small>Y-o-Y</small> 4.9%	<small>Y-o-Y</small> 41.0%	<small>Y-o-Y</small> 6.2%	צמיחה ברווח למניה

מגמות מרכזיות בהכנסות והוצאות | שנתי

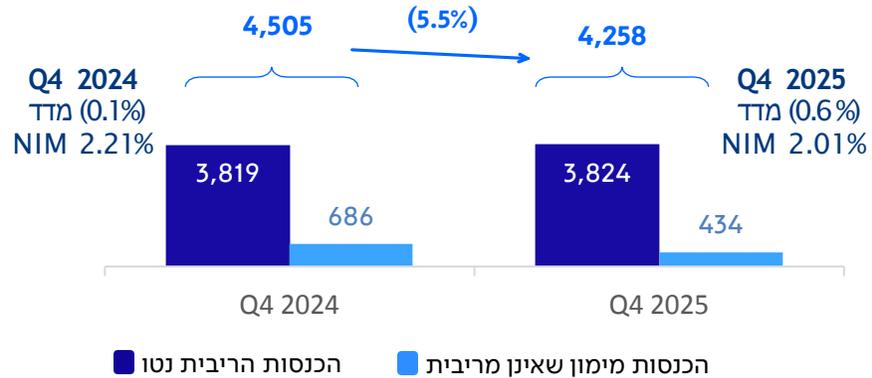


מיליוני ש"ח; מדד ידוע: *עמלות – הסכום המדווח לשנת 2025 בסך 4,084 מ"ש כולל הטבות שניתנו ללקוחות בסך 148 מ"ש. ** רווח לאחר מס לשנת 2024 מנוטרל רווח הון ממכירת בנייני המטה בסך כ-632 מ"ש. הוצאות שכר ונלוות בשנת 2025 ובשנת 2024 כוללות הוצאות שכר בגין הטבות אחרות בסך 413 מ"ש ובסך 515 מ"ש, בהתאמה.

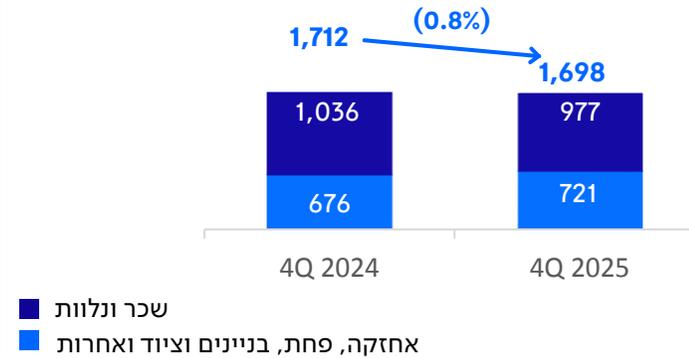


מגמות מרכזיות בהכנסות והוצאות | רבעון 4

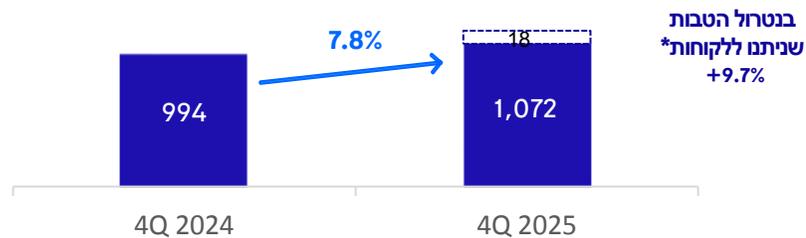
הכנסות הריבית נטו והכנסות מימון שאינן מריבית



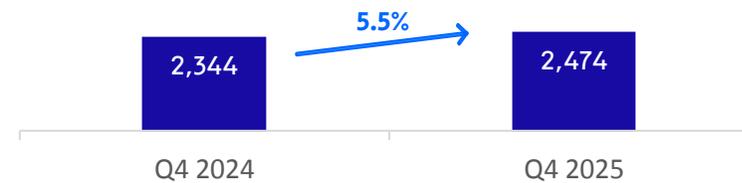
הוצאות שכר ותפעוליות



הכנסות מעמלות



רווח לאחר מס



מיליוני ש"ח; מדד ידוע;

