

מצגת משקיעים

בנק לאומי

מצגת דוחות כספיים

רבעון 2 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 מדיווחי 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 ובדיווחי העיתיים של הבנק לרשות ניירות ערך ולבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ, ובפרט – בדוח התקופתי והשנתי לשנת 2025 ובדיווחי 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 ובחו"ל, ובפרט בשווקי 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 שהיו בתוקף במועד פרסום הדוח הכספי לשנת 2025 (כגון הנחות כי בשנים 2026 ו- 2027 השפעות על תוצאות הבנק בגין מתווה ההטבות תהיינה 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 2, 2026



חלוקת רווחים

דיבידנד + רכישה עצמית של מניות

1.4 מיליארד ש"ח

שיעור חלוקה **50.0%** תשואת דיבידנד **5.5%**



תשואה להון

מדוח

16.3% ⁽¹⁾

17.9% ⁽¹⁾ מנוטרל היטל מס

19.3% ⁽²⁾ מנורמל



רווחיות חזקה

רווח נקי

2.83 ⁽¹⁾ מיליארד ש"ח



יחסי הון חזקים

יחס הון רובד 1

11.65%

עודף הון ⁽³⁾ **8.5** מיליארד ש"ח



מהמובילים בעולם ביעילות

יחס יעילות

24.7%



צמיחה איתנה

אשראי

567 מיליארד ש"ח **+3.4%** QoQ

פיקדונות

719 מיליארד ש"ח **+3.4%** QoQ

נתוני רבעון 2 2026. אשראי, פיקדונות ויחס הון רובד 1 ליום 30.06.2026. 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 293 מ"ח. בנטרול היטל המס, הרווח הנקי עומד על 3.1 מיליארד ש"ח ותשואה להון 17.9%.

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



לאומי

חלק 2 - סקירה פיננסית מקיפה

חגית ארגוב

סמנכ"לית בכירה וראשת החטיבה הפיננסית

01

תוצאות עיקריות

02

סביבת מאקרו

03

הכנסות, הוצאות
ויעילות

04

אשראי - צמיחה
ומדדי איכות

05

פיקדונות ויחסי נזילות

06

יחסי הון וחלוקת רווחים



עיקרי התוצאות

שנת 2025	למחצית 1 2026	רבעון 2 2025	רבעון 2 2026		
10,262	5,178	2,610	2,832	מדווח	רווח נקי
10,681	5,729	2,824	3,125	מותאם*	
15.8%	14.9%	16.2%	16.3%	מדווח	תשואה להון
16.4%	16.5%	17.5%	17.9%	מותאם*	
29.3%	26.7%	26.9%	24.7%		יחס יעילות
0.09%	0.17%	0.19%	0.20%		שיעור ההוצאה להפסדי אשראי
YoY +14.1%	YTD +9.0%	QoQ +5.7%	QoQ +3.4%		צמיחה באשראי
YoY +12.0%	YTD +4.4%	QoQ +3.2%	QoQ +3.0%		צמיחה ב BVPS
6.86	3.50	1.74	1.92	מדווח	רווח למניה
7.20	3.87	1.89	2.12	מותאם*	

מיליוני ש"ח. אשראי נטו. BVPS = הון עצמי למניה, מוצג כשינוי ב-%.

* מתואם= מנוטרל השפעות המס המיוחד בסך 293 מ"ח ברבעון 2 2026, 214 מ"ח ברבעון 2 2025, 551 מ"ח במחצית ראשונה 2026 ו-419 מ"ח בשנת 2025.



לאומי

תוצאות למחצית 1 2026 מול היעדים הפיננסיים

מחצית 1 2026	יעדים פיננסיים ל- 2026	
רווח נקי	9-11 מיליארדי ₪	5.2 מיליארדי ₪
תשואה להון	13.75% - 15.25%	14.9%
צמיחת תיק האשראי	8% - 10%	9.0% YTD
חלוקת רווחים דיבידנד + רכישה עצמית	50% - 65%	52.3%

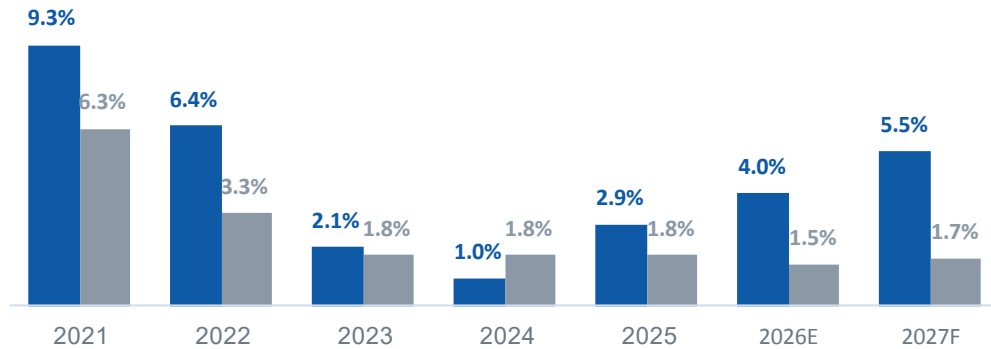
הנחות המאקרו כוללות, בין היתר, ריבית בנק ישראל ממוצעת של 3.2%-3.7% ושיעור אינפלציה ממוצע של 1.8%-2.0%. היעדים מבוססים על ההוראות הרגולטוריות שהיו בתוקף במועד פרסום הדוח השנתי לשנת 2025, כגון הנחות כי בשנים 2026-2027 השפעות על תוצאות הבנק בגין מתווה ההטבות תהיינה דומות לאלו שבשנים 2024-2025. היעדים מותאמים 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.



