

מצגת משקיעים

בנק לאומי

מצגת דוחות כספיים

רבעון 1 2026



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 הנכללת 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 בשווקי ההון והמט"ח, שינויים בחקיקה ובהנחיות גופים רגולטוריים, בדינימיקה 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 שהיו בתוקף במועד פרסום הדוח הכספי לשנת 2025 (כגון הנחות כי בשנים 2026 ו-2027 השפעות על תוצאות הבנק בגין מתווה ההטבות תהינה דומות לשנתיים האחרונות). היעדים מותאמים להשפעות היטל המס המיוחד על הסקטור הבנקאי לשנת 2026. 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.

חלק 1 – אסטרטגיה ועיקרי התוצאות

חנן פרידמן

מנכ"ל



בנק לאומי: נתונים מרכזיים – רבעון 1, 2026



חלוקת רווחים

דיבידנד + רכישה עצמית של מניות

1.3 מיליארד ש"ח

55% שיעור חלוקה 4.7% תשואת דיבידנד



תשואה להון

מדוח

13.6%⁽¹⁾

15.1%⁽¹⁾ מנוטרל היטל מס

16.3%⁽²⁾ מנורמל



רווחיות חזקה

רווח נקי

2.3⁽¹⁾ מיליארד ש"ח



יחסי הון חזקים

יחס הון רובד 1

11.74%

עודף הון⁽³⁾ 8.7 מיליארד ש"ח



מהמובילים בעולם ביעילות

יחס יעילות

29.1%



צמיחה איתנה

אשראי

548 מיליארד ש"ח +5.4% QoQ

פיקדונות

695 מיליארד ש"ח +1.2% QoQ

נתוני רבעון 1 2026. אשראי, פיקדונות ויחס הון רובד 1 ליום 31.3.2026. האשראי המוצג הוא אשראי נטו. תשואת דיבידנד מחושבת על בסיס שווי שוק ממוצע לתקופה.

(1) הנתונים המדווחים של רווח נקי ותשואה להון כוללים השפעת היטל המס המיוחד בסך 258 מ"ח. בנטרול היטל המס, הרווח הנקי עומד על 2.6 מיליארד ש"ח ותשואה להון 15.1%.

(2) התשואה המנורמלת מחושבת על ההון הנדרש על בסיס דרישת ההון הפנימית של הבנק 10.85%. (3) עודף הון מעל יעד הון מזערי רגולטורי של 10.24%.



חלק 2 - סקירה פיננסית מקיפה

חגית ארגוב

סמנכ"לית בכירה וראשת החטיבה הפיננסית

01

תוצאות עיקריות

02

סביבת מאקרו

03

הכנסות, הוצאות
ועילות

04

אשראי - צמיחה
ומדדי איכות

05

פיקדונות ויחסי נזילות

06

יחסי הון וחלוקת רווחים



עיקרי התוצאות

שנת 2025	רבעון 1 2025	רבעון 1 2026		
10,262	2,403	2,346	מדווח	רווח נקי
10,681	2,553	2,604	מותאם*	
15.8%	15.4%	13.6%	מדווח	תשואה להון
16.4%	16.3%	15.1%	מותאם*	
29.3%	32.1%	29.1%		יחס יעילות
0.09%	0.05%	0.12%		שיעור ההוצאה להפסדי אשראי
+14.1% YoY	+1.6% QoQ	+5.4% QoQ		צמיחה באשראי
+12.0% YoY	+3.6% QoQ	+1.4% QoQ		BVPS
6.86	1.60	1.58	מדווח	רווח למניה
7.20	1.70	1.76	מותאם*	

מיליוני ש"ח. אשראי נטו. BVPS = הון עצמי למניה, מוצג כשינוי ב-%.
 * מתואם = מנוטרל השפעות המס המיוחד בסך 258 מ"ח ברבעון 1 2026, 150 מ"ח ברבעון 1 2025 ו-419 מ"ח בשנת 2025.



תוצאות רבעון 1 2026 מול היעדים הפיננסיים

רבעון 1 2026	יעדים פיננסיים ל-2026	
2.3 מיליארדי ש"ח	9-11 מיליארדי ש"ח	רווח נקי
13.6%	13.75% - 15.25%	תשואה להון
YTD 5.4%	8% - 10%	צמיחת תיק האשראי
55%	50% - 65%	חלוקת רווחים דיבידנד + רכישה עצמית