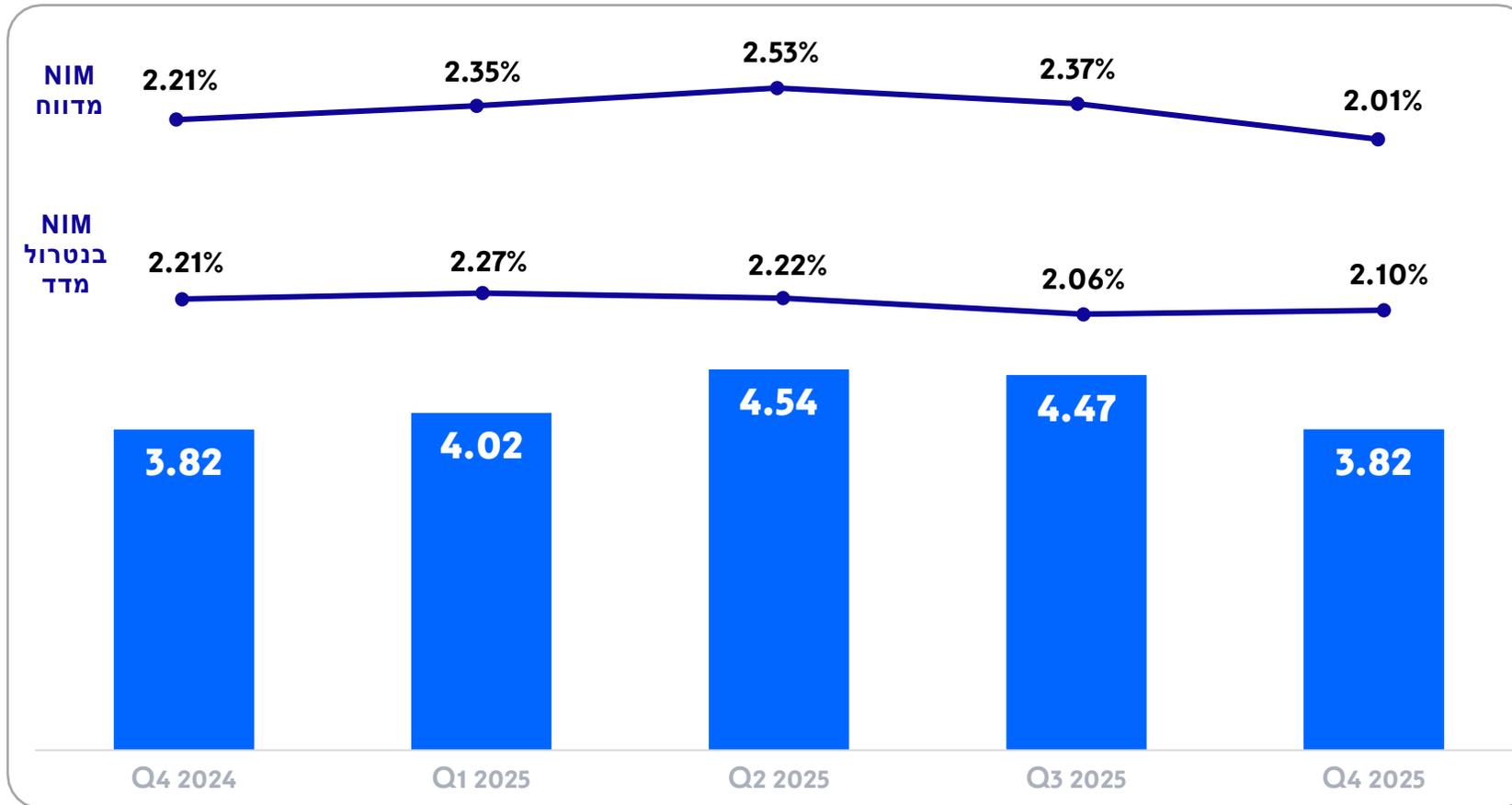
*עמלות – הסכום המדווח לרבעון 4 2025 בסך 1,072 מש"ח כולל הטבות שניתנו ללקוחות בסך 18 מש"ח.

הוצאות שכר ונלוות ברבעון 4 2025 ורבעון 4 2024 כוללות הוצאות שכר בגין הטבות אחרות בסך 96 מש"ח ובסך 126 מש"ח, בהתאמה.



לאומי

NIM | התפתחות הכנסות הריבית נטו

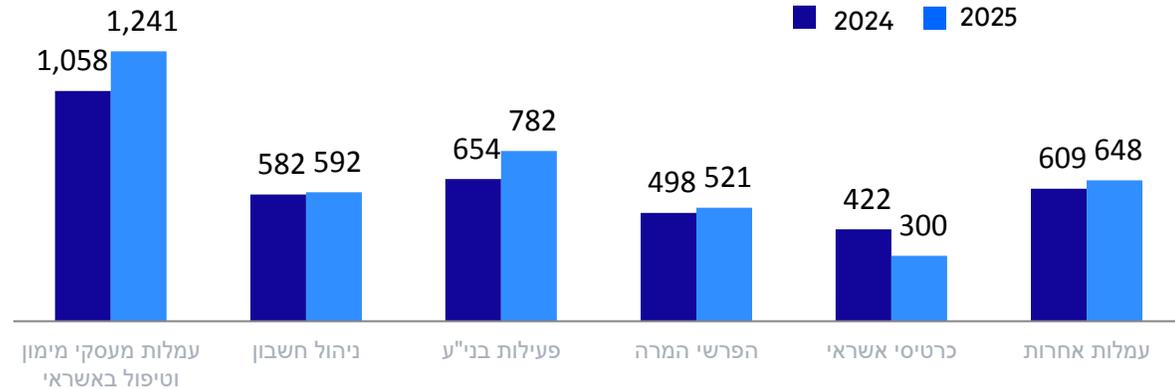
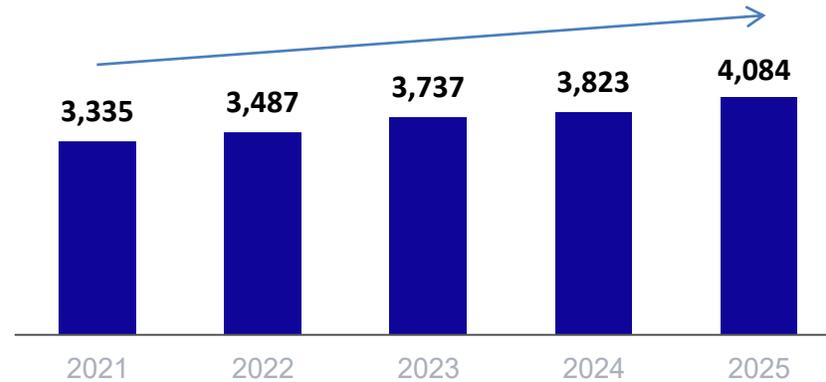
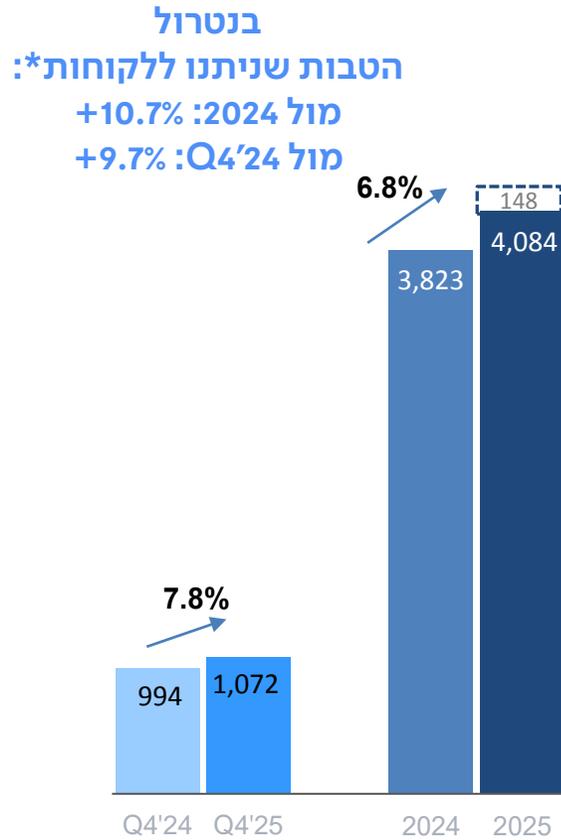