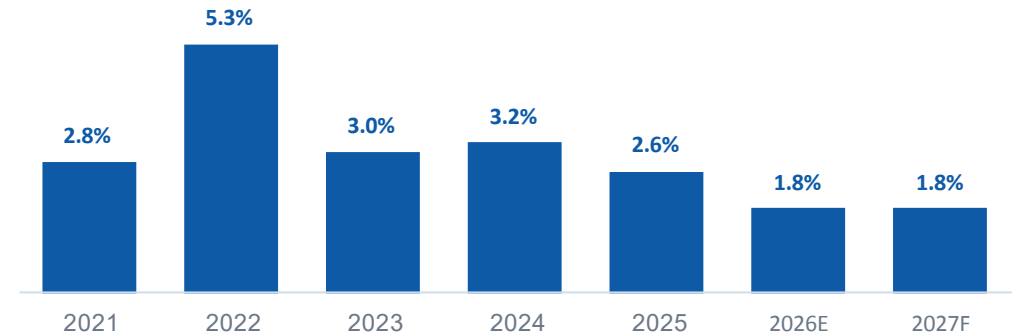
סביבת מאקרו: יציבות וחוסן

■ ישראל ■ OECD

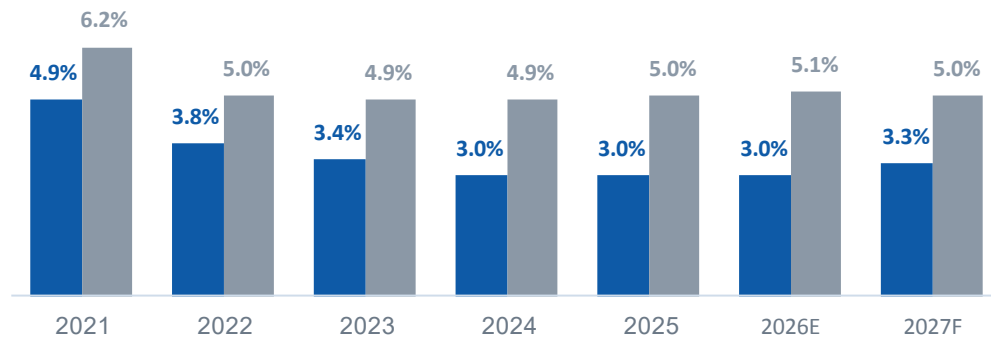
תוצר מקומי גולמי (שיעור השינוי %)



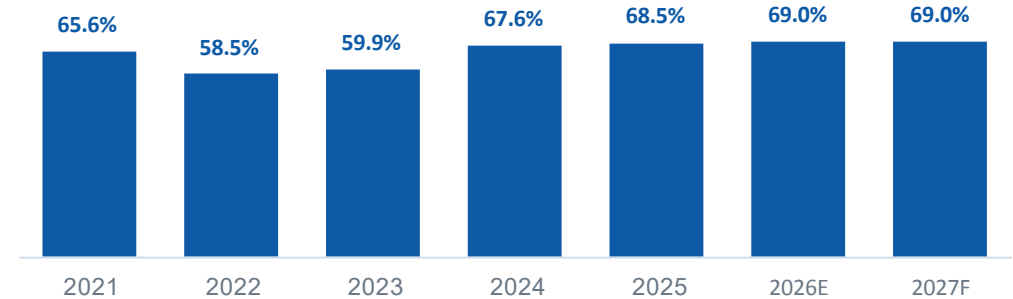
אינפלציה (שיעור שנתי %)



שיעור האבטלה (% , גילאי +15)



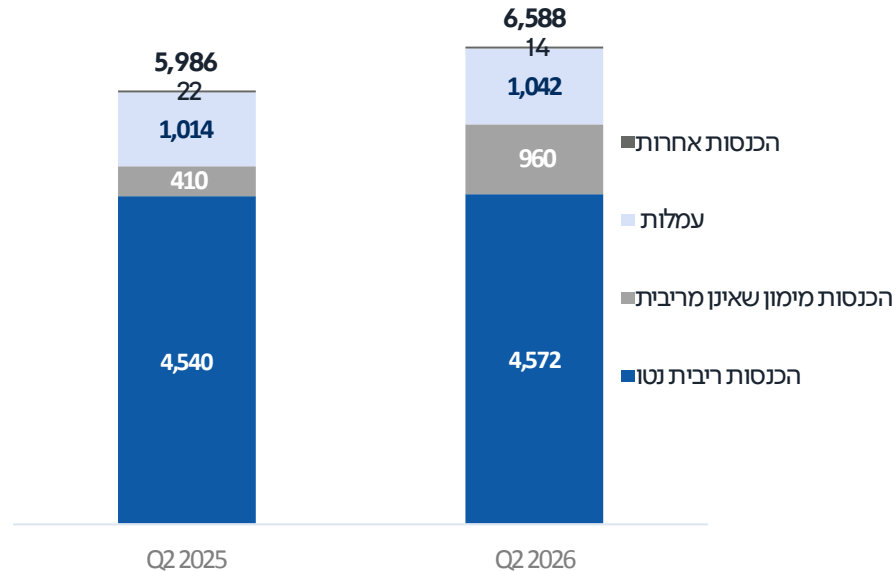
החוב הממשלתי ביחס לתוצר (חוב ממשלתי / תמ"ג)



מקור הנתונים: פרסום OECD והלשכה המרכזית לסטטיסטיקה. תחזית הצמיחה, האינפלציה ויחס החוב לתוצר הם בהתאם לפרסום של בנק ישראל מיום 6.7.26. תחזית האבטלה היא בהתאם לתחזיות בנק לאומי.