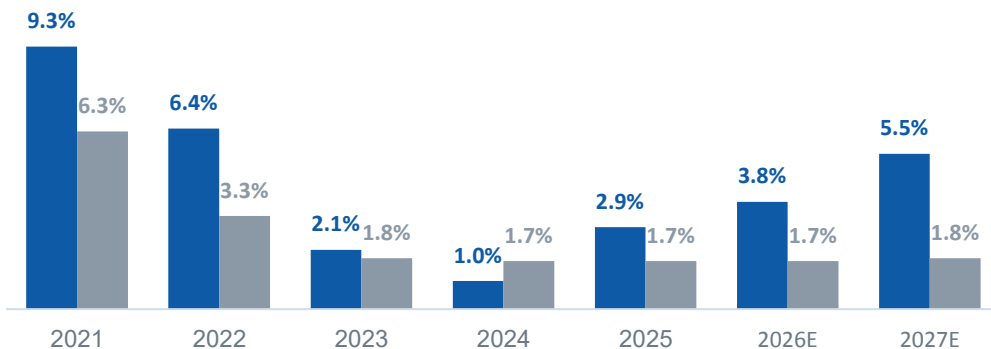
הנחות המאקרו כוללות, בין היתר, ריבית בנק ישראל ממוצעת של 3.2%-3.7% ושיעור אינפלציה ממוצע של 1.8%-2%. היעדים מבוססים על ההוראות הרגולטוריות שהיו בתוקף במועד פרסום הדוח השנתי לשנת 2025, כגון הנחות כי בשנים 2026-2027 השפעות על תוצאות הבנק בגין מתווה ההטבות תהיינה דומות לאלו שבשנים 2024-2025. היעדים מותאמים להשפעות היטל המס המיוחד לשנת 2026 שהוטל על הסקטור הבנקאי. 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 שהיו ידועים במועד פרסום הדוח לשנת 2025. הרחבה מהותית של השקעות בתשתיות לאומיות מעבר להערכות הקיימות עשויה לתמוך בצמיחה גבוהה יותר מהיעד הנוכחי.



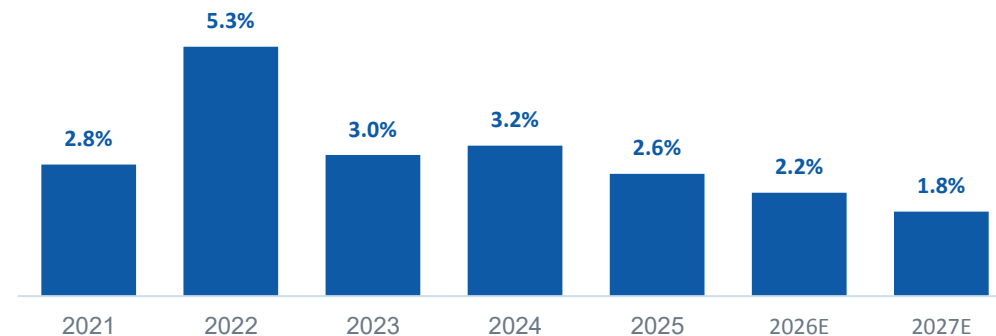
סביבת מאקרו: יציבות וחוסן

■ ישראל ■ OECD

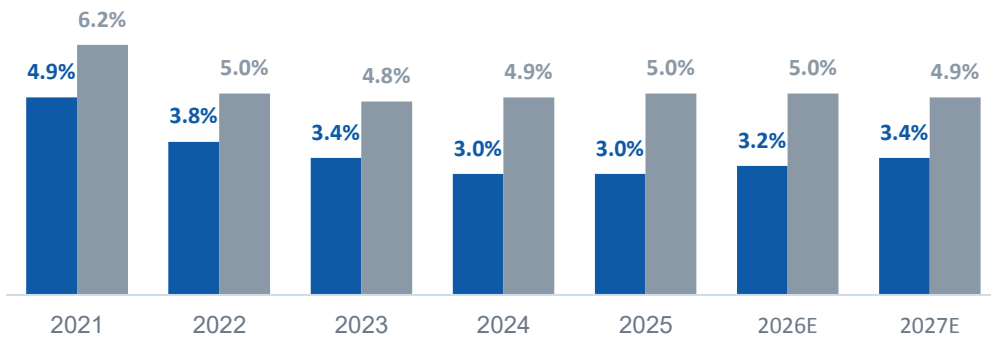
תוצר מקומי גולמי (שיעור השינוי %)



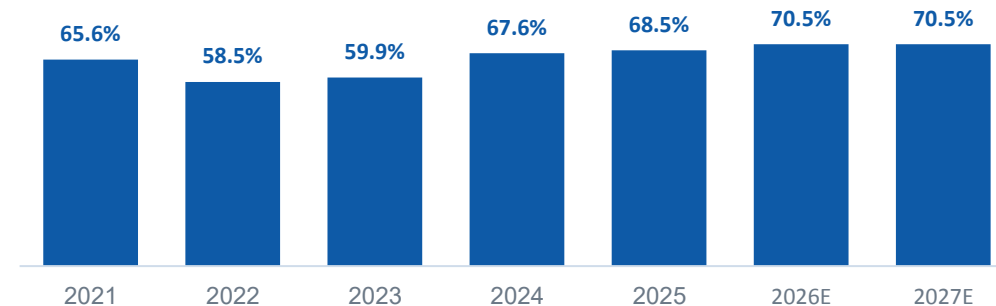
אינפלציה (שיעור שנתי %)



שיעור האבטלה (+15 גילאי %)