מיליארדי ש"ח



לאומי

הכנסות מעמלות

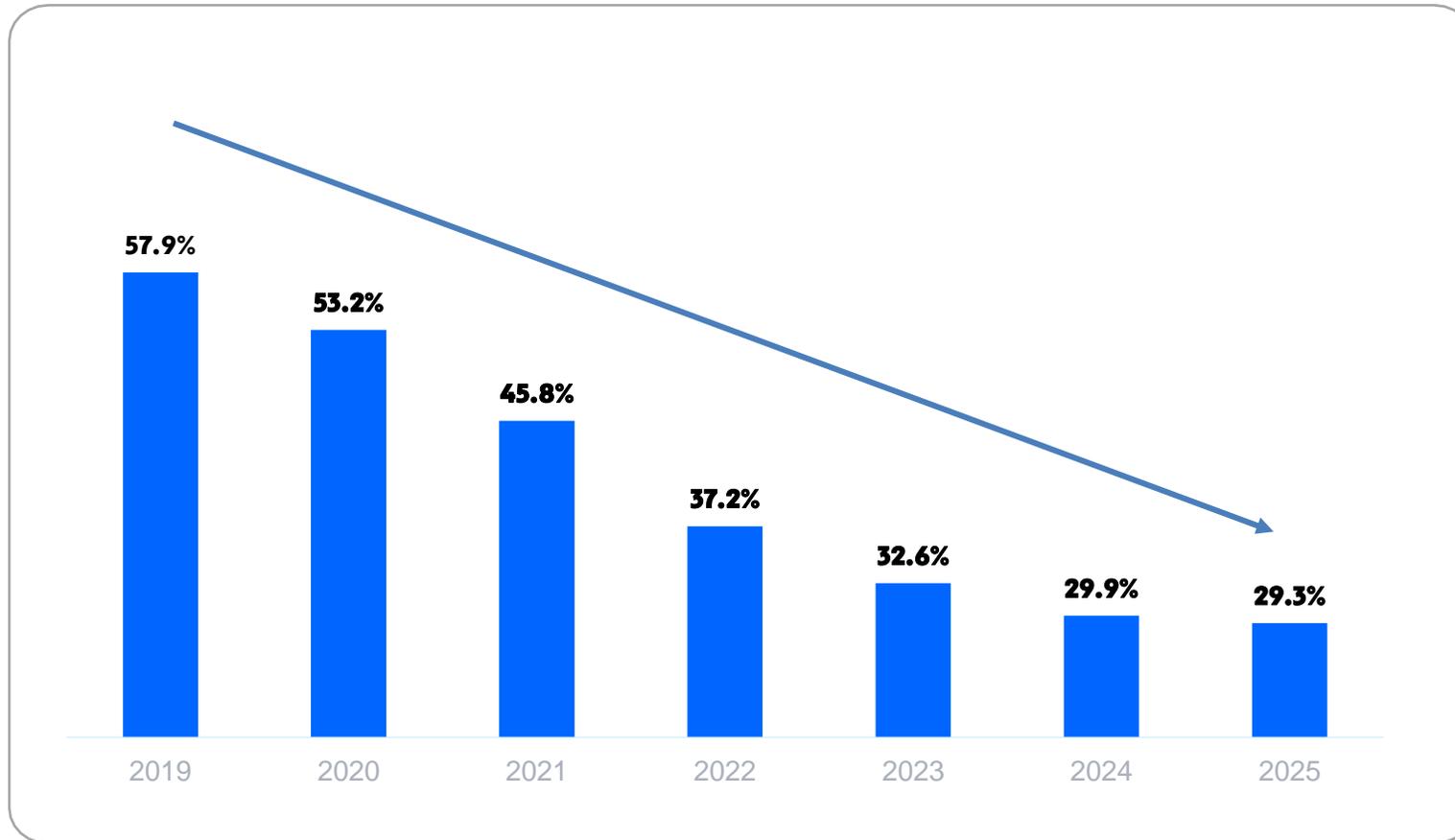


במיליוני ש"ח. 2021-2022 מנוטרל בלוס"א.

*הסכום המדווח לשנת 2025 בסך 4,084 מ"ש"ח כולל הטבות שניתנו ללקוחות בסך 148 מ"ש"ח. הסכום המדווח לרבעון 4 2025 בסך 1,072 מ"ש"ח כולל הטבות שניתנו ללקוחות בסך 18 מ"ש"ח.



