

# **בנק אגוד לישראל**

**בערבון מוגבל**

**תמצית דוחות כספיים**

**31 במרס 2013**

<b>3</b>	<b>דוח הדירקטוריון</b>
<b>63</b>	<b>סקירת ההנהלה</b>
<b>76</b>	<b>הצהרות המנהל הכללי הראשי והחשבונאית הראשית</b>
<b>81</b>	<b>תמצית דוחות כספיים</b>

## דוח הדירקטוריון לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס 2013

בישיבת הדירקטוריון של הבנק, אשר התקיימה ביום 30 במאי 2013, הוחלט לאשר את תמצית הדוחות הכספיים ביניים הבלתי מבוקרים של הבנק והחברות המאוחדות שלו ליום 31 במרס 2013. הדוחות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (ISRAELI GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. מובהר, כי ככלל, התיאור בדוח הדירקטוריון לרבעון זה (להלן- "הדוח") מתייחס לאירועים ושינויים מהותיים שחלו במצב ענייני הבנק עד מועד פרסום הדוח. יחד עם זאת, בחלק מהמקרים, לשם שלמות התמונה, כלל הבנק תיאור הכולל גם מידע שלדעתו אינו מידע מהותי. יש לעיין בדוח יחד עם דוח הבנק לשנת 2012 כפי שפורסם במערכת המידע "מגנא" ביום 28 בפברואר 2013 (מספר אסמכתא 01-050139-2013).

### מידע צופה פני עתיד

חלק מהמידע המפורט בדוח הדירקטוריון, שאינו מתייחס לעובדות ההיסטוריות מהווה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968. תוצאות הבנק בפועל עשויות להיות שונות מהותית מאלו שנכללו במסגרת המידע צופה פני עתיד כתוצאה ממספר רב של גורמים, לרבות, בין היתר, כתוצאה משינויים בחקיקה והוראות גורמי פיקוח, התפתחויות מאקרו כלכליות ובעיקר התפתחויות המשבר הפיננסי העולמי ואי הוודאות הכרוכה בהשלכותיו, אירועים כלכליים חריגים כגון שינויים קיצוניים בריבית, שערי חליפין ואינפלציה, התנהגות המתחרים ושינויים ספציפיים שיפורטו להלן. מידע צופה פני עתיד מאופיין במילים או בביטויים כגון: "מתעתד", "צפי", "אמור", "חזוי", "להערכת הבנק", "בכוונת הבנק", "מתכננים", וביטויים דומים להם כגון: "יכול", "ייהיה". השימוש בביטויים צופי עתיד אלו, כרוך בסיכונים ובחוסר וודאות משום שהוא מבוסס על הערכות ההנהלה לגבי אירועים עתידיים אשר עשויים לא להתממש או להתממש בצורה שונה מהצפוי. המידע המוצג להלן נסמך, בין היתר על תחזיות לעתיד בנושאים הקשורים להתפתחות הכלכלית בארץ ובעולם ועל תוכניות העבודה ותקציב הבנק לשנת 2013. הבנק אינו מתחייב לפרסם עדכון למידע צופה פני עתיד הנכלל בדוחות אלה, לרבות בגין השפעת נסיבות או אירועים שיקרו לאחר פרסום הדוחות על מידע כאמור.

## התפתחויות כלכליות

### כללי

ברבעון הראשון של 2013 חל שיפור בתמונת המצב של הכלכלה העולמית. במהלך הרבעון נקטו קובעי המדיניות הכלכלית באירופה ובארצות הברית בצעדים שמטרתם הפגת החששות מפני האימים העיקריים אשר ניצבו בפני הכלכלה העולמית ברבעונים האחרונים (התפרקות גוש האירו והתכווצות פיסקלית חדה בכלכלת ארצות הברית המכונה "הצוק הפיסקלי"). לעומת זאת, האירועים בקפריסין, הקיפאון הפוליטי באיטליה ומצבן הרגיש של הכלכלות בפרופריה האירופית בכלל, יחד עם ההשפעות ארוכות הטווח של הגירעונות הכבדים בארצות הברית ויפן, צפויים להמשיך ולהשפיע על קצב ההתאוששות בשנת 2013.

במהלך הרבעון הנציבות האירופית והבנק המרכזי האירופי עדכנו כלפי מטה את תחזיות הצמיחה בגוש האירו לשנת 2013, ושני הגופים אינם צופים צמיחה חיובית עד שנת 2014. במקביל עודכנו כלפי מטה גם הערכות ה-OECD לגבי הסחר העולמי כאשר היבוא במדינות החברות בארגון צפוי לצמוח ב-3.0% ב-2013 וב-5.0% ב-2014 (לעומת ההערכה הקודמת שעמדה על 3.6% ב-2013 ו-5.8% ב-2014).

כלכלת ארצות הברית הציגה ברבעון הראשון של 2013 נתונים חיוביים בהשוואה לסוף השנה הקודמת. למרות ההשפעות הממתנות של המדיניות הפיסקלית, הכלכלה האמריקאית חוזרת לנתיב של צמיחה, אם כי מגמה זו מתונה בלבד. האומדן לצמיחה ברבעון הראשון של 2013 הסתכם ב-2.5% בהובלת הצריכה הפרטית. נתון זה נמוך מצפיות האנליסטים אשר עמדו על צמיחה בשיעור של 3.0%. עם זאת, יש לציין כי זהו הרבעון ה-15 ברציפות בו רושמת הכלכלה האמריקאית נתון צמיחה חיובי. במקביל נרשמת ירידה הדרגתית בנתוני האבטלה ובמספר הבלתי מועסקים. שיעור האבטלה עומד באפריל 2013 על 7.6% ונמצא ברמה הנמוכה ביותר משנת 2009. בנוסף, מבין הנתונים המובילים לשיפור בהערכת המצב הכלכלית של ארצות הברית בולטת עצמאותה בתחום אספקת האנרגיה, כאשר בשנת 2012 יצרה בעצמה כ-84% מסך צריכת האנרגיה, שיעור שיא משנת 1991. כמו כן, שוק הדיור מציג סימנים חיוביים של תחילת התאוששות.

בגוש האירו נתוני המקרו המשיכו להיות חלשים והצביעו על המשך המיתון. בתוך כך, נרשמו שוב רמות שיא בשיעור האבטלה אשר עמדה בפברואר 2013 על 12.0%. עם זאת, קיימת שונות גדולה בין כלכלת גרמניה הסובלת מהשפעות ההאטה בגוש כולו אך עדיין שומרת על צמיחה לעומת הנתונים החלשים של הכלכלות ביוון, ספרד ואיטליה. כלכלת צרפת, שהינה השנייה בגודלה באיחוד הארופי, נכנסה באופן רשמי למיתון לאחר שלראשונה מזה ארבע שנים, רשמה התכווצות בתוצר במשך שני רבעונים ברציפות. על רקע נתונים אלו, הוריד הבנק האירופי המרכזי בחודש מאי את הריבית בשיעור של 0.25% לרמה של 0.5%. בחודש אפריל עדכנה סוכנות הדירוג פיץ את דירוג האשראי של אנגליה והיא איבדה את מעמד הדירוג המושלם לרמה של "AA+" זאת לאחר שסוכנות הדירוג מודיס' בצעה עדכון דומה בחודש פברואר. הורדת הדירוג נבעה מתמונת מצב כלכלית ופיסקלית חלשה יותר, כפי שתיארו זאת חברות הדירוג.

בהינתן חלקן ההולך וגדל של הכלכלות המתפתחות והשווקים המתעוררים בכלכלה העולמית, נתוני הצמיחה העולמית צפויים להיות מושפעים במידה רבה ממצבן של כלכלות אלה. הצמיחה בכלכלות המתפתחות נותרה גבוהה בממוצע תוך הבדלים משמעותיים בין המדינות השונות. כלכלת סין ממשיכה להוביל את הצמיחה העולמית אך הנתון לרבעון הראשון של 2013 אשר עמד על 7.7% נמוך מההערכות המוקדמות ונמוך גם ביחס לרבעון האחרון של 2012 בו הסתכם שיעור הצמיחה ב-7.9%. עם זאת, הנתונים מצביעים על איזון בריא יותר של מרכיבי הצמיחה כאשר הרכיב העיקרי מבוסס על צמיחת הצריכה המקומית.

בישראל, הנתונים הכלכליים המצטברים לרבעון הראשון של שנת 2013, תומכים בהערכה כי חל שיפור ברמת הפעילות במשק. עם זאת, לא ברור אם השינוי החיובי מסמן על מגמה מתמשכת או שמדובר בתיקון לאור החולשה ברבעון האחרון של 2012 עקב השפעת האירועים הביטחוניים. אומדן הלמ"ס לצמיחה ברבעון הראשון של 2013 עומד על 2.8% לאחר עלייה של 2.6% ברבעון האחרון של 2012. בחודש מרס עדכנה חטיבת המחקר של בנק ישראל את התחזית המקרו כלכלית ובתוכה את תחזית הצמיחה בתמ"ג בשנת 2013 אשר עומדת על 3.8% ב-2013 ו-4.0% בשנת 2014, זאת בהתחשב בהפקת הגז מקידוח "תמר" שהחלה במהלך הרבעון השני של השנה. בניכוי השפעת הגז, התוצר ב-2013 צפוי לצמוח בשיעור של 2.8%. הצמיחה בשנת 2013 צפויה להיות מושפעת בעיקר מהצמיחה העולמית הממותנת, הצורך בהקפדה על מדיניות פיסקלית מרסנת ומנגד מהשפעת התחלת הזרמת הגז במהלך השנה.

### **תעסוקה וצריכה פרטית**

לפי סקר כח האדם של הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה שיעור הבלתי מועסקים ברבעון הראשון של 2013 עמד על 6.5% לעומת 6.8% במהלך הרבעון האחרון של 2012. נתוני הרכישות באמצעות כרטיסי האשראי מצביעים על מגמת עלייה. נתוני הרבעון הראשון של השנה מסתכמים בעלייה בשיעור של 7.4% בחישוב שנתי, בהמשך לעלייה של 8.5% בחישוב שנתי ברבעון האחרון של שנת 2012. נתוני הפדיון של כל רשתות השיווק (כולל מזון) מצביעים על ירידה של 0.7% בחישוב שנתי ברבעון הראשון של השנה, בהמשך לירידה של 0.6% בחישוב שנתי, ברבעון האחרון של 2012. בשלושת החודשים הראשונים של 2013 הייתה עלייה של 7% בחישוב שנתי במספר יציאות ישראלים לחו"ל לעומת עלייה של 10% בשלושת החודשים הקודמים.

### **סחר חוץ, תנועות הון ושערי חליפין**

הגירעון המסחרי הסתכם ברבעון הראשון של השנה בכ-11.6 מיליארדי ש"ח שהם כ-46.4 מיליארדי ש"ח במונחים שנתיים, לעומת גרעון של 70.2 מיליארדי ש"ח בכל שנת 2012. הנתונים לרבעון הראשונים של 2013 מצביעים על המשך מגמת הירידה בהיקפי הסחר הן ביבוא הסחורות (למעט יהלומים, אניות ומטוסים וחומרי אנרגיה) בשיעור של 20.8% בחישוב שנתי והן ביצוא (למעט אוניות, מטוסים ויהלומים) ב-7.7% בחישוב שנתי. הקיטון האמור בהיקפי הסחר נבע הן מההאטה הכלכלית במשק והן מהתחזקות השקל ומהירידה בשער המטבע המקומי ביחס למטבעות בהן נערכות עסקאות היבוא והיצוא. ברבעון הראשון של 2013 התחזק השקל (שער ממוצע) ביחס לרוב המטבעות הנסחרים בישראל. ביחס לשערי סוף תקופה התחזק שערן של השקל ברבעון הראשון של 2013 אל מול היין, הליש"ט, הפר"ש, האירו והדולר בשיעורים של 10.4%, 8.3%, 6.2%, 5.3% ו-2.3% בהתאמה.

### **מדיניות פיסקלית**

המוקד העיקרי של אי הוודאות ביחס להתפתחויות במשק הוא המדיניות הפיסקלית של הממשלה. מתחילת השנה פועלת הממשלה ללא מסגרת תקציב מאושרת, ובהתאם לחוק יסוד משק המדינה המאפשר לממשלה להוציא 1/12 מתקציב שנת 2012 בכל חודש. נתוני הביצוע בפועל של תקציב המדינה מראים שהגרעון המקומי ברבעון הראשון של 2013 הסתכם ב-4.6 מיליארדי ש"ח לעומת כ-39.0 מיליארדי ש"ח בשנת 2012 כולה. הגירעון כאחוז מהתוצר הסתכם ב-12 החודשים האחרונים בכ-4.5%. על רקע הפיגור בהכנת התקציב ל-2013 החליטה הממשלה להכין תקציב לחודשים שנותרו ב-2013 ול-2014. לכך במסגרת זאת נקבע ששיעור הגרעון

ב-2013 יעמוד על 4.65% וב-2014 על 3% מהתוצר. על מנת לעמוד ביעדי גרעון אלה קיבלה הממשלה באמצע מאי שורה של החלטות ביחס לתקציב, בין היתר הוגדרה מסגרת תקציב הכוללת גידול ראלי של כ-7% לעומת תקציב 2012, במקביל הוחלט על קיצוץ בקצבאות הילדים, העלאת שיעור המע"מ, העלאת מס החברות, העלאת מס ההכנסה בכל מדרגות המס, קיצוץ בתקציב הביטחון וקיצוץ נוסף בתקציבי משרדי הממשלה. על רקע שיעור הגרעון הודיעה סוכנות הדירוג S&P בתחילת מאי על הורדת דירוג האשראי של ישראל בשקלים לרמה "A+" והשוואתו לדירוג האשראי של ישראל במטבע חוץ.

### מחירים ומדיניות מוניטארית

מתחילת השנה נותר מדד המחירים ללא שינוי. בשנים עשר החודשים שהסתיימו במרס 2013 עלה מדד המחירים ב-1.3%. נתוני המגמה לרבעון הראשון של 2013 מצביעים על קצב גידול שנתי של מדד המחירים של כ-1.2%.

לאורך הרבעון הראשון של 2013 ריבית בנק ישראל נותרה יציבה ברמתה מסוף שנת 2012 וזאת לאור סביבת האינפלציה הנמצאת מתחת למרכז היעד והסימנים החיוביים לגבי הפעילות הכלכלית במשק ברבעון הראשון של 2013. מאידך, לא נרשמו שינויים חיוביים משמעותיים בכלכלה העולמית ובנתוני הסחר אשר עשויים לתמוך בתפנית חיובית ברורה. בהמשך לכך, בסוף מרס 2013 החליט בנק ישראל להותיר את הריבית ברמה של 1.75% גם בחודשים אפריל ומאי 2013. עם זאת, במהלך חודש מאי פרסם בנק ישראל הודעה, שלא במסגרת תוכנית דיוני הריבית הרגילה, על הורדת הריבית בשיעור של 0.25% לרמה של 1.5%. הורדת הריבית באה על רקע התמשכות מגמת הייסוף של השקל לאור תחילת הפקת הגז ממאגר "תמר", והפחתת הריבית על ידי בנקים מרכזיים רבים ובראשם הבנק המרכזי האירופי. במקביל הודיע בנק ישראל על החלטה לשוב ולרכוש מט"ח בכדי לקזז את ההשפעה של הפקת הגז על שער החליפין.

### שוק ההון

ברבעון הראשון של 2013 חלה התאוששות מסוימת במחזור המסחר היומי הממוצע לעומת שנת 2012. מחזור המסחר היומי הממוצע במניות והמירים עלה ברבעון הראשון בשיעור של 4.4% לעומת ממוצע 2012. באגרות החוב נרשמה עלייה במחזור היומי הממוצע בשיעור של 4.2% ובמק"מ בשיעור של 8.0%. ברבעון הראשון של 2013 חלה עלייה בשערי ניירות הערך למול סוף 2012 אך עדיין בשיעורים נמוכים ביחס למגמת העלייה העולמית אשר ניזונה מסביבת הריבית הנמוכה מזה תקופה ארוכה ועודפי הנזילות הגדולים במערכת הפיננסית. בסיכום הרבעון עלו מדדי "ת"א 25" ו-"ת"א 100" בשיעורים של 4.4% ו-4.9% בהתאמה. כמו כן, נרשמה מגמה חיובית ביתר המדדים למעט מדד בלוטק-50 אשר רשם ירידה של 2.3%. להבדיל מנתוני שנת 2012 מדד מניות הבנקים רשם תשואה נמוכה של 2.2% מתחילת השנה לעומת 25.4% בכל שנת 2012. בין הגורמים החיוביים העיקריים שהשפיעו על מגמת המסחר בשוק ההון המקומי היו מהלכי הורדת הריבית על ידי בנק ישראל ומגמת העליות בשווקי העולם בכלל ובארצות הברית בפרט.

בשוק המניות הראשוני חלה עלייה בהיקף הגיוסים אך עדיין אין מדובר בשנוי מגמה מהותי. ברבעון הראשון של 2013 גויסו כ-1.5 מיליארדי ש"ח לעומת כ-1.1 מיליארדי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד ולעומת כ-3.4 מיליארדי ש"ח בשנת 2012 כולה. כ-47% מגיוס ההון ברבעון הראשון של 2013 בוצע על ידי חברות נדל"ן. שוק אגרות החוב ברבעון הראשון של 2013, התאפיין במגמה חיובית למעט באגרות החוב הממשלתיות צמודות המדד. מתחילת השנה נרשמה עליה בשיעור של 0.6% ו-0.5% במדד הכללי של אגרות החוב ובמדד אגרות

החוב הצמודות למדד המחירים לצרכן בהתאמה, במקביל עלה מדד אגרות החוב הצמודות למט"ח בשיעור של 0.4%.

ברבעון הראשון של שנת 2013 רשם מדד האג"ח הקונצרני ה"תל בונד 20" עליה בשיעור של 1.2% לעומת 7.9% בשנת 2012.

מתחילת השנה מחזור המסחר היומי הממוצע באגרות החוב הסתכם ב-4.3 מיליארדי ש"ח לעומת 4.1 מיליארדי ש"ח בשנת 2012. העלייה במחזורים נובעת מגידול במחזורי המסחר באג"ח ממשלתיות לא צמודות, וכן מעלייה בשיעור של כ-6% במחזורי המסחר באג"ח חברות שהגיע לשיא של כ-1.1 מיליארד ש"ח ביום. כמו כן, בפעילות המק"מ חלה עלייה ומתחילת שנת 2013 עמד המחזור היומי הממוצע על 0.7 מיליארד ש"ח.

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2013 גייס הסקטור העסקי מהציבור וממשקיעים מוסדיים כ-10.8 מיליארדי ש"ח באמצעות הנפקות והקצאות אג"ח, לעומת כ-11.9 מיליארדי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

על רקע הגרעון בתקציב הממשלה, נמשכה מגמת הגיוסים המוגברת אשר אפיינה את שנת 2012, כאשר ברבעון הראשון של שנת 2013 הסתכם הגיוס נטו בכ-3.3 מיליארדי ש"ח לעומת גיוס נטו של 3.5 מיליארדי ש"ח ברבעון המקביל אשתקד וכ-22 מיליארדי ש"ח נטו בשנת 2012 כולה.

### **בניה ונדל"ן**

רמת הביקושים הגבוהה לדירות חדשות והיקף ביצועי המשכנתאות הגבוה נמשכו גם במהלך הרבעון הראשון של 2013, זאת בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד. אולם, בהשוואה לרבעון החולף (רביעי 2012) חלה ירידה קלה הן ברמת הביקוש הממוצעת לדירות והן בהיקף ביצועי המשכנתאות. היצע הדירות נותר ברמתו הנמוכה מזה חודשים בעקבות ירידה בהתחלות הבניה.

נתוני משרד השיכון מצביעים על המשך העלייה במחירי הדירות ברבעון הראשון של 2013, וזאת חרף צעדי בנק ישראל בתחום המשכנתאות.

## רווח ורווחיות (מאוחד)

הרבעון הראשון של שנת 2013 הסתכם ברווח נקי של 35 מיליון ש"ח בדומה לרבעון המקביל אשתקד.

תשואת הרווח הנקי להון (לפי בסיס הון ממוצע) ברבעון הראשון של 2013 הסתכמה ב- 6.5% לעומת 7.2% ברבעון המקביל אשתקד. התשואה להון הושפעה מהגידול בהון כתוצאה מהגדלת יעדי הלימות ההון (כמפורט בפרק "הלימות ההון").

להלן השינויים ברווח הנקי ברבעון הראשון של 2013 לעומת הרבעון המקביל אשתקד, בסעיפים העיקריים:

- גידול בסך של 1 מיליון ש"ח בהכנסות ריבית נטו לפני הפרשה להפסדי אשראי.
- קיטון בסך של 8 מיליון ש"ח בהוצאות בגין הפסדי אשראי.
- קיטון בסך של 1 מיליון ש"ח בהכנסות שאינן מריבית.
- גידול בסך של 11 מיליון ש"ח בהוצאות התפעוליות והאחרות.
- ירידה בשיעור ההפרשה למסים מ- 36.4% ל-32.7%.

הרווח לפני מיסים הסתכם ברבעון הראשון של 2013 ב-52 מיליון ש"ח לעומת 55 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של 5.5%.

תשואת הרווח לפני מיסים על ההון הסתכמה ב- 9.7% לעומת 11.5% ברבעון המקביל אשתקד.

### התפתחות ההכנסות, ההוצאות וההפרשה למיסים

הרווח מהכנסות ריבית נטו הסתכם ברבעון הראשון של 2013 ב- 161 מיליון ש"ח לעומת 160 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, עליה בשיעור של 0.6%.

להלן ניתוח תמציתי של התפתחות שיעורי הכנסה והוצאה ופערי ריבית:

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס						
2012			2013			
הכנסות/הוצאות) שיעור	יתרה		הכנסות/הוצאות) שיעור	יתרה		
הכנסה/הוצאה)	ריבית	ממוצעת	הכנסה/הוצאה)	ריבית	ממוצעת	
%	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	%	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	
4.33	257	24,133	3.46	215	25,184	מטבע ישראלי לא צמוד
(2.64)	(138)	21,131	(1.82)	(92)	20,322	סך נכסים נושאי ריבית
1.69			1.64			סך התחייבויות נושאות ריבית
						פער הריבית
4.15	51	4,990	3.88	52	5,434	מטבע ישראלי צמוד מדד
(3.45)	(35)	4,111	(3.29)	(34)	4,189	סך נכסים נושאי ריבית
0.70			0.59			סך התחייבויות נושאות ריבית
						פער הריבית
3.07	40	5,274	2.86	28	3,963	מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי)
(1.24)	(15)	4,862	(0.66)	(8)	4,887	צמוד למטבע חוץ
1.83			2.20			סך נכסים נושאי ריבית
						סך התחייבויות נושאות ריבית
						פער הריבית
4.11	348	34,397	3.46	295	34,581	סך פעילות בישראל
(2.52)	(188)	30,104	(1.84)	(134)	29,398	סך נכסים נושאי ריבית
1.59	160		1.62	161		סך התחייבויות נושאות ריבית
						פער הריבית



במגזר הלא צמוד- פער הריבית הינו 1.64%, לעומת 1.69% בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון בשיעורי ההכנסה בגין הנכסים (מ-4.33% ל-3.46%) ובשיעורי ההוצאה בגין ההתחייבויות (מ-2.64% ל-1.82%) נובע בעיקרו מריבית בנק ישראל נמוכה יותר ברבעון הנוכחי לעומת המקביל אשתקד. במגזר הצמוד מדד- פער הריבית הינו 0.59% לעומת 0.70% בתקופה המקבילה אשתקד. בנטרול השפעת ריבית מס הכנסה שנרשמת על בסיס מזומן, חל גידול קל בפער הריבית לעומת התקופה המקבילה אשתקד. הקיטון בשיעורי ההכנסה בגין הנכסים (מ-4.15% ל-3.88%) ובשיעורי ההוצאה בגין ההתחייבויות (מ-3.45% ל-3.29%) נובע בעיקרו מריביות שוק נמוכות יותר לעומת הרבעון המקביל אשתקד. במטבע חוץ- פער הריבית הינו 2.20% לעומת 1.83% בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון בשיעורי ההכנסה בגין הנכסים (מ-3.07% ל-2.86%) ובשיעורי ההוצאה בגין ההתחייבויות (מ-1.24% ל-0.66%) נובע בעיקרו מריביות נמוכות יותר בשוק הכספים הבינלאומי, כמו כן חלו שינויים במרווחים כתוצאה מהגדלת סיכון האשראי. סך הכל- פער הריבית הכולל הינו 1.62% לעומת 1.59% בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון בשיעור ההכנסה בגין סך הנכסים קוזז על ידי קיטון בשיעור ההוצאה בגין סך ההתחייבויות, כמו כן בסך היתרות הממוצעות לא חל שינוי מהותי. לפיכך, נרשמה יציבות בסך ההכנסות מריבית נטו לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

**ההוצאות בגין הפסדי אשראי** (נטו לאחר גביות) הסתכמו באפס ברבעון הראשון של 2013 לעומת 8 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. ההפרשה הפרטנית, לפני קיזוז גביית חובות שהופרשו בעבר, הסתכמה בסך 8 מיליון ש"ח לעומת 22 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. גביית חובות שהופרשו בעבר הסתכמה בסך של 30 מיליון ש"ח לעומת 16 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. ההוצאה בגין הפרשה קבוצתית הסתכמה בסך של 22 מיליון ש"ח לעומת 2 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הגידול בהפרשה הקבוצתית כולל סך של 12 מיליון ש"ח בגין יישום הנחיית הפיקוח על הבנקים בנושא הלוואות לדיור החל מרבעון זה- לפירוט ראה פרק "עדכוני חקיקה", וכן גידול בסך 13 מיליון ש"ח בגין עדכון מקדמי הפרשה קבוצתית- לפירוט ראה פרק "מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים ואומדנים חשבונאיים קריטיים".

שיעור ההוצאה בגין הפסדי אשראי מהאשראי לציבור נטו עמד ברבעון הראשון של 2013 על אפס, לעומת 0.1% ברבעון המקביל אשתקד. ראה פירוט נוסף בתת פרק "התפתחות הנכסים וההתחייבויות" בהמשך.

**הכנסות ריבית נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי** הסתכמו ברבעון הראשון של 2013 בסך 161 מיליון ש"ח לעומת 152 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של כ-5.9%.

**ההכנסות שאינן מריבית** הסתכמו ברבעון הראשון של 2013 בסך 97 מיליון ש"ח לעומת 98 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 1%.

הכנסות מימון שאינן מריבית הסתכמו ברבעון הראשון של 2013 בסך 26 מיליון ש"ח לעומת 25 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. חל גידול בסך של כ-10 מיליון ש"ח ברווחים ממימוש והתאמת ערך של אגרות החוב וכן גידול של כ-3 מיליון ש"ח ברווחי מימוש והתאמת שווי בגין השקעה במניות. גידול זה קוזז בחלקו כתוצאה מהשפעת הכנסות (הוצאות) בגין מכשירים פיננסיים נגזרים.

התאמת מכשירים פיננסיים נגזרים על פי שווים ההוגן (כנדרש לפי כללי חשבונאות) גרמה ברבעון הראשון של 2013 להכנסות בסך של 6 מיליון ש"ח לעומת הכנסות בסך של 5 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

הכנסות מעמלות הסתכמו ברבעון הראשון של 2013 בסך של 71 מיליון ש"ח לעומת הכנסות בסך של 73 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 2.7%. הירידה נובעת בעיקרה מקיטון בעמלות הפרשי המרת מט"ח.

**הוצאות התפעוליות והאחרות** הסתכמו ברבעון הראשון של 2013 בסך 206 מיליון ש"ח לעומת 195 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, עליה בשיעור של 5.6%.

הוצאות השכר הסתכמו ברבעון הראשון של 2013 בסך 121 מיליון ש"ח, לעומת 112 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 8%. ברבעון זה באה לידי ביטוי תחילת השפעת ההתייעלות כתוצאה מיישום בפועל של תוכנית הפרישה שגרמה לירידה בהוצאות השכר. העלייה נטו בהוצאות השכר נובעת בעיקרה מהשפעת ירידה בריווחי קופות פיצויים לעומת התקופה המקבילה אשתקד וכן מהשפעת עדכוני מס רגולטורים (ביטוח לאומי ומס שכר).

הוצאות פחת ואחזקת בניינים וציוד הסתכמו ברבעון הראשון של 2013 בסך 38 מיליון ש"ח לעומת 37 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 2.7%.

ההוצאות האחרות הסתכמו ברבעון הראשון של 2013 בסך 47 מיליון ש"ח לעומת 46 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 2.2%.