מגמות מרכזיות בהכנסות - רבעון 2 2026 מול רבעון 2 2025

מיליוני ש"ח



דגשים עיקריים

צמיחה בסך ההכנסות +10.1% YOY
צמיחה בהכנסות בעקבות צמיחה בתיק האשראי וגידול בהכנסות שאינן מריבית

סך
הכנסות

2.16% מדווח · 1.90% מנוטרל מדד
לעומת Q1 '26 1.96% (מדווח) · 1.95% (מנוטרל מדד)

NIM

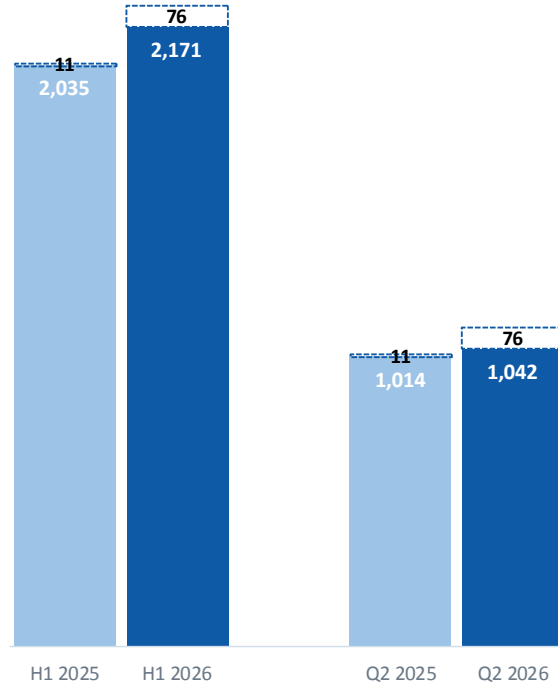
פרמטרים מרכזיים - רבעון 2 2026 מול רבעון 2 2025

רבעון 2 2025	רבעון 2 2026	פרמטרים מרכזיים -
4.50%	3.91% ↓	ריבית בנק ישראל (ממוצע)
4.50%	3.75% ↓	ריבית הפד (ממוצע)
1.3%	1.3%	שינוי במדד*
5.7%	3.4%	צמיחת אשראי

אשראי נטו. *המדד הידוע.

צמיחה בהכנסות מעמלות

מיליוני ש"ח



H1 25 לעומת H1 26

+6.7%

+9.8%

Q2 25 לעומת Q2 26

+2.8%

+9.1%

מדווח

מתואם

הכנסות לפי סוגי עמלות

■ Q2 2026 ■ Q2 2025

עמלות מעסקי מימון וטיפול באשראי

338

285

ניהול חשבון

150

145

פעילות בני"ע

213

198

הפרשי המרה

142

129

כרטיסי אשראי

28

100

עמלות אחרות

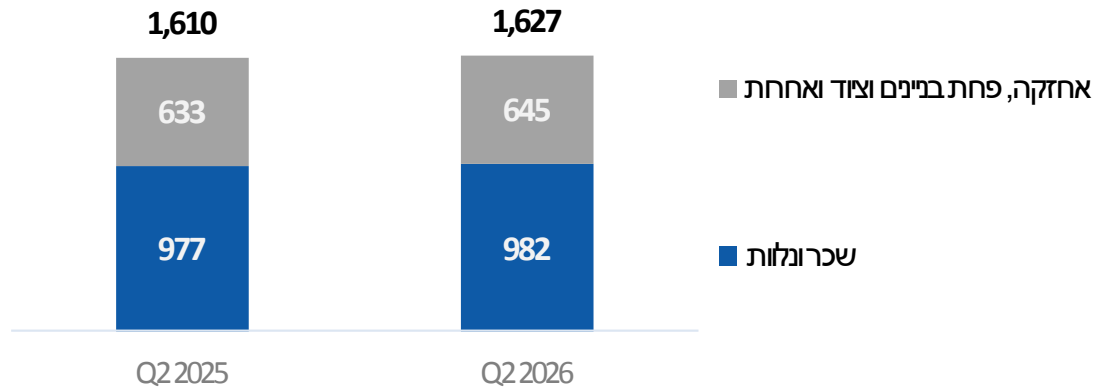
171

157

* ההכנסות מעמלות כוללות הטבות שניתנו ללקוחות ברבעון השני ובמחצית הראשונה של 2026 בסך 76 מ"ח וברבעון השני ובמחצית הראשונה של 2025 ובסך 11 מ"ח.

מגמות מרכזיות בהוצאות - רבעון 2 2026 מול רבעון 2 2025

מיליוני ש"ח



סך ההוצאות
+1.1% YoY

דגשים עיקריים

שכר
הוצאות השכר הושפעו ע"י בונוסים גבוהים יותר, אשר קוזזו חלקית ע"י המשך הירידה במצבת כוח האדם

רווח לפני הפרשות ומס

YoY +13.4%

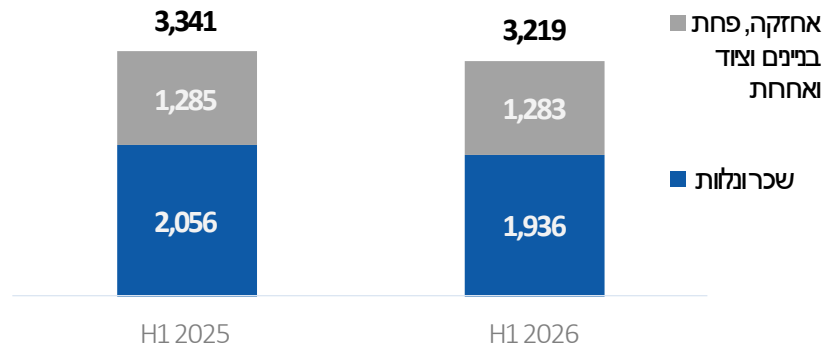
4,961 ברבעון 2 2026, 4,376 ברבעון 2 2025