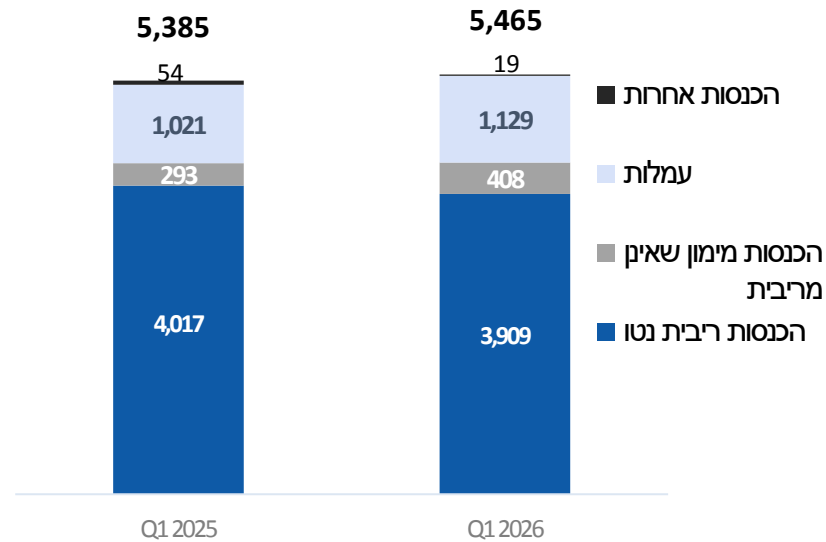
החוב הממשלתי ביחס לתוצר (חוב ממשלתי / תמ"ג)



מקור הנתונים: פרסום OECD והלשכה המרכזית לסטטיסטיקה. תחזית הצמיחה, האינפלציה ויחס החוב לתוצר הם בהתאם לפרסום של בנק ישראל מיום 30.3.26. תחזית האבטלה היא בהתאם לתחזיות בנק לאומי.

מגמות מרכזיות בהכנסות - רבעון 1 2026 מול רבעון 1 2025

מיליוני ש"ח



פרמטרים מרכזיים - רבעון 1 2026 מול רבעון 1 2025

ריבית בנק ישראל (מוצע)	4.5%	4.02%	↓
ריבית הפד (מוצע)	4.5%	3.75%	↓
שינוי במדד*	0.3%	(0.1%)	↓
צמיחת אשראי	1.6%	5.4%	↑

אשראי נטו. *המדד הידוע.

דגשים עיקריים

צמיחה בסך ההכנסות +1.5% YoY

צמיחה בהכנסות בעקבות צמיחה משמעותית בתיק האשראי, גידול בהכנסות מעמלות ועל אף סביבת ריבית נמוכה יותר ומדד שלילי.

סך הכנסות

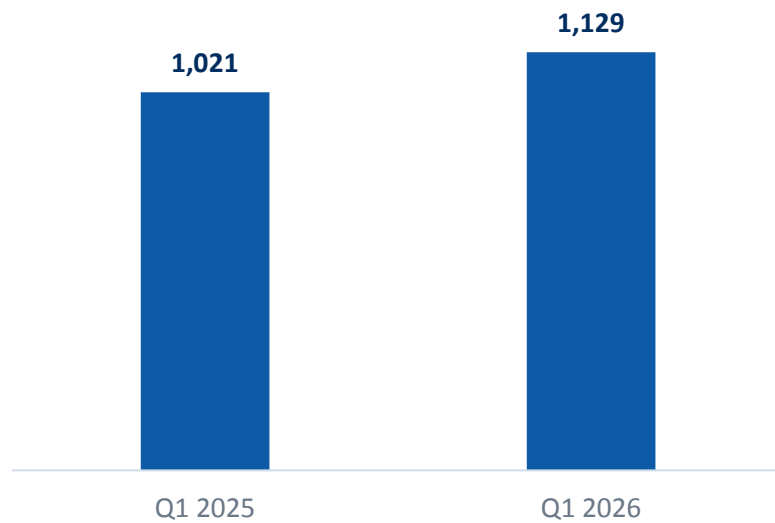
1.96% מדווח · 1.95% מנוטרל מדד

לעומת 2.01% ב-Q4 '25 · 2.35% ב-Q1 '25 (מדווח)
לעומת 2.10% ב-Q4 '25 · 2.27% ב-Q1 '25 (מנוטרל מדד)