שיעור ההוצאות התפעוליות והאחרות מתוך סך ההכנסות (הכנסות ריבית נטו והכנסות שאינן מריבית) עמד ברבעון הראשון של השנה על 79.8% לעומת 75.6% ברבעון המקביל אשתקד, ולעומת 78.7% בכל שנת 2012.

**הפרשה למיסים** ברבעון הראשון של 2013 הייתה בשיעור של 32.7%, לעומת 36.4% ברבעון המקביל אשתקד ו- 16.4% בכל שנת 2012. שיעור המס הסטטוטורי עמד על 35.9%, לעומת 35.34% ברבעון המקביל אשתקד. ההפרשה למס בשנת 2012 כללה השפעת סגירת שומות בגין שנים קודמות, ועדכון צו מס ערך מוסף בגין מס שכר ומס רווח.

## התפתחות הנכסים וההתחייבויות

**מאזן הבנק** הסתכם ביום 31 במרס 2013 ב- 40,095 מיליון ש"ח לעומת 38,825 מיליון ש"ח בסוף שנת 2012, עליה בשיעור של 3.3%, ולעומת 38,502 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2012, עליה בשיעור של 4.1%.

**האשראי לציבור, נטו** (לאחר ניכוי הפרשה להפסדי אשראי) הסתכם ביום 31 במרס 2013 ב-23,973 מיליון ש"ח לעומת 23,573 מיליון ש"ח בסוף שנת 2012, עליה בשיעור של 1.7% ולעומת 23,815 ביום 31 במרס 2012, עליה בשיעור של 0.7%. היתרה הממוצעת של האשראי לציבור נטו ברבעון הראשון של 2013 עמדה על 23,280 מיליון ש"ח, לעומת 23,072 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עלייה בשיעור של 0.9%.

**יתרת הפרשה להפסדי אשראי** הסתכמה ביום 31 במרס 2013 ב- 281 מיליון ש"ח לעומת 285 מיליון ש"ח בסוף שנת 2012, ירידה בשיעור של 1.4% ולעומת 272 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2012, עליה בשיעור של 3.3%. הגידול כולל, בין היתר, גידול בהפרשה הקבוצתית בסך של 12 מיליון ש"ח בגין יישום הנחיית הפיקוח על הבנקים בנושא הלוואות לדיר- לפירוט ראה פרק "עדכוני חקיקה", וכן גידול בסך 13 מיליון ש"ח בגין עדכון מקדמי הפרשה הקבוצתית המבוססים על שימוש בשיעורי מחיקות חשבונאיות נטו- לפירוט ראה פרק "מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים ואומדנים חשבונאיים קריטיים".

כמו כן, ליום 31 במרס 2013 קיימת הפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי חוץ מאזני בסך 54 מיליון ש"ח, המוצגת במסגרת סעיף התחייבויות אחרות, לעומת 49 מיליון ש"ח בסוף שנת 2012 ולעומת 48 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2012. הגידול בהפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי חוץ מאזני נובע אף הוא כתוצאה מעדכון מקדמי הפרשה הקבוצתית, כאמור לעיל.

א. סך סיכון האשראי הבעייתי\* (במיליוני ש"ח):

יתרה ליום			
31 בדצמבר 2012	31 במרס 2012	31 במרס 2013	
1,066	1,025	1,038	סיכון אשראי מסחרי בעייתי
69	77	67	סיכון אשראי בעייתי בגין אנשים פרטיים
1,135	1,102	1,105	סך סיכון אשראי בעייתי

\*הנתונים מוצגים לאחר ניכוי יתרת מחיקות חשבונאיות ולפני ניכוי יתרת הפרשה בגין הפסדי אשראי ולא כוללים ניכוי ביטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.

ב. סיכון אשראי בעייתית<sup>1</sup> (במיליוני ש"ח):

31 בדצמבר 2012			31 במרס 2012			31 במרס 2013			
סך הכל	חוץ מאזני	מאזני	סך הכל	חוץ מאזני	מאזני	סך הכל	חוץ מאזני	מאזני	
652	17	635	622	21	601	620	8	612	סיכון אשראי פגום
171	25	146	73	1	72	147	31	116	סיכון אשראי נחות
312	110	202	407	48	359	338	124	214	סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת
1,135	152	983	1,102	70	1,032	1,105	163	942	סך הכל
-	-	62	-	-	72	-	-	61	מזה: חובות שאינם פגומים, בפיגור של 90 ימים או יותר: <sup>2</sup>
-	-	594	-	-	593	-	-	579	נכסים שאינם מבצעים: <sup>3</sup>

ד. להלן מדדי סיכון עיקריים בגין אשראי לציבור:

2012 בדצמבר	2012 במרס	2013 במרס	
2.4%	2.3%	2.3%	שיעור יתרת אשראי לציבור פגום מיתרת האשראי לציבור
0.3%	0.3%	0.3%	שיעור יתרת אשראי לציבור שאינו פגום שנמצא בפיגור של 90 יום או יותר מיתרת האשראי לציבור
1.2%	1.1%	1.2%	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת האשראי לציבור
48.8%	50.3%	50.4%	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור מיתרת אשראי לציבור פגום
3.0%	2.9%	2.9%	שיעור סיכון אשראי בעייתי בגין הציבור מסיכון אשראי כולל בגין הציבור
0.3%	0.1%	*-	שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של אשראי לציבור
0.2%	0.1%	*-	שיעור המחיקות החשבונאיות נטו בגין אשראי לציבור מיתרת אשראי לציבור הממוצעת
16.5%	6.0%	1.4%	שיעור המחיקות החשבונאיות נטו בגין אשראי לציבור מיתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור**

\* שיעור נמוך מ-0.01%.  
\*\* הנתון תנודתי עקב תנודתיות בהיקף המחיקות החשבונאיות.

<sup>1</sup> סיכון אשראי פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת.  
<sup>2</sup> לרבות בגין הלוואות לדיר שביגין קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור ובגין הלוואות לדיר שביגין לא קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור הנמצאות בפיגור של 90 ימים או יותר.  
<sup>3</sup> חובות פגומים שאינם צוברים ריבית.

**פיקדונות הציבור** הסתכמו ביום 31 במרס 2013 ב- 31,693 מיליון ש"ח לעומת 30,890 מיליון ש"ח בסוף שנת 2012, עליה בשיעור של 2.6% ולעומת 31,131 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2012, עליה בשיעור של 1.8%. היתרה הממוצעת של פיקדונות הציבור ברבעון הראשון של 2013 עמדה על 30,280 מיליון ש"ח, לעומת 31,739 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 4.6%.

**ניירות ערך** הסתכמו ביום 31 במרס 2013 ב- 5,867 מיליון ש"ח, לעומת 4,940 מיליון ש"ח בסוף שנת 2012, עליה בשיעור של 18.8%, ולעומת 6,044 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2012, ירידה בשיעור של 2.9%. היתרה נכון ליום 31 במרס 2013 מתפלגת כדלקמן:

כ- 68.5% מתיק ניירות הערך מושקע באגרות חוב ממשלתיות. כ-15% מושקעים באגרות חוב של בנקים  
 כ- 10% מושקעים באגרות חוב קונצרניות, בעיקר של חברות ישראליות וכ- 5% בחברות ממשלתיות.  
 כ- 93% מהתיק מסווג כניירות ערך זמינים למכירה (ראה פירוט נוסף בבאור 2 לדוחות הכספיים). ניירות הערך בתיק הזמין למכירה מוצגים במאזן לפי שוויים ההוגן, כאשר הפער בין השווי ההוגן לעלות המופחתת נזקף לקרן הון, למעט ירידות ערך בעלות אופי אחר מזמני אשר אינן נזקפות לקרן הון אלא לדוח רווח והפסד.  
 ברבעון הראשון של 2013 נזקפו לרווח והפסד ירידות ערך בעלות אופי אחר מזמני בגין אגרות חוב בלבד בסך של כ- 6 מיליון ש"ח, לעומת סך של 6 מיליון ש"ח בגין אגרות חוב ו- 2 מיליון ש"ח בגין מניות, בתקופה המקבילה אשתקד.

קרן ההון נטו ליום 31 במרס 2013 הינה חיובית ועומדת על כ- 104 מיליון ש"ח (לפני השפעת המס), ומורכבת מקרן הון חיובית בסך 119 מיליון ש"ח, בקיזוז קרן הון שלילית בסך 15 מיליון ש"ח.  
 בסוף דצמבר 2012 קרן ההון נטו היתה חיובית ועמדה על כ-112 מיליון ש"ח (לפני השפעת המס), והיתה מורכבת מקרן הון חיובית בסך 132 מיליון ש"ח, בקיזוז קרן הון שלילית בסך 20 מיליון ש"ח.  
 להלן התפלגות קרן ההון והשווי ההוגן בתיק הזמין למכירה ליום 31 במרס 2013 (במיליוני ש"ח):

קרן הון נטו	קרן הון חיובית (רווחים שטרם מומשו)	קרן הון שלילית (הפסדים שטרם מומשו)	הערך במאזן (המהווה שווי הוגן)	
17	17	-	97	מניות <sup>1</sup>
38	42	(4)	3,633	אגרות חוב ממשלת ישראל
16	16	-	740	אגרות חוב מוסדות פיננסיים בישראל <sup>2</sup>
2	2	-	152	אגרות חוב מוסדות פיננסיים זרים <sup>3</sup>
7	9	(2)	251	אגרות חוב קונצרניות <sup>4</sup>
6	9	(3)	137	חברות ממשלתיות <sup>5</sup>
18	24	(6)	438	ענף הנדל"ן <sup>6</sup>
31	42	(11)	826	אחרות <sup>7</sup>
<b>*104</b>	<b>119</b>	<b>(15)</b>	<b>5,448</b>	סה"כ אג"ח קונצרניות
				סה"כ תיק זמין למכירה

\* קרן הון זו משקפת רווחים שטרם מומשו, נטו, והיא כלולה בדוחות הכספיים בהון של הבנק, בסך של כ- 67 מיליון ש"ח, לאחר השפעת מס. ראה רווח כולל אחר ובאור 11 - התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן.

- <sup>1</sup> כולל 25 מנפיקים, כאשר היתרה הגבוהה ביותר הינה 30 מיליון ש"ח.
- <sup>2</sup> כולל 11 מנפיקים, כאשר היתרה הגבוהה ביותר היא 566 מיליון ש"ח בגין אג"ח בנק הפועלים.
- <sup>3</sup> כולל 7 מנפיקים שהינם בנקים בעיקר מארה"ב, בריטניה, הולנד, גרמניה וצרפת. היתרה הגבוהה ביותר היא 74 מיליון ש"ח.
- <sup>4</sup> כל אגרות החוב הקונצרניות הינן של חברות ישראליות למעט יתרה של 20 מיליון ש"ח אשר הונפקה על ידי מנפיק זר.
- <sup>5</sup> כולל 3 מנפיקים, כאשר היתרה הגבוהה ביותר היא 204 מיליון ש"ח.
- <sup>6</sup> כולל 50 מנפיקים, כאשר היתרה הגבוהה ביותר היא 16 מיליון ש"ח.
- <sup>7</sup> כולל 52 מנפיקים, כאשר היתרה הגבוהה ביותר היא 56 מיליון ש"ח.

להלן התפלגות קרן ההון השלילית (הפסדים שטרם מומשו), לפי שיעור הירידה מתחת לעלות ולפי טווחים של משך הזמן\* בו השווי ההוגן נמוך מהעלות ליום 31 במרס 2013 (במיליוני ש"ח):

סך הכל	מעל 12 חודשים	9-12 חודשים	6-9 חודשים	עד 6 חודשים	
					<b>אגרות חוב זמינות למכירה:</b>
					<b>אחרות -</b>
					עד 20%
13	7	2	-	4	
1	1	-	-	-	20%-30%
14	8	2	-	4	
					<b>מגובי נכסים</b>
					עד 20%
1	1	-	-	-	
1	1	-	-	-	
<b>*15</b>	<b>9</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>4</b>	<b>סך הכל</b>

\* נקודת ההתייחסות לקביעת משך הזמן בו השקעה הייתה בפוזיציית הפסד שטרם מומש הוא תאריך המאזן של תקופת הדוח שבמהלכה ארעה ירידת הערך לראשונה, ללא קשר לשיעור הירידה.

מדיניות ונהלי הבנק בדבר בחינת הצורך בביצוע הפרשה לירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני, מפורטים בפרק "מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים ואומדנים חשבונאיים קריטיים".

להלן התפלגות קרן ההון והשווי ההוגן בתיק הזמין למכירה ליום 31 בדצמבר 2012 (במיליוני ש"ח):

קרן הון נטו	קרן הון חיובית (רווחים שטרם מומשו)	קרן הון שלילית (הפסדים שטרם מומשו)	הערך במאזן (המהווה שווי הוגן)	
11	13	(2)	100	מניות <sup>1</sup>
63	63	-	2,687	אגרות חוב ממשלת ישראל
11	12	(1)	726	אגרות חוב מוסדות פיננסים בישראל <sup>2</sup>
2	2	-	166	אגרות חוב מוסדות פיננסים זרים <sup>3</sup>
				אגרות חוב קונצרניות <sup>4</sup> :
4	9	(5)	261	חברות ממשלתיות <sup>5</sup>
5	9	(4)	150	ענף הנדל"ן <sup>6</sup>
16	24	(8)	473	אחרות <sup>7</sup>
25	42	(17)	884	סה"כ אג"ח קונצרניות
<b>*112</b>	<b>132</b>	<b>(20)</b>	<b>4,563</b>	סה"כ תיק זמין למכירה

\* קרן הון זו משקפת הפסדים שטרם מומשו, נטו, והיא כלולה בדוחות הכספיים בהון של הבנק, בסך של כ-74 מיליון ש"ח, לאחר השפעת מס. ראה רווח כולל אחר ובאור 11 - התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן.

<sup>1</sup> כולל 25 מנפיקים, כאשר היתרה הגבוהה ביותר הינה 30 מיליון ש"ח.

<sup>2</sup> כולל 13 מנפיקים, כאשר היתרה הגבוהה ביותר היא 573 מיליון ש"ח בגין אג"ח בנק הפועלים.

<sup>3</sup> כולל 11 מנפיקים שהינם בנקים בעיקר מארה"ב, בריטניה, הולנד, גרמניה וצרפת. היתרה הגבוהה ביותר היא 75 מיליון ש"ח.

<sup>4</sup> כל אגרות החוב הקונצרניות הינן של חברות ישראליות למעט יתרה של 23 מיליון ש"ח אשר הונפקה על ידי מנפיק זר.

<sup>5</sup> כולל 3 מנפיקים, כאשר היתרה הגבוהה ביותר היא 214 מיליון ש"ח.

<sup>6</sup> כולל 54 מנפיקים, כאשר היתרה הגבוהה ביותר היא 15 מיליון ש"ח.

<sup>7</sup> כולל 55 מנפיקים, כאשר היתרה הגבוהה ביותר היא 58 מיליון ש"ח.

להלן התפלגות קרן ההון השלילית (הפסדים שטרם מומשו), לפי שיעור הירידה מתחת לעלות ולפי טווחים של משך הזמן\* בו השווי ההוגן נמוך מהעלות ליום 31 בדצמבר 2012 (במיליוני ש"ח):

סך הכל	מעל 12 חודשים	9-12 חודשים	6-9 חודשים	עד 6 חודשים	
					<b>אגרות חוב זמינות למכירה:</b>
					<b>אחרות -</b>
					עד 20%
17	14	-	1	2	
1	1	-	-	-	20%-30%
18	15	-	1	2	
					<b>מגובי נכסים</b>
					עד 20%
* -	* -	-	-	-	
* -	* -	-	-	-	
					<b>מניות</b>
					עד 20%
2	1	-	1	-	
2	1	-	1	-	
<b>**20</b>	<b>16</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>סך הכל</b>

\* סכומים נמוכים מ-500 אלפי ש"ח.

\*\* נקודת ההתייחסות לקביעת משך הזמן בו השקעה הייתה בפוזיציית הפסד שטרם מומש הוא תאריך המאזן של תקופת הדוח שבמהלכה ארעה ירידת הערך לראשונה, ללא קשר לשיעור הירידה.

להלן פירוטים נוספים בגין התיק למסחר (במיליוני ש"ח):

הערך במאזן (המהווה שווי הוגן)		
31 בדצמבר 2012	31 במרס 2013	מניות <sup>(1)</sup> :
14	13	חברות ישראליות
4	4	חברות זרות
18	17	
337	387	אגרות חוב ממשלתיות- ישראליות
22	15	אגרות חוב אחרות
359	402	
377	419	

(1) בעיקר תעודות סל.

**הנכסים בגין מכשירים נגזרים** הסתכמו ביום 31 במרס 2013 ב-485 מיליון ש"ח לעומת 476 מיליון ש"ח בסוף שנת 2012 ו-514 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2012.

**ההתחייבויות בגין מכשירים נגזרים** הסתכמו ביום 31 במרס 2013 ב-641 מיליון ש"ח לעומת 592 מיליון ש"ח בסוף שנת 2012 ו-586 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2012.

**הנכסים האחרים** הסתכמו ביום 31 במרס 2013 ב- 1,251 מיליון ש"ח לעומת 1,123 מיליון ש"ח בסוף שנת 2012 ו- 893 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2012.

**ההתחייבויות האחרות** הסתכמו ביום 31 במרס 2013 ב- 2,387 מיליון ש"ח לעומת 1,978 מיליון ש"ח בסוף שנת 2012 ו- 1,775 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2012.

התנודתיות בנכסים אחרים והתחייבויות אחרות נובעת בעיקרה מפעילות בשוק המעוף במכשירים שאינם עונים להגדרת נגזר וממכירת ניירות ערך בחסר.

**הון הבנק** הסתכם ביום 31 במרס 2013 ב- 2,219 מיליון ש"ח לעומת 2,191 מיליון ש"ח בסוף שנת 2012 ו- 2,051 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2012.

הגידול בהון לעומת סוף התקופה המקבילה אשתקד נובע מרווחי הבנק ומגידול בסעיף התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן נטו, (קרן הון). הגידול בהון לעומת סוף שנת 2012 נובע מרווחי הבנק אשר קוזז חלקית כתוצאה מירידה בסעיף התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן נטו, (קרן הון).

#### **יחס ההון לרכיבי סיכון (באחוזים)**

<b>31 בדצמבר 2012</b>	<b>31 במרס 2012</b>	<b>31 במרס 2013</b>	
8.66	8.17	<b>8.62</b>	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון (הון ליבה) יחס הון כולל לרכיבי סיכון
14.94	13.99	<b>14.84</b>	

לפירוט נוסף בדבר נכסי הסיכון וההון- ראה באור 4 לדוחות הכספיים ופרק "הלימות ההון".



## פעילות הבנק ותיאור התפתחות עסקיו

ביום 17 במרס 2013 וביום 4 באפריל 2013 אישרה חברת מידרוג דירוג של Aa3 באופק יציב למסגרות גיוסי אגרות חוב (סדרה ו') בסך של עד 150 מיליון ש"ח ערך נקוב ובסך של עד 500 מיליון ש"ח ערך נקוב בהתאמה, שיבוצעו על ידי חברת אגוד הנפקות בע"מ. לפירוט בדבר הנפקות אגרות חוב על ידי אגוד הנפקות בע"מ, ראה פרק "פעילות חברות מוחזקות".

בנוסף, הודיעה חברת "מידרוג" ביום 28 באפריל 2013 כי דירוג הבנק ואופק הדירוג נותר ללא שינוי לעומת שנה קודמת והינו כדלקמן:

<b>Aa3</b>	פקדונות לזמן ארוך ואג"ח
<b>P-1</b>	פקדונות לזמן קצר
<b>A1</b>	כתבי התחייבויות נדחים (הון משני תחתון)
<b>A2</b>	שטרי הון נדחים (הון משני עליון)
<b>יציב</b>	אופק הדירוג

כמו כן באותו מועד הודיעה חברת מדרוג על אישור הדירוג הקיים באופק יציב למסגרת גיוס כתבי התחייבות נדחים בסך 100 מיליון ש"ח ערך נקוב.

## השקעות בהון הבנק ועסקאות במניותיו

לא חל שינוי מהותי לעומת המתואר בדוח השנתי של הבנק לשנת 2012.

## הסכמים מהותיים

לא חל שינוי מהותי לעומת המתואר בדוח השנתי של הבנק לשנת 2012.

## הליכים משפטיים והתחייבויות תלויות

ראה פירוט בבאורים 6.ב.5.

## פעילות חברות מוחזקות עיקריות

חלקו של הבנק ברווח הנקי של חברות מוחזקות עיקריות לשלושת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכם בסך של כ- 10 מיליון ש"ח לעומת 7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

- ריווחי החברות המוחזקות העיקריות של הבנק הינן:

**אגוד השקעות וייזום (א.ש.י) בע"מ** - חלקו של הבנק ברווח הנקי של החברה הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של השנה ב- 4.2 מיליון ש"ח, לעומת 2.1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח כלל את רווחי חברת הבת שלה **אגוד שוקי הון והשקעות בע"מ** (חברת האם של אגוד חיתום פיננסים בע"מ - ראה פירוט בהמשך) שהסתכם בשלושת החודשים הראשונים של השנה ב- 0.2 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

**אגוד חיתום פיננסיים בע"מ (להלן: "אגוד חיתום")** - הרווח הנקי של החברה אשר נכלל ברווחי אגוד השקעות וייזום הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של השנה ב- 0.1 מיליון ש"ח לעומת 0.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

**חברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ** - חלקו של הבנק ברווח הנקי של החברה הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של השנה ב- 1.2 מיליון ש"ח לעומת 0.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

**אימפקט ניהול תיקי השקעות בע"מ** - חלקו של הבנק ברווח הנקי של החברה הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של השנה ב- 0.2 מיליון ש"ח לעומת 0.1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

**אגוד ליסינג בע"מ** - יתרת המימון שהעמידה החברה ללקוחותיה הסתכמה ביום 31 במרס 2013 ב- 310 מיליון ש"ח לעומת 309 מיליון ש"ח בסוף שנת 2012. חלקו של הבנק ברווח הנקי של החברה הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של השנה ב- 2.1 מיליון ש"ח לעומת 1.8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

**אגוד הנפקות בע"מ** – לפירוט בדבר הנפקות אגרות חוב במהלך הרבעון הראשון לשנת 2013 ולאחר תאריך המאזן, ראה באורים 13 ו- 14. בדבר אישור חברת מידרוג למסגרות גיוסי אגרות חוב (סדרה ו') - ראה פרק "פעילות הבנק ותיאור התפתחות עסקיו".

## **הון אנושי**

- באשר לתוכנית פרישה ושינוי מדיניות פרישה אשר אישר דירקטוריון הבנק ביום 28 ביוני 2012, לא חל שינוי מהותי לעומת המתואר בדוח השנתי של הבנק לשנת 2012.
- ראה גם באור 6.ב.7.

## **תיאור מצב המיסוי**

- לעניין שומת מס עסקאות שהתקבלה בחברת בת של הבנק, אגוד מערכות בע"מ (להלן- "החברה") וכן מכתב מאת רשות המסים המבקש לשינוי את סיווג של החברה מ"עוסק" ל"מוסד כספי"- ראה באור 6.ב.6.
- במסגרת המדיניות הפיסקלית של הממשלה, קיבלה הממשלה שורה של החלטות ביחס לתקציב לשנת 2013 ו- 2014, בין היתר, העלאת שיעור המע"מ והעלאת מס החברות. צעדי הממשלה, ככל שיאושרו על ידי הכנסת, יש בהם כדי להשפיע על המס השוטף של הבנק, יתרות המס הנדחה והוצאות שכר.

## תיאור עסקי הבנק לפי מגזרי פעילות

אפיון המגזרים מתבסס על סוגי הלקוחות ותחומי פעילות הכלולים בכל מגזר ומגזר. לעניין תיאור מפורט של מגזרי הפעילות ואופן מדידתם לא חל שינוי מהותי לעומת המתואר בדוח השנתי של הבנק לשנת 2012. פרטים נוספים בדבר מגזרי פעילות ראה בביאור 12 לדוחות הכספיים.

פעילות הבנק מתמקדת במגזרי פעילות כמפורט להלן<sup>1</sup>:

**מגזר פרטי** – המגזר מספק מגוון של שירותי בנקאות ומוצרים פיננסיים למשקי בית וללקוחות פרטיים בעלי עושר פיננסי, לרבות שירותי ייעוץ להשקעות וכן כולל את פעילות המימון לדיור ומימון אשראי לרכב. כמו כן כולל המגזר עסקים קטנים אשר מנהלים במסגרת אגף קמעונאות.

**מגזר עסקי** – המגזר מספק מגוון שירותי בנקאות ומוצרים פיננסיים ללקוחות עסקיים ממגוון ענפי משק – כאשר ענפי הליבה בהם המגזר מתמחה הינם בניה ונדל"ן (בדגש על ליווי בניה למגורים) ולקוחות פעילים בשוק ההון.

**מגזר יהלומים** – המגזר כולל לקוחות פעילים בענף היהלומים אשר רובם חברים בבורסת היהלומים ברמת גן.

**מגזר ניהול פיננסי** – מגזר זה מרכז את כלל ניהול הנכסים וההתחייבויות בבנק בשקלים ובמט"ח. המגזר כולל את פעילות הבנק עבור עצמו בניירות ערך (בתיק הזמין למכירה ובתיק למסחר) ובמכשירים פיננסיים נגזרים, לרבות פוזיציות מטבע וריבית. כמו כן, מועמסות על מגזר זה עלויות הנובעות מהצורך בשמירה על רמת נזילות עסקית ורמת פיזור נאותה של מפקידים, הבאות לידי ביטוי, בין היתר, בפער במחירי המעבר בין אשראים ופקדונות.

**אחרים והתאמות** - כולל פעילויות אשר לא ניתן לשייכן באופן ספציפי למגזרים.

להלן תמצית התפתחות הרווח הנקי לפי מגזרי פעילות, במיליוני ש"ח:

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
2012*	2013	מגזר
7	1**	פרטי
27	27	עסקי
(2)	2	יהלומים
3	5	ניהול פיננסי
35	35	סך הכל

\* סווג מחדש (ראה באור 2.ג.1).

\*\* בנטרול השפעת הנחייית בנק ישראל על הגדלת ההפרשה הקבוצתית במשכנתאות בגין הלוואות לדיור, היה מסתכם הרווח הנקי בכ-9 מיליון ש"ח.

<sup>1</sup> יודגש כי בשל העובדה כי כל בנק מסווג את לקוחותיו למגזרים לפי פרמטרים שונים וכן מקצה הכנסות והוצאות למגזרים לפי פרמטרים שונים, בביצוע ההשוואה בין בנקים שונים, יש להתייחס לכך ולערך את ההשוואה בזהירות ראויה בהתאם לאמור לעיל.

## להלן תמצית תוצאות הפעילות של המגזר הפרטי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2013			
סך	מימון	עו"ש	לקוחות
הכל	לדיור	עסקי (1)	פרטיים
במיליוני ש"ח			
71	21	7	43
-	-	-	-
30	3	3	24
-	-	-	-
<u>101</u>	<u>24</u>	<u>10</u>	<u>67</u>
<u>6</u>	<u>11</u>	<u>1</u>	<u>(6)</u>
<u>1</u>	<u>(3)</u>	<u>-</u>	<u>4</u>

הכנסות ריבית נטו:  
 - מחיצוניים  
 - בינמיגזרי  
 הכנסות שאינן מריבית:  
 - מחיצוניים  
 - בינמיגזרי  
 סך ההכנסות  
 הוצאות בגין הפסדי אשראי  
 רווח נקי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2012*			
סך	מימון	עו"ש	לקוחות
הכל	לדיור	עסקי (1)	פרטיים
במיליוני ש"ח			
68	18	7	43
-	-	-	-
32	3	4	25
-	-	-	-
<u>100</u>	<u>21</u>	<u>11</u>	<u>68</u>
<u>2</u>	<u>-</u>	<u>1</u>	<u>1</u>
<u>7</u>	<u>3</u>	<u>1</u>	<u>3</u>

הכנסות ריבית נטו:  
 - מחיצוניים  
 - בינמיגזרי  
 הכנסות שאינן מריבית:  
 - מחיצוניים  
 - בינמיגזרי  
 סך ההכנסות  
 הוצאות בגין הפסדי אשראי  
 רווח נקי

\* סווג מחדש (ראה באור 2.ג.1)

(1) לקוחות עסקיים בעלי אובליגו עד 400 אלפי ש"ח.

(2) מתן שירותים בתחום שוק ההון.

## המגזר הפרטי

### שינויים בהיקף הפעילות של המגזר וברווח הנקי שלו

הרווח הנקי בשלושת החודשים הראשונים של השנה הסתכם ב-1 מיליון ש"ח לעומת 7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. בנטרול גידול בהפרשה הקבוצתית בגין הלוואות לדיור הנדרש כתוצאה מהוראות חדשות של בנק ישראל, בסך של 12 מיליון ש"ח (ראה פירוט בהמשך) הסתכמו שלושת החודשים הראשונים של 2013 ברווח נקי של כ-9 מיליון ש"ח.