רווח לפני
הפרשות
ומס

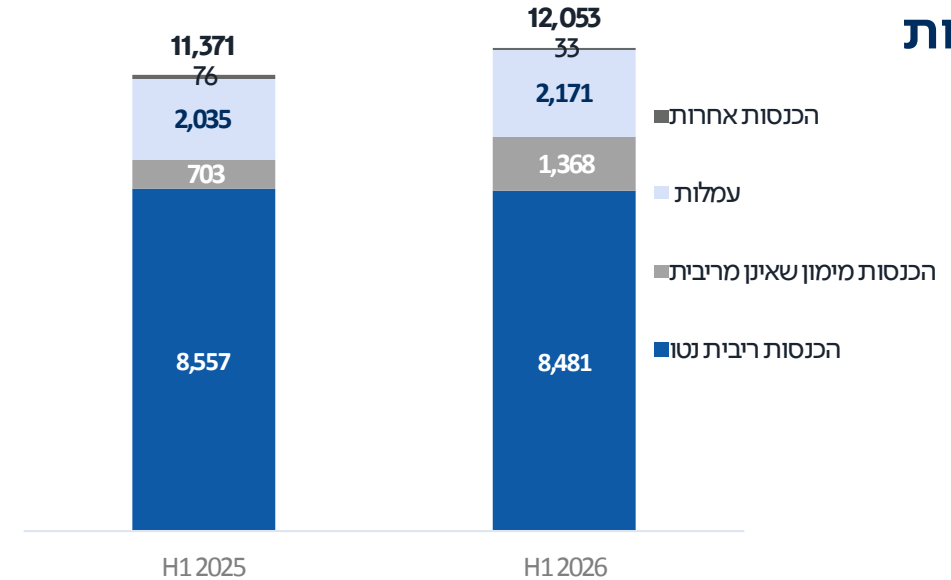
מגמות מרכזיות בהכנסות ובהוצאות – מחצית 1 2026 מול מחצית 1 2025

מיליוני ש"ח

הוצאות



הכנסות



מחצית 1 2025

מחצית 1 2026

פרמטרים מרכזיים -

מחצית 1 2025	מחצית 1 2026	פרמטרים מרכזיים -
4.50%	3.96% ↓	ריבית בנק ישראל (ממוצע)
4.50%	3.75% ↓	ריבית הפד (ממוצע)
1.6%	1.2% ↓	שינוי במדד*
7.4%	9.0%	צמיחת אשראי

רווח לפני הפרשות ומס

סך ההוצאות

הוצאות שכר

YoY +10.0%

YoY -3.7%

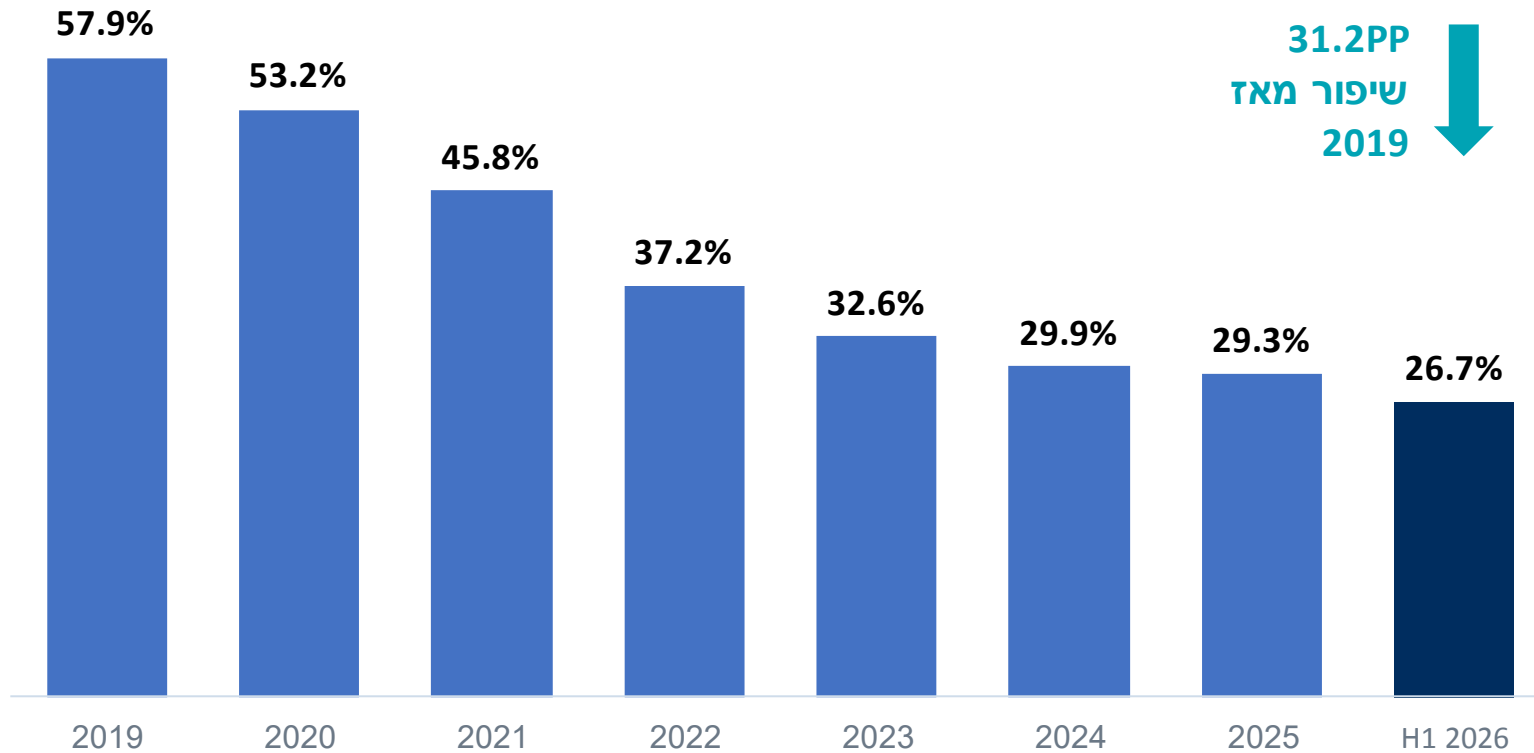
YoY -5.8%

אשראי נטו. *המדד הידוע.