NIM

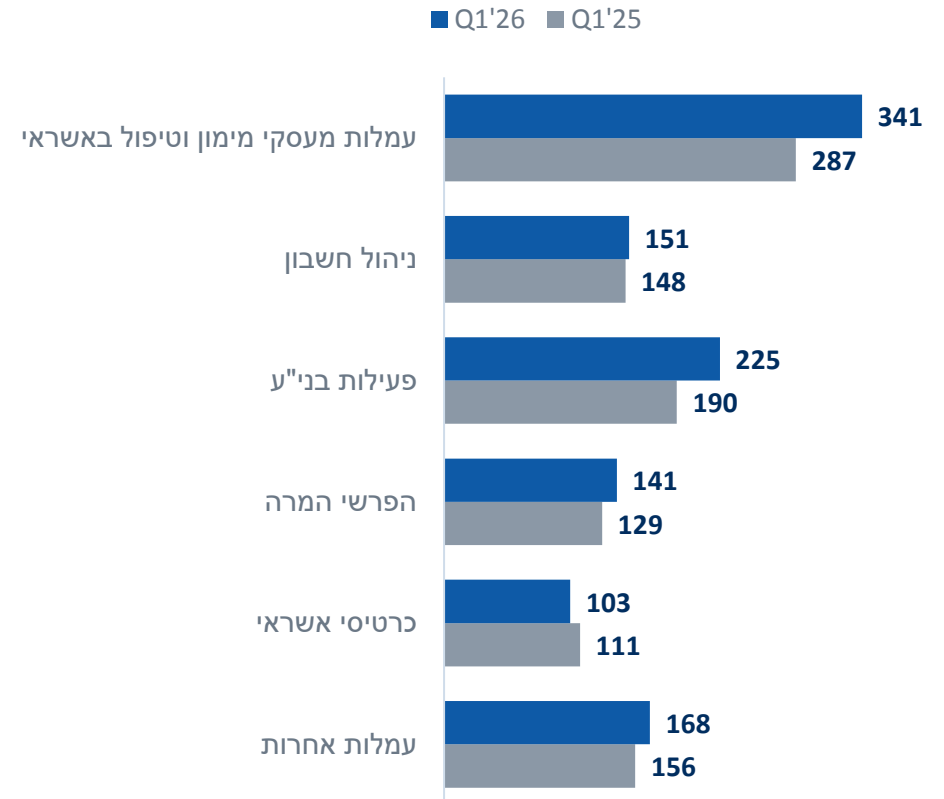


צמיחה בהכנסות מעמלות



+10.6% הצמיחה בהכנסות מעמלות אל מול רבעון מקביל

הכנסות לפי סוגי עמלות

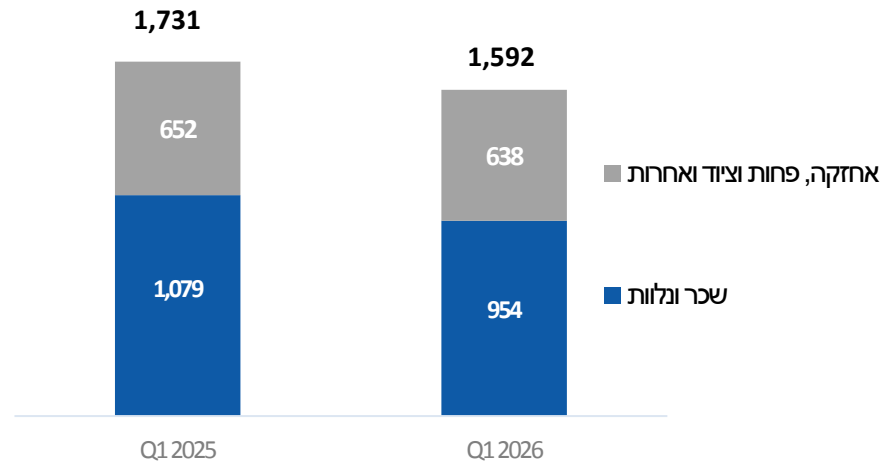


מיליוני ש"ח



מגמות מרכזיות בהוצאות - רבעון 1 2026 מול רבעון 1 2025

מיליוני ש"ח



סך ההוצאות
-8.0% YoY

דגשים עיקריים

ירידה בהוצאות שכר

YoY -11.6%

בעיקר כתוצאה מירידה במצבת העובדים וכן מירידה בבנוס מותנה תשואה

שכר

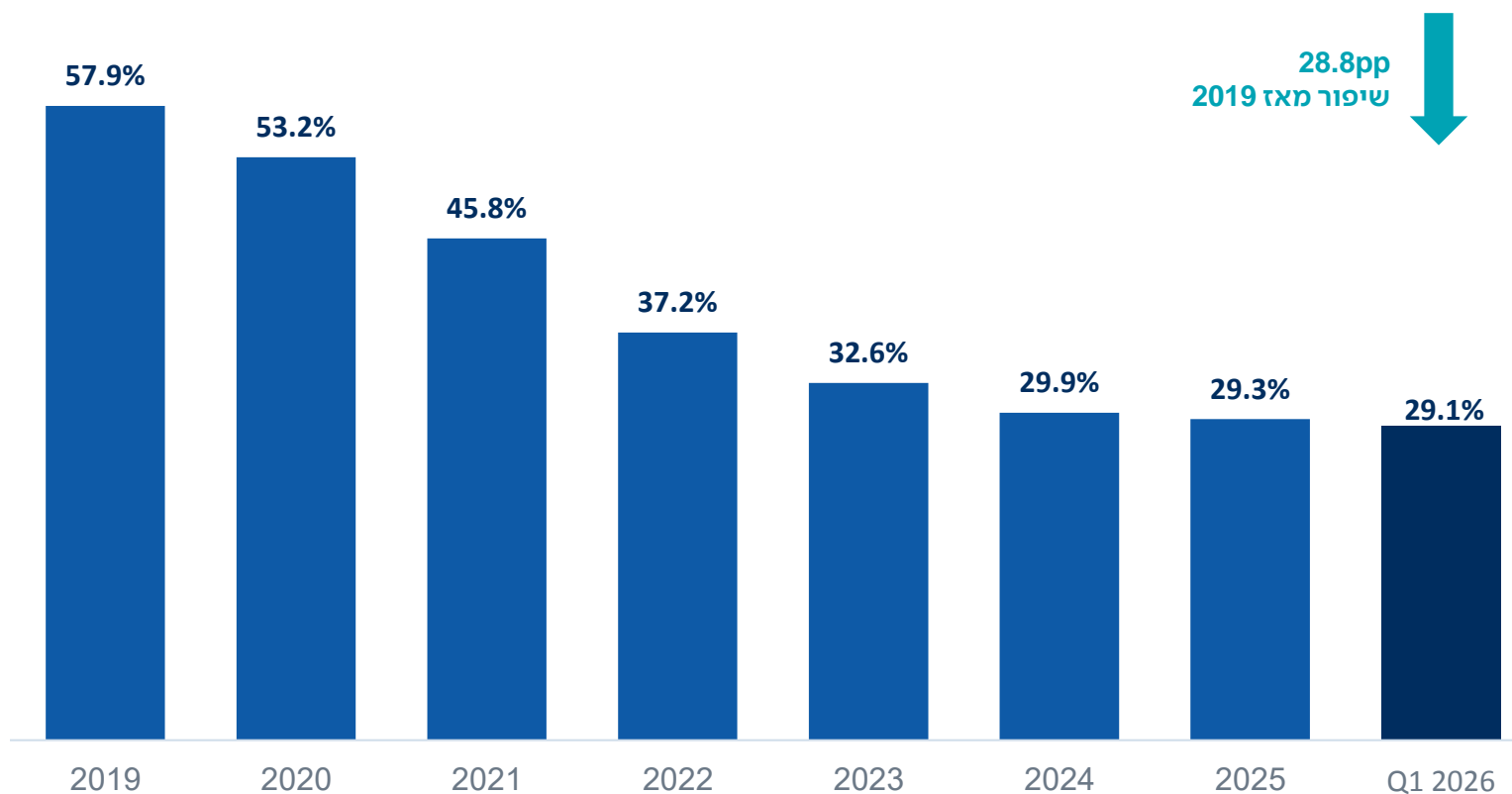