סך הכנסות המגזר הסתכמו ב-101 מיליון ש"ח לעומת 100 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של כ-1%.

ההכנסות מריבית נטו הסתכמו ב-71 מיליון ש"ח לעומת 68 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של כ-4%, הנובעת בעיקרה מעליה בהכנסות המימוניות בתחום האשראי, כתוצאה מעליה בהיקפים ומגידול במרווחים, בקיזוז ירידה בהכנסות מפיקדונות, בעיקר עקב ירידת ריבית בנק ישראל. ההכנסות שאינן מריבית הסתכמו ב-30 מיליון ש"ח לעומת 32 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההוצאות הסתכמו ב-94 מיליון ש"ח לעומת 87 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 8%, מזה כמחצית כתוצאה מגידול בהוצאות שכר וכן כתוצאה מעליה בהוצאות פרסום ושיווק והוצאות אחזקת בניינים וציוד, פחת ומחשוב.

ההוצאה בגין הפסדי אשראי הסתכמה ב-6 מיליון ש"ח בהשוואה ל-2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, בעיקר כתוצאה מגידול של כ-12 מיליון ש"ח בהפרשה הקבוצתית עקב יישום לראשונה של הוראת בנק ישראל בדבר הפרשה מעבר לנדרש לפי עומק פיגור בשיעור שלא יפחת מ-0.35% מסך הלוואות לדיור - לפירוט נוסף ראה פרק "עדכוני חקיקה".

**מימון לדיור** – ההפסד הסתכם ב-3 מיליון ש"ח לעומת רווח נקי בסך 3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, בעיקר כתוצאה מגידול בהפרשה הקבוצתית כמוסבר לעיל. ההכנסות הסתכמו ב-24 מיליון ש"ח גידול בשיעור של כ-14% ביחס לתקופה המקבילה אשתקד, אשר נובע מהמשך גידול ביתרת התיק הממוצעת במקביל לעליה במרווח. מנגד חלה עליה בהוצאות בשיעור של כ-13%, בעיקר כתוצאה מגידול בהוצאות שכר. יתרת האשראי המאזני הלוואות לדיור הסתכמה ביום 31 במרס 2013 בכ-7.3 מיליארד ש"ח (לרבות משכנתאות לקבוצות רכישה), גידול בשיעור של כ-6% לעומת 31 בדצמבר 2012 ובשיעור של כ-9% לעומת 31 במרס 2012. הלוואות שהועמדו במהלך שלושת החודשים הראשונים של השנה הסתכמו ב-414 מיליון ש"ח לעומת 368 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

לפירוט לגבי תיק המשכנתאות ראה גם פרק "החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם", כמו כן, ראה בפרק "עדכוני חקיקה" התייחסות להוראת המפקח על הבנקים מפברואר 2013 בנושא הקצאת ההון וההפרשה לחובות מסופקים בגין הלוואות לדיור.

**מידע על הלוואות חדשות שבוצעו לרכישת דירת מגורים בביטחון משכנתא והיקפי מיחזור הלוואות:**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר**	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
2012	2012	2013	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		
1,487	343	354	כספי הבנק
1	-	*-	כספי האוצר
1	-	1	הלוואות עומדות
1,489	343	355	סה"כ הלוואות חדשות
116	25	59	הלוואות שמוחזרו
1,605	368	414	סה"כ הלוואות שבוצעו

\* סכומים נמוכים מ- 500 אלפי ש"ח.

\*\* סווג מחדש.

**לקוחות פרטיים** – הרווח הנקי הסתכם ב-4 מיליון ש"ח, לעומת 3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההכנסות הסתכמו ב-67 מיליון ש"ח לעומת 68 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. חלה ירידה בהפרשות להפסדי אשראי שקוזזה בחלקה על ידי עלייה בהוצאות.

**שירותים ומוצרים חדשים במגזר**

גיוס לקוחות חדשים והגדלת נתח פעילות הלקוחות מתבצעים, בין היתר, באמצעות פיתוח מוצרים חדשים והתאמת פעילות על פי צרכי הלקוחות. לעניין עיקרי פיתוח השירותים והמוצרים החדשים במגזר, לא חל שינוי מהותי לעומת המתואר בדוח השנתי של הבנק לשנת 2012.

**המלצות הצוות להגברת התחרותיות**

בעקבות המלצת וועדת טרכטנברג מונה בדצמבר 2011 "צוות להגברת התחרותיות", על ידי נגיד בנק ישראל ושר האוצר. במהלך חודש מרס 2013 פרסם הצוות דוח מסכם הכולל את המלצותיו להגברת התחרותיות במערכת הבנקאית. מסקנות הצוות כללו המלצות להגברת התחרותיות במערכת הבנקאית, בעיקר בתחום שרותי הבנקאות לעסקים קטנים ולמשקי בית, וזאת במטרה להגביר את התחרות על החיסכון לטווח קצר של משקי הבית, לשפר את יכולת ההשוואה בפעילות בניירות ערך, להגביר את ההוגנות ולהעניק ללקוחות הבנקים מידע רחב ונגיש יותר בכל הנוגע לעמלות הנגבות מציבור הלקוחות. לפירוט נוסף ראה פרק "עדכוני חקיקה".

אימוץ המלצות הצוות אמור להקל על חסמי מעבר של לקוחות בין בנקים, לשפר את המידע הקיים לגבי לקוחות פוטנציאליים ובכך להגביר את התשתית התחרותית בין הבנקים בתחומים בהם לדעת הצוות אין היא מספיקה. מאידך, תתכן פגיעה בהכנסות הבנק עקב הכנסת עמלות לפיקוח והפחתת שיעורן של עמלות קיימות או ביטולן.

חלק מהמידע שבפסקה זו הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך אשר מבוסס על תוכניות העבודה של הבנק, הנערכות בהתאם להערכת הגורמים העסקיים בבנק וכוללות, בין השאר, הסתמכות על פילוח נתוני הבנק. המידע עלול שלא להתממש, כולו או חלקו, או להתממש באופן שונה מהותית מהצפוי, כתלות בגורמים העיקריים שלהלן: תנאי המקרו של השוק, שינויים רגולטורים המשפיעים על הכנסות מגזר זה ומידת ההצלחה של הבנק בהגשמת תוכניותיו הפנים ארגוניות.

## להלן תמצית תוצאות הפעילות של המגזר העסקי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2013			
עסקיים	בניה ונדל"ן (1)	שוק ההון (2)	סך הכל
במיליוני ש"ח			
55	21	11	87
-	-	-	-
16	8	10	34
-	-	4	4
<u>71</u>	<u>29</u>	<u>25</u>	<u>125</u>
(7)	(1)	-	(8)
<u>14</u>	<u>9</u>	<u>4</u>	<u>27</u>

הכנסות ריבית נטו:  
 - מחיצוניים  
 - בינמיגזרי  
 הכנסות שאינן מריבית:  
 - מחיצוניים  
 - בינמיגזרי  
 סך ההכנסות  
 הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי  
 רווח נקי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2012*			
עסקיים	בניה ונדל"ן (1)	שוק ההון (2)	סך הכל
במיליוני ש"ח			
53	21	13	87
-	-	-	-
17	9	8	34
1	-	8	9
<u>71</u>	<u>30</u>	<u>29</u>	<u>130</u>
14	(15)	-	(1)
<u>2</u>	<u>18</u>	<u>7</u>	<u>27</u>

הכנסות ריבית נטו:  
 - מחיצוניים  
 - בינמיגזרי  
 הכנסות שאינן מריבית:  
 - מחיצוניים  
 - בינמיגזרי  
 סך ההכנסות  
 הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי  
 רווח נקי

- \* סווג מחדש (ראה באור 2.ג.1)  
 (1) לקוחות הפועלים בתחום הבניה ונדל"ן.  
 (2) לקוחות הפעילים בתחום שוק ההון.

## המגזר העסקי

### שינויים בהיקף הפעילות של המגזר וברווח הנקי שלו

**הרווח הנקי בשלושת החודשים הראשונים של השנה הסתכם ב-27 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.**

סך הכנסות המגזר הסתכמו ב-125 מיליון ש"ח לעומת 130 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של כ-4%.

הכנסות מריבית נטו הסתכמו ב-87 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד. ההכנסות שאינן מריבית הסתכמו ב-38 מיליון ש"ח לעומת 43 מיליון ש"ח. הוצאות המגזר הסתכמו ב-92 מיליון ש"ח, עליה בשיעור של כ-3%. בשלושת החודשים הראשונים של השנה נרשמו הכנסות נטו בגין הפסדי אשראי בסך כ-8 מיליון ש"ח לעומת הכנסות נטו בגין הפסדי אשראי בסך של כ-1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. חל גידול בהיקף הגביות ובהקטנת הפרשות, אשר קוזז בחלקו על ידי גידול בהפרשות הפרטניות ובהפרשה הקבוצתית.

**לקוחות הפועלים בתחום הבניה והנדל"ן** – הרווח הנקי בפעילות תחום הבניה והנדל"ן הסתכם ב-9 מיליון ש"ח לעומת 18 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. נרשמה הכנסה מהפסדי אשראי של כ-1 מיליון ש"ח, לעומת הכנסה של כ-15 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון בהכנסה נובע בעיקרו כתוצאה מהגדלת הפרשה קבוצתית. ההכנסות הסתכמו ב-29 מיליון ש"ח לעומת 30 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, בעיקר כתוצאה מירידה בהכנסות המימוניות בתחום האשראי, כתוצאה מקיטון בהיקפים ובנוסף ירידה בעמלות הקשורות בליווי פרויקטים, עקב ירידה במספר הפרויקטים בליווי הבנק לעומת התקופה המקבילה. ההוצאות הסתכמו בכ-16 מיליון ש"ח, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

היקף האשראי המאזני בענף זה (לא כולל אשראי לקבוצות רכישה) הסתכם ביום 31 במרס 2013 ב-3.3 מיליארד ש"ח בדומה ליום 31 במרס 2012 ולעומת 3.4 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר 2012. היקף הערבויות לרוכשי דירות הסתכם ביום 31 במרס 2013 ב-2.1 מיליארד ש"ח לעומת היקף ערבויות של 1.9 מיליארד ש"ח ביום 31 בדצמבר 2012 ולעומת 2.0 מיליארד ש"ח ביום 31 במרס 2012.

הבנק עוקב באופן שוטף אחר מצב האשראי בכלל ומצב האשראי בענף הנדל"ן בפרט. הנהלת הבנק מקיימת דיונים רבעוניים בתחום ליווי הפרויקטים בנדל"ן בפורום מקצועי נרחב בראשות המנכ"ל, במסגרתם נסקרים באופן פרטני כל הפרויקטים המלווים בבנק תוך דגש על מצב הפרויקטים מהיבט המכירות ושלבי הפרויקט, עמידה בתחזית וכן מצב החשיפה. פרויקטים לגביהם מתקיימים הפרמטרים הדורשים מעקב מועברים לדיון בוועדת לווים במעקב ומדווחים בוועדות הדירקטוריון השונות. ראה גם פירוט בפרק "מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים ואומדנים חשבונאיים קריטיים" בהתייחס למקדמי הפרשה קבוצתית מחמירים בנדל"ן.

**לקוחות הפועלים בתחום שוק ההון** – הרווח הנקי הסתכם ב-4 מיליון ש"ח לעומת 7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הכנסות המגזר הסתכמו ב-25 מיליון ש"ח, תוך קיטון בהכנסות מריבית ושינוי מריבית כתוצאה מקיטון בהיקף כלל פעילות לקוחות המגזר ובעיקר בהכנסות הנובעות מפעילות לקוחות בחדר עסקות. הוצאות המגזר הסתכמו ב-18 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

**לקוחות עסקיים אחרים** – הרווח הנקי הסתכם ב-14 מיליון ש"ח, לעומת 2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההכנסות הסתכמו ב-71 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד, נרשם גידול בהוצאות בשיעור של כ-7% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. ההכנסה מהפסדי אשראי הסתכמה ב-7 מיליון ש"ח לעומת



הוצאה בסך 14 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד (גידול בהכנסה מהפסדי אשראי בסך כ-11.5 מיליון ש"ח נובע מגידול בהיקף הגביות).

## **מגזר היהלומים**

### **שינויים בהיקף הפעילות של המגזר וברווח הנקי שלו**

**הרווח הנקי בשלושת החודשים הראשונים של השנה הסתכם ב-2 מיליון ש"ח לעומת הפסד בסך 2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.**

הגידול ברווח הנקי נובע בעיקר מגידול בסך 1 מיליון ש"ח בהכנסות במקביל לירידה בסך 5 מיליון ש"ח בהוצאה בגין הפסדי אשראי, שהסתכמה בשלושת החודשים הראשונים של השנה ב-2 מיליון ש"ח בהשוואה ל-7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות המגזר הסתכמו ב-14 מיליון ש"ח לעומת 13 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. יש לציין כי הכנסות המגזר מושפעות מתנודתיות שער החליפין של השקל אל מול הדולר.

היקף האשראי המאזני ליהלומים הסתכם ביום 31 במרס 2013 ב-1.3 מיליארד ש"ח, לעומת 1.2 מיליארד ש"ח ביום 31 בדצמבר 2012 ולעומת 1.3 מיליארד ש"ח ביום 31 במרס 2012.

היקף סיכון האשראי החוץ מאזני הסתכם ביום 31 במרס 2013 ב-0.7 מיליארד ש"ח, בדומה ליום 31 בדצמבר 2012 ולעומת 0.8 מיליארד ש"ח ביום 31 במרס 2012.

## **מגזר ניהול פיננסי**

### **שינויים בהיקף הפעילות של המגזר וברווח הנקי שלו**

**הרווח הנקי בשלושת החודשים הראשונים של השנה הסתכם ב-5 מיליון ש"ח לעומת רווח נקי של 3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.**

מגזר זה מרכז את כלל ניהול הנכסים וההתחייבויות בבנק בשקלים ובמט"ח. המגזר כולל את פעילות הבנק עבור עצמו בניירות ערך (בתיק הזמין למכירה ובתיק למסחר) ובמכשירים פיננסיים נגזרים, לרבות פוזיציות מטבע וריבית. כמו כן, מועמסות על מגזר זה עלויות הנובעות מהצורך בשמירה על רמת נזילות עסקית ורמת פיזור נאותה של מפקידים, הבאות לידי ביטוי, בין היתר, בפער במחירי המעבר בין אשראים ופקדונות.

ההכנסות נטו בשלושת החודשים הראשונים של השנה הסתכמו בכ-18 מיליון ש"ח לעומת כ-15 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נובע בעיקרו מעליה בסך של כ-10 מיליון ש"ח ברווחים ממימוש והתאמת ערך של אגרות החוב וכן גידול של כ-3 מיליון ש"ח ברווחי מימוש והתאמת שווי בגין השקעה במניות. גידול זה קוזז בחלקו כתוצאה מהשפעת הכנסות (הוצאות) בגין מכשירים פיננסיים נגזרים.

התאמת מכשירים פיננסיים נגזרים על פי שווים ההוגן (כנדרש לפי כללי חשבונאות) גרמה ברבעון הראשון של 2013 להכנסות בסך של 6 מיליון ש"ח לעומת הכנסות בסך של 5 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד.

היקף תיק ניירות הערך הממוצע לתקופה הסתכם ב-4.9 מיליארד ש"ח לעומת 5.8 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה.

## **סכומים שלא הוקצו והתאמות**

המגזר כולל פעילויות אשר לא ניתן לשייכן באופן ספציפי למגזרים. סכומים אלו זניחים.

## הלימות ההון

הלימות ההון של תאגיד בנקאי הינה מרכיב מרכזי בהערכת יציבותו של התאגיד. הלימות ההון נבחנת באמצעות היחס שבין בסיס ההון לבין הסכום המשוקלל של רכיבי הסיכון בעסקי הבנק, כהגדרתם בהוראות באזל 2.

לעניין עיקרי הוראת באזל 2 על שלושת נדבכיה ויישומם בבנק וכן לגבי טבלת הפניות לגילויים האיכותיים הנדרשים במסגרת הנדבך השלישי, לא חל שינוי מהותי לעומת המתואר בדו"ח השנתי של הבנק לשנת 2012. בפרק זה מובאים עדכונים לגילויים האיכותיים וגילויים כמותיים בלבד. בנוסף, ראה התייחסות לתהליך ה-ICAAP בתת הפרק "תכנון ההון" בהמשך.

### להלן טבלת הפניות לגילויים הכמותיים הנדרשים במסגרת הנדבך השלישי, בהתאם למדיניות שנקבעה:

נושא	נושא משנה	מיקום	פרק	תת פרק	עמוד
מבנה ההון	פירוט מבנה ההון על רבדיו	דו"ח דירקטוריון	הלימות ההון	יחסי ההון על פי באזל 2	27-28
		דו"ח כספי	ביאור 4 – הלימות ההון		112
הלימות ההון	נכסי סיכון ודרישות הון	דו"ח דירקטוריון	הלימות ההון	יחסי ההון על פי באזל 2	27-28
סיכון אשראי	סך חשיפות וחשיפה ממוצעת	דו"ח דירקטוריון	הלימות ההון	סיכון אשראי בגישה הסטנדרטית	30-31
	התפלגות התיק לפי צד נגדי / יתרת תקופה חוזית לפרעון	דו"ח דירקטוריון	הלימות ההון	סיכון אשראי בגישה הסטנדרטית	29-30
	התפלגות התיק לפי איזור גיאוגרפי	דו"ח כספי	תוספת ד' - סקירת הנהלה		71
	מידע בנושא חובות בעייתיים	דו"ח דירקטוריון	התפתחות הנכסים וההתחייבויות		11
	הפחתת סיכונים אשראי בגישה הסטנדרטית	דו"ח דירקטוריון	הלימות ההון	סיכון אשראי בגישה הסטנדרטית	29-30
	סיכון אשראי של צד נגדי	דו"ח דירקטוריון	הלימות ההון	סיכון אשראי בגישה הסטנדרטית	35
	דרישת ההון	דו"ח דירקטוריון	הלימות ההון	יחסי ההון על פי באזל 2	27-28
מניות בתיק הבנקאי	יתרת השקעה לרבות דרישת ההון	דו"ח דירקטוריון	הלימות ההון	סיכון אשראי בגישה הסטנדרטית	36
סיכון ריבית בתיק הבנקאי (IRBB)	גידול / קיטון ברווחים או בשווי הכלכלי כתוצאה משינוי בשיעורי הריבית	דו"ח דירקטוריון	החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם	סיכונים שוק / סיכון ריבית	47

## יעדי הלימות ההון

באפריל 2013, במסגרת הדיונים על מסמך ה-ICAAP של הבנק ליום 31 בדצמבר 2012, קבע הדירקטוריון כי יחס הון עצמי רוברד 1 לטוף שנת 2013 לא יפחת מ-8.7% והחל מסוף שנת 2014 ואילך לא יפחת מ-9.2% במידה ויתרת קרן ההון בגין ני"ע זמינים למכירה תרד מתחת לרף חיובי של 15 מיליון, יחס הון עצמי רוברד 1 לטוף שנת 2013 לא יפחת מ-8.6% (בהנחה שהוראות באזל 3 ייכנסו לתוקף עד לסוף 2013 / תחילת 2014), והחל מסוף שנת 2014 ואילך לא יפחת מ-9.1%. יחס זה גבוה מדרישת הפיקוח המפורטת בטיטת הוראה 202 מיום ה-30 בדצמבר 2012. כמו כן, הוחלט כי לשנים 2013-2015 היעד ליחס ההון הכולל לא יפחת מ-13%, ויחס הון עצמי רוברד 1 בתרחישי קיצון לא יפחת מ-6.5%.

חלק מהמידע שבפסקה זו הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, אשר מבוסס על תוכניות העבודה של הבנק בכל הקשור לעמידה בדרישות ולשיפור יחס הלימות ההון והרכבו, לרבות הקטנת רכיבי סיכון, או הגדלת ההון הראשוני באמצעות צבירת רווחים ו/או הנפקת הון משני. המידע עשוי שלא להתממש, כולו או חלקו, או להתממש באופן שונה מהותית מהצפוי, כתלות בעיקר בגורמים אלה: שינויים רגולטורים שיחולו (ככל שיחולו) בנושא דרישות יחס ההון בו על הבנק לעמוד, פגיעה ברווחיות הבנק ומידת ההצלחה של הבנק לגייס הון באמצעות ביצוע הנפקות.

## יחסי ההון על פי באזל 2

בביאור 4 לדוחות הכספיים ניתן מידע מפורט בדבר מדידת ההון ושקלול הסיכונים.

להלן תמצית<sup>1</sup> הנתונים מתוך הביאור (במיליוני ש"ח):

31.12.2012	31.3.2012	31.03.2013	
2,117	2,025	2,152	הון רוברד 1
1,537	1,442	1,550	הון רוברד 2 <sup>1</sup>
-	-	-	הון רוברד 3
<u>3,654</u>	<u>3,467</u>	<u>3,702</u>	סה"כ הון
22,494	22,783	22,982	נכסי סיכון אשראי <sup>2</sup>
213	277	205	נכסי סיכון שוק
1,751	1,722	1,764	נכסי סיכון תפעולי
<u>24,458</u>	<u>24,782</u>	<u>24,951</u>	סה"כ נכסי סיכון

1. לפירוט נוסף ראה באור 4.

2. לפני ניכוי הפרשה כללית בסך 52 מיליון ש"ח.

להלן פירוט ליחס ההון בבנק לפי באזל 2 (במיליוני ש"ח):

31.12.2012		31.03.2012		31.03.2013		
דרישות הון (9%)	נכסי סיכון	דרישות הון (9%)	נכסי סיכון	דרישות הון (9%)	נכסי סיכון	
6	65	12	137	4	45	<b>סיכון אשראי</b>
19	209	20	218	19	213	חובות של ריבוניות
77	857	76	849	74	822	חובות של ישויות סקטור ציבורי
1,445	16,053	1,489	16,548	1,477	16,407	חובות של תאגידים בנקאיים
37	418	29	322	40	445	חובות של תאגידים <sup>1</sup>
138	1,532	128	1,421	150	1,672	חובות בבטחון נדל"ן מסחרי
7	85	8	86	8	84	חשיפות קמעונאיות ליחידים
226	2,509	215	2,392	225	2,503	עסקים קטנים <sup>2</sup>
69	766	73	810	71	791	משכנתאות לדירור
						נכסים אחרים
<b>2,024</b>	<b>22,494</b>	<b>2,050</b>	<b>22,783</b>	<b>2,068</b>	<b>22,982</b>	
8	86	10	110	8	87	<b>סיכונים שוק</b>
4	49	4	47	3	38	סיכון ריבית
6	70	8	91	7	76	סיכון מניות
1	8	3	29	0	4	סיכון שער חליפין של מטבע חוץ
						סיכון אופציות
<b>19</b>	<b>213</b>	<b>25</b>	<b>277</b>	<b>18</b>	<b>205</b>	
<b>157</b>	<b>1,751</b>	<b>155</b>	<b>1,722</b>	<b>159</b>	<b>1,764</b>	<b>סיכון תפעולי</b>
<b>2,201</b>	<b>24,458</b>	<b>2,230</b>	<b>24,782</b>	<b>2,246</b>	<b>24,951</b>	סך נכסי הסיכון בגין הסיכונים השונים
	<b>3,654</b>		<b>3,467</b>		<b>3,702</b>	סך בסיס ההון
	14.94%		13.99%		14.84%	יחס ההון הכולל לרכיבי הסיכון
	8.66%		8.17%		8.62%	יחס הון רובד 1 לרכיבי הסיכון

1. לפני ניכוי הפרשה כללית בסך 52 מיליון ש"ח.

2. עסקים קטנים המנוהלים במסגרת אגף קמעונאות בעלי אובליגו עד 500 אלף ש"ח.

## מכשירים הנכללים בבסיס ההון

להלן הרכב מכשירי ההון המרכיבים את בסיס ההון של הבנק:

הון רובד 2 עליון – נכון ליום 31 במרס 2013 שטרי הון נדחים בסך של 375 מיליון ש"ח.

הון רובד 2 תחתון - נכון ליום 31 במרס 2013 כתבי התחייבות נדחים בסך של 1,076 מיליון ש"ח לפי החלוקה הבאה:

1. כתבי התחייבות נדחים סחירים בסך של 1,006 מיליון ש"ח שהונפקו במספר סדרות על ידי אגוד הנפקות.
2. כתבי התחייבות נדחים לא סחירים בסך של 70 מיליון ש"ח שהונפקו במספר סדרות על ידי הבנק.

כתבי התחייבות אלו קיבלו בעבר את אישורו של המפקח על הבנקים להיכלל כחלק מהון רובד 2 של הבנק.

## סיכון אשראי בגישה הסטנדרטית-

להלן התפתחות החשיפות\* בתיק לפי יתרת תקופה חוזית לפירעון:

ליום 31 במרס 2013				
סה"כ	מעל חמש שנים <sup>1</sup>	מעל שנה עד חמש שנים	עד שנה	
במיליוני ש"ח				
32,130	8,255	4,163	19,712	אשראי ופקדונות בבנקים ובממשלה
5,351	1,835	1,282	2,234	ניירות ערך <sup>2</sup>
275	32	22	221	מכשירים פיננסיים נגזרים <sup>3</sup>
9,596	29	1,213	8,354	מסגרות לא מנוצלות
4,025	2,256	294	1,475	חשיפות חוץ מאזניות אחרות <sup>4</sup>
1,007	392	-	615	נכסים אחרים
<b>52,384</b>	<b>12,799</b>	<b>6,974</b>	<b>32,611</b>	<b>סך הכל</b>
ליום 31 במרס 2012				
סה"כ	מעל חמש שנים <sup>1</sup>	מעל שנה עד חמש שנים	עד שנה	
במיליוני ש"ח				
30,789	8,024	4,453	18,312	אשראי ופקדונות בבנקים ובממשלה
4,949	2,580	1,552	817	ניירות ערך <sup>2</sup>
454	131	60	263	מכשירים פיננסיים נגזרים <sup>3</sup>
8,576	39	2,634	5,903	מסגרות לא מנוצלות
3,706	2,210	283	1,213	חשיפות חוץ מאזניות אחרות <sup>4</sup>
1,004	397	-	607	נכסים אחרים
<b>49,478</b>	<b>13,381</b>	<b>8,982</b>	<b>27,115</b>	<b>סך הכל</b>

ליום 31 בדצמבר 2012

סה"כ	מעל חמש שנים <sup>1</sup>	מעל שנה עד חמש שנים	עד שנה	
				במיליוני ש"ח
31,957	8,192	4,222	19,543	אשראי ופקדונות בבנקים ובממשלה
4,463	2,080	1,475	908	ניירות ערך <sup>2</sup>
281	40	19	222	מכשירים פיננסיים נגזרים <sup>3</sup>
8,933	31	1,289	7,613	מסגרות לא מנוצלות
3,710	2,078	309	1,323	חשיפות חוץ מאזניות אחרות <sup>4</sup>
1,022	398	-	624	נכסים אחרים
<b>50,366</b>	<b>12,819</b>	<b>7,314</b>	<b>30,233</b>	<b>סך הכל</b>

\* חשיפה במונחי יתרת חוב רשומה, כלומר לאחר מחיקות חשבונאיות ולפני ניכוי הפרשות להפסדי אשראי.

1. לרבות יתרות ללא תקופה לפרעון.
2. ללא מניות בתיק למסחר ופריטים שאינם כספיים דוגמת פעילות בשוק המעוף, הכלולה בחשיפות חוץ מאזניות אחרות.
3. כפי שמחושב לפי נספח ג' להוראת ניהול בנקאי תקין 203.
4. לרבות פעילות לקוחות בשוק המעוף שאינה עונה על הגדרת נגזר. החל מהרבעון הראשון של שנת 2013, החשיפות כוללות תקרות לא מנוצלות בגין פעילות עם לקוחות שוק ההון לפירוט ראה ביאור 6 (א).