הוצאות שכר ונלוות במחצית 1 2026 ומחצית 1 2025 כוללות הוצאות שכר בגין פנסיה והטבות אחרות בסך 112 מ"ח ובסך 215 מ"ח, בהתאמה.



שיפור עקבי ביחס יעילות



דגשים עיקריים

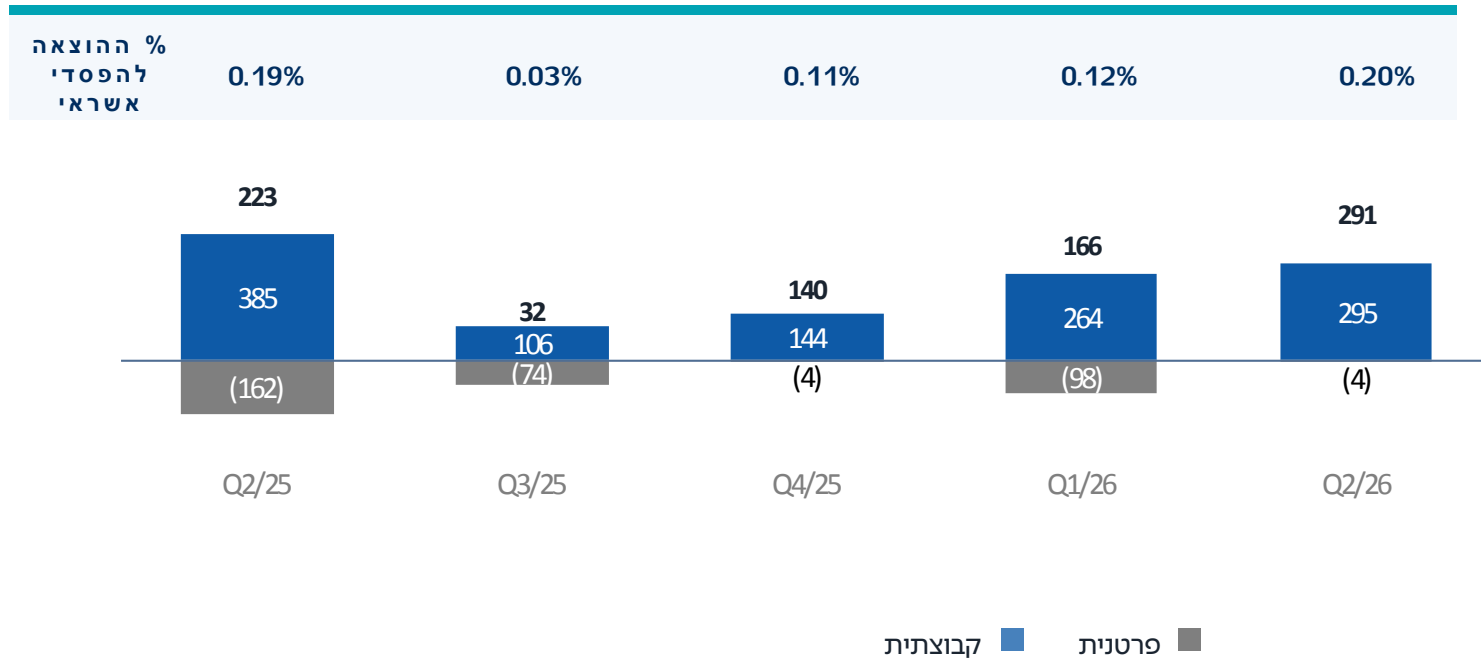
יחס יעילות מהטובים בעולם,
מונע על ידי מינוף כלי
טכנולוגיה מתקדמים ו-AI

24.7%
Q2 2026

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

הוצאות להפסדי אשראי

מיליוני ש"ח



דגשים עיקריים – רבעון 2 2026

הכנסה מהפרשה פרטנית במשך 10 רבעונים ברצף.

ההפרשה הקבוצתית משקפת את הגידול בתיק האשראי.