רווח לפני הפרשות ומס

YoY +6.0%

3,874 Q1'26 · 3,654 Q1'25

רווח לפני הפרשות ומס

שיפור עקבי ביחס יעילות



דגשים עיקריים

יחס יעילות מהטובים בעולם,
בזכות מינוף כלי טכנולוגיה
מתקדמים ו-AI

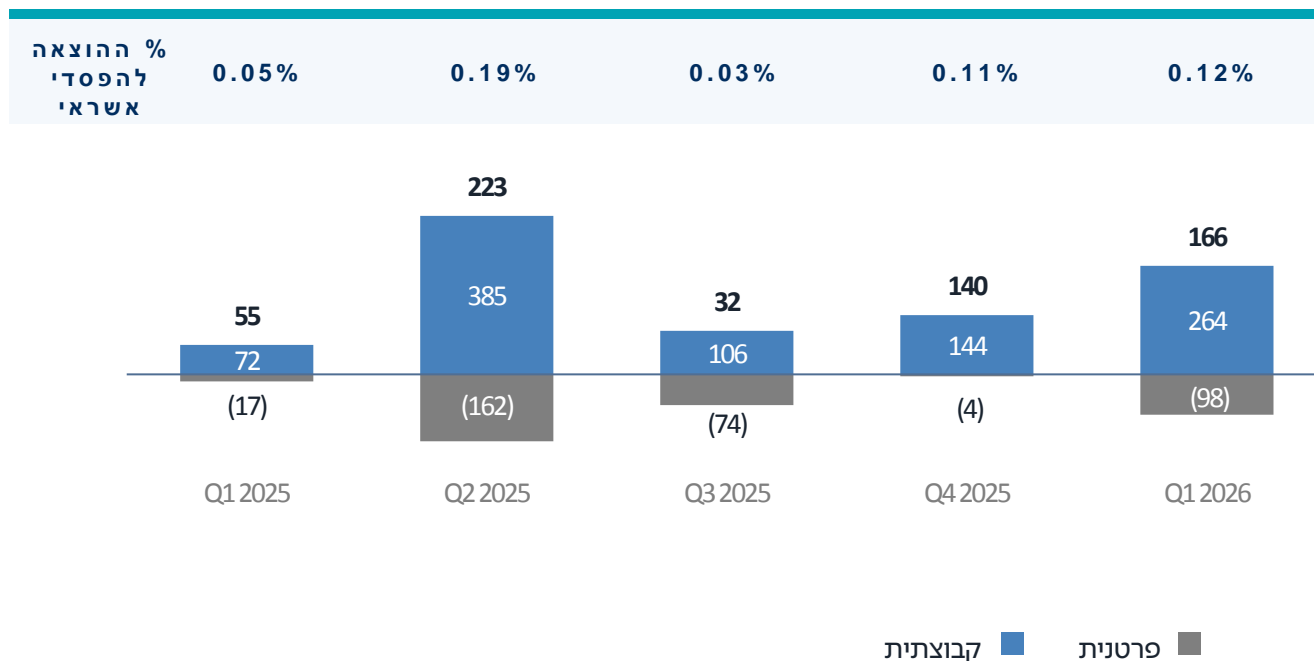
29.1%

Q1 2026

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



הוצאות להפסדי אשראי



דגשים עיקריים

הכנסה מהפרשה פרטנית
במשך 9 רבעונים ברצף.

ההפרשה הקבוצתית – הגידול
בהפרשה נובע בעיקר מהגידול
המשמעותי בתיק האשראי.