שיפור עקבי ביחס יעילות

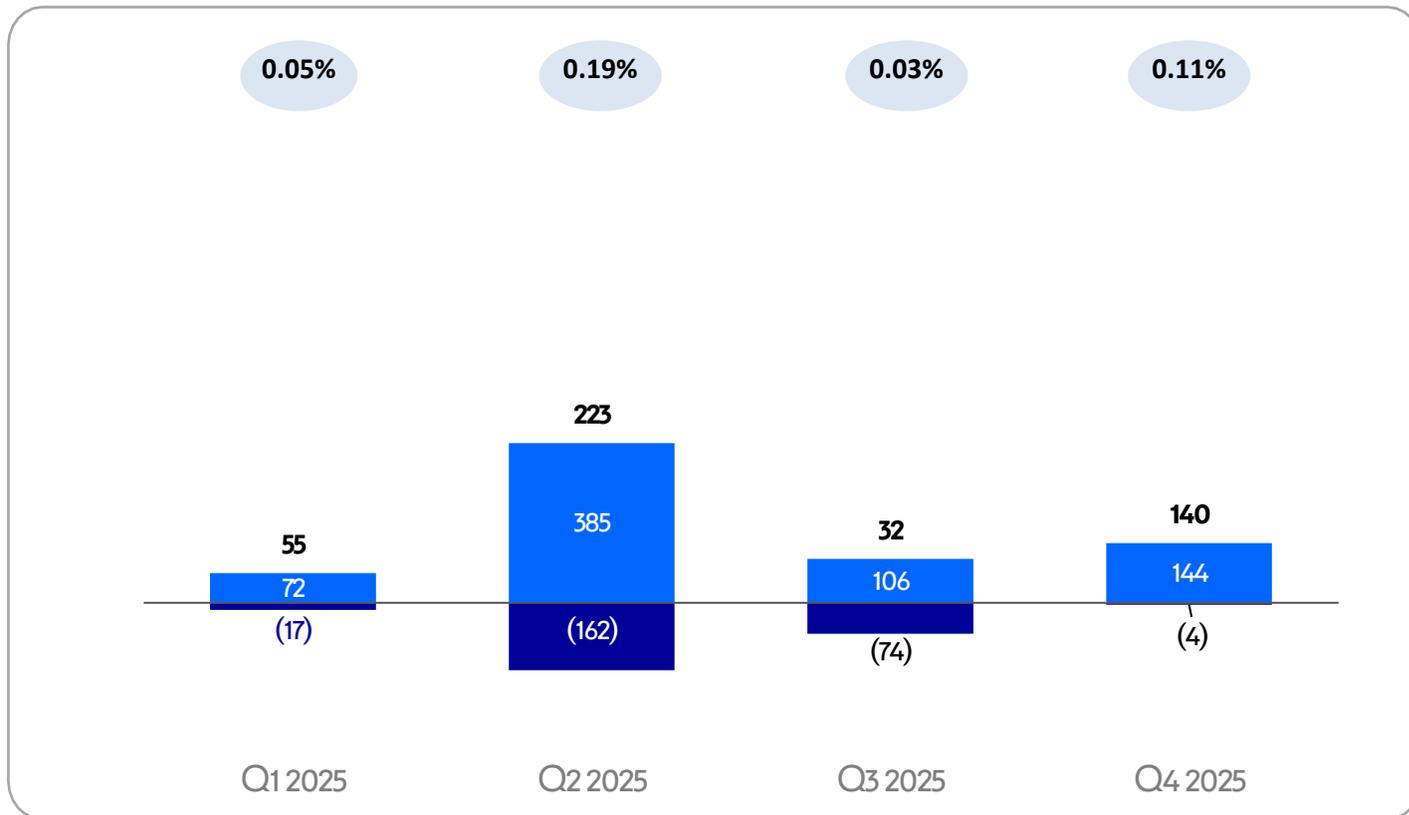
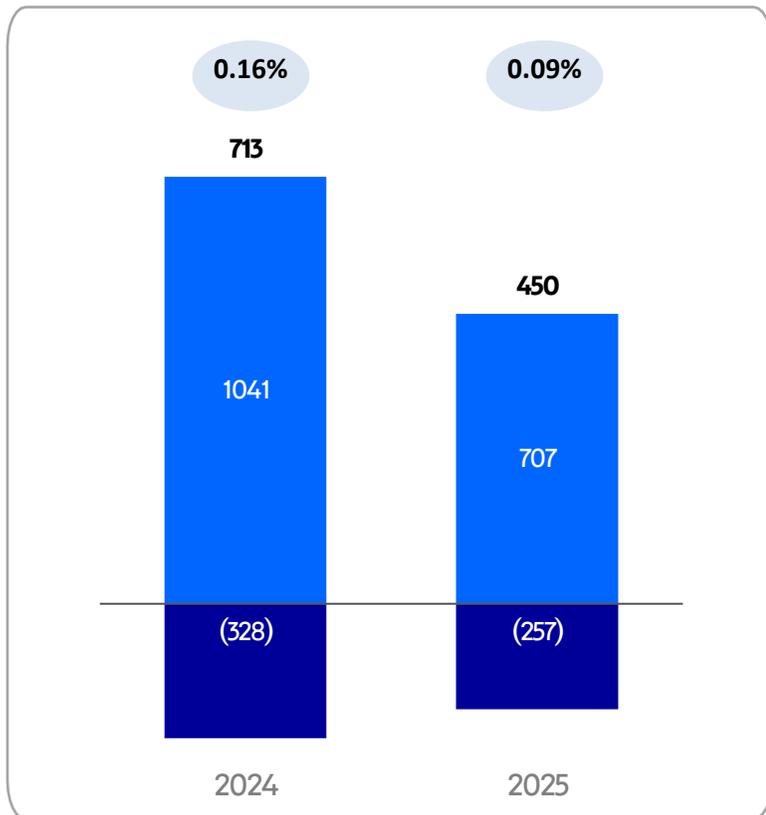


השגת יחס יעילות
מהטובים בעולם
בזכות הטכנולוגיה

היחס ל-2019 מנוטרל השפעת לאומיקארד; 2019-2022 מנוטרל בלוס"א.