מדדי איכות אשראי חזקים

NPL

0.45%

יחס הפרשות ל-NPL

2.7

2025: 3.2 · 2024: 3.0

שיעור אשראי בעייתי

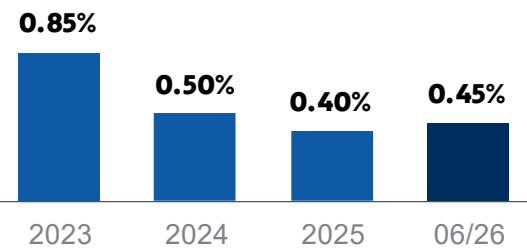
1.11%

הפרשה להפסדי אשראי

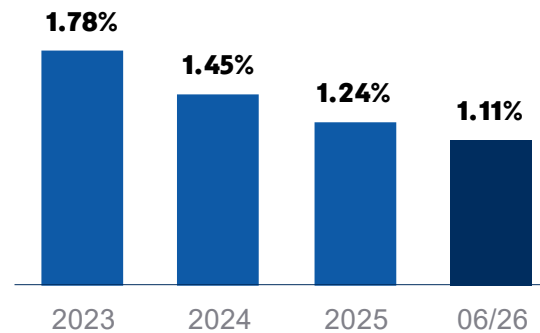
6.89 מיליארדי ש"ח

2025: 6.85 · 2024: 6.89

חובות שאינם צוברים ריבית NPL



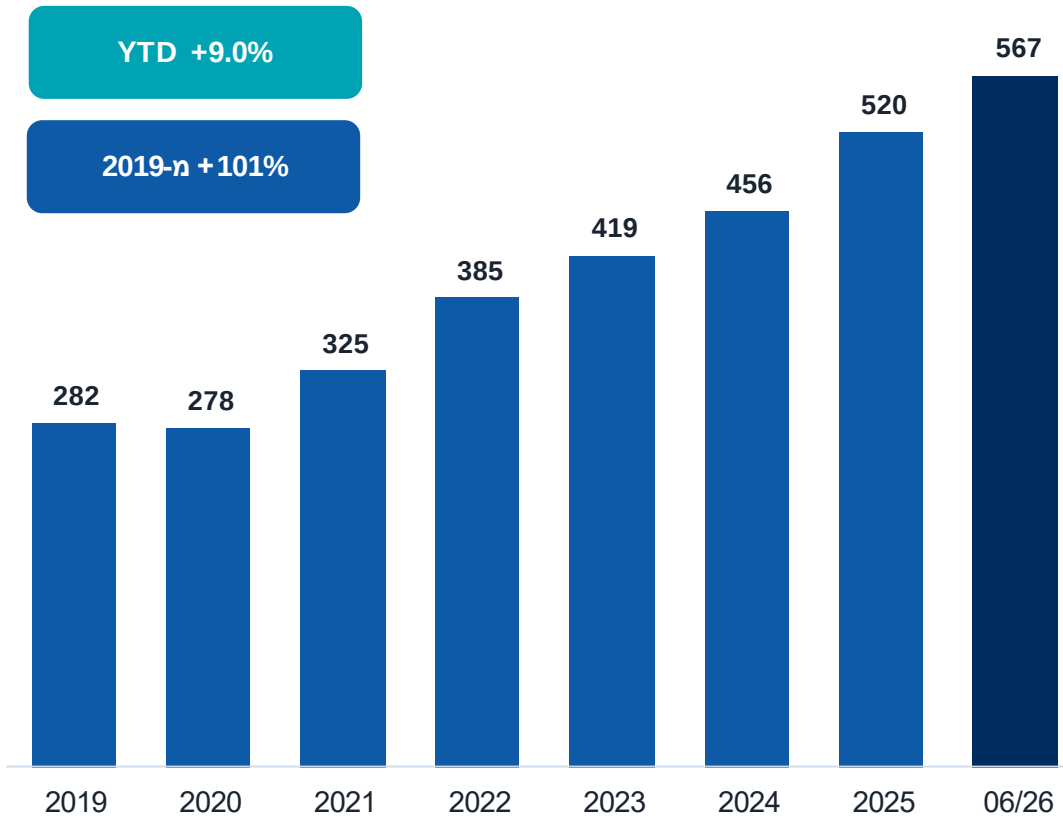
שיעור אשראי בעייתי



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

אשראי: צמיחה במגזרים שבמיקוד

אשראי לציבור נטו – מיליארדי ש"ח



רבעון 2 2026 – מגזרים עיקריים

משכנתאות

+2.0% QoQ
+4.1% YTD

163.1 מיליארדי ש"ח

לעומת 156.7 ב-2025

עסקי ונדל"ן

+3.3% QoQ
+14.0% YTD

188.5 מיליארדי ש"ח

לעומת 165.4 ב-2025

מסחרי

+3.2% QoQ
+6.5% YTD

73.6 מיליארדי ש"ח

לעומת 69.1 ב-2025

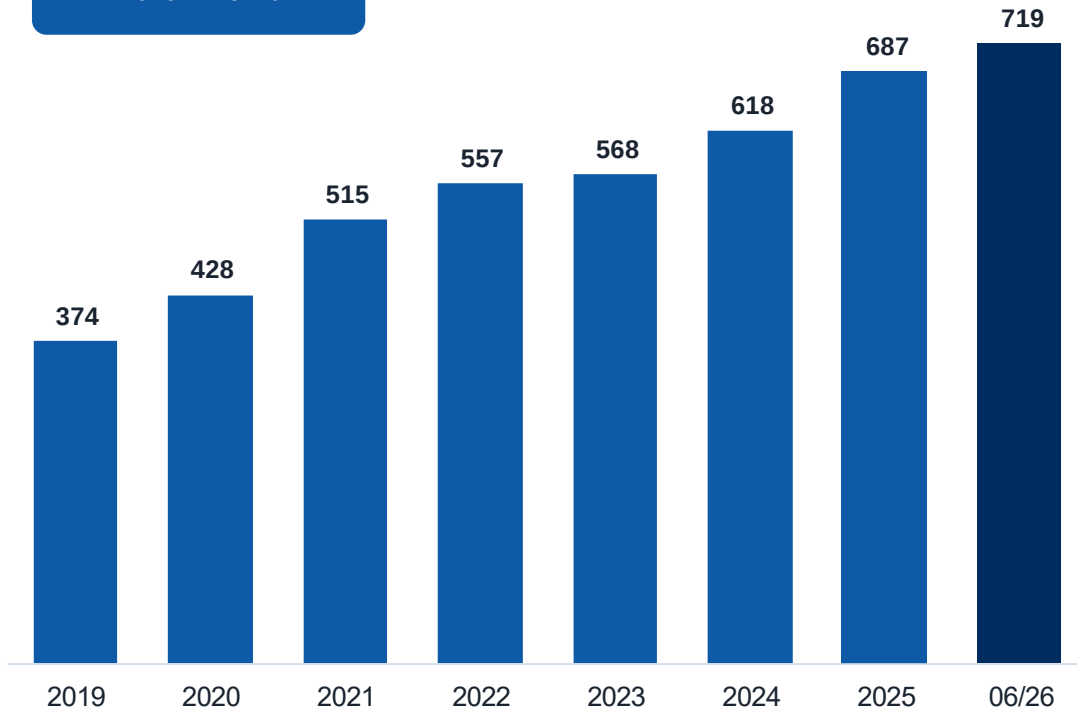
אשראי נטו, במיליארדי ש"ח. מוצג לפי "גישת הנהלה". 2021-2020 בנטרול בלוסא.