מדדי איכות אשראי חזקים

NPL

0.40%

יחס הפרשות ל-NPL

3.1

2025: 3.2 · 2024: 3.0

שיעור אשראי בעייתי

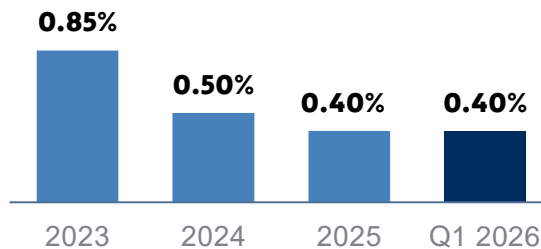
1.11%

הפרשה להפסדי אשראי

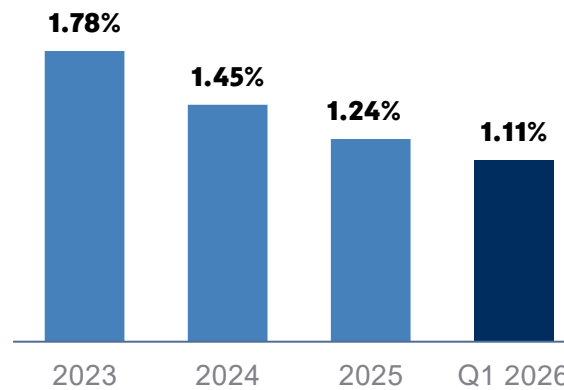
מיליארדי ש"ח **6.85**

2025: 6.85 · 2024: 6.89

NPL חובות שאינם צוברים ריבית



שיעור אשראי בעייתי

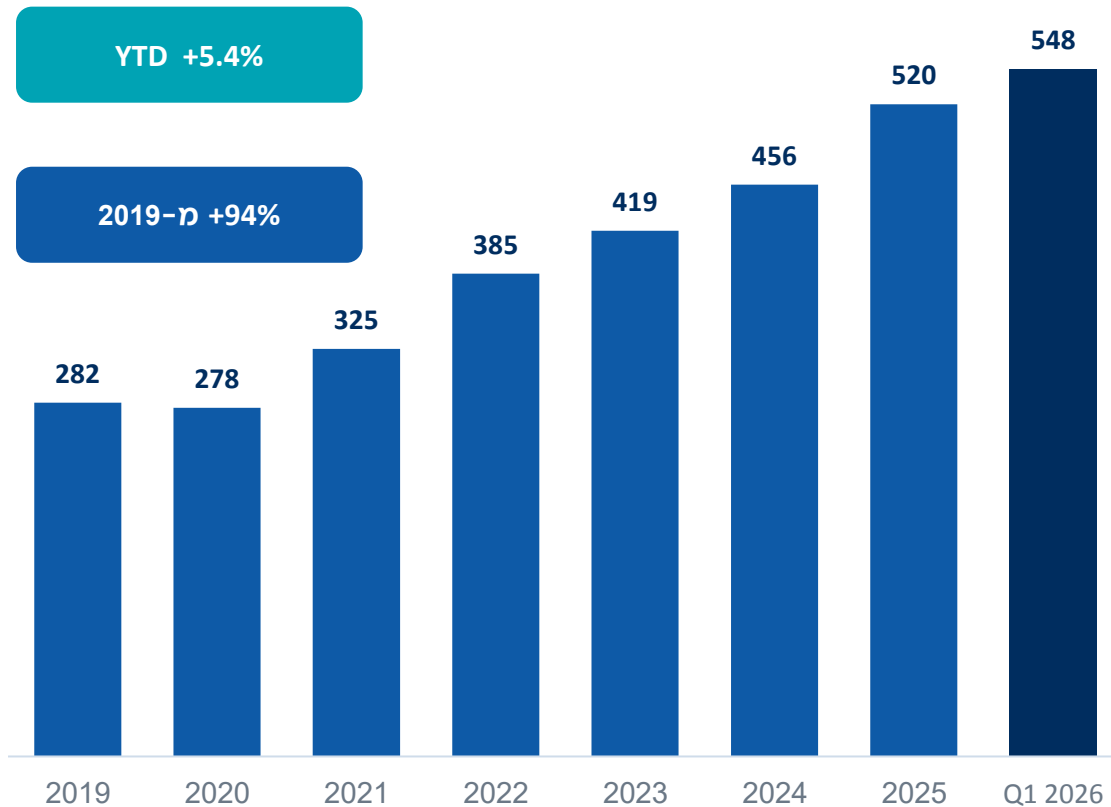


חובות בעייתיים ו-NPL חובות שאינם צוברים כ-1% מסך האשראי ברוטו.