התפתחות הוצאות להפסדי אשראי

הפרשה פרטנית נמוכה לאורך זמן



■ פרטנית
 ■ קבוצתית
 ● שיעור ההוצאה להפסדי אשראי

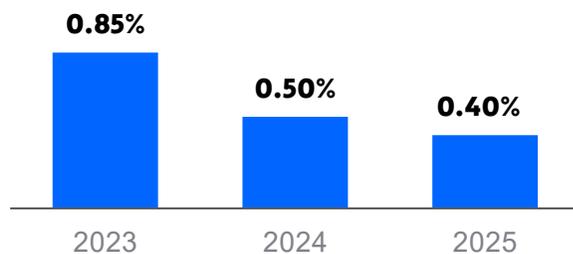
מיליוני ש"ח



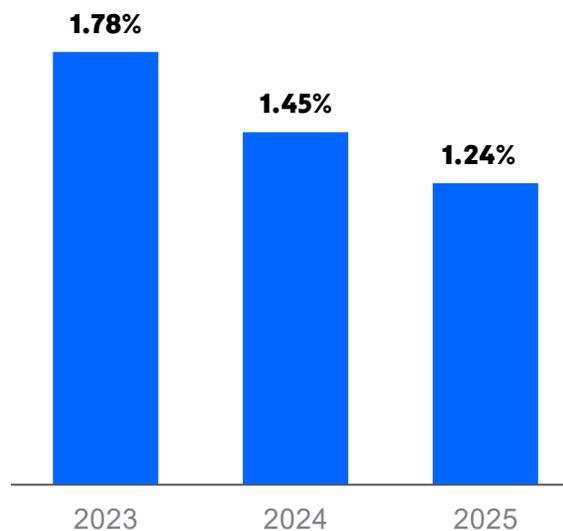
לאומי

נמשך השיפור במדדי איכות האשראי

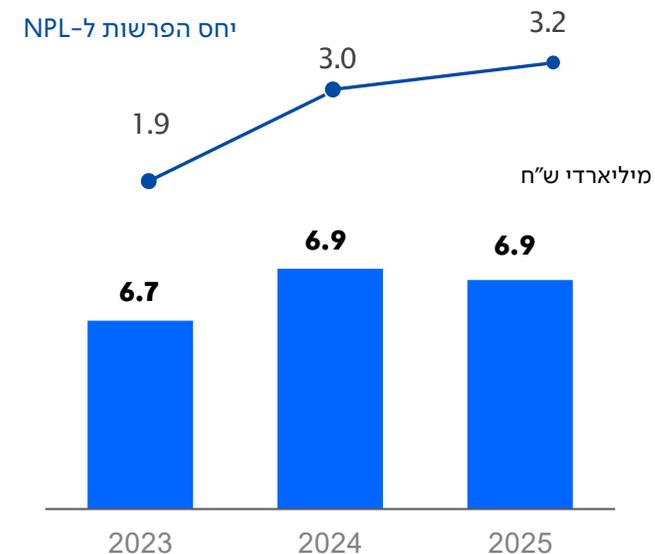
NPL חובות שאינם צוברים ריבית



חובות בעייתיים



הפרשה להפסדי אשראי

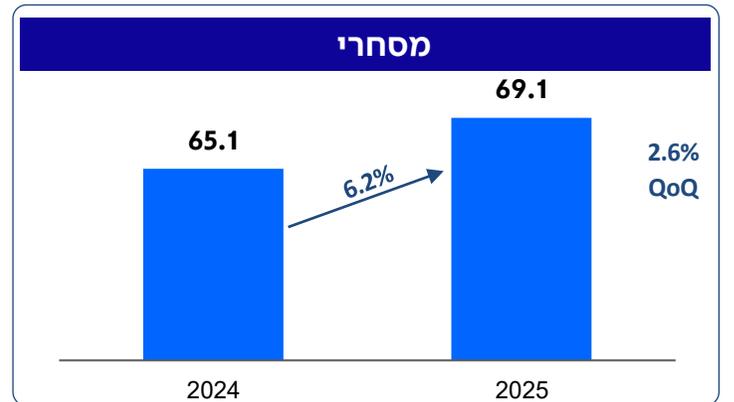