צמיחה וגיוון בסיס הפיקדונות

פיקדונות הציבור – מיליארדי ש"ח

2019-מ +92%



יחס הלוואות לפיקדונות

78.8%

ברבעון 2 2026 לעומת 75.7% ב-2025

צמיחת תיק הפיקדונות

+4.7% YTD

+3.4% QoQ

LCR

122%

לעומת יעד רגולטורי של 100%

פיקדונות משקי בית

230.3 מיליארדי ש"ח

+1.5% YTD

במיליארדי ש"ח, מוצג לפי "גישת הנהלה". יחס הלוואות לפיקדונות מבוסס על אשראי נטו. 2020-2021 מנוטרל בלוסא. LCR = יחס כיסוי הנזילות ליום 30.6.2026, מוצג לעומת יעד רגולטורי מזערי.

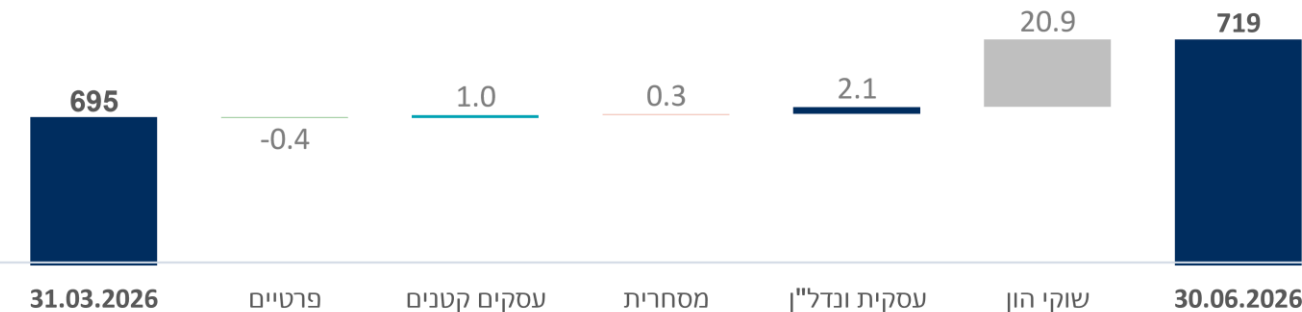
תמהיל מגוון של אשראי ופיקדונות

Q2 2026

צמיחת האשראי לפי מגזרים



צמיחת הפיקדונות לפי מגזרים

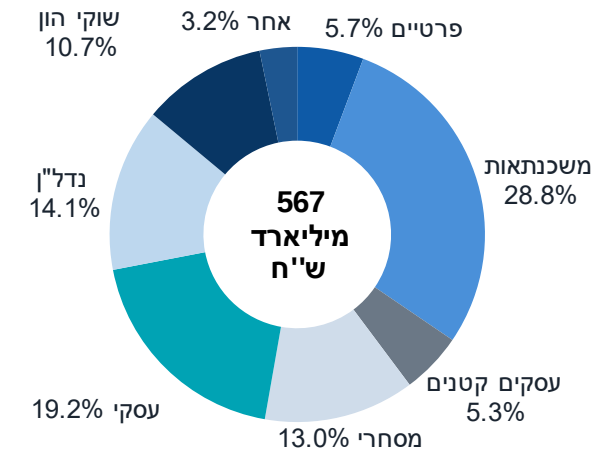


אשראי לציבור נטו. * כולל עסקים קטנים.