אשראי: צמיחה במגזרים שבמיקוד

אשראי לציבור נטו – מיליארדי ש"ח



רבעון 1 2026 – צמיחה במגזרים עיקריים

משכנתאות

+2.0% QoQ
+7.8% YoY

159.8 מיליארדי ש"ח
לעומת 156.7 ב-2025

עסקי ונדל"ן

+10.3% QoQ
+27.5% YoY

182.5 מיליארדי ש"ח
לעומת 165.4 ב-2025

מסחרי

+3.1% QoQ
+8.7% YoY

71.3 מיליארדי ש"ח
לעומת 69.1 ב-2025

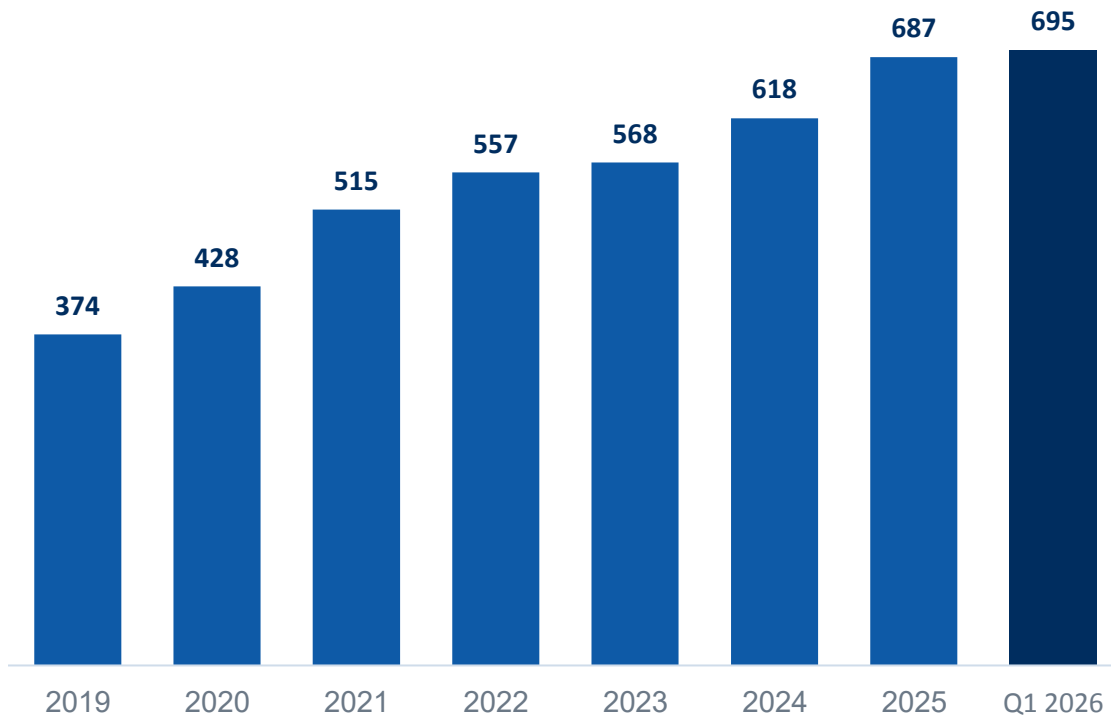
אשראי נטו, במיליארדי ש"ח. מוצג לפי "גישת הנהלה". 2021-2020 בנטרול בלוסא.



צמיחה וגיוון בסיס הפיקדונות

פיקדונות הציבור – מיליארדי ש"ח

2019 -מ +86%



יחס הלוואות לפיקדונות

78.8% Q1 2026
לעומת 75.7% ב-2025

צמיחת תיק הפיקדונות

+1.2% QoQ
+ 16.5% YoY

LCR

117%
לעומת יעד רגולטורי של 100%

פיקדונות משקי בית

230.7 מיליארדי ש"ח
+1.6% QoQ
+ 2.1% YoY

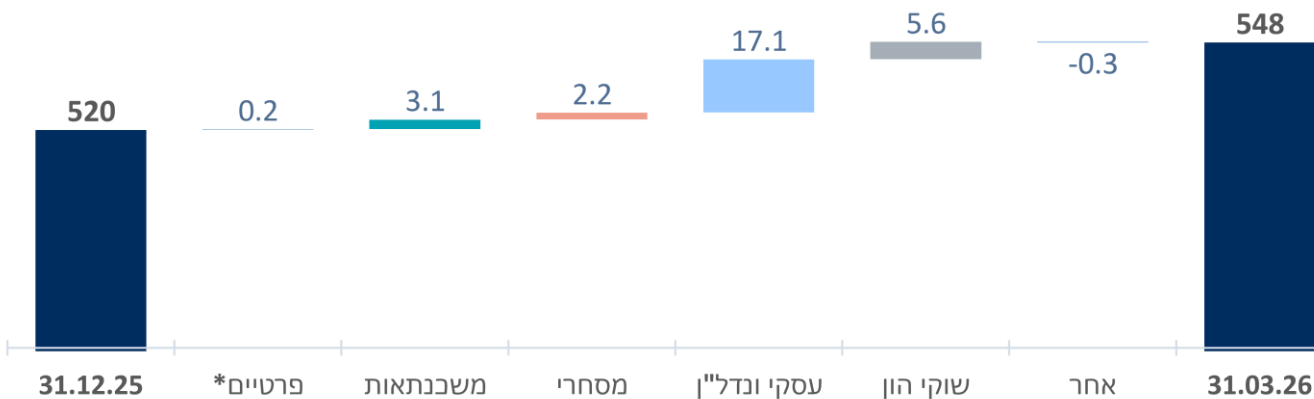
במיליארדי ש"ח, מוצג לפי "גישת הנהלה". הלוואות לפיקדונות מבוסס על אשראי נטו. 2020-2021 מנוטרל בלוסא. LCR = יחס כיסוי הנזילות ליום 31.3.2026, מוצג לעומת יעד רגולטורי מזערי.