להלן התפלגות החשיפות\* בתיק לפי מוצרים וצד נגדי:

ליום 31 במרס 2013

חשיפת אשראי ברוטו ממוצעת <sup>5</sup>	חשיפת אשראי ברוטו	נכסים אחרים	חשיפות חוץ מאזניות אחרות <sup>4</sup>	מסגרות לא מנוצלות	נגזרים <sup>3</sup>	ניירות ערך <sup>2</sup>	אשראי <sup>1</sup>	
								במיליוני ש"ח
10,366	10,821	-	-	-	-	3,633	7,188	ריבונות
548	567	-	26	117	2	283	139	ישויות סקטור ציבורי
2,020	1,761	-	62	1	145	867	686	תאגידים בנקאיים
26,536	27,258	-	3,826	7,947	128	568	14,789	תאגידים
693	736	-	47	-	-	-	689	בבטחון נדל"ן מסחרי
3,005	3,086	-	36	1,077	-	-	1,973	קמעונאיות ליחידים
250	249	-	28	124	-	-	97	עסקים קטנים
6,944	6,899	-	-	330	-	-	6,569	משכנתאות לדיור
1,015	1,007	1,007	-	-	-	-	-	נכסים אחרים
<b>51,378</b>	<b>52,384</b>	<b>1,007</b>	<b>4,025</b>	<b>9,596</b>	<b>275</b>	<b>5,351</b>	<b>32,130</b>	<b>סך הכל</b>

ליום 31 במרס 2012

חשיפת אשראי ברוטו ממוצעת <sup>5</sup>	חשיפת אשראי ברוטו	נכסים אחרים	חשיפות חוץ מאזניות אחרות <sup>4</sup>	מסגרות לא מנוצלות	נגזרים <sup>3</sup>	ניירות ערך <sup>2</sup>	אשראי <sup>1</sup>	
במיליוני ש"ח								
9,319	8,729	-	-	-	-	3,129	5,600	ריבוניות
481	460	-	8	20	1	233	198	ישויות סקטור ציבורי
2,620	2,431	-	115	6	217	993	1,100	תאגידים בנקאיים
27,247	26,710	-	3,479	7,105	236	594	15,296	תאגידים
367	478	-	24	-	-	-	454	בבטחון נדל"ן מסחרי
2,543	2,771	-	45	1,001	-	-	1,725	קמעונאיות ליחידים
275	255	-	35	126	-	-	94	עסקים קטנים
6,513	6,640	-	-	318	-	-	6,322	משכנתאות לדיור
999	1,004	1,004	-	-	-	-	-	נכסים אחרים
<b>50,364</b>	<b>49,478</b>	<b>1,004</b>	<b>3,706</b>	<b>8,576</b>	<b>454</b>	<b>4,949</b>	<b>30,789</b>	סך הכל

ליום 31 בדצמבר 2012

חשיפת אשראי ברוטו ממוצעת <sup>5</sup>	חשיפת אשראי ברוטו	נכסים אחרים	חשיפות חוץ מאזניות אחרות <sup>4</sup>	מסגרות לא מנוצלות	נגזרים <sup>3</sup>	ניירות ערך <sup>2</sup>	אשראי <sup>1</sup>	
במיליוני ש"ח								
9,278	9,910	-	-	-	-	2,687	7,223	ריבוניות
494	529	-	26	80	2	292	129	ישויות סקטור ציבורי
2,325	2,278	-	62	-	165	878	1,173	תאגידים בנקאיים
26,476	25,813	-	3,524	7,343	114	606	14,226	תאגידים
479	650	-	21	-	-	-	629	בבטחון נדל"ן מסחרי
2,805	2,924	-	45	1,049	-	-	1,830	קמעונאיות ליחידים
248	251	-	32	125	-	-	94	עסקים קטנים
6,774	6,989	-	-	336	-	-	6,653	משכנתאות לדיור
1,013	1,022	1,022	-	-	-	-	-	נכסים אחרים
<b>49,892</b>	<b>50,366</b>	<b>1,022</b>	<b>3,710</b>	<b>8,933</b>	<b>281</b>	<b>4,463</b>	<b>31,957</b>	סך הכל

\* חשיפה במונחי יתרת חוב רשומה, כלומר לאחר מחיקות חשבונאיות ולפני ניכוי הפרשות להפסדי אשראי.

1. לרבות אשראי לציבור ופקדונות בבנקים ובממשלה.
2. ללא מניות בתיק למסחר ופריטים שאינם כספיים דוגמת פעילות בשוק המעוף הכלולה בחשיפות חוץ מאזניות אחרות.
3. סיכון האשראי בגין עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים מוצג במונחי שווה ערך אשראי (לאחר השפעת Netting ולאחר הכפלה במקדם התוספת (Add-on)).
4. לרבות פעילות לקוחות בשוק המעוף שאינה עונה על הגדרת נגזר. החל מהרבעון הראשון של שנת 2013, החשיפות כוללות תקרות לא מנוצלות בגין פעילות עם לקוחות שוק ההון לפירוט ראה ביאור 6 (א).
5. ממוצע רבעוני לתקופה.

להלן חשיפת האשראי\*<sup>1</sup>: לפי הגישה הסטנדרטית בחלוקה למשקלות הסיכון (במיליוני ש"ח):

ליום 31 במרס 2013								
סך הכל	<sup>2</sup> 150%	100%	75%	50%	35%	20%	0%	
10,821	-	-	-	-	-	225	10,596	ריבוניות
567	-	-	-	567	-	-	-	ישויות סקטור ציבורי
1,761	-	4	-	1,215	-	542	-	תאגידים בנקאיים
26,990	49	26,941	-	-	-	-	-	תאגידים
734	-	734	-	-	-	-	-	בבטחון נדל"ן מסחרי
3,076	3	616	2,457	-	-	-	-	קמעונאיות ליחידים
247	-	1	246	-	-	-	-	עסקים קטנים
6,846	2	136	274	102	6,332	-	-	משכנתאות לדיור
1,007	12	773	-	-	-	-	222	נכסים אחרים
<b>52,049</b>	<b>66</b>	<b>29,205</b>	<b>2,977</b>	<b>1,884</b>	<b>6,332</b>	<b>767</b>	<b>10,818</b>	סך הכל לפני הפחתת סיכון אשראי
<b>(3,477)</b>	<b>(5)</b>	<b>(3,773)</b>	<b>(193)</b>	<b>(38)</b>	<b>-</b>	<b>496</b>	<b>36</b>	הפחתת סיכון אשראי
<b>48,572</b>	<b>61</b>	<b>25,432</b>	<b>2,784</b>	<b>1,846</b>	<b>6,332</b>	<b>1,263</b>	<b>10,854</b>	סך הכל לאחר הפחתת סיכון אשראי
ליום 31 במרס 2012								
סך הכל	<sup>2</sup> 150%	100%	75%	50%	35%	20%	0%	
8,729	-	-	-	-	-	686	8,043	ריבוניות
459	-	-	-	459	-	-	-	ישויות סקטור ציבורי
2,429	-	7	-	1,158	-	1,264	-	תאגידים בנקאיים
26,444	63	26,381	-	-	-	-	-	תאגידים
477	-	477	-	-	-	-	-	בבטחון נדל"ן מסחרי
2,761	6	457	2,298	-	-	-	-	קמעונאיות ליחידים
254	-	-	254	-	-	-	-	עסקים קטנים
6,601	4	110	392	-	6,095	-	-	משכנתאות לדיור
1,004	14	788	-	-	-	-	202	נכסים אחרים
<b>49,158</b>	<b>87</b>	<b>28,220</b>	<b>2,944</b>	<b>1,617</b>	<b>6,095</b>	<b>1,950</b>	<b>8,245</b>	סך הכל לפני הפחתת סיכון אשראי
<b>(4,018)</b>	<b>(4)</b>	<b>(3,832)</b>	<b>(228)</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>42</b>	<b>-</b>	הפחתת סיכון אשראי
<b>45,140</b>	<b>83</b>	<b>24,388</b>	<b>2,716</b>	<b>1,621</b>	<b>6,095</b>	<b>1,992</b>	<b>8,245</b>	סך הכל לאחר הפחתת סיכון אשראי



ליום 31 בדצמבר 2012

סך הכל	150% <sup>2</sup>	100%	75%	50%	35%	20%	0%	
9,910	-	-	-	-	-	326	9,584	ריבוניות
529	-	-	-	529	-	-	-	ישויות סקטור ציבורי
2,278	-	6	-	1,264	-	1,008	-	תאגידים בנקאיים
25,530	133	25,397	-	-	-	-	-	תאגידים
649	-	649	-	-	-	-	-	בבטחון נדל"ן מסחרי
2,914	3	508	2,403	-	-	-	-	קמעונאיות ליחידים
250	1	1	248	-	-	-	-	עסקים קטנים
6,950	1	132	486	-	6,331	-	-	משכנתאות לדיור
1,022	12	748	-	-	-	-	262	נכסים אחרים
50,032	150	27,441	3,137	1,793	6,331	1,334	9,846	סך הכל לפני הפחתת סיכון אשראי
(3,495)	(28)	(3,334)	(202)	(27)	-	60	36	הפחתת סיכון אשראי
46,537	122	24,107	2,935	1,766	6,331	1,394	9,882	סך הכל לאחר הפחתת סיכון אשראי

\* חשיפה לאחר מחיקות חשבונאיות והפרשות להפסדי אשראי.

1. לא כולל תיק למסחר. הצגת מכשירים פיננסיים נגזרים לפי הגישה הסטנדרטית. לפני הכפלה במקדמי המרה לאשראי של חשיפות חוץ מאזניות.
2. לרבות הלוואות בפיגור של למעלה מ-90 יום או השקעות בקרנות גידור / הון סיכון / הון פרטיות (ראה גם תת פרק "מניות בתיק הבנקאי" בהמשך פרק זה).

הערכת שווי וניהול בטחונות

להלן חשיפת האשראי\* המכוסה על ידי ביטחון פיננסי כשיר ו/או ערבויות או נגזרי אשראי:

ליום 31 במרס 2013

חשיפת אשראי ברוטו	סך החשיפה המכוסה על ידי ביטחון פיננסי כשיר <sup>2</sup>	סך הכל סכומים שנוספו <sup>1</sup>	סך החשיפה המכוסה על ידי ערבויות שנגרעו <sup>1</sup>	חשיפת אשראי נטו	
10,857	-	36	-	10,821	חובות של ריבוניות
525	(6)	-	(36)	567	חובות של ישויות סקטור ציבורי
2,261	-	500	-	1,761	חובות של תאגידים בנקאיים
23,484	(3,007)	-	(499)	26,990	חובות של תאגידים
463	(270)	-	(1)	734	חובות בבטחון נדל"ן מסחרי
2,919	(157)	-	-	3,076	חשיפות קמעונאיות ליחידים
210	(37)	-	-	247	עסקים קטנים <sup>3</sup>
6,846	-	-	-	6,846	משכנתאות לדיור
1,007	-	-	-	1,007	נכסים אחרים
48,572	(3,477)	536	(536)	52,049	סך הכל

**ליום 31 במרס 2012**

חשיפת אשראי נטו	סך החשיפה המכוסה על ידי ביטחון פיננסי כשיר <sup>2</sup>	סך הכל סכומים שנוספו <sup>1</sup>	סך החשיפה המכוסה על ידי ערביות שנגרעו <sup>1</sup>	חשיפת אשראי ברוטו	
במיליוני ש"ח					
8,729	-	-	-	8,729	חובות של ריבונות
452	(7)	-	-	459	חובות של ישויות סקטור ציבורי
2,482	(3)	56	-	2,429	חובות של תאגידים בנקאיים
22,754	(3,634)	-	(56)	26,444	חובות של תאגידים
332	(145)	-	-	477	חובות בבטחון נדל"ן מסחרי
2,570	(191)	-	-	2,761	חשיפות קמעונאיות ליחידים
216	(38)	-	-	254	עסקים קטנים <sup>3</sup>
6,601	-	-	-	6,601	משכנתאות לדיור
1,004	-	-	-	1,004	נכסים אחרים
<b>45,140</b>	<b>(4,018)</b>	<b>56</b>	<b>(56)</b>	<b>49,158</b>	<b>סך הכל</b>

**ליום 31 בדצמבר 2012**

חשיפת אשראי נטו	סך החשיפה המכוסה על ידי ביטחון פיננסי כשיר <sup>2</sup>	סך הכל סכומים שנוספו <sup>1</sup>	סך החשיפה המכוסה על ידי ערביות שנגרעו <sup>1</sup>	חשיפת אשראי ברוטו	
במיליוני ש"ח					
9,946	-	36	-	9,910	חובות של ריבונות
487	(6)	-	(36)	529	חובות של ישויות סקטור ציבורי
2,353	-	75	-	2,278	חובות של תאגידים בנקאיים
22,394	(3,063)	-	(73)	25,530	חובות של תאגידים
424	(223)	-	(2)	649	חובות בבטחון נדל"ן מסחרי
2,748	(166)	-	-	2,914	חשיפות קמעונאיות ליחידים
213	(37)	-	-	250	עסקים קטנים <sup>3</sup>
6,950	-	-	-	6,950	משכנתאות לדיור
1,022	-	-	-	1,022	נכסים אחרים
<b>46,537</b>	<b>(3,495)</b>	<b>111</b>	<b>(111)</b>	<b>50,032</b>	<b>סך הכל</b>

\* חשיפה לאחר מחיקות חשבונאיות, בניכוי הפרשות להפסדי אשראי ולפני המרה לאשראי של רכיבים חוץ מאזניים .

1. סכום החשיפה המכוסה על ידי ערביות המועבר לחובת הצד הנגדי שנתן את הערבות.
2. לאחר הכפלה במקדמי בטחון (haircuts), כולל התאמות חיוביות שנוספו לחשיפה.
3. עסקים קטנים בעלי אובליגו עד 500 אלף ש"ח המנוהלים במסגרת אגף קמעונאות.

## סיכון אשראי של צד נגדי

להלן חשיפות סיכון אשראי של צד נגדי בגישה הסטנדרטית:

ליום 31 בדצמבר 2012	ליום 31 במרס 2012	ליום 31 במרס 2013	
במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	
306	432	298	שווי הוגן ברוטו חיובי
265	348	267	ערך נקוב (לאחר מקדם המרה לאשראי)
290	326	290	בניכוי הטבות קיזוז
281	454	275	סך חשיפות האשראי לאחר קיזוז בניכוי בטחונות
40	122	66	מזומנים ופקדונות
-	-	2	אגרות חוב ממשלתיות
15	2	5	מניות (לרבות אג"ח להמרה)
226	330	202	סך חשיפת אשראי נטו בגין נגזרים

להלן חשיפות סיכון אשראי של צד נגדי הנובעות ממכירה או רכישה של הגנות אשראי:

ליום 31 בדצמבר 2012		ליום 31 במרס 2012		ליום 31 במרס 2013		
הגנות שנמכרו	הגנות שנרכשו	הגנות שנמכרו	הגנות שנרכשו	הגנות שנמכרו	הגנות שנרכשו	
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		
*131	-	*130	-	*128	-	חוזי החלפת כשל אשראי (CLN/CDS)
-	-	-	-	-	-	חוזי החלפה של תשואה כוללת (TRS)
-	-	-	-	-	-	אופציות אשראי
-	-	-	-	-	-	אחר
-	-	-	-	-	-	<b>פעילות תיווך</b>
-	-	-	-	-	-	חוזי החלפת כשל אשראי (CLN/CDS)
-	-	-	-	-	-	חוזי החלפה של תשואה כוללת (TRS)
-	-	-	-	-	-	אופציות אשראי
-	-	-	-	-	-	אחר
131	-	130	-	128	-	סה"כ נגזרי אשראי (ערך נקוב)

\* נובע מ-CLN (Credit Linked Note) בלבד - בהם נמכרה הגנה כנגד סיכון מדינת ישראל.

**קיזוז** – נכון ליום 31 במרס 2013 היקף הקיזוזים המאזניים (קיזוז בין נכסים להתחייבויות) אינו מהותי (בדומה ליום 31 בדצמבר 2012).

מניות בתיק הבנקאי – הבנק מחזיק במניות בתיק הבנקאי, כמפורט בפרק "החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם".

להלן הפוזיציות במניות בתיק הבנקאי:

ליום 31 במרס 2012			ליום 31 במרס 2013			
דרישות ההון (9%)	שווי הוגן	יתרה מאזנית במיליוני ש"ח	דרישות ההון (9%)	שווי הוגן	יתרה מאזנית במיליוני ש"ח	
6	67	67	5	61	61	מניות
-	-	-	-	-	-	תעודות סל על מניות
-	-	-	-	-	-	תעודות סל קרנות עוקבות מדד
-	-	-	-	-	-	קרנות גידור / הון סיכון / הון פרטיות
-	-	-	-	-	-	אחרים
<u>6</u>	<u>67</u>	<u>67</u>	<u>5</u>	<u>61</u>	<u>61</u>	<b>נסחרות על ידי הציבור</b>
1	16	16	1	16	16	מניות
-	-	-	-	-	-	תעודות סל על מניות
-	-	-	-	-	-	תעודות סל קרנות עוקבות מדד
4	31	31	2	20	20	קרנות גידור / הון סיכון / הון פרטיות <sup>1</sup>
-	1	1	-	1	1	אחרים <sup>2</sup>
<u>5</u>	<u>48</u>	<u>48</u>	<u>3</u>	<u>37</u>	<u>37</u>	<b>מוחזקות באופן פרטי<sup>3</sup></b>

ליום 31 בדצמבר 2012			
דרישות ההון (9%)	שווי הוגן	יתרה מאזנית במיליוני ש"ח	
6	64	64	מניות
-	-	-	תעודות סל על מניות
-	-	-	תעודות סל קרנות עוקבות מדד
-	-	-	קרנות גידור / הון סיכון / הון פרטיות
-	-	-	אחרים
<u>6</u>	<u>64</u>	<u>64</u>	<b>נסחרות על ידי הציבור</b>
1	15	15	מניות
-	-	-	תעודות סל על מניות
-	-	-	תעודות סל קרנות עוקבות מדד
2	20	20	קרנות גידור / הון סיכון / הון פרטיות <sup>1</sup>
-	1	1	אחרים <sup>2</sup>
<u>3</u>	<u>36</u>	<u>36</u>	<b>מוחזקות באופן פרטי<sup>3</sup></b>

1. דרישת ההון בגין קרנות הון סיכון והון פרטיות מחושבת בהתאם לנכסי סיכון בהיקף של 150% מהשווי ההוגן של האחזקה.
2. השקעה בחברה כלולה בסך של כ-1 מיליון ש"ח.
3. לא סחירים.

### באזל 3

לעניין ההשפעות העיקריות של הוראות באזל 3, לא חל שינוי מהותי לעומת המתואר בדו"ח השנתי של הבנק לשנת 2012.

ביום 30 בדצמבר 2012 פרסם בנק ישראל טיוטה נוספת של הוראה 202 בנושא "ההון הפיקוחי" וכן את הוראות המעבר לשנים 2013-2018. בפרסום זה נדחה המועד בו תכנס ההוראה לתוקף למועד לא ידוע.

על פי חישוב שבוצע, בהתבסס על הבנת הבנק את ההוראות לעיל, יחס הון רובד 1 שהיה מתקבל ליום 31 במרס 2013 במונחי באזל 3, הינו בשיעור של 8.69%. יחס זה הושפע בעיקר מתוספת נכסי הסיכון הנדרשת בהוראות ומקרה ההון החיובית הגבוהה שנוצרה מהתאמות בגין הצגת ני"ע זמינים למכירה לפי שוויים ההוגן. ללא השפעת קרן ההון, היה מתקבל יחס הון רובד 1 של 8.42%.

### תכנון ההון

במסגרת הדיונים על תוכנית העבודה לשנת 2013, שהתקיימו בדירקטוריון בסוף דצמבר 2012, נקבע תכנון ההון לשנה זו בהתבסס על כך שהוראות באזל 3 יכנסו לתוקפן מיום ה-1.1.13. בפועל, היות ומועד יישום הוראות באזל 3 נדחה למועד לא ידוע, תכנון ההון לשנת 2013 מתבצע, בשלב זה, בהתאם להוראות באזל 2, תחת ההנחה שהוראות באזל 3 יכנסו לתוקפן בסוף שנת 2013 / תחילת 2014. תכנון ההון השנתי נגזר מיעדי ההון שנקבעו בתוכנית האסטרטגית התלת שנתית לשנים 2013-2015. השלמת תכנון ההון לשנים 2014-2015 בוצעה בחודש אפריל 2013 במסגרת הדיונים בדירקטוריון על מסמך ה-ICAAP ליום 31 בדצמבר 2012.

תכנון ההון לשנים אלו הושפע בעיקר מהפרמטרים הבאים:

- גידול ביעדי הלימות ההון של הבנק, בהתאם לקביעת הדירקטוריון, ובהתאמה לטיטת הוראה 202 המסדירה את דרישת הלימות ההון במערכת הבנקאית במסגרת באזל 3.
- גידול בנכסי הסיכון של הבנק כתוצאה מיישום הוראות באזל 3, הנובע משלושה סעיפים מרכזיים: מסים נדחים בהתאם לטיטת הוראות באזל 3 משוקללים ב-250% לעומת 100% בבאזל 2, הכללת הפרשה הקבוצתית כחלק מהון רובד 2 ומנגד הכללתה בנכסי הסיכון והרחבת הגדרת הלוואות בפיגור, כך שתכלול גם הלוואות המסווגות כחוב פגום שאינו צובר הכנסות ריבית.
- גידול בהון עצמי רובד 1 כתוצאה מגידול צפוי בסעיף העודפים.
- גידול בהון רובד 2 כתוצאה מהכללת הפרשה הקבוצתית (הגבוהה מההפרשה הכללית, המהווה עד ליישום הוראות באזל 3 חלק מההון), במקביל לקיטון בכתבי ההתחייבות בשל הפחתה שנתית של תקרת ההכרה של כתבי ההתחייבות בשיעור של 10% כל שנה, החל ביום תחילת הוראות באזל 3 (אז יוכרו ב-90% מערכם).

מתכנון ההון דלעיל עולה כי עקב יישום הוראות באזל 3, אשר אמורות היו להיכנס לתוקף החל מיום ה-1 בינואר 2013, והעלייה הצפויה ביחסי הון הליבה כתוצאה מהוראות המפקח על הבנקים בישראל, לא תהיה לבנק אפשרות להגדיל את היקף נכסי הסיכון. על מנת למזער את השפעת היישום על פעילותו העסקית, מתכנן הבנק להמשיך את תהליך טיוב היחס שבין חשיפות לנכסי סיכון.

בנוסף, הכין הבנק תוכנית לצמצום בנכסי הסיכון שיתכן ותידרש על מנת להתמודד עם שינויים אפשריים, כפועל יוצא של השפעות אפשריות של המצב הכלכלי במשק על בסיס ההון של הבנק (רווחיות וקרן הון) כמו גם חוסר

ודאות רגולטורי הנובע מהשפעות אפשריות שאינן ודאיות בשלב זה, בין היתר בהקשר להוראות חשבונאיות חדשות שייתכן ויאומצו, אשר עלולה להיות להן השפעה מהותית על תכנון ההון העתידי.

חלק מהמידע שבפסקה זו הינו מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך אשר מבוסס על תוכניות העבודה של הבנק ועל הערכותיו לגבי תנאי השוק, מידת ההיענות של הציבור להנפקה וכן לקיומם של תנאי שוק מתאימים להנפקה. המידע והצפי לגביו עשויים שלא להתממש, כולם או חלקם, או להתממש באופן שונה מהותית מהצפוי, כתלות בגורמים העיקריים הבאים: תנאי השוק, מידת היענות הציבור להנפקה, אי קיום תנאי השוק התומכים בהנפקה, פגיעה ברווחיות הבנק ושינויים רגולטורים בנושא יחס ההון.

## **נדבך 2**

במסגרת **נדבך 2** נדרש הבנק לקיים תהליך פנימי להערכת הסיכונים והקצאת ההון על מנת להבטיח כי הבנק מקצה הון מספיק כנגד מכלול הסיכונים (להלן ICAAP). במסגרת תהליך ה-ICAAP הבנק מבצע תהליך יזום של זיהוי והערכה של כל אחד מהסיכונים המהותיים בכל אחת מהפעילויות המרכזיות בבנק. תהליך זה מבוצע על רקע מרכיבי המדיניות והמגבלות הקיימות, כלי המדידה והניטור, מערכות הדיווח, תהליכים ומוצרים עיקריים ומרכיבי הממשל התאגידי.

מסמך ה-ICAAP ליום 31 בדצמבר 2012 אשר נדון ואושר בדירקטוריון באפריל 2013, והוגש לבנק ישראל, כולל את תכנון ההון המעודכן לשלוש השנים 2013-2015, כנדרש בהוראה, בהתבסס על האסטרטגיה התלת שנתית המעודכנת של הבנק. במסגרת זו נבחנה מידת העמידה של הבנק ביחסי ההון גם בתרחישי קיצון. בתהליך זה שילב הבנק הערות מתהליך ה-SREP (Supervisory Review and Evaluation Process) של הפיקוח על הבנקים על דו"ח ה-ICAAP ליום ה-31 בדצמבר 2011.

## החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם

פעילותו העסקית של הבנק כרוכה בסיכוני אשראי, סיכוני שוק, סיכוני נזילות, סיכונים תפעוליים ובכללם סיכונים משפטיים, סיכוני ציות וכן סיכוני מוניטין וסיכונים אסטרטגיים.

מדיניות ניהול הסיכונים של הבנק מכוונת לעמידה ביעדים האסטרטגיים והעסקיים שנקבעו, תוך הטמעת תרבות ניהול הסיכונים ובקרתם. מדיניות ניהול הסיכונים מסייעת לבנק לממש את יעדיו אלה, תוך הגדרת סוגי הסיכונים והיקפם, ועמידה בתאבון וסיבולת הסיכון שנקבעו על ידי הדירקטוריון. לצורך זה מופעלות מערכות דיווח ומנגנוני פיקוח ובקרה מתאימים.

### ממשל תאגידי

תהליכי ניהול הסיכונים והלימות ההון בבנק מוסדרים ומפוקחים באמצעות הדירקטוריון וועדותיו, מנכ"ל הבנק והנהלה, ועדות ההנהלה, האגפים העסקיים יוצרי הסיכון, אגף בקרות וניהול סיכונים, המערך ליעוץ משפטי והביקורת הפנימית.

לעניין אופן יישום הממשל התאגידי בבנק, לא חל שינוי מהותי לעומת המתואר בדוח השנתי של הבנק לשנת 2012.

### סיכוני אשראי

סיכון אשראי הינו הסיכון המשמעותי ביותר אליו נחשף הבנק במסגרת פעילותו, בעיקר מבחינת היקפו ביחס לסיכונים האחרים. סיכון זה יכול לגרום לבנק הפסד כספי כתוצאה מחדלות פירעון או ירידה בכושר הפירעון של צד נגדי של הבנק לעסקה, תוך אי עמידה בהתחייבויותיו ביחס לתנאים שסוכמו.

#### א. סיכון איכות תיק האשראי

לעניין אופן ניהול האשראי והסיכון בגינו בבנק, לא חל שינוי מהותי לעומת המתואר בדוח השנתי של הבנק לשנת 2012.

- **סיכון אשראי במתן הלוואות לדיור** הסבר על מדיניות אשראי במתן הלוואות לדיור, אופן הגדרת הסמכויות, תהליך קבלת ההחלטות, הסבר על כלי בקרה וניהול סיכונים ניתן בדוח הדירקטוריון במסגרת הדוח השנתי של שנת 2012.
- חשיפה לתרחישי קיצון - כל ששה חדשים נבחן תיק המשכנתאות באמצעות תרחישי קיצון על מנת לאמוד את התפתחות הסיכון בתיק. הפעלת תרחישי הקיצון החצי שנתי נכון ליום 31 בדצמבר 2012 מעלה כי החשיפה לתרחישי קיצון אינה מהותית, ואינה חושפת את תיק המשכנתאות לסיכונים מהותיים.
- לא חל שינוי מהותי לעומת המתואר בדוח השנתי של הבנק לשנת 2012.

התפתחות התיק - להלן התפתחות היתרות בתיק ההלוואות לדיור\*\* של הבנק (כספי הבנק, במיליוני ש"ח):

ליום 31 בדצמבר			ליום 31 במרס	
* 2010	2011	2012	2013	
6,001	6,763	7,233	7,317	היקף אשראי
21.4%	12.7%	6.9%	1.2%	גידול מתקופה קודמת

\* נתוני פרפורמה בעקבות יישום הוראת "חובות פגומים".

\*\*היקף האשראי לדיור כולל קבוצות רכישה הנמצאות בהליכי בנייה.

להלן התפתחות חלקו של בנק אגוד בתיק ההלוואות לדיור מכלל המערכת הבנקאית (במיליוני ש"ח):

ליום 31 בדצמבר			ליום 31 במרס	
* 2010	2011	2012	2013	
6,001	6,763	7,233	7,317	היקף אשראי
200,317	224,914	246,070	250,826	היקף אשראי כלל המערכת
3.0%	3.0%	2.9%	2.9%	שיעור הבנק מכלל המערכת

\* נתוני פרפורמה בעקבות יישום הוראת "חובות פגומים".

חלקו של הבנק מכלל המערכת הבנקאית בשלוש השנים האחרונות עומד על כ-3%, בדומה לחלקו מהמערכת בכלל האשראי.