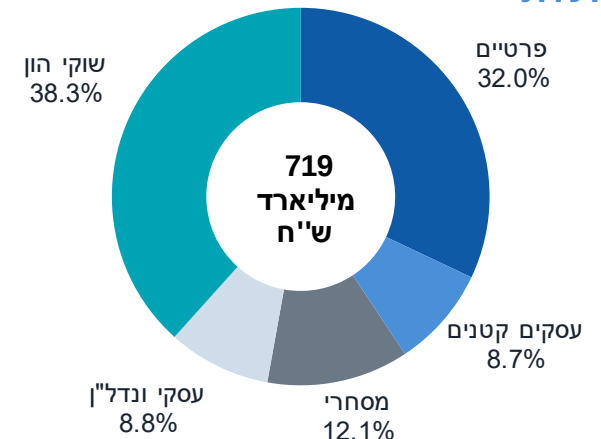
מיליארד ש"ח

ליום 30.6.2026

אשראי



פיקדונות



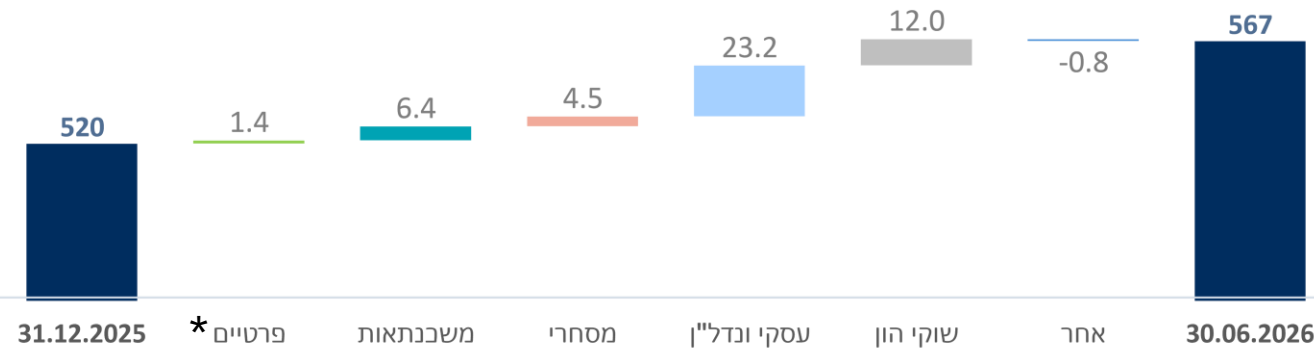
לאומי

תמהיל מגוון של אשראי ופיקדונות

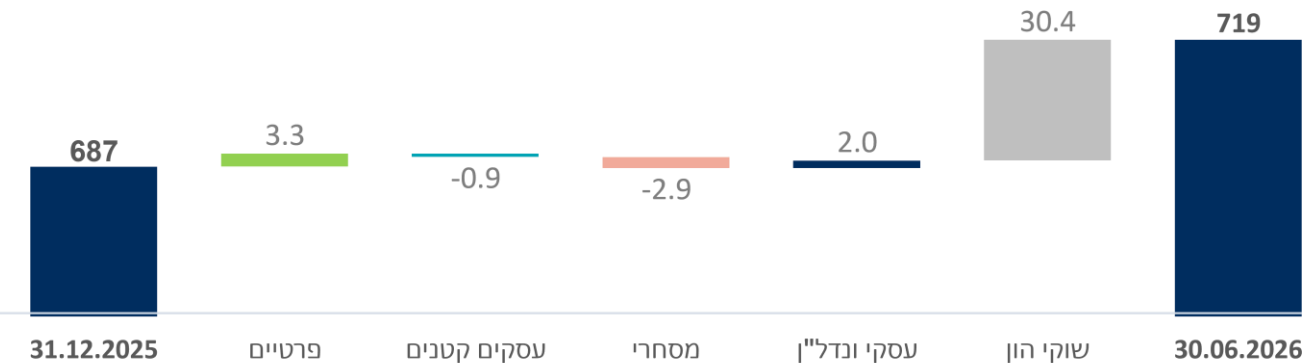
H1 2026

מיליארד ש"ח

צמיחת האשראי לפי מגזרים



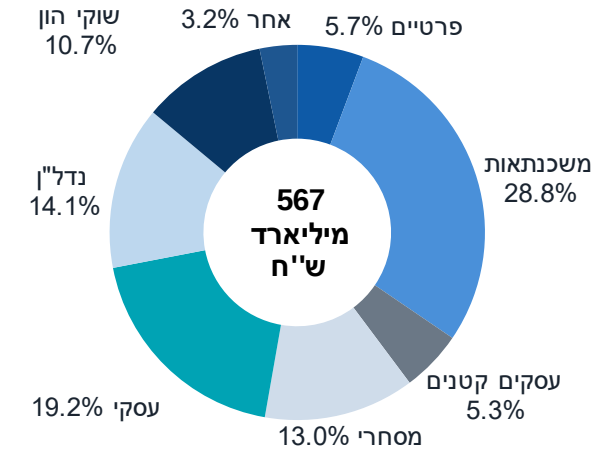
צמיחת הפיקדונות לפי מגזרים



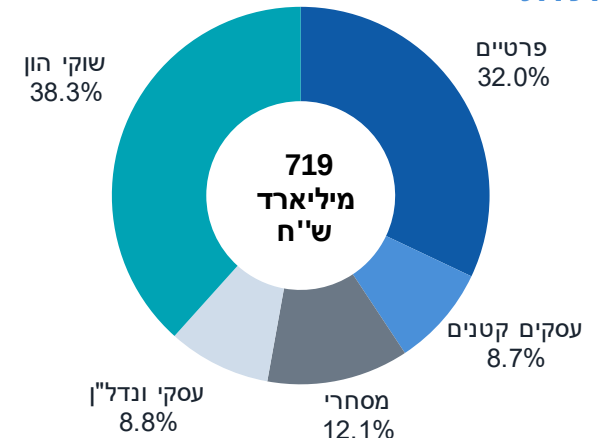
אשראי לציבור נטו. * כולל עסקים קטנים.

ליום 30.6.2026

אשראי



פיקדונות



לאומי

יחסי הון ומינוף חזקים וחלוקת רווחים לבעלי המניות

יחסי הון ומינוף ליום 30.06.2026

יחס הון רובד 1

11.65%

לעומת 12.05% בשנת 2025

יעד רגולטורי: **10.23%**

יעד פנימי: **10.85%**

יחס הון כולל

14.43%

לעומת 14.08% בשנת 2025

יעד רגולטורי: **13.5%**

יחס המינוף

6.58%

לעומת 6.82% בשנת 2025

יעד רגולטורי: **5.5%**

חלוקת רווחים – רבעון 2 2026

1.4 מיליארד ש"ח

דיבידנד של 1.1 מש"ח + 0.3 מש"ח ברכישה עצמית

שיעור חלוקת רווחים

50%

מתוך הרווח הנקי

תשואת דיבידנד*

5.5%

דיבידנד + רכישה עצמית

היעדים הרגולטוריים ויעד ההון הפנימי הם יעדים מזעריים ליום 30.06.2026.

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



דגשים למשקיעים

רווחיות



רווחיות גבוהה ועקבית לאורך זמן

ביצועים חזקים גם בסביבה משתנה

צמיחה



צמיחה במוצרי ליבה

צמיחה מואצת ומתמשכת באשראי ובפיקדונות, תוך מיקוד במגזרים אסטרטגיים

איכות אשראי



צמיחה אחראית

חיתום מוקפד המתבטא במדדי איכות אשראי חזקים

יעילות



חדשנות טכנולוגית AI

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

הון



איתנות פיננסית והחזר לבעלי המניות

יחסי הון חזקים לצד חלוקת רווחים עקבית

תודה



שאלות ותשובות