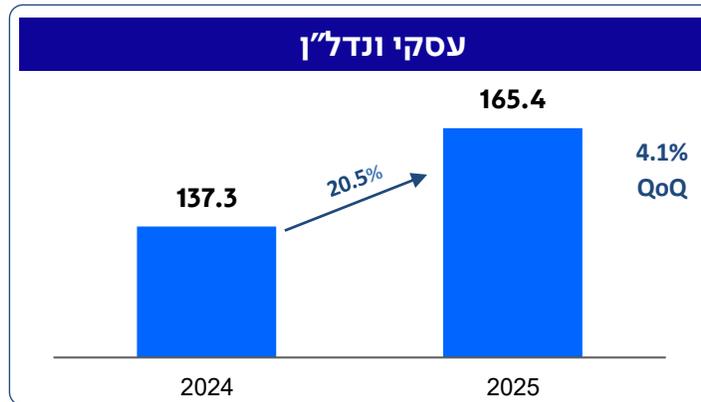
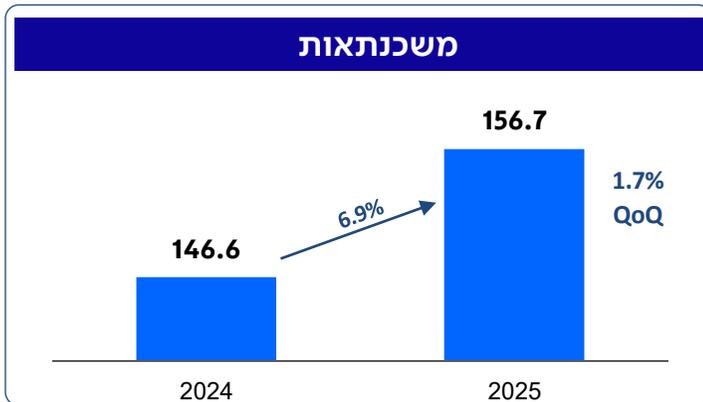
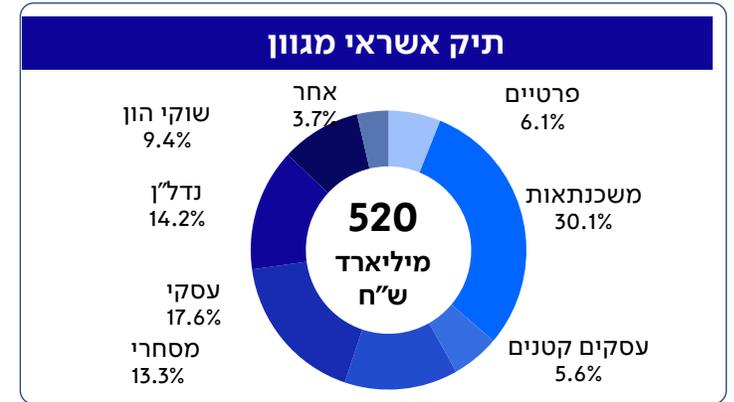
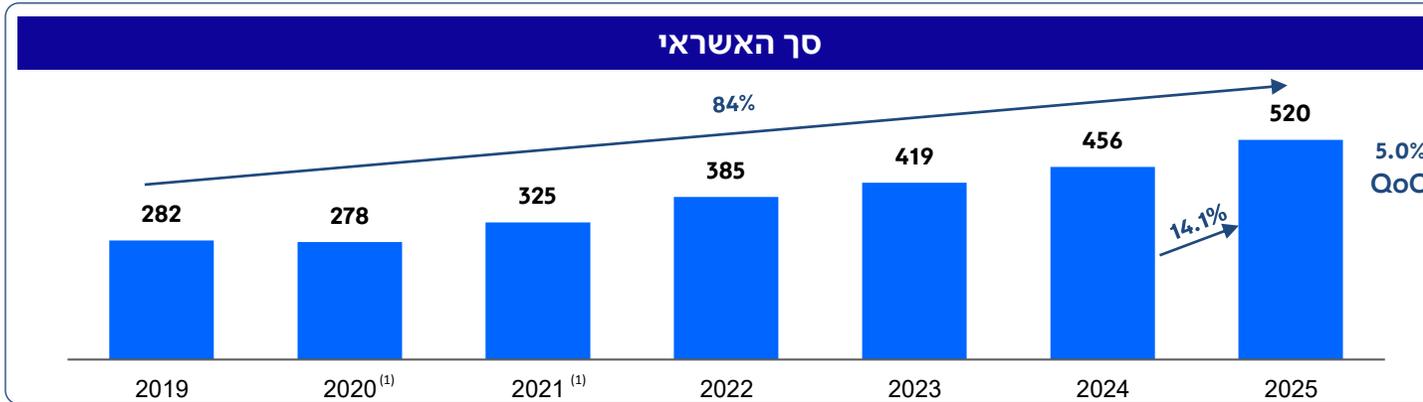


מדווח. חובות בעייתיים וחובות שאינם צוברים ריבית כ- % מסך האשראי ברוטו.



לאומי

אשראי | צמיחה בסגמנטים שבמיקוד



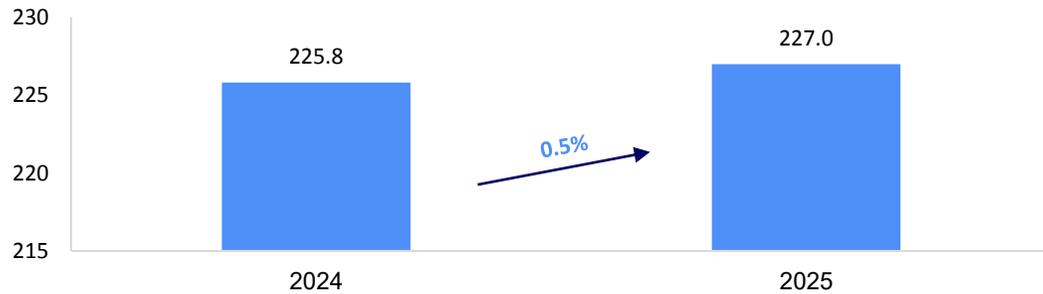
אשראי נטו, מיליארדי ש"ח.
מוצג לפי גישת הנהלה. 1. בנטרול בלוס"א.