פריסה גיאוגרפית - כ-70% מהמשכנתאות ניתנות באזור ת"א, ירושלים והמרכז (בהם מרוכזים רוב סניפי הבנק). התפלגות גיאוגרפית זו מצביעה על סיכון נמוך יחסית, לאור רמת התעסוקה באזורים אלו, נתוני הביקוש וההיצע ולאור העובדה שמדובר באוכלוסיה מבוססת יותר.

הלוואות בשיעור מימון העולה על 60% - להלן ביצועי הלוואות לדיור בשיעור מימון העולה על 60% בשתי מחציות השנה האחרונות וברבעון הראשון השנה:

1-6/2012	7-12/2012	1-3/2013	
152	174	70	ביצועים לתקופה בשיעור מימון גבוה מ-60%
731	755	354	סה"כ ביצועים של הלוואות לדיור לתקופה
21%	23%	20%	שעור ביצועים לדיור מעל 60% מתוך סה"כ ביצועים לדיור

בנובמבר 2012 פרסם המפקח על הבנקים מכתב בנושא הגבלת שיעור המימון בהלוואות לדיור. במכתב נקבע, כי תאגיד בנקאי לא יאשר הלוואה לדיור העולה על שיעור של 75% במימון של דירת מגורים יחידה ועל שיעור של 50% במימון של דירת מגורים להשקעה. יתר ההלוואות לדיור לא תאושרנה במימון העולה על שיעור של 70%.

כמו כן, פרסם בנק ישראל במרס 2013 הנחיות בנושא נדל"ן לדיור בדבר החמרת משקל הסיכון להלוואות לדיור בשיעור מימון מעל 45% - ראה פירוט בפרק "עדכוני חקיקה".

נכון ליום 31 במרס 2013 מתוך המשכנתאות שניתנו בשיעור מימון העולה על 60%, רובן ניתנו בשיעורים שבין 60%-70%. שיעור הביצועים בהם שיעור המימון עולה על 70% אינו מהותי. כמו כן, פילוח המשכנתאות אשר ניתנו בשיעור מימון נמוך מ 60% מצביע על כך ש-47.6% מהמשכנתאות ניתן בשיעור מימון שבין



45%-60% כאשר בהתאם להוראה החדשה על חלק מסכום זה יגדל משקל נכסי הסיכון ל 50%. יתר המשכנתאות נתנו בשעור של עד 45%.  
 הלוואות בריבית משתנה - נכון לסוף הרבעון הראשון של שנת 2013 יתרת שיעור הלוואות לדיור בריבית משתנה עומד על 62% מכלל הלוואות לדיור בבנק (נכון ל-31.12.2012 – 69%).

חשיפה למגזרי הצמדה - להלן ביצועי המשכנתאות במהלך כל שנה לפי חלוקה למגזרי הצמדה:

מט"ח	פריים*	משתנה לא צמוד	קבועה לא צמודה	משתנה צמודה למדד	קבועה צמודה למדד	
4.36%	62.64%	1.58%	3.77%	9.39%	18.26%	2010
2.02%	40.70%	-	11.15%	30.45%	15.68%	2011
1.56%	44.17%	0.18%	18.34%	23.02%	12.73%	2012
<b>0.96%</b>	<b>43.06%</b>	<b>8.13%</b>	<b>28.47%</b>	<b>9.81%</b>	<b>9.57%</b>	<b>Q1/2013</b>

\* החל משנת 2011 ישנה מגמת ירידה בביצוע במסלול הלוואות על בסיס ריבית הפריים כתוצאה מהוראת בנק ישראל מיום ה-4 במאי 2011, בדבר הגבלת שיעור הריבית המשתנה עד חמש שנים ל-33% מההלוואה, הלוואות חדשות. שיעור ביצוע גבוה בהלוואות על בסיס ריבית הפריים נובע מתיקים שאושרו טרם הוראת בנק ישראל, כאמור לעיל כגון: קבוצות רכישה, בניה עצמית בשלבים, רכישה מקבלן ותשלום לפי התקדמות הבניה, הלוואות למטרה עסקית והלוואות שמוחזרו.

הפרשה להפסדי אשראי- להלן התפתחות נתוני יתרות הפיגור וההפרשות להפסדי אשראי על פני התקופות (במיליוני ש"ח):

ליום 31 בדצמבר			ליום 31 במרס		
2010 <sup>1</sup>	2011	2012	2013		
43	40	36	<b>37</b>		יתרת פיגור ברוטו (כולל ריבית פיגור)
0.72%	0.59%	0.5%	<b>0.5%</b>		שיעור מהתיק
22	<sup>2</sup> 30	29	<b>29</b>		יתרת הפרשה לפי עומק פיגור
8	14	15	<sup>5</sup> 26		יתרת הפרשה קבוצתית <sup>4</sup>
12	<sup>3</sup> -	-	-		יתרת הפרשה פרטנית
42	44	44	<b>55</b>		סה"כ יתרת הפרשה להפסדי אשראי
0.70%	0.65%	0.61%	<b>0.75%</b>		שיעור מהתיק

1. נתוני פרפורמה בעקבות יישום הוראת "חובות פגומים".
2. כולל גידול בסך של כ-7 מיליון ש"ח הנובע מהרחבת האוכלוסייה בגינה מבוצעת הפרשה לפי עומק פיגור, בהתאם להוראות גולטוריות מיום 28 באפריל 2011.
3. הפרשה פרטנית להפסדי אשראי שהופרשה ונמחקה חשבונאית בהתאם לקריטריונים בהוראת חובות פגומים.
4. לרבות בגין קבוצות רכישה.
5. במרס 2013, במסגרת פרסום הנחיות המפקח על הבנקים בנושא נדל"ן לדיור, נקבע כי לא יאוחר מדוחות יוני 2013 על הבנק להחזיק הפרשה קבוצתית, מעבר לנדרש על פי עומק הפיגור, בשיעור שלא יפחת מ- 0.35% מסך הלוואות לדיור (למעט אלה שלגביהם כבר חושבה הפרשה על פי עומק). כתוצאה מכך, הבנק רשם הפרשה בסך כ-12 מיליון ש"ח ברבעון הראשון של 2013. פירוט נוסף מופיע בפרק מדיניות חשבונאית קריטית.

מבחינת נתוני יתרות הפיגור מתוך התיק על פני התקופות, עולה כי שיעורן ירד מכ-0.7% נכון לסוף שנת 2010 עד לכ-0.5% נכון לסוף הרבעון הראשון של שנת 2013. במסגרת בחינת הנאותות הכוללת של הפרשה להפסדי אשראי, כנדרש בהוראה של בנק ישראל בנושא "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי", רשם הבנק הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי בגין הלוואות לדיו, מעבר לנדרש לפי עומק פיגור.

- **טיפול באשראי בעייתי וגביית חובות**

לא חל שינוי מהותי באופן הטיפול באשראי בעייתי וגביית חובות לעומת המתואר בדוח השנתי של הבנק לשנת 2012.

החל מיום 1 בינואר 2011 הבנק מיישם את הוראת הפיקוח על הבנקים בנושא "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי, והפרשה להפסדי אשראי". התנועה ביתרת הפרשה להפסדי אשראי מפורטת בבאור 3.3 לדוחות הכספיים. ראה גם התייחסות לנוהל בנקאי תקין 311 בנושא ניהול סיכון אשראי בפרק "עדכוני חקיקה".

- **תרחישי קיצון**

הבנק מפעיל מגוון תרחישי קיצון על החשיפות לסיכונים אשראי תוך התייחסות לניתוחי רגישות ומבחני תרחישים מקרו כלכליים וספציפיים לקווי עסקים שונים. תרחישי קיצון אלו מסייעים לבנק בניתוח החשיפה לסיכונים ובתהליך תכנון ההון. במסגרת זו, הבנק בוחן את מידת רגישותו לאירועים בקווי העסקים השונים וההשפעה של תרחישי הקיצון על היקף נכסי הסיכון, ההכנסות והעמידה ביעדי ההון וההון הנדרש. לעניין תרחישי הקיצון אותם מפעיל הבנק, לא חל שינוי מהותי לעומת המתואר בדוח השנתי של הבנק לשנת 2012.

- **חשיפה לאג"ח קונצרני**

הבנק רואה בחלק מהשקעת הנוסטרו באג"ח קונצרני כתחליף למתן אשראי. לא חל שינוי מהותי לעומת המתואר בדוח השנתי של הבנק לשנת 2012. כמו כן, ראה מידע בדבר הרכב תיק האג"ח הקונצרני ראה בפרק "התפתחות הנכסים וההתחייבויות" – בניתוח סעיף "ניירות ערך".

- **סיכון אשראי צד נגדי בגין סיכון שוק**

הסיכון שהצד הנגדי בעסקת OTC (Over the Counter) יכנס לכשל לפני הסילוק הסופי של זרמי המזומנים בעסקה. הפסד ייגרם אם בעת כניסת הצד הנגדי לכשל, יהיו מול הלקוח עסקאות בעלות ערך כלכלי חיובי.

חשיפות אלו מרוכזות בפעילות הבנק מול לקוחות, בנקים בארץ ובנקים בחו"ל. הפעילות מתבצעת לאחר קביעת מסגרת פעילות ללקוחות תוך מעקב שוטף אחר העמידה במסגרות אלו. מעקב זה כולל שערך שוטף של עסקות מול הלקוחות למחיר השוק (Mark to Market), אמידת הסיכון הפוטנציאלי בהתאמה לסוגי המכשירים והסיכונים בשווקים ודרישת בטחונות מתאימה. מתבצעת בדיקה שוטפת מול מסגרות ובטחונות. נקבעו נהלים וכללים לבקרה וטיפול בלקוחות. הבנק מיישם שיטת תרחישים היסטוריים ומודלים פנימיים נוספים, ברמת העסקה והלקוח, על פיהם נקבעת דרישת הבטחונות. תרחישים אלו עוברים תהליכי תיקוף תקופתיים, כגון בחינת עמידתם בתקופות של משברים פיננסיים.

הפעילות במכשירים נגזרים מוצגת בבאור 7 לדוחות הכספיים. להלן פירוטים נוספים לסעיף "שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים":

**צד נגדי "בנקים", ליום 31 במרס 2013:**

סך כל היתרה בגין צד נגדי "בנקים" הינה בסך 218 מיליון ש"ח, כאשר היתרה הגבוהה ביותר לגוף בודד הינה בסך 62 מיליון ש"ח.

**צד נגדי "אחרים", ליום 31 במרס 2013:**

סך כל היתרה בגין צד נגדי "אחרים" הינה בסך 254 מיליון ש"ח, כאשר היתרה הגבוהה ביותר לגוף בודד, הינה בסך 92 מיליון ש"ח.

**הפעילות עם בנקים בחו"ל**

חשיפת האשראי בפעילות עם בנקים בחו"ל נובעת בעיקרה מהפעילויות הבאות: הפקדת עודפי נזילות, קבלת ערבויות כבטחון ללקוחות, פעילות FX, פעילות בנגזרים, פעילות סליקה ורכישת אג"ח של בנקים. פעילות הבנק מול בנקים בחו"ל מבוססת על מגבלות חשיפה המאושרות אחת לשנה על ידי הדירקטוריון ונבחנות באופן שוטף ומעודכנות בהתאם לצורך. הבנק פועל בנגזרים בעיקר מול בנקים עמם נחתמו הסכמי ISDA והסכמי CSA. לבנק הסדרי סליקה של עסקאות במטבע חוץ מול ה-CLS (Continuous Linked Settlement) באמצעות בנק בינלאומי גדול בעל דירוג גבוה.

**חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים**

חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים<sup>1</sup> על בסיס מאוחד ליום 31 במרס 2013 (במיליוני ש"ח):

חשיפת אשראי	סיכון אשראי חוץ מאזני <sup>3</sup>	סיכון אשראי מאזני <sup>2</sup>	דרוג אשראי חיצוני*
130	78	52	AAA עד AA-
593	13	580	A+ עד A-
17	-	17	BBB+ עד BBB-
6	-	6	ללא דרוג
<b>746</b>	<b>91</b>	<b>655</b>	<b>סה"כ חשיפה<sup>4</sup></b>

חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים<sup>1</sup> על בסיס מאוחד ליום 31 במרס 2012 (במיליוני ש"ח):

חשיפת אשראי	סיכון אשראי חוץ מאזני <sup>3</sup>	סיכון אשראי מאזני <sup>2</sup>	דרוג אשראי חיצוני*
506	103	403	AAA עד AA-
824	7	817	A+ עד A-
4	-	4	BBB+ עד BBB-
4	-	4	ללא דרוג
<b>1,338</b>	<b>110</b>	<b>1,228</b>	<b>סה"כ חשיפה<sup>4</sup></b>

1. מוסדות פיננסיים זרים כוללים: בנקים, חברות אחזקה של בנקים, בנקים להשקעות וברוקרים.  
 2. פקדונות ויתרות עו"ש בבנקים, השקעות באגרות חוב, ונכסים אחרים בגין שווי הוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים המוצגים לפני קיזוז דו צדדי כהגדרתו בנספח ג' בהוראת ניהול בנקאי תקין 203.  
 3. ערבויות להבטחת חבות של צד ג'.  
 4. לא קיימים מוסדות פיננסיים אשר מסווגים כחוב פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת וכן לא קיימת הפרשה להפסדי אשראי.  
 \* הדרוג הינו ברמת קבוצה בנקאית מאוחדת.

לפירוט לגבי היקף החשיפה לקבוצות לווים בנקאיות ראה תת פרק "סיכון ריכוזיות תיק האשראי".

**הערות:**

א. חשיפות האשראי אינן כוללות חשיפות למוסדות פיננסיים שיש להם ערבות מפורשת ומלאה של ממשלות, ואינן כוללות השקעות בניירות ערך מגובי נכסים (ראה פירוט בבאור 2.א לדוחות הכספיים).  
 ב. למידע נוסף לגבי הרכב חשיפות האשראי בגין מכשירים נגזרים מול בנקים ודילרים/ברוקרים (מקומיים וזרים) ראה באור 7.ב לדוחות הכספיים.

המוסדות הנכללים בטבלה לעיל כוללים בעיקר בנקים הפועלים במדינות OECD. עיקר החשיפות ליום 31 במרס 2013 הינן למוסדות הפועלים בגרמניה, ארצות הברית, שוויץ וקנדה. לבנק אין חשיפה לבנקים הפועלים ביוון, אירלנד, פורטוגל וספרד. קיימת חשיפה זניחה של פחות מ-1.7 מיליון ש"ח לבנקים ומוסדות פיננסיים הפועלים באיטליה.

לא קיימת חשיפה למוסדות פיננסיים זרים העולה על 15% מבסיס ההון של הבנק, כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 202 בדבר רכיבי ההון.

בתוספת ג' - סיכון האשראי הכולל לציבור לפי ענפי משק, בענף "שירותים פיננסיים" - לא נכללות חשיפות לבנקים. לאור זאת אין זהות בין שני הדיווחים.

לעניין מדיניות החשיפה של הבנק לבנקים ומדינות, לא חל שינוי מהותי לעומת המתואר בדוח השנתי של הבנק לשנת 2012.

**מימון ממונף**

הבנק מעמיד מעת לעת אשראי ללקוחותיו למימון רכישת אמצעי שליטה בתאגידים, המתאפיינים לעיתים בסכומים או שיעורי מימון גבוהים, כאשר יכולת פירעון האשראי מבוססת בעיקרה על התאגיד הנרכש. האשראי הניתן מאפשר בין היתר, מימון של מיזוגים ורכישות, התרחבות עסקית וכד'. כל בקשה לאשראי מסוג זה נבחנת לגופה, תוך התחשבות בטיב הלקוח, יכולת ההחזר והביטחונות המוצעים. מתן האשראי כפוף למגבלות רגולטוריות ולמדיניות הבנק.

להלן התפלגות החשיפה לעסקאות מימון ממונף לפי ענפי משק ולפי אזור גיאוגרפי (במיליוני ש"ח):

ליום 31 בדצמבר 2012			ליום 31 במרס 2012*			ליום 31 במרס 2013			ישראל:
סה"כ (2)	חוץ מאזני	מאזני (1)	סה"כ (2)	חוץ מאזני	מאזני (1)	סה"כ (2)	חוץ מאזני	מאזני (1)	
250	-	250	336*	-	336*	246	-	246	מסחר
117	-	117	137	-	137	117	-	117	תקשורת
200	-	200	156*	-	156*	199	-	199	שירותים פיננסיים
567	-	567	629	-	629	562	-	562	סה"כ
74	2	72	74	2	72	70	2	68	אירופה:
74	2	72	74	2	72	70	2	68	בינוי ונדל"ן
641	2	639	703	2	701	632	2	630	סה"כ מימון ממונף**

(1) יתרה מאזנית נטו לאחר ניכוי ביטחונות, המותרים לניכוי לפי סעיף 5 בהוראת ניהול בנקאי תקין 313.  
 (2) יתרת חבות נטו העולה על סכום החבות המפורט בסעיף 2 (א) בהוראת ניהול בנקאי תקין 323 - בסך של 25 מיליון ש"ח, צמוד למדד יוני 1998.

(3) אין חשיפה למדינות פורטוגל, אירלנד, יוון, ספרד או איטליה.

\* סוג מחדש.

\*\* לא קיימים לקוחות, להם ניתן אשראי למימון רכישת אמצעי שליטה, המסווגים כחובות פגומים, נחותים או השגחה מיוחדת.

• הפרשה להפסדי אשראי, אשראי לציבור פגום, אשראי בפיגור ומחיקות (לפי צד נגדי)

ליום 31 במרס 2013			
ממשלות	בנקים	ציבור	סה"כ
במיליוני ש"ח			
-	-	556	556
-	-	61	61
-	-	104	104
-	-	335	335
-	-	(22)	(22)
-	-	1	1

אשראי לציבור פגום  
אשראי לציבור שאינו פגום, בפיגור של 90 יום או יותר  
אשראי לציבור שאינו פגום, בפיגור של 30 ועד 89 ימים  
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי (מאזני וחוף מאזני)  
הפרשה להפסדי אשראי פרטנית בדוח רווח והפסד  
מחיקות חשבונאיות נטו במהלך התקופה

ב. סיכון ריכוזיות תיק האשראי

סיכון ריכוזיות האשראי הינו אחד מסוגי הסיכון העומדים בפני תאגיד בנקאי בפעילותו העסקית. בניגוד לרכיבי הסיכון האחרים המוגדרים בדרך כלל ברמת עסקה בודדת, או ברמת צד נגדי יחיד, החשיפה לסיכון הריכוזיות נובעת מהרכב תיק נכסי הסיכון של הבנק או מהרכב החשיפות שלו. לעניין אופן ניהול הבנק את סיכון ריכוזיות תיק האשראי (ריכוזיות ענפית, ריכוזיות לווים, ריכוזיות בטחונות וריכוזיות גיאוגרפית), לא חל שינוי מהותי לעומת המתואר בדוח השנתי של הבנק לשנת 2012. ליום 31 במרס 2013 לא קיימות יתרות אשראי לציבור וסיכון אשראי חוץ מאזני לקבוצות לווים בבנק אשר חבותן נטו, על בסיס מאוחד, לאחר הפחתת הניכויים המותרים לפי סעיף 5 להוראת ניהול בנקאי תקין 313, עולה על 15% מהון הבנק לפי הוראת ניהול בנקאי תקין 202.

קיימת חשיפה לקבוצות לווים בנקאיות בסך כולל של 1,196 מיליוני ש"ח, הנובעת מאג"ח ואשראי מסוג On Call שהועמד לתאגיד עזר בנקאי.

להלן פירוט יתרות אשראי לציבור וסיכון אשראי חוץ מאזני ללווים שיתרת חבותם מעל 200 מיליון ש"ח, לפי ענפי משק, ליום 31 במרס 2013 במיליוני ש"ח:

ענף	מספר לווים	אשראי מאזני*	סיכון אשראי חוץ מאזני	סה"כ
תעשייה	1	1	219	220
בניה ונדל"ן	3	530	430	960
שירותים פיננסיים	5	1,758	213	1,971
אחר	1	154	76	230
<b>סך הכל</b>	<b>10</b>	<b>2,443</b>	<b>938</b>	<b>3,381</b>

\* אשראי לציבור, ונכסים הנובעים ממכשירים פיננסיים נגזרים.

הערות:

1. האשראי המאזני וסיכון האשראי החוץ מאזני סווגו לפני ניכוי ההפרשות להפסדי אשראי (יתרת חוב רשומה).
2. סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים, חושב בהתאם להגדרות לצורך חישוב מגבלות חבות של לווה.
3. הנתונים מוצגים לפני ניכוי הביטחונות המותרים בקיזוז לצורך מגבלת לווה בודד וקבוצת לווים.

## סיכוני שוק

סיכונים לפגיעה בהכנסות הבנק ובהונו כתוצאה משינויים של מחירים ושערים בשווקים הפיננסיים, ובעיקר שינויים בשערי הריבית, בשערי החליפין, באינפלציה, בשערי המניות וברמת התנודתיות של השערים בתחומים השונים. לעניין אופן ניהול סיכוני השוק בבנק, לא חל שינוי מהותי למתואר בדוח השנתי של הבנק לשנת 2012. הבנק מודד את סיכוני השוק, בין השאר, באמצעות מודל הערך שבסיכון (VAR) אשר מציג את הסיכון הפוטנציאלי (ירידה אפשרית בשווי בתקופת זמן נתונה). ככלל, החישוב מבוצע בשיטה הפרמטרית לתקופת אחזקה של 10 ימים וברמת ביטחון של לפחות 99%.

דירקטוריון הבנק קבע מגבלות VAR לכל אחד מהרכיבים של סיכון השוק (סיכון בסיס, סיכון ריבית וסיכון אופציות), כמפורט בהמשך.

יודגש כי כל בדיקות ה-VAR מבוצעות ברמה יומית ובתחומים מסוימים (לרבות באופציות), העמידה במגבלת ה-VAR נמדדת ברזולוציה תוך-יומית. במהלך הרבעון הראשון של שנת 2013 לא נצפו חריגות ממגבלות ה-VAR.

**סיכון בסיס** - מתייחס לאפשרות של הפסד הנובע משינויים בשערי המטבע, בסיס הצמדה או מניות, כאשר אין הקבלה בין הבסיס אליהם צמודים הנכסים לבין בסיס ההתחייבויות. ניהול סיכוני הבסיס נועד, בין השאר, למקסם את רווחיות הבנק תוך ניצול הזדמנויות בשווקים השונים. במסגרת זו יוצר הבנק חשיפות בשווקי המטבע המקומיים והבינלאומיים וכן חשיפות בשוק הצמוד למדד. מדיניות ההנהלה היא לנהל באופן מבוקר את הסיכונים הנובעים מחשיפות הבסיס במסגרת תאבון הסיכון שהגדיר הדירקטוריון.

סיבולת הסיכון לסך חשיפות הבסיס במגזר הצמוד מדד ובמטבעות עיקריים במט"ח עודכן לערך בסיכון בסך 20 מיליון ש"ח במהלך הרבעון הרביעי אשתקד.

א. חשיפות מט"ח: פעילות הבנק כעושה שוק בתחום המט"ח מחייבת חשיפה לסיכון שער חליפין במהלך המסחר. נקבעו נהלי עבודה ומגבלות לגבי היקפי החשיפות ואופן ניהולן במהלך המסחר. בנוסף, מעת לעת, מתקבלות החלטות להיכנס לחשיפות על פי הערכות להתפתחויות במחירים היחסיים של המטבעות השונים. החשיפות מתבצעות בתוך המסגרות שנקבעו על ידי הדירקטוריון תוך קביעת מגבלות הפסד מרביות. לבנק מערכת ממוחשבת המצביעה על חשיפות המט"ח הכוללות בכל רגע נתון. מגבלת הדירקטוריון לסך החשיפה מט"ח/ש"ח לסוף יום נקבעה במונחי ערך בסיכון לסך של 13 מיליון ש"ח. החשיפה בפועל ביום 31 במרס 2013 הייתה ערך בסיכון של 1.9 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2012 – 2.1 מיליון ש"ח). הערך בסיכון הגבוה ביותר (לסוף יום עסקים) במהלך הרבעון הראשון של שנת 2013 היה 4.6 מיליון ש"ח (בשנת 2012 – 8.6 מיליון ש"ח). פעילותו של הבנק במטבעות חוץ מתבצעת בעיקר במטבעות דולר ארה"ב, יורו, יין, ליש"ט ופר"ש.

בנוסף, נקבעו מגבלות נוספות לערך בסיכון למט"ח - שקל (ללא דולר) ולמטבעות שאינם עיקריים ומגבלות פוזיציה במהלך יום ובסוף יום.

כמו כן נקבעה מגבלה כמותית של עודף/חסור נכסים על התחייבויות בהיקף של 40 מיליון דולר, מזה במט"ח ללא מטבע דולר – 15 מיליון דולר, ובמטבעות שאינם עיקריים – 10 מיליון דולר (המטבעות העיקריים על פי החלטת הבנק הינם: דולר, יורו, ליש"ט, פר"ש, יין).

ב. חשיפת מדד: מגבלת חשיפת בסיס המדד במונחי ערך בסיכון הינה 10 מיליון ש"ח. כמו כן, קיימת מגבלה כמותית של עודף/גרעון נכסים על התחייבויות בהיקף של +1000/-750 מיליון ש"ח. החשיפה בפועל ליום 31 במרס 2013 הייתה ערך בסיכון של 3.1 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2012 – 7.1 מיליון ש"ח). הערך

בסיכון הגבוה ביותר (לסוף יום עסקים) במהלך הרבעון הראשון של שנת 2013 היה 7.8 מיליון ש"ח (בשנת 2012 – 7.8 מיליון ש"ח).

להלן הרגישות לשינויים בשערי החליפין של מטבעות החוץ והמדד במיליוני ש"ח (סוגריים מייצגים הפסד):  
(המדידה כוללת הן את הפעילות המאזנית והן את החוץ מאזנית)

מט"ח אחר	פר"ש	יין	ליש"ט	יורו	דולר	מדד	ליום 31 במרס 2013:
1.2	(0.3)	(0.7)	2.0	0.3	1.0	17.9	עליה של 5%
2.3	(0.6)	(1.4)	3.4	1.0	0.8	35.8	עליה של 10%
(1.2)	0.3	0.4	(2.8)	(0.3)	(0.8)	(17.9)	ירידה של 5%
(2.3)	0.6	1.4	(5.6)	(0.9)	(1.2)	(35.8)	ירידה של 10%

מט"ח אחר	פר"ש	יין	ליש"ט	יורו	דולר	מדד	ליום 31 במרס 2012:
(0.7)	(0.5)	0.7	0.1	0.9	1.0	27.7	עליה של 5%
(1.5)	(1.1)	1.5	0.2	3.8	(1.9)	55.5	עליה של 10%
0.7	0.5	(0.7)	(0.1)	5.1	(2.4)	(27.7)	ירידה של 5%
1.5	1.1	(1.5)	(0.2)	11.4	(7.4)	(55.5)	ירידה של 10%

מט"ח אחר	פר"ש	יין	ליש"ט	יורו	דולר	מדד	ליום 31 בדצמבר 2012:
1.1	(0.4)	(0.2)	1.3	1.7	2.3	41.3	עליה של 5%
2.1	(0.8)	(0.4)	2.6	5.9	2.9	82.6	עליה של 10%
(1.1)	0.4	0.2	(1.3)	(0.3)	(2.8)	(41.3)	ירידה של 5%
(2.1)	0.8	0.4	(2.6)	(2.2)	(5.9)	(82.6)	ירידה של 10%

\* נמוך מ-0.1.

להלן תמצית מאזני ההצמדה במיליוני ש"ח:

סה"כ	פריטים לא כספיים	מט"ח כולל צמוד מט"ח	צמוד מדד	לא צמוד	ליום 31 במרס 2013:
40,095	1,772	4,019	5,914	28,390	נכסים
37,876	1,209	7,104	5,142	24,421	התחייבויות
2,219	563	(3,085)	772	3,969	
		2,913	(203)	(2,710)	עסקות עתידיות, נטו
		97	-	(97)	אופציות (שווי דלתא)
		*(75)	569	1,162	

\* מזה: דולר – (62) מיליון ש"ח, יורו – (13) מיליון ש"ח, מטבעות אחרים – (-) מיליון ש"ח.

ליום 31 במרס 2012:

סה"כ	פריטים לא כספיים	מט"ח כולל צמוד מט"ח	צמוד מדד	לא צמוד	
38,502	*1,401	*5,593	5,535	*25,973	נכסים
36,451	*844	*7,253	4,550	*23,804	התחייבויות
<u>2,051</u>	<u>557</u>	(1,660)	985	2,169	
		1,678	(281)	(1,397)	עסקות עתידיות, נטו
		(56)	-	56	אופציות (שווי דלתא)
		<u>** (38)</u>	704	828	

\* סווג מחדש.