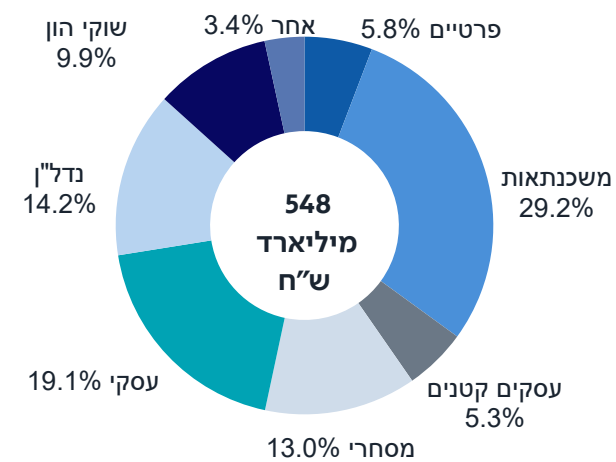
תמהיל מגוון של אשראי ופיקדונות

מיליארד ש"ח

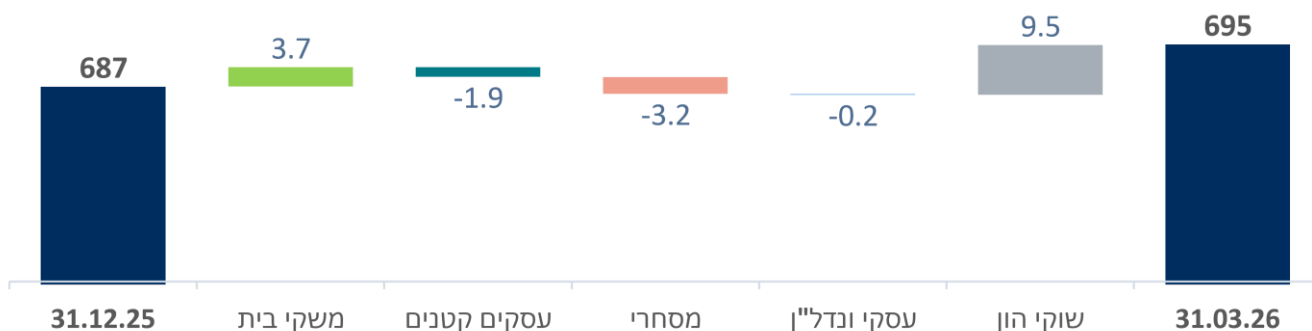
צמיחת האשראי לפי מגזרים



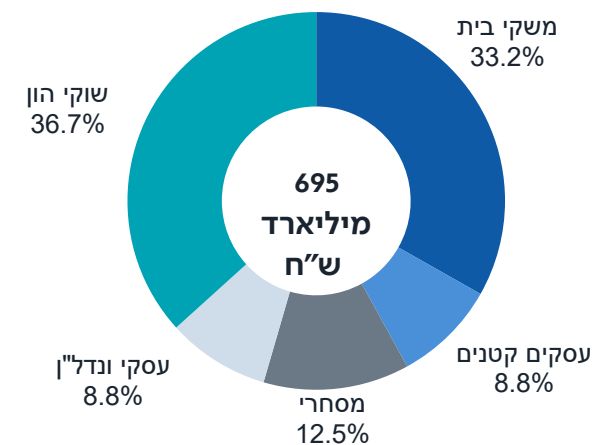
אשראי



צמיחת הפיקדונות לפי מגזרים



פיקדונות



אשראי לציבור נטו. *כולל עסקים קטנים.



יחסי הון ומינוף חזקים וחלוקת רווחים לבעלי המניות

יחסי הון ומינוף ליום 31.3.2026

יחס הון רובד 1

11.74%

לעומת 12.05% ב-2025

יעד רגולטורי: **10.24%**

יעד פנימי: **10.85%**

יחס הון כולל

14.07%

לעומת 14.08% ב-2025

יעד רגולטורי: **13.50%**

יחס המינוף

6.71%

לעומת 6.82% ב-2025

יעד רגולטורי: **5.5%**

חלוקת רווחים - Q1 2026

1.3 מיליארד ש"ח

דיבידנד בסך 968 מ"ש"ח + 322 מ"ש"ח ברכישה עצמית

שיעור חלוקת רווחים

55%

מתוך הרווח הנקי

תשואת דיבידנד*

4.7%

דיבידנד + רכישה עצמית

היעדים הרגולטוריים ויעד ההון הפנימי הם יעדים מזעריים ליום 31.03.2026.

שיעור חלוקת רווחים= דיבידנד + רכישה עצמית כ- % מתוך הרווח הנקי. *תשואה במונחים שנתיים, מחושבת על בסיס שווי שוק ממוצע לתקופה.



לאומי

דגשים למשקיעים



איכות אשראי צמיחה אחראית

חיתום מוקפד המתבטא במדדי איכות
אשראי חזקים



צמיחה צמיחה במוצרי ליבה

צמיחה מואצת ומתמשכת באשראי ובפיקדונות,
תוך מיקוד במגזרים אסטרטגיים



רווחיות

רווחיות גבוהה ועקבית לאורך זמן

ביצועים חזקים גם בסביבה משתנה



הון איתנות פיננסית והחזר לבעלי המניות

יחסי הון חזקים לצד חלוקת רווחים עקבית



יעילות חדשנות טכנולוגית AI

טכנולוגיה ו-AI כמנועים לשיפור היעילות
והשגת יחס יעילות מהטובים בעולם

תודה



שאלות ותשובות