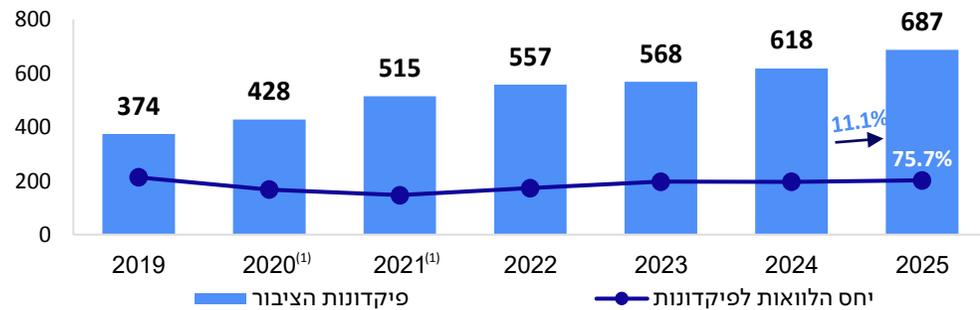
לאומי

צמיחה וגיוון בסיס הפיקדונות

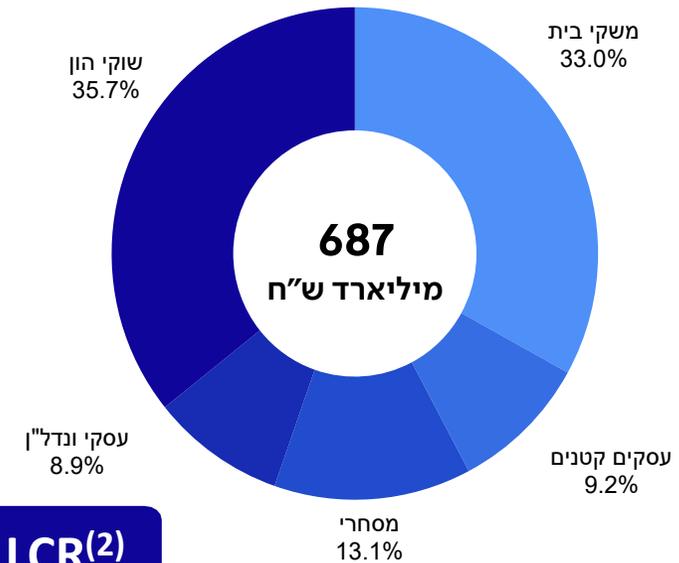
פיקדונות משקי בית



פיקדונות ויחס הלוואות לפיקדונות



תיק פיקדונות מגוון



127% LCR⁽²⁾
 לעומת יעד רגולטורי מזערי של 100%

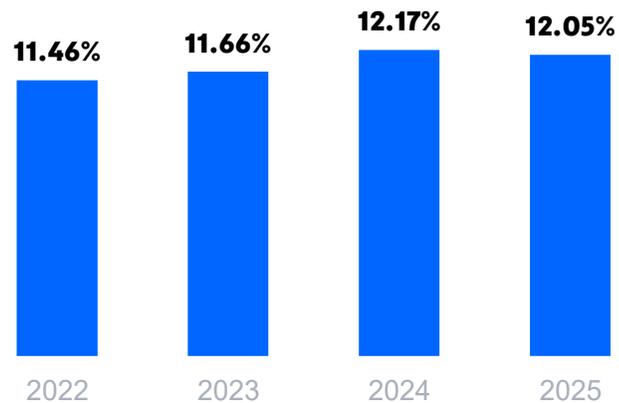
מיליארדי ש"ח. מוצג לפי גישת הנהלה.
 1. בנטרול בלוס"א. 2. LCR = יחס כיסוי הנזילות.