\*\* מזה: דולר – (24) מיליון ש"ח, יורו – (5) מיליון ש"ח, מטבעות אחרים – (9) מיליון ש"ח.

ליום 31 בדצמבר 2012:

סה"כ	פריטים לא כספיים	מט"ח כולל צמוד מט"ח	צמוד מדד	לא צמוד	
38,825	*1,597	*4,262	5,890	*27,076	נכסים
36,634	*1,204	*7,061	4,876	*23,493	התחייבויות
<u>2,191</u>	<u>393</u>	(2,799)	1,014	3,583	
		2,604	(3)	(2,601)	עסקות עתידיות, נטו
		144	-	(144)	אופציות (שווי דלתא)
		<u>** (51)</u>	1,011	838	

\* סווג מחדש.

\*\* מזה: דולר – (39) מיליון ש"ח, יורו – (2) מיליון ש"ח, מטבעות אחרים – (10) מיליון ש"ח.

פרטים נוספים בדבר חלוקת הנכסים וההתחייבויות לפי בסיסי הצמדה ראה באור 5 לדוחות הכספיים.

ג. חשיפת בסיס מניות ותעודות סל: לבנק אחזקות במניות בתיק הבנקאי ובתיק למסחר. חלק מהשקעות הבנק

נמצאות בתעודות סל על מניות או ETF (קרנות עוקבות מדד).

הבנק חשוף לסיכון במידה שאירעו תנודות בשערי המניות. דירקטוריון הבנק הגדיר מגבלות סיכון נפרדות במונחי היקף ובמונחי VAR הן עבור מדד המעו"ף, תעודות סל ישראליות ומניות, והן עבור תעודות סל על מדדי חו"ל או ETF.

סיבולת הסיכון על מדד המעו"ף, תעודות סל ישראליות ומניות ישראליות הינו ערך בסיכון של 15 מיליון ש"ח. נכון ליום 31 במרס 2013 הניצול בפועל היה ערך בסיכון של 4.2 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2012 – 4.2 מיליון ש"ח).

סיבולת הסיכון על תעודות סל וקרנות עוקבות מדד (ETF) בשווקי חו"ל עודכן במהלך הרבעון הרביעי לשנת 2012 לערך בסיכון של 12 מיליון ש"ח. נכון ליום 31 במרס 2013 הניצול בפועל היה ערך בסיכון של 0.7 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2012 – 0.9 מיליון ש"ח).

דירקטוריון הבנק קבע מגבלות VAR נוספות ברמת ETF בודד וברמת תיקי ETF ובחלוקה למגזרים ולשווקים.



סך סיבולת הסיכון לחשיפת מניות בשווקים ובמכשירים אשר אושרו על ידי הדירקטוריון הינו לערך בסיכון כולל בסך 25 מיליון ש"ח.

**סיכון ריבית** - נובע מהשפעתם האפשרית של שינויים בעקומי ריבית על השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות. סיכוי הריבית לתיק הכולל של הבנק מהווים את סיכון השוק העיקרי אליו חשוף הבנק. פירוט לגבי מדיניות וניהול סיכון הריבית מופיע בדוח הדירקטוריון במסגרת הדוח השנתי של 2012. מדידת חשיפת הריבית מתבצעת בעזרת שתי טכניקות מדידה עיקריות:

א.  $DV1\%$  (Delta Value 1%) - מייצג את השינוי האפשרי בתיק בהינתן שינוי מקביל בעקום הריבית של 1%.

ב.  $VAR$  (Value at Risk) - מודל "ערך בסיכון" מודד את הסיכון הפוטנציאלי בתיק ברמת בטחון שאינה פוחתת משעור של 99% ולתקופת אחזקה של 10 ימים.

במגזר צמוד המדד מדידת חשיפת הריבית מביאה בחשבון, בין השאר, הנחות עבודה לשיעורי הפירעונות המוקדמים במשכנתאות בריבית קבועה והנחות עבודה לשיעורי המשיכות בנקודות היציאה בתכניות חסכון. הנחות אלו מתבססות על סמך ניסיון העבר.

חשיפת הריבית במגזר השקלי מביאה בחשבון הנחות עבודה למח"מ באג"ח מסוג גילון, פירעונות מוקדמים למשכנתאות בריבית קבועה, הנחות עבודה לשיעורי המשיכות בנקודות היציאה בתכניות חסכון והנחות עבודה לעניין היקף ומח"מ מוצרי עו"ש ללא תאריך פירעון מוגדר (קיום יתרה יציבה של חלק מחשבונות העו"ש כאשר החלק האחר של חשבונות העו"ש מוגדר ללא תאריך פירעון ומחושב כבעל מח"מ של יומיים). אין התאמות ייחודיות למגזר המט"ח.

ההנחות המפורטות לעיל מאושרות בוועדה לניהול סיכונים של הדירקטוריון, ומהוות מרכיב בשיטת חישוב החשיפה.

דירקטוריון הבנק קבע מגבלות במונחי ערך בסיכון לגבי ההשפעה האפשרית של שינויים בשיעורי הריבית. נקבעה מגבלה לגבי סה"כ סיכוי הריבית ולגבי כל בסיס הצמדה לרבות כל מטבע חוץ בנפרד. עבור מגזרי המטבעות שקל צמוד מדד ושקל לא צמוד, נקבעה, בנוסף למגבלת  $VAR$ , גם מגבלה במונחי  $DV1\%$ . פירוט המגבלות והחשיפה בפועל ליום המאזן מוצג בטבלה להלן.

החשיפה בפועל ביום 31 במרס 2013 הייתה ערך בסיכון ( $VAR$  כולל קורלציות) של 14.9 מיליון ש"ח (ביום 31 בדצמבר 2012 – 12.2 מיליון ש"ח). הערך בסיכון הגבוה ביותר (לסוף יום עסקים) במהלך הרבעון הראשון של שנת 2013 היה 21.8 מיליון ש"ח (בשנת 2012 – 25.6 מיליון ש"ח).

להלן תיאבון הסיכון והחשיפה בפועל במיליוני ש"ח:

בפועל			מגבלה	סוג מגבלה	מגזר
31.12.2012	31.3.2012	31.3.2013	31.3.2013		
12.2	25.1	14.9	60	VAR ריבית מקוזז*	סה"כ
4.1	9.9	11.7	40	VAR	צמוד מדד
32.8	52.9	38.9	60	DV1%	
10.2	14.5	9.8	30	VAR	לא צמוד
42.0	35.9	33.5	90	DV1%	
2.6	6.6	4.9	20	VAR לכל המטבעות	מט"ח

\* בחישוב הסה"כ מובאים בחשבון הקטנות סיכוני הריבית בגין מתאמים (קורלציות) בחשיפות הריבית בין מטבעות שונים על פי התקופות.

מפורט להלן השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים של הבנק וחברות מאוחדות שלו, למעט פריטים לא כספיים (לפני השפעת שינויים היפותטיים בשערי ריבית):

31.3.2013					
סך הכל	אחר	מטבע חוץ <sup>2</sup>		מטבע ישראלי	
		אירו	דולר	צמוד למדד	לא צמוד
38,731	373	439	2,968	5,854	29,097
34,084	7,776	2,606	14,217	390	9,095
37,064	492	1,198	5,046	5,292	25,036
34,257	7,672	1,831	12,119	593	12,042
1,494	(15)	16	20	359	1,114

במיליוני ש"ח

נכסים פיננסיים<sup>1</sup>  
 סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים  
 וחוף מאזניים<sup>3</sup>  
 התחייבויות פיננסיות<sup>1</sup>  
 סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוף  
 מאזניים<sup>3</sup>  
 שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים

31.3.2012					
סך הכל	אחר	מטבע חוץ <sup>2</sup>		מטבע ישראלי	
		אירו	דולר	צמוד למדד	לא צמוד
37,163	627	843	3,763	5,485	26,445
39,993	9,489	2,649	16,790	328	10,737
35,622	517	1,238	5,072	4,649	24,146
40,085	9,620	2,289	15,505	609	12,062
1,449	(21)	(35)	(24)	555	974

במיליוני ש"ח

נכסים פיננסיים<sup>1</sup>  
 סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים  
 וחוף מאזניים<sup>3</sup>  
 התחייבויות פיננסיות<sup>1</sup>  
 סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוף  
 מאזניים<sup>3</sup>  
 שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים

31.12.2012					
סך הכל	אחר	מטבע חוץ <sup>2</sup>		מטבע ישראלי	
		אירו	דולר	צמוד למדד	לא צמוד
37,593	450	446	3,114	5,872	27,711
35,713	7,793	2,821	14,250	490	10,359
35,901	487	1,214	5,021	5,020	24,159
35,842	7,819	2,021	12,214	494	13,294
1,563	(63)	32	129	848	617

במיליוני ש"ח

נכסים פיננסיים<sup>1</sup>  
 סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים  
 וחוף מאזניים<sup>3</sup>  
 התחייבויות פיננסיות<sup>1</sup>  
 סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים וחוף  
 מאזניים<sup>3</sup>  
 שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים

לפירוט נוסף בדבר ההנחות והפרמטרים ששימשו לחישוב השווי ההוגן – ראה באור 8.ג. בדוחות הכספיים.

השפעת שינויים היפותטיים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו של המכשירים הפיננסיים של הבנק וחברות מאוחדות שלו, למעט פריטים לא כספיים:

### 31.3.2013

שינוי בשווי הוגן		שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי ריבית <sup>4</sup>						
		מטבע חוץ <sup>2</sup>				מטבע ישראלי		
סך הכל באחוזים	סך הכל במיליוני ש"ח	סך הכל	השפעות מקצזות	אחר	אירו	דולר	צמוד למדד	לא צמוד במיליוני ש"ח
(4.0%)	(60)	1,434	-	(14)	19	14	329	1,086
(0.4%)	(6)	1,488	-	(15)	16	15	355	1,117
6.1%	91	1,585	-	(15)	13	19	408	1,160

השינוי בשיעורי הריבית  
גידול מיידי מקביל של 1%  
גידול מיידי מקביל של 0.1%  
קיטון מיידי מקביל של 1%

### 31.3.2012

שינוי בשווי הוגן		שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי ריבית <sup>4</sup>						
		מטבע חוץ <sup>2</sup>				מטבע ישראלי		
סך הכל באחוזים	סך הכל במיליוני ש"ח	סך הכל	השפעות מקצזות	אחר	אירו	דולר	צמוד למדד	לא צמוד במיליוני ש"ח
(5.6%)	(81)	1,368	-	(24)	(38)	(22)	509	943
(0.6%)	(8)	1,441	-	(22)	(36)	(23)	550	972
6.1%	88	1,537	-	(20)	(32)	(22)	601	1,010

השינוי בשיעורי הריבית  
גידול מיידי מקביל של 1%  
גידול מיידי מקביל של 0.1%  
קיטון מיידי מקביל של 1%

### 31.12.2012

שינוי בשווי הוגן		שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי ריבית <sup>4</sup>						
		מטבע חוץ <sup>2</sup>				מטבע ישראלי		
סך הכל באחוזים	סך הכל במיליוני ש"ח	סך הכל	השפעות מקצזות	אחר	אירו	דולר	צמוד למדד	לא צמוד במיליוני ש"ח
(3.6%)	(56)	1,507	-	(66)	34	131	827	581
(0.2%)	(3)	1,560	-	(64)	31	130	847	616
4.5%	71	1,634	-	(64)	29	131	874	664

השינוי בשיעורי הריבית  
גידול מיידי מקביל של 1%  
גידול מיידי מקביל של 0.1%  
קיטון מיידי מקביל של 1%

1. כולל מכשירים פיננסיים מורכבים, לא כולל יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים.
2. לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.
3. סכומים לקבל (לשלם) בגין מכשירים פיננסיים נגזרים ובגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים, כשהם מהווים ריביות אשר שימשו לחישוב השווי ההוגן המוצג בבאור 8 בדוחות הכספיים.
4. שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים שמוצג בכל מגזר הצמדה הוא השווי ההוגן נטו במגזר זה בהנחה שחל השינוי שצוין בכל שיעורי הריבית במגזר ההצמדה. סך הכל שווי הוגן נטו של המכשירים פיננסיים הוא השווי ההוגן נטו של כל המכשירים הפיננסיים (למעט פריטים לא כספיים) בהנחה שחל השינוי שצוין בכל שיעורי הריבית בכל מגזרי ההצמדה.

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

**סיכון תיק אופציות** - עיקר פעילות הבנק באופציות מט"ח/מט"ח נעשה תוך התכסות Back To Back במסחר וללא יצירת סיכונים שוק לאורך זמן. תיק זה נכלל במסגרת "נגזרים אחרים" בבאור 7 בדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2013 (הערך הנקוב הסתכם לסך של 3,069 מיליון ש"ח ויתרת השווי ההוגן לסך של 42 מיליון ש"ח והוצגה הן תחת סעיף נכסים בגין מכשירים נגזרים והן תחת סעיף התחייבויות בגין מכשירים נגזרים). באופציות מט"ח/ש"ח, ובמידה מוגבלת באופציות מט"ח/מט"ח, הבנק מנהל את תיק האופציות ובכך נחשף גם לסיכונים של שינויים בתנודתיות בין המטבעות שונים. במסגרת תיק זה נכללת גם פעילות מסוימת באופציות לצורך התכסות על חשיפות בסיס, המהווה חלק קטן מהתיק. תיק זה נכלל במסגרת "נגזרים ALM" בבאור 7 בדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2013.

להלן התפלגות התיק לפי מטבעות ליום 31 במרס 2013 (במיליוני ש"ח):

ערך נקוב				
סך הכל	אחר	דולר/ש"ח	יורו/ש"ח	
1,208	383	654	171	אופציות שנקנו
1,380	418	813	149	אופציות שנכתבו
2,588	801	1,467	320	סך הכל

שווי הוגן				
סך הכל	אחר	דולר/ש"ח	יורו/ש"ח	
16	6	8	2	אופציות שנקנו
19	6	10	3	אופציות שנכתבו

בחינת הסיכונים של תיק האופציות המנוהל על ידי הבנק נעשית באמצעות מודל הערך בסיכון (VAR) המתבסס על תרחישים סימולטניים לשערי המטבעות והתנודתיות. תרחישים אלו מבוססים על סימולציה היסטורית של שינויים בתנודתיות ובשערי החליפין שנה אחורה על פני 10 ימי עסקים, ומציאת האחוזון ה-99%. ניהול תיק האופציות מבוצע באמצעות מערכת ממוחשבת המאפשרת ניתוח ובחינת הסיכונים בתיק על פי השינויים המתרחשים בשוק. המגבלה הכוללת במונחי ערך בסיכון לניהול תיק האופציות כפי שאושרה על ידי הדירקטוריון בסוף הרבעון הרביעי של שנת 2012 הינה 7.5 מיליון דולר. החשיפה לסיכון זה בפועל ביום 31 במרס 2013 הייתה ערך בסיכון של 0.5 מיליון דולר (ביום 31 בדצמבר 2012 – 0.6 מיליון דולר). הערך בסיכון הגבוה ביותר (לסוף יום עסקים) במהלך הרבעון הראשון של שנת 2013 היה 0.6 מיליון דולר (בשנת 2012 – 1.1 מיליון דולר). כמו כן, מתוך מסגרת ה-VAR לאופציות נקבעה מסגרת פעילות באופציות אקזוטיות של 1.5 מיליון דולר במונחי VAR ומסגרת לפעילות באופציות מט"ח/מט"ח של 2 מיליון דולר. נכון ליום 31 במרס 2013 לא הייתה חשיפה באופציות אקזוטיות בתיק. הערך בסיכון בגין אופציות מט"ח/מט"ח הינו 0.3 מיליון דולר. במהלך הרבעון הראשון של 2013 לא הוחזקה פוזיציה באופציות אקזוטיות (הערך בסיכון הגבוה ביותר בשנת 2012 – 0.1 מיליון דולר). ערך בסיכון הגבוה ביותר במהלך הרבעון הראשון של שנת 2013 בגין אופציות מט"ח/מט"ח היה 0.3 מיליון דולר (בשנת 2012 – 0.2 מיליון דולר).

**פוזיציות במניות בתיק הבנקאי - נכון ליום 31 במרס 2013 לבנק שני סוגי אחזקה עיקריים במניות בתיק הבנקאי:**

א. השקעה במגוון מניות, ברובן סחירות, בבורסה הישראלית באמצעות יחידת הנוסטרו של הבנק במסגרת התיק הזמין למכירה. פעילות זו מתבצעת תחת המגבלות והיקף מסגרות שאושרו בדירקטוריון הבנק, ותכליתן שיפור בתשואת הבנק. השקעה זו רשומה במאזן ליום 31 במרס 2013 בסך של 25 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2012 – 25 מיליון ש"ח).

ב. השקעות דרך חברת הבת - אגוד השקעות וייזום (א.ש.י.), המשמשת כזרוע ההשקעות הריאליות של הבנק. א.ש.י. מתמקדת בשיפור התשואה על ההון של הבנק, על ידי השקעה בחברות העוסקות בתחומי פעילות שונים, שאינם בתחום הבנקאות ותחומים משלימים לו. בהתאם, מבצעת החברה השקעות מתוך כוונה להשתתף ברווחי החברות לאורך זמן ובמקרים מסוימים לממשן ברווח תוך תקופה מסוימת (על ידי הנפקתן או מכירתן לצד שלישי). ההשקעות מתבצעות בהתאם למדיניות השקעות ותכנית העבודה, בה נקבעו מסגרות ויעדים, כולל תחומים מועדפים. המגבלות הקבועות בחוק הינן עד 20% מההון של חברה בודדת, ועד 15% מהון הבנק בהשקעות ריאליות (בחריגים מסוימים).

נכון להיום קיימת החלטת דירקטוריון לפיה השקעת חברת הבת של הבנק, א.ש.י., בתאגידים ריאליים לא תעלה על 120 מיליון ש"ח. כמו כן, כל השקעה בודדת מעל 5 מיליון ש"ח ועד 15 מיליון ש"ח טעונה אישור נוסף של וועדת ההשקעות של דירקטוריון הבנק. כל השקעה בודדת מעל לסכום זה טעונה בנוסף גם אישור דירקטוריון הבנק.

סך ההשקעה בחברה כלולה הסתכם בסך של 1 מיליון ש"ח, בדומה ליום 31 בדצמבר 2012. היתרה המאזנית של ההשקעה בחברות אחרות באמצעות א.ש.י. (אשר מסווגות במסגרת מניות בתיק הזמין למכירה) ליום 31 במרס 2013 הסתכמה בסך 72 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2012 – 75 מיליון ש"ח).

לפירוט נוסף בדבר פוזיציות במניות בתיק הבנקאי ראה גם פרק "הלימות ההון".

## **סיכון נזילות**

הסיכון שהבנק לא יוכל לממן את נכסיו בטווח הקצר או לא יוכל לאפשר ללקוחות למשוך את פקדונותיהם על פי דרישה. סיכון זה יכול להתפתח כתוצאה מתהליכי ניהול ושליטה פנימיים אשר אינם מביאים בחשבון את כל גורמי הסיכון או מעריכים בצורה לא נאותה את רמת הנזילות של נכסים או את זמינותם של מקורות ומפקידים במצבי שוק שונים. בנוסף, סיכון הנזילות יכול להתממש כתוצאה משינויים בהערכות של בעלי פקדונות באשר לסיכון הבנק או כתוצאה משינויים בהערכותיהם לגבי הסיכון של המערכת הבנקאית והפיננסית כולה. במהלך הרבעון הראשון של 2013 יחס הנזילות לא ירד מהמגבלות שנקבעו, פרט למספר בודד של חריגות לא מהותיות בתרחישי קיצון.

לעניין מדיניות סיכון הנזילות ויישומה, לרבות מודל הנזילות הפנימי ותרחישי הקיצון, לא חל שינוי מהותי למתואר בדוח השנתי של הבנק לשנת 2012.

## **סיכון תפעולי**

סיכון תפעולי מוגדר כסיכון להפסד כתוצאה מאי נאותות או מכשל של תהליכים פנימיים, אנשים ומערכות או כתוצאה מאירועים חיצוניים. סיכון זה כולל סיכון משפטי וסיכונים ציית, אך אינו כולל סיכון אסטרטגי וסיכון מוניטין.

לעניין אופן ניהול הסיכון התפעולי בבנק (תוך התייחסות בין היתר לסיכוני IT, המשכיות עסקית – הערכות למצב חירום, אבטחת מידע (לרבות סיכונים קיברנטיים), סיכוני ציות, איסור הלבנת הון ועוד), לא חל שינוי מהותי למתואר בדוח השנתי של הבנק לשנת 2012.

יצוין כי הנהלת הבנק והדירקטוריון אישרו מתודולוגיה מעודכנת להערכת הסיכונים התפעוליים אשר גובשה עם יועצים חיצוניים. במהלך הרבעון השני של שנת 2013 הבנק החל בסקר הערכת הסיכונים, הסקר יבוצע לאורך תקופה של 3 שנים. הסקר יכלול את פירוט התהליכים המהותיים בבנק, תיאור סוגי הסיכונים, הבקורות, הערכת הסיכון השיורי והמלצות לשיפור או הוספת בקורות נוספות לצורך מזעור סיכונים.

### **סיכון משפטי**

סיכון משפטי הוא סיכון להפסד כתוצאה מהיעדר אפשרות לאכוף באופן משפטי קיומו של הסכם והוא כולל, אך אינו מוגבל, לחשיפה לקנסות או לצעדי עונשין (fines penalties) כתוצאה מפעילות פיקוחית (punitive damages), כמו גם מהסדרים פרטניים.

העדר האפשרות לאכוף באופן משפטי קיומו של הסכם. יכול לנבוע מסיבות שונות כדוגמת העדר פרטים מהותיים ונחוצים בהסכמים, חוסר סמכות של צד להסכם וליקויים משפטיים נוספים.

לעניין אופן ניהול הסיכון המשפטי בבנק, לא חל שינוי מהותי למתואר בדוח השנתי של הבנק לשנת 2012.

### **סיכון מוניטין**

סיכון מוניטין מוגדר כסיכון הנובע מתפיסה שלילית מצד לקוחות, צדדים נגדיים, בעלי מניות, משקיעים, מחזיקי אגרות חוב, אנליסטים, גורמים רלוונטיים אחרים או רגולטורים, אשר עשויה להשפיע לרעה על אמון הציבור בבנק ועל יכולתו של הבנק לשמור על קשרים עסקיים קיימים או ליצור קשרים חדשים וליהנות מנגישות רציפה למקורות מימון (כגון באמצעות שווקים בין-בנקאיים או שוקי איגוח).

לעניין אופן ניהול הסיכון המוניטין בבנק, לא חל שינוי מהותי למתואר בדוח השנתי של הבנק לשנת 2012.

### **סיכון אסטרטגי**

סיכון אסטרטגי מוגדר כסיכון של ההשלכות הנוכחיות והעתידיות על רווחים, הון, מוניטין או מעמד הנובעים מהחלטות עסקיות שגויות, מיישום בלתי נאות של החלטות או מהעדר תגובה לשינויים ענפיים, כלכליים או טכנולוגיים. סיכון זה הינו פונקציה של התאימות בין היעדים האסטרטגיים של התאגיד הבנקאי, האסטרטגיות העסקיות שפותחו להשגת יעדים אלו, המשאבים שהוקצו לעמידה ביעדים אלו, איכות היישום והבקורות על תהליכי העבודה בבנק.

לעניין אופן ניהול הסיכון האסטרטגי בבנק, לא חל שינוי מהותי למתואר בדוח השנתי של הבנק לשנת 2012.

### **סיכון סביבתי**

סיכון סביבתי מוגדר כסיכון להפסד כתוצאה מהוראות הנוגעות לאיכות הסביבה ואכיפתן. לעניין אופן ניהול הסיכון הסביבתי בבנק, לא חל שינוי מהותי למתואר בדוח השנתי של הבנק לשנת 2012.

**להלן מפורטת הערכת הבנק בדבר השפעת גורמי הסיכון בבנק ליום 31 במרס 2013:**

גורם הסיכון	השפעת הסיכון (גדולה, בינונית, קטנה)
<b>1</b>	<b>השפעה כוללת של סיכוני האשראי*</b>
1.1	סיכון בגין איכות לווים ובטחונות
1.2	סיכון בגין ריכוזיות ענפית
1.3	סיכון בגין ריכוזיות לווים/קבוצת לווים
<b>2</b>	<b>השפעה כוללת של סיכוני שוק</b>
2.1	סיכון ריבית
2.2	סיכון אינפלציה
2.3	סיכון שערי חליפין
2.4	סיכון מחירי מניות
<b>3</b>	<b>סיכון נזילות</b>
<b>4</b>	<b>סיכון תפעולי</b>
<b>5</b>	<b>סיכון משפטי</b>
<b>6</b>	<b>סיכון מוניטין</b>
<b>7</b>	<b>סיכון סליקה</b>
<b>8</b>	<b>סיכון אסטרטגי</b>
<b>9</b>	<b>ממשל תאגידי</b>

\* השפעה כוללת של סיכוני האשראי נקבעה על פי הערכת הסיכון הגבוהה ביותר מבין סיכון בגין איכות לווים ובטחונות, סיכון בגין ריכוזיות ענפית וסיכון בגין ריכוזיות לווים/קבוצת לווים.

**הערה:** הערכת דרגות ההשפעה של הסיכונים איננה ניתנת להשוואה בין הבנקים השונים.

הערכת הסיכון מתבססת על שאלונים מובנים לפי קווי עסקים בהם מוצגים בכל קו עסקים נושאים המשקפים את הסיכונים הגלומים בקו העסקים.

גיבוש השאלות נעשה במסגרת דיונים אשר התקיימו עם האחראים לניהול הסיכונים בקווי העסקים השונים. התשובות לשאלות התבססו על המידע הקיים בבנק ונסקרו אף הם על ידי המנהלים בקווי העסקים השונים. הערכת הסיכון הכוללת לכל גורם סיכון ברמת הבנק שוקללה בהתאם לסוג הסיכון. בספטמבר 2011 עודכנה מתודולוגיית שקלול התשובות בשאלוני הערכת הסיכון.

עדכון התשובות לשאלונים מבוצע בתדירות רבעונית, ומהווה בסיס גם להערכת הסיכון במסמך החשיפות של הבנק וכן כבסיס לקביעת תוכנית העבודה ולהערכת הסיכון במסמך ה-ICAAP.

לא חל שינוי בטבלת גורמי הסיכון ליום 31 במרס 2013 לעומת 31 בדצמבר 2012.

## מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים ואומדנים חשבונאיים קריטיים

כללי החשבונאות המשמשים לעריכת הדוחות הכספיים מפורטים בבאור 1 לדוחות כספיים אלו ולדוחות הכספיים לשנת 2012. יישום כללים אלה על ידי הנהלת הבנק כרוך בהנחות ובאומדנים שונים המשפיעים על ערכם של הנכסים, ההתחייבויות והתוצאות העסקיות של הבנק. הנושאים בהם האומדנים וההנחות קריטיים לדעת הנהלה הינם:

הפרשה להפסדי אשראי, הפרשה לירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני של אגרות חוב זמינות למכירה, שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - מדידה ובקרה, חישובים אקטואריים להתחייבויות בנושא זכויות עובדים, מכשירים פיננסיים נגזרים, תביעות תלויות, השקעות בתאגידים ריאליים, בניינים וציוד ומסים נדחים. הנהלת הבנק סבורה כי האומדנים וההערכות שישמו בהכנת הדוחות הכספיים הינם נאותים ונעשו על פי מיטב ידיעתה ושיקול דעתה המקצועי. במהלך שלושת החודשים הראשונים של שנת 2013 לא חלו שינויים מהותיים במדיניות החשבונאית של הבנק בנושאים קריטיים לעומת המתואר בדוח השנתי של הבנק לשנת 2012, למעט בנושא הפרשות להפסדי אשראי כדלקמן:

עד לסוף שנת 2012 השתמש הבנק במקדמי ההפרשה של השנים 2008-2010 בלבד, מטעמי שמרנות, הואיל ושימוש בשיעורי המחיקות החשבונאיות נטו החל משנת 2011 (כנדרש בהוראה), על פי המתודולוגיה שהייתה נהוגה אז, היה מביא לקיטון בשיעורי מקדמי ההפרשה הקבוצתית.

החל מהרבעון הראשון לשנת 2013, בין היתר על רקע המגמה המסתמנת מתוך טיוטת הנחיות הפיקוח על הבנקים להגדיל את ההפרשה הקבוצתית, עודכנה המתודולוגיה חישוב המקדמים המשמשים לחישוב ההפרשה הקבוצתית. המתודולוגיה עודכנה כך שלגבי השנים החל מיום 1 בינואר 2011 יעשה שימוש בשיעורי המחיקות החשבונאיות נטו, שנרשמו בפועל, תוך ביצוע התאמות במקרי הצורך לרבות כאלה הנובעות מהסביבה הכלכלית. במסגרת עדכון המתודולוגיה כאמור לעיל, בחר הבנק להשאיר את המקדמים לחישוב ההפרשה הקבוצתית בגין תת ענף קבלנות כללית, ולא לעדכןם בהתאם לנתוני המחיקות נטו החל משנת 2011, הואיל ולהערכת הבנק מקדמים אלה מייצגים נאמנה את רמת אי הודאות השוררת בענף.

בנוסף, בהתאם להוראות המעבר של הפיקוח על הבנקים יש לנטרל החל משנת 2013 את נתוני ההפרשות בגין שנת 2008, אולם, לאור העובדה כי נטרול נתוני שנת 2008 היה גורם לקיטון בהפרשה הקבוצתית, החליט הבנק, מטעמי שמרנות ועקב הצורך לתת ביטוי במקדם לאי ודאות, להמשיך ולהתחשב בנתוני 2008 בחישוב המקדמים לרבעון הראשון של 2013.

יודגש כי המתודולוגיה כאמור לעיל, תשמש את הבנק בקביעת ההפרשה הקבוצתית עד להשלמת בחינת ההשפעה של טיוטת הנחיית הפיקוח על הבנקים בדבר הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי, כמפורט בביאור 2.1.1 בדוחות הכספיים. השפעת עדכון המתודולוגיה כאמור לעיל ברבעון הראשון של 2013 הביאה לגידול בהפרשה הקבוצתית ברבעון זה בסכום של כ- 13 מיליון ש"ח. בנוסף, הוגדלה ברבעון זה ההפרשה הקבוצתית בגין הלוואות לדיור בהתאם להוראת המפקח על הבנקים כמפורט בפרק "עדכוני חקיקה", על פיה יתרת ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי המוחזקת בגין הלוואות לדיור לא תפחת משיעור של 0.35% מיתרת הלוואות האמורות ליום הדיווח. יישום ההוראה האמורה נדרש עד ליום 30 ביוני 2013, הבנק בחר לאמץ את ההוראה מוקדם וליישמה כבר ברבעון הראשון של 2013. השפעת עדכון ההפרשה הקבוצתית להלוואות לדיור כאמור ליום 31 במרס 2013, הביאה לגידול נוסף בהפרשה הקבוצתית בסך של כ- 12 מיליון ש"ח.



## עדכוני חקיקה

האמור בפרק זה הינו מבלי לגרוע מהאמור ביתר פרקי וסעיפי הדוח, מקום שקיימת בו התייחסות נוספת לעדכוני החקיקה שלהלן ולעדכוני חקיקה אחרים. עדכוני חקיקה אשר התקבלו במהלך שנת 2013 ואשר פורסמו במסגרת הדוחות הכספיים לשנת 2012, אינם מופיעים בפרק זה.

### עדכוני חקיקה וניהול בנקאי תקין במערכת הבנקאית:

**תיקון הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 314- הערכה נאותה של סיכוני אשראי ומדידה נאותה של חובות**  
ביום 30 אפריל 2013 פרסם המפקח על הבנקים תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 314 המפרט 7 עקרונות להערכה נאותה של סיכוני אשראי ומדידה נאותה של חובות, הנרשמים בספרי התאגיד הבנקאי בשיטת העלות המופחתת, תוך שימת דגש על חשיבותם של תהליכים נאותים להערכה ולמדידה של סיכון אשראי ושל הליכי הבקרה על סיכון אשראי תוך הדגשת אחריות הדירקטוריון והנהלה הבכירה לביצוע הפרשות נאותות להפסדי אשראי. השינויים יחולו החל מיום 1 בינואר 2014. הבנק לומד את תיקוני החקיקה ונערך ליישומה.

### עדכון הנחיות בנושא נדל"ן לדיור

ביום 21 במרס 2013 פרסם המפקח על הבנקים, הנחיות עדכניות בנושאים הקשורים לאשראי לדיור (משכנתאות) ונדל"ן.

#### להלן עיקרי ההנחיות:

1. משקל הסיכון המועדף להלוואות המובטחות על ידי משכנתאות על נכס למגורים, ששיעור המימון בהן הוא עד 45% יוותר ללא שינוי, קרי 35%.
  2. משקל הסיכון המועדף להלוואות המובטחות על ידי משכנתאות על נכס למגורים, ששיעור המימון בהן גבוה מ- 45% ועד 60% ישוקלל ב- 50% (במקום ב- 35%).
  3. משקל הסיכון המועדף להלוואות המובטחות על ידי משכנתאות על נכס למגורים, ששיעור המימון בהן גבוה מ- 60% ישוקלל ב 75% (במקום ב- 35% או ב- 100%).
  4. מכתב המפקח על הבנקים מיום 28 באוקטובר 2010 בנושא "הלוואות ממונפות לדיור בריבית משתנה", לא יחול על הלוואות שיבוצעו החל מיישום ההנחיה דנן ואילך (דרישת המפקח על הבנקים באוקטובר 2010 עיקרה היה שקלול ב- 100% של הלוואות בהן שיעור המימון עלה על 60% ובסכום של מעל 800,000 ₪ ואשר היחס בין חלק הלוואה לדיור שהועמד בריבית משתנה, לבין סך הלוואה לדיור שהועמדה ללווה, שווה ל- 25% או יותר).
  5. החל מהדוח לרבעון השני של שנת 2013, יתרת הפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי המוחזקת בגין הלוואות לדיור לא תפחת משיעור של 0.35% מיתרת הלוואות האמורות ליום הדיווח.
  6. מקדם ההמרה לאשראי בגין ערבויות לפי חוק המכר לאחר מסירת הדירה יוקטן מ- 20% ל-10%.
- תחולת ההנחיות בסעיפים 1-4 לעיל חלה על הלוואות שבוצעו החל מיום 1 בינואר 2013 ואילך. לעניין הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי המוחזקת בגין הלוואות לדיור, הבנק יישם את ההנחיות החל מהרבעון הראשון לשנת 2013, לפירוט ראה באור ד.1.

## **דוח מסכם- הצוות לבחינת הגברת התחרותיות בענף הבנקאות**

בתאריך 19.3.2013 פרסם המפקח על הבנקים את הדוח המסכם של הצוות לבחינת הגברת התחרותיות במערכת הבנקאית. הדוח מהווה המשך לדוח הביניים שפורסם בתאריך ה- 16.7.2012. תכליתן של ההמלצות הינה לקדם את התחרות בתחום שירותי החיסכון, האשראי ומערך התשלומים בקרב מגזרי משקי הבית והעסקים הקטנים. ההמלצות שפורסמו בדוח הביניים עוסקות בשלושה מישורים: צעדים להגדלת מספר השחקנים בענף, צעדים להגברת התחרות בין השחקנים הקיימים, צעדים משלימים הכוללים התערבות רגולטורית לפתרון כשלי שוק. במסגרת זו התייחס הצוות באופן ממוקד גם למגזר העסקים הקטנים.

במסגרת ההמלצות הסופיות אומצו המלצות דוח הביניים שפורטו לעיל, והוחלט להמליץ על צעדים נוספים אשר עלו כמהותיים להגברת התחרות ולחיזוק כוחם של משקי הבית והעסקים הקטנים. צעדים אלו כוללים:

(1) הגדלת התחרות על מתן אשראי למשקי הבית ולעסקים קטנים מצד גופים חוץ בנקאיים – הוקם צוות לגיבוש הצעדים להעמדת אשראי קמעונאי ממקורות החיסכון הפנסיוני והסרת החסמים הרגולטוריים הקיימים כיום.

(2) הסרת חסם מרכזי למעבר בין בנק לבנק באמצעות שיפור וייעול תהליך העברת ההרשאות לחיוב חשבון ("הוראות קבע") מהבנק הישן לבנק החדש באופן שלא יחייב את מעורבותו של הלקוח בתהליך.

(3) הוזלת עלות ניהול חשבון ל"עסק קטן" - הוגדרה והורחבה אוכלוסיית העסקים הקטנים אשר תהנה מתעריפי עמלות קמעונאיים לניהול חשבונם, ובהתאם גובש נוסח תיקון חקיקה ליישום ההמלצה. יודגש, כי חלק מההמלצות לעיל עוגנו זה מכבר בתיקוני חקיקה מתאימים ולגבי חלק נוסף מההמלצות נדרשת עבודה נוספת של בנק ישראל ביחד עם משרדי הממשלה הרלוואנטיים על תיקוני חקיקה אשר יעגנו את המלצות הצוות ויוציאו אותן מן הכוח אל הפועל.

בשלב זה, פורסם ביום 28 בנובמבר 2012 תיקון לכללי הבנקאות (שירות ללקוח) (עמלות) (תיקון) התשע"ג-2012, אשר עסק בין היתר בביטול ושינוי עמלות, תמחור דיפרנציאלי בגין פעולות בניירות ערך בערוצים השונים, תיקון ההגדרה של "אזרח ותיק", פרסום תעריפון עמלות באתר האינטרנט של הבנק, שינוי מתן הטבות ללקוחות בעמלות בגין פעולות בניירות ערך מדיווח לפי שיעור הטבה לדיווח לפי שיעור גביה. התיקון לכללים נכנס לתוקף ב- 1.1.2013 וב- 1.3.2013.

בהתאם לתיקונים, הבנק ביצע את ההתאמות הנדרשות במערכות הבנק הרלוואנטיות, תוקן תעריפון העמלות של הבנק בהתייחס ללקוח יחיד ול"עסק קטן" ובוצעו שינויים בטפסים שונים.

הבנק לומד את המלצות הדוח המסכם וממתין לעיגון המלצות הצוות בדברי חקיקה מתאימים, כמו כן, ראה פרק "מגזרי פעילות" תת פרק "מגזר פרטי".

### **תיקון הוראת נוהל בנקאי תקין מס' 331- חלוקת דיבידנד על ידי תאגידים בנקאיים**

ביום 15.1.2013 ולאחר התייעצות עם ועדת הקשר של לשכת רואי החשבון עם המפקח על הבנקים, עם הוועדה המייעצת לעניינים הנוגעים לעסקי בנקאות ובאישור הנגיד, תיקן המפקח על הבנקים את הוראת ניהול בנקאי מס' 331 כדלקמן:

תאגיד בנקאי לא יבצע חלוקה במקרים הבאים, אלא אם קיבל מראש את אישור המפקח לחלוקה, ועד לגובה הסכום שאושר:

1. תאגיד בנקאי לא יבצע חלוקה במקרים כאשר יתרת העודפים המצטברת של התאגיד הבנקאי (בניכוי הפרשים בחובה, שנכללו ברווח כולל אחר מצטבר) על פי הדוחות הכספיים האחרונים שפרסם, אינה חיובית, או כאשר הסכום המוצע לחלוקה יגרום ליתרת עודפים כאמור.

2. כאשר אחת או יותר משלוש השנים הקלנדריות האחרונות הסתיימה בהפסד או בהפסד כולל.

3. כאשר התוצאה המצטברת בשלושת הרבעונים המסתיימים בתום תקופת הביניים שלגביה פורסם הדוח הכספי האחרון, מראה על הפסד או על הפסד כולל.

כמו כן, תאגיד בנקאי לא יבצע חלוקה מתוך הפרשים בזכות שנכללו ברווח כולל אחר מצטבר או מתוך קרנות הון. תחולת ההוראה החל מיום 1 בינואר 2013 ואילך.

### **יזמות חקיקה והסדרה:**

#### **טיוטת צו הבנקאות (עמלת פירעון מוקדם) (תיקון)- התשע"ג 2013**

בתאריך 28.3.2013 הגיש המפקח על הבנקים טיוטת הצעה לתיקון צו הבנקאות (עמלת פירעון מוקדם) לפיו ינוטרל מרכיב הסיכון של נוטל הלוואת דיור בחישוב עמלת הפרשי ההיוון בפירעון מוקדם של משכנתא, כך שלווים שהוערכו על ידי הבנק, ביום בו הועמדה להם ההלוואה, כלוויים ברמת סיכון גבוהה, ונקבע להם שיעור ריבית גבוה יחסית, לא ישלמו הפרשי היוון בגין רכיב הסיכון.

על פי התיקון המוצע, הריבית הממוצעת בשוק המשכנתאות על פיה יחושב הפירעון לא תשווה לריבית ההלוואה של הלקוח ביום נטילת המשכנתא, אלא תשווה לריבית הממוצעת על המשכנתאות כפי שהיתה ידועה ביום נטילת המשכנתא.

מוצע, כי התיקון יחול על כל הפירעונות המוקדמים שיבוצעו לאחר כניסת התיקון לתוקף. עם זאת, בפירעונות מוקדמים של הלוואות משכנתא שהועמדו לפני כניסת התיקון לתוקף, בהן ריבית ההלוואה נמוכה מהריבית הממוצעת הידועה ביום נטילת המשכנתא, תישאר הנוסחה במתכונתה לפני התיקון (הריבית הממוצעת הידועה ביום הפירעון המוקדם וריבית ההלוואה בפועל). הבנק לומד את טיוטת ההצעה לתיקון הצו והשפעתה על פעילות הבנק והתנהלותו.

#### **טיוטת תיקוני חקיקה בנושא חשבונות ללא תנועה**

בתאריך 4.4.2013 פרסם המפקח על הבנקים טיוטת תיקוני חקיקה בנושא חשבונות ללא תנועה. תיקוני החקיקה (הצעת חוק הבנקאות (שירות ללקוח), הוראת ניהול בנקאי תקין, כללי הבנקאות (שירות ללקוח)) אשר כפופים לאישור שר האוצר, כוללים שורה של פעולות וחובות המוטלות על הבנקים, שמטרתן, בין היתר, להבטיח איתור לקוחות שאבד עמם הקשר ולשמור על ערך הכסף המופקד בבנק ונזילותו.

השינויים המרכזיים במסגרת התיקונים המוצעים הינם כדלקמן:

1. שינוי הגדרת "פיקדון ללא תנועה" ל"חשבון ללא תנועה" הכולל את סוגי החשבונות הבאים: עו"ש, פיקדון

מתחדש, פיקדון ניירות ערך, פיקדון לזמן קצוב שאינו נפרע לחשבון עו"ש.

2. הרחבת חובות איתור בעלי "חשבונות ללא תנועה".

3. קביעת כללי השקעה חדשים שמטרתם לאפשר צבירת ריבית ובמסגרת חשבון נזיל.

כמו כן, במסגרת תיקוני החקיקה מוסדר אף הנושא של חשבונות לקוחות שנפטרו והחובות החלות על הבנקים לעניין איתור יורשי בעל החשבון ואופן השקעת כספי הנפטר.

על פי התיקון יידרשו הבנקים לגלות בדוחות הכספיים השנתיים את מספר החשבונות ללא תנועה המתנהלים אצלם ואת הסכומים המופקדים בהם.

הבנק לומד את תיקוני החקיקה המוצעים והשפעתם על פעילות הבנק והתנהלותו.

## עסקאות עם בעלי שליטה

א. לעניין הגדרת עסקה "חריגה" ועסקה "זניחה" ולעניין פירוט עסקאות שאינן חריגות -לא חל שינוי מהותי לעומת המתואר בדוח השנתי של הבנק לשנת 2012.

ב. לעניין עסקאות חריגות, לא חל שינוי מהותי לעומת המתואר בדוח השנתי של הבנק לשנת 2012.

## גילוי בדבר המבקר הפנימי

פרטים בדבר המבקר הפנימי, דרך מינוי, כפיפותו הארגונית, תוכנית עבודת הביקורת, עריכת הביקורת, הגישה למידע והערכת הדירקטוריון את פעילות המבקר הפנימי נכללו בדוח השנתי לשנת 2012 ולא חל בהם שינוי. מספר המשרות הממוצע לשלושת החודשים הראשונים של שנת 2013:

מבקר פנימי ראשי	1
עובדי ביקורת	18
מיקור חוץ	3

## הדירקטוריון

לא חל שינוי בהרכב הדירקטוריון ובוועדותיו לעומת הדוח הכספי השנתי של 2012.

במהלך שלושת החודשים הראשונים של השנה קיים הדירקטוריון 5 ישיבות במליאתו ו- 22 ישיבות של ועדות הדירקטוריון השונות.

## בקורות ונהלים

בדוחות הכספיים השנתיים של 2012 פורטו בהרחבה הוראות בנק ישראל בקשר ליישום סעיפי 302 ו- 404 לחוק "Sarbanes Oxley" (להלן: "Sox"). כמו כן פורט אופן יישומם בבנק. במהלך הרבעון הראשון של שנת 2013 המשיך הבנק בעדכון ותחזוקה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי, כפי שנקבע בתכנית עבודה ייעודית לנושא ה- Sox לשנת 2013, אשר אושרה על ידי דירקטוריון הבנק.

## הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

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

## שינויים בבקרה הפנימית

במהלך הרבעון המסתיים ביום 31 במרס 2013 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי, אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.

---

חיים פרייליכמן  
מנהל כללי ראשי

---

זאב אבלס  
יו"ר הדירקטוריון

תל אביב, 30 במאי 2013.



## נתונים נבחרים מהדוחות הכספיים המאוחדים (במיליוני ש"ח)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס			
שינוי	2012	2013	
			<b>רווחיות</b>
0.6%	160	<b>161</b>	הכנסות ריבית, נטו
-100.0%	8	* -	הוצאות בגין הפסדי אשראי
5.9%	152	<b>161</b>	הכנסות ריבית נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי
-1.0%	98	<b>97</b>	הכנסות שאינן מריבית
-2.7%	73	<b>71</b>	מזה: עמלות
5.6%	195	<b>206</b>	הוצאות תפעוליות ואחרות
-	35	<b>35</b>	רווח נקי
	7.2%	<b>6.5%</b>	תשואת הרווח הנקי על ההון <sup>(1)</sup>
			<b>מאזן</b>
1.7%	23,573	<b>23,973</b>	אשראי לציבור, נטו
18.8%	4,940	<b>5,867</b>	ניירות ערך
2.6%	30,890	<b>31,693</b>	פקדונות הציבור
1.3%	2,191	<b>2,219</b>	סך ההון
3.3%	38,825	<b>40,095</b>	סך כל המאזן
	<b>%</b>	<b>%</b>	<b>יחסים פיננסיים</b>
	5.60	<b>5.53</b>	הון לסך כל המאזן
			הוצאות תפעוליות ואחרות לסך כל ההכנסות (הכנסות ריבית נטו
	78.70	<b>79.84</b>	והכנסות שאינן מריבית)
	0.30	-	הוצאות בגין הפסדי אשראי מתוך האשראי לציבור, נטו <sup>(1)</sup>
	14.90	<b>14.84</b>	יחס הון כולל לרכיבי סיכון
	8.70	<b>8.62</b>	יחס הון ליבה לרכיבי סיכון

(1) על בסיס שנתי.  
\* סכום נמוך מ- 500 אלפי ש"ח.

(1)

שיעורי הכנסות והוצאות ריבית וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית- מאוחד

**יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית**

סכומים מדווחים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס					
2012 (9)			2013		
שיעור	הכנסות	יתרה	שיעור	הכנסות	יתרה
הכנסה	ריבית	ממוצעת (2)	הכנסה	ריבית	ממוצעת (2)
%	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	%	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח
4.79	(6) 256	21,752	4.12	(6) 229	22,592
2.02	5	999	0.94	2	853
2.57	36	5,649	1.74	26	6,024
-	*	85	1.29	1	311
3.39	43	5,144	3.07	33	4,342
2.78	5	728	1.85	2	435
33.55	3	40	37.74	2	24
4.11	348	34,397	3.46	295	34,581
		324			344
		4,589			3,908
		39,310			38,833

**נכסים נושאי ריבית בישראל**

- אשראי לציבור (3)
- פקדונות בבנקים
- פקדונות בבנקים מרכזיים
- ניירות ערך שנשאלו
- אגרות חוב זמינות למכירה (4)
- אגרות חוב למסחר (4)
- נכסים אחרים (10)

**סך כל הנכסים נושאי ריבית**

- חייבים בגין כרטיסי אשראי
- שאינם נושאים ריבית
- נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית (5)
- סך כל הנכסים**

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס					
2012 (9)			2013		
שיעור	הוצאות	יתרה	שיעור	הוצאות	יתרה
הוצאה	ריבית	ממוצעת (2)	הוצאה	ריבית	ממוצעת (2)
%	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	%	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח
2.37	158	26,889	1.57	101	25,859
-	*	3	-	*	1
-	*	225	-	*	204
4.42	30	2,757	3.99	29	2,949
-	*	230	4.22	4	385
2.52	188	30,104	1.84	134	29,398
		3,555			3,808
		324			344
		3,329			3,189
		37,312			36,739
		1,998			2,094
		39,310			38,833
1.59			1.62		
1.87	160	34,397	1.88	161	34,581

**התחייבויות נושאות ריבית בישראל**

- פקדונות הציבור
- פקדונות הממשלה
- פקדונות מבנקים
- כתבי התחייבויות ותעודות פקדון
- התחייבויות אחרות
- סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית**
- פקדונות הציבור שאינם נושאים ריבית
- זכאים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית
- התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית (7)
- סך כל ההתחייבויות**

**סך כל האמצעים ההוניים**

- סך כל ההתחייבויות והאמצעים הוניים**
- פער הריבית**
- תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית (8)**

\* סכומים נמוכים מ- 500 אלפי ש"ח.

- (1) הנתונים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.
- (2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות, פרט למגזר מטבעי ישראלי לא צמוד בו מחושבת היתרה הממוצעת על בסיס נתונים יומיים.
- (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 נוכח/נוספה היתרה הממוצעת של רווחים/הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אג"ח למסחר וכן של רווחים/הפסדים בגין אג"ח זמינות למכירה, הכוללים בהון במסגרת רווח כולל אחר מצטבר בסעיף "התאמות בגין הצגת ני"ע זמינים למכירה לפי שווי הוגן" לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2013 בסך 106 מיליוני ש"ח (לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2012 בסך 9 מיליוני ש"ח).
- (5) לרבות מכשירים נגזרים, נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית ובניכוי הפרשה להפסדי אשראי.
- (6) עמלות בסך 3.8 מיליוני ש"ח נכללו בהכנסות ריבית בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2013 ובסך 1.6 מיליון ש"ח לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס 2012.
- (7) לרבות מכשירים נגזרים.
- (8) תשואה נטו- הכנסות ריבית נטו לחלק לסך הנכסים נושאי ריבית.
- (9) החל מהדוחות לרבעון הראשון של 2013 יישם הבנק לראשונה את הוראות המפקח על הבנקים מיום 23 בדצמבר 2012 בדבר שינוי מתכונת הדיווח לתוספת זו. אימוץ ההוראה נעשה באופן של יישום למפרע, לאור זאת, הנתונים ליום 31 במרס 2012 סווגו מחדש ככל הניתן.
- (10) לרבות יתרות מס הכנסה שהריבית בגינן נרשמת על בסיס מזומן. 64



## תוספת א' (המשך)

### שיעורי הכנסות והוצאות ריבית וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית- מאוחד (המשך) <sup>(1)</sup>

**יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - מידע נוסף על נכסים והתחייבויות נושאי ריבית המיוחסים לפעילות בישראל**  
סכומים מדווחים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס					
2012 (3)			2013		
שיעור	הכנסות/הוצאות	יתרה	שיעור	הכנסות/הוצאות	יתרה
הכנסה/הוצאה	ריבית	ממוצעת (2)	הכנסה/הוצאה	ריבית	ממוצעת (2)
%	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	%	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח
4.33	257	24,133	3.46	215	25,184
(2.64)	(138)	21,131	(1.82)	(92)	20,322
1.69			1.64		
<b>מטבע ישראלי לא צמוד</b>					
סך נכסים נושאי ריבית					
סך התחייבויות נושאות ריבית					
פער הריבית					
<b>מטבע ישראלי צמוד מדד</b>					
סך נכסים נושאי ריבית					
סך התחייבויות נושאות ריבית					
פער הריבית					
<b>מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)</b>					
סך נכסים נושאי ריבית					
סך התחייבויות נושאות ריבית					
פער הריבית					
<b>סך פעילות בישראל</b>					
סך נכסים נושאי ריבית					
סך התחייבויות נושאות ריבית					
פער הריבית					

- (1) הנתונים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.  
 (2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות, פרט למגזר מטבע ישראלי לא צמוד בו מחושבת היתרה הממוצעת על בסיס נתונים יומיים.  
 (3) החל מהדוחות לרבעון הראשון של 2013 יישם הבנק לראשונה את הוראות המפקח על הבנקים מיום 23 בדצמבר 2012 בדבר שינוי מתכונת הדיווח לתוספת זו. אימוץ ההוראה נעשה באופן של יישום למפרע, לאור זאת, הנתונים ליום 31 במרס 2012 סווגו מחדש ככל הניתן.

### ניתוח השינויים בהכנסות ובהוצאות ריבית

סכומים מדווחים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		
ביום 31 במרס (לא מבוקר)		
שינוי	גידול (קיטון) בגלל שינוי	
נטו	מחיר	כמות
במיליוני ש"ח		
(27)	(36)	9
(26)	(19)	(7)
(53)	(55)	2
<b>נכסים נושאי ריבית בישראל</b>		
אשראי לציבור		
נכסים נושאי ריבית אחרים		
<b>סך כל הכנסות ריבית</b>		
<b>התחייבויות נושאות ריבית בישראל</b>		
פיקדונות הציבור		
התחייבויות נושאות ריבית אחרות בישראל		
<b>סך כל הוצאות ריבית</b>		

הערה:

השינוי המיוחס לשינוי בכמות חושב על ידי הכפלת המחיר החדש בשינוי בכמות. השינוי המיוחס לשינוי במחיר חושב על ידי הכפלת הכמות הישנה בשינוי במחיר.

החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית ליום 31 במרס 2013 - מאוחד

סכומים מדווחים

ליום 31 בדצמבר 2012		ליום 31 במרס 2012		ליום 31 במרס 2013		במיליוני ש"ח											
מסך	סך הכל	מסך	סך הכל	מסך	סך הכל	ללא	מעל	מעל 10	מעל 5	מעל 3	מעל שנה	מעל 3	מעל חודש	מעל חודש	מעל 3	מעל חודש	עם דרישה
שיעור חיים	שיווי הוגן	שיעור חיים	שיווי הוגן	שיעור חיים	שיווי הוגן	תקופת פרעון	20 שנים	20 שנים	10 שנים	5 שנים	3 שנים	עד חודשים	עד חודשים	עד חודשים	עד חודשים	עד חודשים	עד חודשים
אפקטיבי ממוצע	פנימי	אפקטיבי ממוצע	פנימי	אפקטיבי ממוצע	פנימי		שנים	שנים	שנים	שנים	שנים	שנים	שנים	שנים	שנים	שנים	שנים
שנים	%-ב	שנים	%-ב	שנים	%-ב												
0.4	4.44	27,711	0.3	5.41	26,445	0.4	4.54	29,097	403	3	121	525	383	719	1,480	3,147	22,316
0.2		3,580	0.2		5,996	0.2		4,147	-	-	-	-	13	1,294	1,087	1,753	
*	-	6,779	*	-	4,741	*	-	4,948	-	-	-	-	7	1	129	1,590	3,221
(א) 0.3		38,070	(א) 0.3		37,182	(א) 0.3		38,192	403	3	121	525	390	733	2,903	5,824	27,290
0.1	** 2.33	24,159	0.2	** 2.94	24,146	0.1	2.41	25,036	132	-	-	225	270	777	1,746	2,000	19,886
0.2		6,364	0.2		7,373	0.2		6,986	-	-	-	-	75	64	2,305	1,674	2,868
*	-	6,930	*	-	4,689	*	-	5,056	-	-	-	2	7	1	191	1,649	3,206
(א) 0.1		37,453	(א) 0.2		36,208	(א) 0.1		37,078	132	-	-	227	352	842	4,242	5,323	25,960
										3	121	298	38	(109)	(1,339)	501	1,330
										843	840	719	421	383	492	1,831	1,330
3.0	3.49	5,872	3.0	3.74	5,485	3.3	3.58	5,854	12	136	212	762	1,091	1,790	914	824	113
*	-	490	*	-	328	*	-	390	-	-	-	-	51	-	339	-	-
-		-	-		-	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(א) 2.8		6,362	(א) 2.8		5,813	(א) 3.1		6,244	12	136	212	762	1,142	1,790	1,253	824	113
3.4	** 1.72	5,020	3.2	** 1.41	4,649	3.1	1.60	5,292	-	-	25	1,168	1,087	1,871	312	697	132
*	-	494	*	-	609	*	-	593	-	-	-	-	-	-	390	151	52
-		-	-		-	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(א) 3.1		5,514	(א) 2.4		5,258	(א) 2.8		5,885	-	-	25	1,168	1,087	1,871	702	848	184
										136	187	(406)	55	(81)	551	(24)	(71)
										347	211	24	430	375	456	(95)	(71)

מטבע ישראלי לא צמוד

נכסים פיננסיים וסכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים

נכסים פיננסיים (א)

מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)

אופציות (במונחי נכס הבסיס)

סך הכל שווי הוגן

התחייבויות פיננסיות וסכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים

התחייבויות פיננסיות (א)

מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)

אופציות (במונחי נכס הבסיס)

סך הכל שווי הוגן

מכשירים פיננסיים נטו

החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר

החשיפה המצטברת במגזר

מטבע ישראלי צמוד

נכסים פיננסיים וסכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים

נכסים פיננסיים (א)

מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)

אופציות (במונחי נכס הבסיס)

סך הכל שווי הוגן

התחייבויות פיננסיות וסכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים

התחייבויות פיננסיות (א)

מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)

אופציות (במונחי נכס הבסיס)

סך הכל שווי הוגן

מכשירים פיננסיים נטו

החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר

החשיפה המצטברת במגזר

\* נמוך מ- 0.05 שנים.