חוסן פיננסי | יחסי הון ומינוף איתנים

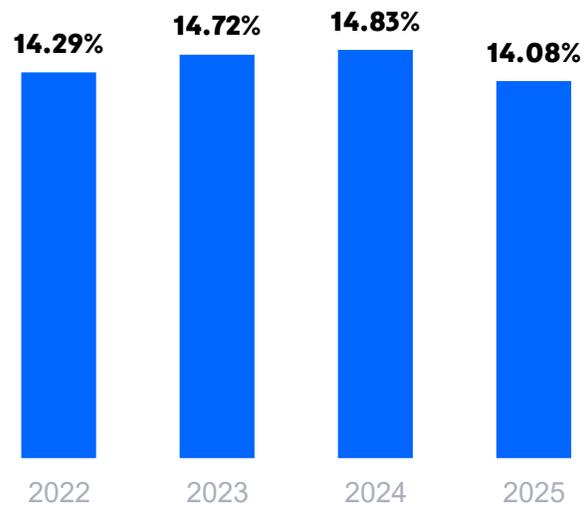
יחס הון רוברד 1

יעד רגולטורי מזערי: 10.2%
יעד הון פנימי: 10.85%



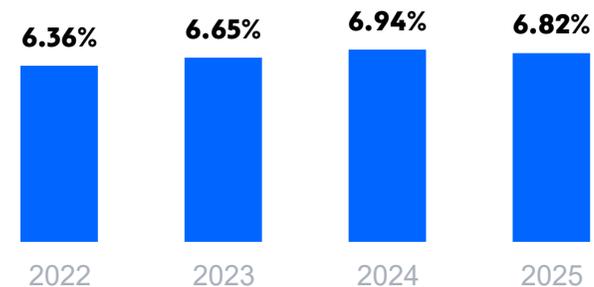
יחס הון כולל

יעד רגולטורי מזערי: 13.5%



יחס המינוף

יעד רגולטורי מזערי: 5.5%



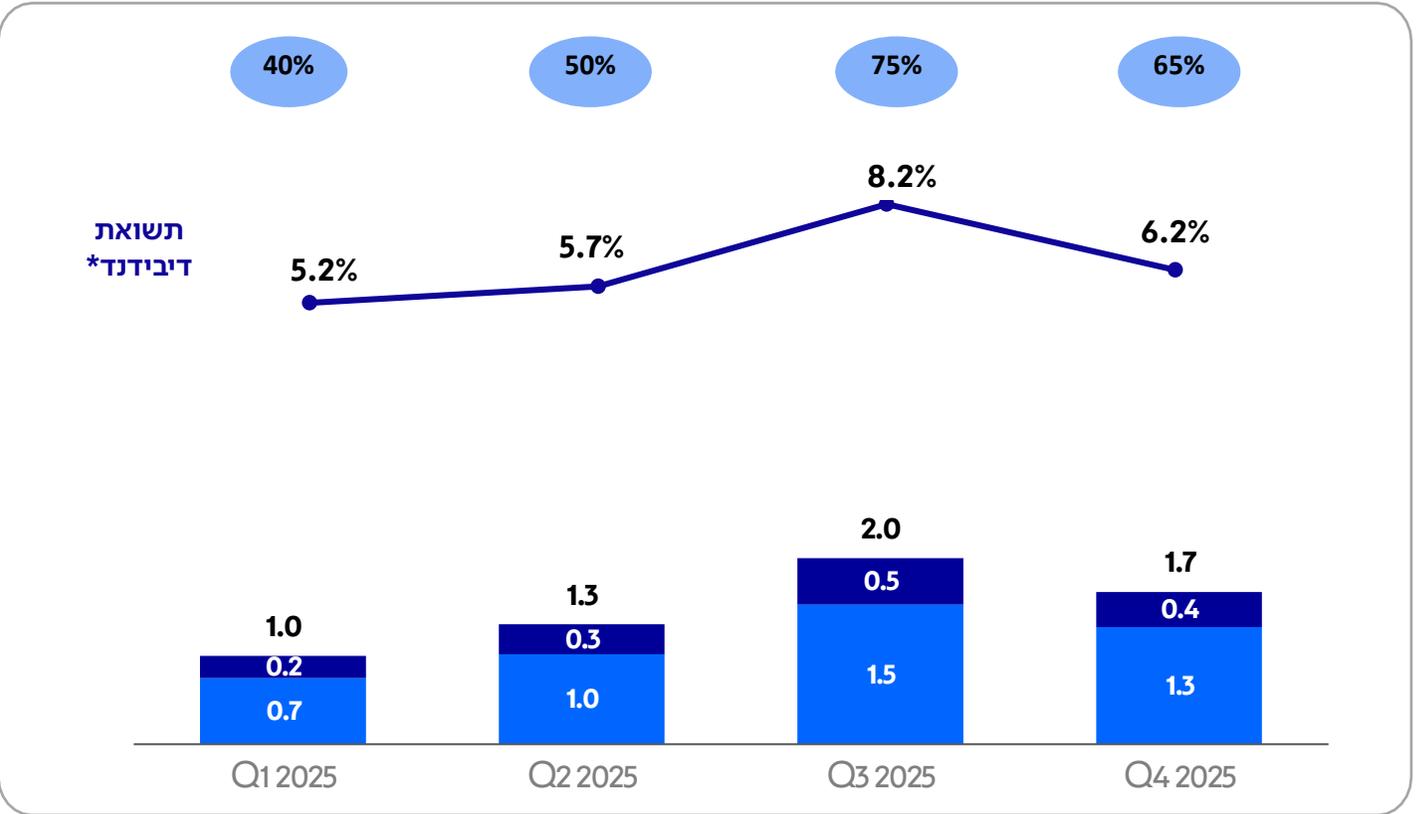
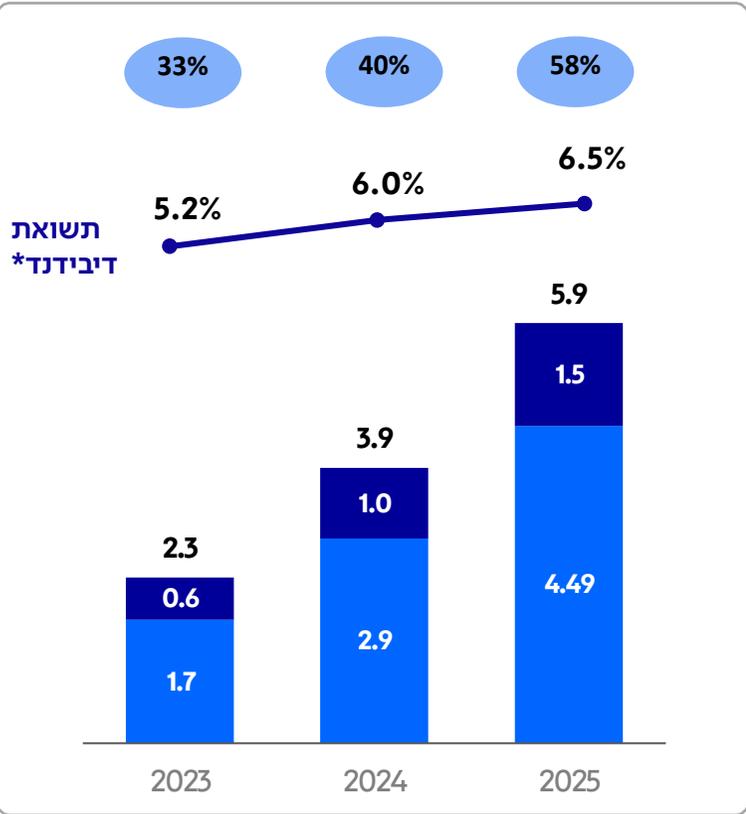
היעדים הרגולטוריים ויעד ההון הפנימי הם ליום 31.12.25.



לאומי

השאת ערך לבעלי המניות | דיבידנד ורכישה עצמית

חלוקת רווחים



■ רכישה עצמית
 ■ דיבידנד
 ● שיעור חלוקת רווחים

במיליארדי ש"ח. חלוקת רווחים = דיבידנד + רכישה עצמית כשיעור מהרווח הנקי.
 *במונחים שנתיים. מחושב על בסיס שווי שוק ממוצע.



דגשים למשקיעים



יחסי הון איתנים התומכים
בצמיחה ובהחזר ערך
למשקיעים



רווחיות גבוהה ועקבית
לאורך זמן



פוטנציאל להרחבת פעילות זרים,
לאור שיפור במדדי המאקרו
וחוסן הסקטור הפיננסי



שכלול יכולות Gen- AI
לטיוב בחיתום והגדלת כושר
הצמיחה (Scalability)



כ-90% מפעולות הלקוחות
מבוצעות בדיגיטל.
טכנולוגיה מאיצה התייעלות.



צמיחה ומיקוד במגזרים
אסטרטגיים, תוך הקפדה על
איכות האשראי

תודה / שאלות

מצגת דוחות כספיים