\*\* סווג מחדש.





תוספת ג' (המשך)

סיכון האשראי לפי ענפי משק - מאוחד (6)  
סכומים מדווחים

ליום 31 במרס 2012								
סיכון אשראי כולל (1)				חובות וסיכון אשראי חוץ מאזני (3)				
סך הכל	בעייתי (5)	סך הכל	מזה: חובות (2)	מזה: בעייתי (5)	מזה: פגום	הפסדי אשראי (4)	מחיקות חשבונאיות נטו	יתרת ההפרשה להפסדי אשראי
במיליוני ש"ח								
217	-	217	168	-	-	-	-	1
2,816	162	2,537	1,654	160	93	3	1	84
2,144	49	1,319	2,142	49	30	7	4	25
6,547	170	2,373	6,546	146	51	(19)	(5)	66
1,756	35	1,286	1,607	35	27	5	-	11
267	-	64	3	-	-	*	-	-
2,621	35	2,498	1,781	32	4	6	1	15
376	77	327	77	77	1	*	*	19
452	12	371	449	12	3	-	2	2
447	30	261	442	30	5	-	*	1
5,994	417	4,797	5,481	408	335	3	*	36
1,474	27	971	1,300	13	11	2	*	5
670	11	379	633	11	1	*	*	3
25,781	1,025	24,293	15,690	973	561	7	3	268
6,541	64	6,322	6,322	64	-	*	*	39
3,433	13	2,053	3,409	13	9	1	1	13
35,755	1,102	34,242	24,065	1,050	570	8	4	320
1,741	-	1,741	237	-	-	-	-	-
4,049	-	-	-	-	-	-	-	-
41,545	1,102	35,983	24,302	1,050	570	8	4	320

פעילות לווים בישראל:

ציבור- מסחרי

חקלאות  
תעשייה  
יהלומים  
בינוי ונדל"ן - בינוי  
בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן  
חשמל ומים  
מסחר  
בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל  
תחבורה ואחסנה  
תקשורת ושרותי מחשב  
שרותים פיננסיים  
שרותים עסקיים אחרים  
שרותים ציבוריים וקהילתיים  
סך הכל מסחרי  
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור  
אנשים פרטיים - אחר  
סך הכל ציבור - פעילות בישראל  
בנקים בישראל (7)  
ממשלת ישראל  
סך הכל פעילות בישראל

פעילות לווים בחו"ל:

ציבור- מסחרי

סך הכל ציבור - פעילות בחו"ל  
בנקים בחו"ל  
ממשלות חו"ל  
סך הכל פעילות בחו"ל

סך הכל

- \* סכומים נמוכים מ- 500 אלפי ש"ח.
- (1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, כפי שחושב לצורך מגבלת חבות של לווה, כולל: חובות- על סך 25,135 מיליון ש"ח, אגרות חוב- על סך 5,906 מיליון ש"ח, ניירות ערך שנשאלו- על סך 5 מיליון ש"ח, נכסים בגין מכשירים נגזרים ואחרים- 1,105 מיליון ש"ח, סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים- 10,832 מיליון ש"ח.
  - (2) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים (למעט פקדונות בבנק ישראל).
  - (3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, למעט בגין מכשירים נגזרים.
  - (4) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזני (מוצגים במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).
  - (5) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, לרבות בגין הלוואות לדיור שבגינן קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור והלוואות לדיור שבגינן לא קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור הנמצאות בפיגור של 90 ימים או יותר.
  - (6) סווג מחדש- מתכונת הגילוי הותאמה למתכונת שנקבעה בדבר "עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי".
  - (7) לא כולל פקדונות בבנק ישראל.

תוספת ג' (המשך)

סיכון אשראי לפי ענפי משק - מאוחד  
סכומים מדווחים

ליום 31 בדצמבר 2012									
סיכון אשראי כולל (1)				חובות וסיכון אשראי חוץ מאזני (3)					
מזה: פגום		מזה: חובות (2)		מזה: פגום		מזה: חובות (2)		מזה: פגום	
סך הכל	בעיית (5)	סך הכל	בעיית (5)	סך הכל	בעיית (5)	סך הכל	בעיית (5)	סך הכל	בעיית (5)
הפסדי אשראי הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי		מחיקות חשבונאיות נטו להפסדי אשראי		יתרת ההפרשה		יתרת ההפרשה		יתרת ההפרשה	
242	7	242	7	207	7	2	-	3	*
2,721	85	2,573	84	1,361	84	(11)	39	54	22
1,959	49	1,958	49	1,211	49	3	16	16	13
6,840	351	6,840	338	2,369	338	(13)	90	70	(3)
1,853	31	1,695	31	1,270	31	6	20	9	3
363	-	120	-	28	-	-	-	-	*
3,019	39	2,904	33	2,194	33	2	2	16	(5)
295	77	295	77	246	77	2	76	1	*
364	11	354	11	191	11	(1)	11	1	2
370	27	364	27	267	27	2	4	3	*
5,506	345	4,786	336	4,355	336	65	330	81	17
1,436	35	1,253	13	999	13	-	3	4	(8)
764	9	697	9	455	9	-	-	22	*
25,732	1,066	24,081	1,015	15,153	1,015	57	591	280	41
6,979	58	6,979	58	6,652	58	3	-	39	3
3,341	11	3,329	11	2,037	11	5	10	15	3
36,052	1,135	34,389	1,084	23,842	1,084	65	601	334	47
2,122	-	581	-	581	-	-	-	-	-
3,092	-	-	-	-	-	-	-	-	-
41,266	1,135	34,970	1,084	24,423	1,084	65	601	334	47
22	-	19	-	16	-	-	-	-	-
22	-	19	-	16	-	-	-	-	-
825	-	319	-	319	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
847	-	338	-	335	-	-	-	-	-
42,113	1,135	35,308	1,084	24,758	1,084	65	601	334	47

פעילות לווים בישראל:  
 ציבור- מסחרי  
 חקלאות  
 תעשייה  
 יהלומים  
 בינוי ונדל"ן - בינוי  
 בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן  
 חשמל ומים  
 מסחר  
 בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל  
 תחבורה ואחסנה  
 תקשורת ושרותי מחשב  
 שרותים פיננסיים  
 שרותים עסקיים אחרים  
 שרותים ציבוריים וקהילתיים  
 סך הכל מסחרי  
 אנשים פרטיים - הלוואות לדיור  
 אנשים פרטיים - אחר  
 סך הכל ציבור - פעילות בישראל  
 בנקים בישראל (6)  
 ממשלת ישראל  
 סך הכל פעילות בישראל  
 פעילות לווים בחו"ל:  
 ציבור- מסחרי  
 סך הכל ציבור - פעילות בחו"ל  
 בנקים בחו"ל  
 ממשלות חו"ל  
 סך הכל פעילות בחו"ל  
 סך הכל

\* סכומים נמוכים מ- 500 אלפי ש"ח.  
 \*\* סווג מחדש ראה באור 4.ג.1.  
 (1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, כפי שחושב לצורך מגבלת חבות של לווה, כולל:  
 חובות- על סך 24,758 מיליון ש"ח, אגרות חוב- על סך 4,821 מיליון ש"ח, ניירות ערך שנשאלו- על סך 68 מיליון ש"ח, נכסים בגין מכשירים נגזרים ואחרים- 1,265 מיליון ש"ח, סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים- 11,201 מיליון ש"ח.  
 (2) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פקדונות בבנקים (למעט פקדונות בבנק ישראל).  
 (3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה, למעט בגין מכשירים נגזרים.  
 (4) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזני (מוצגים במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).  
 (5) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, לרבות בגין הלוואות לדיור שבגינן קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור והלוואות לדיור שבגינן לא קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור הנמצאות בפיגור של 90 ימים או יותר.  
 (6) לא כולל פקדונות בבנק ישראל.

תוספת ד'

חשיפות למדינות זרות - מאוחד (1)

(6)

א. מידע בדבר סך כל החשיפות למדינות זרות ובדבר חשיפות למדינות שסך סכום החשיפה לכל אחת מהן הוא מעל 1% מסך נכסי המאזן המאוחד או מעל 20% מהון, לפי הנמוך

ליום 31 במרס 2013

סכומים מדווחים

חשיפה מאזנית מעבר לגבול		חשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד הבנקאי במדינה זרה לתושבים מקומיים										חשיפה מאזנית מעבר לגבול		המדינה			
לפרעון מעל שנה	לפרעון עד שנה	חשיפה מאזנית					חשיפה מאזנית					לממשלות (3)	לבנקים		לאחרים		
מזה:		סך חשיפה	סיכון אשראי	חובות	סיכון אשראי	סך כל החשיפה המאזנית	לפני ניכוי התחייבויות מקומיות	ניכוי בגין התחייבויות מקומיות	נטו לאחר ניכוי התחייבויות מקומיות	חשיפה מאזנית	לפני ניכוי התחייבויות מקומיות	ניכוי בגין התחייבויות מקומיות	נטו לאחר ניכוי התחייבויות מקומיות	לממשלות (3)	לבנקים	לאחרים	
מאזנית	בעייתי (4)	מאזנית	פגומים (4)	מאזנית	בעייתי (4)	מאזנית	מאזנית	מאזנית	מאזנית	מאזנית	מאזנית	מאזנית	מאזנית	מאזנית	מאזנית	מאזנית	
5	4	-	12	-	-	9	-	-	-	9	*	-	-	-	-	-	איטליה (7),(8)
453	793	-	312	10	19	1,246	-	-	-	509	737	-	-	-	-	-	אחרות (7)
458	797	-	324	10	19	1,255	-	-	-	518	737	-	-	-	-	-	סך כל החשיפות למדינות זרות
16	32	-	70	1	1	48	-	-	-	45 (5)	3	-	-	-	-	-	סך החשיפות למדינות LDC

שורת "סך החשיפות למדינות LDC" כוללת את סך החשיפה למדינות המוגדרות כמדינות פחות מפותחות (LDC) בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 315 בדבר "הפרשה נוספת לחובות מסופקים"; הסכום נכלל בשורת "אחרות" בטבלה לעיל. ראה הערה (5) להלן.

חשיפה למדינה זרה כוללת חשיפה מאזנית מעבר לגבול וחשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד הבנקאי במדינה זרה לתושבים מקומיים; חשיפה מאזנית מעבר לגבול כוללת חשיפה מאזנית של משרדי התאגיד הבנקאי לתושבי המדינה הזרה וחשיפה מאזנית של שלוחות בחו"ל של התאגיד הבנקאי לתושבי המדינה הזרה, למעט החשיפה המאזנית של שלוחות באותה מדינה זרה. חשיפה מאזנית בישראל של שלוחות של התאגיד הבנקאי במדינה זרה לתושבים מקומיים כוללת חשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד הבנקאי באותה מדינה זרה לתושביה, בניכוי התחייבויות אותן שלוחות (הניכוי מבוצע עד לגובה החשיפה).

- (1) על בסיס סיכון סופי, לאחר השפעת ערבויות ובטחונות נזילים.
- (2) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלת חבות של לווה.
- (3) ממשלות, מוסדות רשמיים ובנקים מרכזיים.
- (4) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני, סיכון אשראי בעייתי וחובות פגומים מוצגים לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי, ולפני השפעת בטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות לווה ושל קבוצת לווים.
- (5) היות ועל פי כללי ההוראה הסיכון מסווג על פי תושבות, נכללו בסכום זה חברות ישראליות אשר הערבים לחוב (במקרה זה הם גם הבעלים) הינם בעלי דרכון ממדינות אלה.
- (6) לגבי מדינות LDC, הבנק אינו מסתמך רק על ערבות זו אלא בעיקר על בטחונות אחרים כולל בטחונות שאינם נזילים. הבנק אינו נותן באופן ישיר אשראי או מממן פרויקטים של מדינות LDC.
- (7) הון כהגדרתו בהוראות ניהול בנקאי תקין מספר 202 בדבר "מדידה והלימות הון - רכיבי הון".
- (8) על פי הוראות המפקח על הבנקים נדרש לגלות בשורה נפרדת חשיפה למדינות פורטוגל, אירלנד, איטליה, יוון וספרד. ליום 31 במרס 2013 אין לבנק חשיפה למדינות: פורטוגל, אירלנד, יוון וספרד.

היות ועל פי כללי ההוראה הסיכון מסווג על פי תושבות, סכומים אלו נובעים מלווים אשר הערבים לחוב (במקרה זה הם גם הבעלים) הינם בעלי דרכון איטלקי. הבנק אינו מסתמך רק על ערבות זו אלא בעיקר על בטחונות אחרים כולל בטחונות שאינם נזילים. הבנק אינו נותן באופן ישיר אשראי או מממן פרויקטים של מדינות PIIGS.

\* סכומים נמוכים מ-500 אלפי ש"ח.

תוספת ד' (המשך)

חשיפות למדינות זרות - מאוחד (1)

א. מידע בדבר סך כל החשיפות למדינות זרות ובדבר חשיפות למדינות שסך סכום החשיפה לכל אחת מהן הוא מעל 1% מסך נכסי המאזן המאוחד או מעל 20% מהון, לפי הנמוך (6)

ליום 31 במרס 2012  
סכומים מדווחים

חשיפה מאזנית מעבר לגבול		חשיפה מאזנית (4)											המדינה
		חשיפה מאזנית מעבר לגבול				חשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד הבנקאי במדינה זרה לתושבים מקומיים							
לפרעון מעל שנה	לפרעון עד שנה	מזה:			סך כל	חשיפה מאזנית		חשיפה מאזנית			לאחרים	לבנקים (3)	לממשלות (3) במיליוני ש"ח
		סיכון אשראי	סך חשיפה	חובות		חשיפה מאזנית	נטו לאחר ניכוי	לפני ניכוי	התחייבויות	התחייבויות			
שנה	שנה	בעייתי (4)	מאזנית	פגומים (4)	המאזנית	מקומיות	מקומיות	מקומיות	מקומיות	מקומיות	מקומיות	מקומיות	מקומיות
127	393	-	278	-	520	-	-	-	-	97	423	-	ארה"ב
1	5	-	3	-	6	-	-	-	-	6	*	-	איטליה (7),(8)
527	1,032	-	228	7	1,559	-	-	-	-	649	906	4	אחרות (7)
655	1,430	-	509	7	2,085	-	-	-	-	752	1,329	4	סך כל החשיפות למדינות זרות
19	47	-	54	*	66	-	-	-	-	62 (5)	4	-	סך החשיפות למדינות LDC

שורת "סך החשיפות למדינות LDC" כוללת את סך החשיפה למדינות המוגדרות כמדינות פחות מפותחות (LDC) בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 315 בדבר "הפרשה נוספת לחובות מסופקים"; הסכום נכלל בשורת "אחרות" בטבלה לעיל. ראה הערה (5) להלן.

חשיפה למדינה זרה כוללת חשיפה מאזנית מעבר לגבול וחשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד הבנקאי במדינה זרה לתושבים מקומיים; חשיפה מאזנית מעבר לגבול כוללת חשיפה מאזנית של משרדי התאגיד הבנקאי בישראל לתושבי המדינה הזרה וחשיפה מאזנית של שלוחות בחו"ל של התאגיד הבנקאי לתושבי המדינה הזרה, למעט החשיפה המאזנית של שלוחות באותה מדינה זרה. חשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד הבנקאי במדינה זרה לתושבים מקומיים כוללת חשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד הבנקאי באותה מדינה זרה לתושביה, בניכוי התחייבויות אותן שלוחות (הניכוי מבוצע עד לגובה החשיפה).

- (1) על בסיס סיכון סופי, לאחר השפעת ערבויות ובטחונות נזילים.
  - (2) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלת חבות של לווה.
  - (3) ממשלות, מוסדות רשמיים ובנקים מרכזיים.
  - (4) סיכון אשראי מאזני וחובות מאזני, סיכון אשראי בעייתי וחובות פגומים מוצגים לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי, ולפני השפעת בטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות לווה ושל קבוצת לווים.
  - (5) היות ועל פי כללי ההוראה הסיכון מסווג על פי תושבות, נכללו בסכום זה חברות ישראליות אשר הערבים לחוב (במקרה זה הם גם הבעלים) הינם בעלי דרכון ממדינות אלה.
  - (6) לגבי מדינות LDC, הבנק אינו מסתמך רק על ערבות זו אלא בעיקר על בטחונות אחרים כולל בטחונות שאינם נזילים. הבנק אינו נותן באופן ישיר אשראי או מממן פרויקטים של מדינות LDC. הון כהגדרתו בהוראות ניהול בנקאי תקין מספר 202 בדבר "מדידה והלימות ההון - רכיבי ההון".
  - (7) על פי הוראות המפקח על הבנקים נדרש לגלות בשורה נפרדת חשיפה למדינות פורטוגל, אירלנד, איטליה, יוון וספרד. ליום 31 במרס 2012 אין לבנק חשיפה למדינות: פורטוגל, אירלנד, יוון וספרד.
  - (8) היות ועל פי כללי ההוראה הסיכון מסווג על פי תושבות, סכומים אלו נובעים מלווים אשר הערבים לחוב (במקרה זה הם גם הבעלים) הינם בעלי דרכון איטלקי.
- הבנק אינו מסתמך רק על ערבות זו אלא בעיקר על בטחונות אחרים כולל בטחונות שאינם נזילים. הבנק אינו נותן באופן ישיר אשראי או מממן פרויקטים של מדינות PIIGS.

\*

סכומים נמוכים מ-500 אלפי ש"ח.





## תוספת ד' (המשך)

### חשיפות למדינות זרות - מאוחד

סכומים מדווחים

ב. מידע בדבר מדינות שסך החשיפה לכל אחת מהן הינו בין 0.75% לבין 1% מסך הנכסים במאוחד או בין 15% לבין 20% מההון, לפי הנמוך (3)

#### ליום 31 במרס 2013:

מדינת החשיפה: ארצות הברית  
סך החשיפה המאזנית המצרפית בחלק זה הינו 303 מיליוני ש"ח (מזה סך של 251 מיליון ש"ח לבנקים).

#### ליום 31 במרס 2012:

מדינת החשיפה: שוויץ  
סך החשיפה המאזנית המצרפית בחלק זה הינו 376 מיליוני ש"ח (מזה: סך של 287 מיליון ש"ח לבנקים).

#### ליום 31 בדצמבר 2012:

מדינת חשיפה: ארצות הברית  
סך החשיפה המאזנית המצרפית בחלק זה הינה 304 מיליון ש"ח (מזה סך של 241 מיליון ש"ח לבנקים).

ג. מידע בדבר חשיפה מאזנית למדינות זרות עם בעיות נזילות (1),(4):

יתרות מאזניות					
31 בדצמבר 2012		31 במרס 2012		31 במרס 2013	
הודו	טורקיה	הודו	טורקיה	הודו	טורקיה
42	2	42	2	59	3
20	1	12	1	(22)	* -
(3)	* -	(2)	* -	(1)	* -
59	3	52	3	36	3

סכום החשיפה בתחילת תקופת הדיווח  
שינויים נטו בסכום החשיפה לזמן קצר  
שינויים אחרים  
סכום חשיפה בסוף תקופת הדיווח

- (1) במסגרת הגילוי האמור נכללו מדינות העונות על הקריטריונים המפורטים להלן:  
- מדינות שקיבלו סיוע מקרן המטבע הבינלאומית - (IMF).  
- המדינות מדורגות CCC ומטה בסוכנות דירוג בינלאומית S&P.  
- המדינה מסווגת על ידי הבנק העולמי בקבוצת הכנסה נמוכה או בינונית.
- (2) היות ועל פי כללי ההוראה הסיכון מסווג על פי תושבות, נכללו בסכום זה חברות ישראליות אשר הערבים לחובן (במקרה זה הם גם הבעלים) הינם בעלי דרכון ממדינות אלה. לגבי מדינות עם בעיות נזילות, הבנק אינו מסתמך רק על ערבות זו אלא בעיקר על בטחונות אחרים כולל בטחונות שאינם נזילים. הבנק אינו נותן באופן ישיר אשראי או מממן פרויקטים של מדינות עם בעיות נזילות.
- (3) הון כהגדרתו בהוראות ניהול בנקאי תקין מספר 202 בדבר "מדידה והלימות ההון -רכיבי ההון".
- (4) ליום 31 במרס 2013 - אין לבנק חשיפה למדינות: פורטוגל, אירלנד, יוון וספרד.



## הצהרה (Certification)

אני, חיים פרייליכמן, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק אגוד לישראל בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס 2013 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי<sup>1</sup> ולבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי<sup>1</sup>. וכן:
  - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
  - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
  - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן;
  - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי; וכן;

<sup>1</sup> כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון".

5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולועדת הביקורת של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:

- (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתו של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן;
- (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

---

חיים פרייליכמן  
מנהל כללי ראשי  
30 במאי 2013

## הצהרה (Certification)

אני, נטע אברהמוב ביטן, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק אגוד לישראל בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס 2013 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי<sup>1</sup> ולבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי<sup>1</sup>. וכן;
  - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
  - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
  - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן;
  - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי; וכן;

<sup>1</sup> כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון".

5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:

- (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתו של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן;
- (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

---

נטע אברהמוב ביטן  
חשבונאית ראשית, סמנכ"ל  
30 במאי 2013





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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של בנק אגוד לישראל בע"מ וחברות בנות שלו (להלן – "הבנק"), הכולל את המאזן הביניים התמציתי המאוחד ליום 31 במרס 2013 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (ISRAELI GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ- 0.24% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 31 במרס 2013, והכנסותיהן הכלולות באיחוד מהוות כ- 1.28% מכלל ההכנסות המאוחדות לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

### היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 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 מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

### מסקנה

בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (ISRAELI GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 6.ב.5) ה' בדוחות הכספיים בדבר התחייבויות תלויות.

סומך חייקין  
רואי חשבון

30 במאי 2013

**תמצית מאזן מאוחד ליום 31 במרס 2013**  
סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2012 (מבוקר)	31 במרס 2012 (לא מבוקר)	31 במרס 2013 (לא מבוקר) במיליוני ש"ח	באור	נכסים
8,246	6,833	7,709		מזומנים ופקדונות בבנקים
4,940	6,044	5,867	2	ניירות ערך <sup>(1)</sup>
68	5	417		ניירות ערך שנשאלו
23,858	24,087	24,254	3	אשראי לציבור
(285)	(272)	(281)	3	הפרשה להפסדי אשראי
23,573	23,815	23,973		אשראי לציבור, נטו
1	1	1		השקעה בחברות מוחזקות
398	388	392		בניינים וציוד
476	514	485	7	נכסים בגין מכשירים נגזרים
1,123	893	1,251		נכסים אחרים <sup>(2)</sup>
-	9	-		נכסים המוחזקים למכירה
<u>38,825</u>	<u>38,502</u>	<u>40,095</u>		סך כל הנכסים

ז. אבליס  
יושב ראש הדירקטוריון

ח. פרייליכמן  
מנהל כללי ראשי

נ. אברהמוב ביטן  
חשבונאית ראשית, סמנכ"ל

תאריך אישור הדוחות הכספיים לפרסום: 30 במאי 2013  
הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

31 בדצמבר 2012 (מבוקר)	31 במרס 2012 (לא מבוקר)	31 במרס 2013 (לא מבוקר) במיליוני ש"ח	באור	
				<b>התחייבויות והון</b>
30,890	31,131	<b>31,693</b>		פקדונות הציבור <sup>(3)</sup>
244	202	<b>183</b>		פקדונות מבנקים
1	7	* -		פקדונות הממשלה
2,929	2,750	<b>2,972</b>		כתבי התחייבות נדחים ותעודות פקדון
592	586	<b>641</b>	7	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
1,978	1,775	<b>2,387</b>		התחייבויות אחרות <sup>(5),(4)</sup>
36,634	36,451	<b>37,876</b>		סך כל ההתחייבויות
2,191	2,051	<b>2,219</b>		סך כל ההון <sup>(6)</sup>
<b>38,825</b>	<b>38,502</b>	<b>40,095</b>		סך כל ההתחייבויות וההון

- (1) מזה: ניירות ערך ששועבדו בסך 785 מיליון ש"ח (31.03.2012 - 808 מיליון ש"ח, 31.12.2012 - 690 מיליון ש"ח).
- (2) מזה: נכסים אחרים בשווי הוגן בסך 937 מיליון ש"ח (31.03.2012 - 590 מיליון ש"ח, 31.12.2012 - 789 מיליון ש"ח).
- (3) מזה: פקדונות של גופים מוסדיים שגויסו בישראל ליום 31 במרס 2013 בסך 3,077 מיליון ש"ח (ליום 31.12.12 - 2,666 מיליון ש"ח).
- (4) מזה: התחייבויות אחרות בשווי הוגן בסך 1,504 מיליון ש"ח (31.03.2012 - 886 מיליון ש"ח, 31.12.2012 - 1,123 מיליון ש"ח).
- (5) מזה: הפרשה להפסדי אשראי בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים בסך 54 מיליון ש"ח (31.03.2012 - 48 מיליון ש"ח ו- 31.12.2012 - 49 מיליון ש"ח).
- (6) הון המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי.
- \* סכומים נמוכים מ- 500 אלפי ש"ח.

## תמצית דוח רווח והפסד מאוחד לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס 2013

סכומים מדווחים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		באור	
	2012	2013		
	(מבוקר)	(לא מבוקר)		
1,416	348	<b>295</b>	9	הכנסות ריבית
756	188	<b>134</b>	9	הוצאות ריבית
660	160	<b>161</b>		הכנסות ריבית, נטו
65	8	*	3	הוצאות בגין הפסדי אשראי
595	152	<b>161</b>		הכנסות ריבית, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי
				הכנסות שאינן מריבית:
65	25	<b>26</b>	10	הכנסות מימון שאינן מריבית
288	73	<b>71</b>		עמלות
4	*	*		הכנסות אחרות
357	98	<b>97</b>		סך כל ההכנסות שאינן מריבית
				הוצאות תפעוליות ואחרות:
455	112	<b>121</b>		משכורות והוצאות נלוות
147	37	<b>38</b>		פחת ואחזקת בנינים וציוד
198	46	<b>47</b>		הוצאות אחרות
800	195	<b>206</b>		סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
152	55	<b>52</b>		רווח לפני מסים
25	20	<b>17</b>		הפרשה למסים על הרווח
127	35	<b>35</b>		רווח לאחר מסים
*	*	*		חלקו של הבנק ברווחים לאחר השפעת המס של חברות מוחזקות
<b>127</b>	<b>35</b>	<b>35</b>		<b>רווח נקי:</b> המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי
				<b>רווח למניה רגילה (ש"ח)</b>
<b>1.73</b>	<b>0.48</b>	<b>0.48</b>		<b>רווח בסיסי ומדולל:</b> רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי

\* סכומים נמוכים מ- 500 אלפי ש"ח.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס 2013

סכומים מדווחים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
2012 (*)	2012 (*)	2013	
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)	במיליוני ש"ח
127	35	35	<b>רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי</b>
122	48	(11)	רווח כולל אחר, לפני מסים: התאמות בגין ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן נטו
122	48	(11)	<b>רווח כולל אחר, לפני מסים</b>
(43)	(17)	4	השפעת המס המתייחס
79	31	(7)	<b>רווח כולל אחר המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי, לאחר מסים</b>
206	66	28	<b>הרווח הכולל המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי</b>

\* ביום 1 בינואר 2013 אימץ הבנק לראשונה את הוראות המפקח על הבנקים בנושא דוח על רווח כולל. אימוץ ההוראה נעשה באופן של יישום למפרע, לאור זאת, נתוני רווח כולל אחר לתקופות מקבילות אשתקד ולשנת 2012 סווגו מחדש ואינם מוצגים עוד כחלק מהדוח על השינויים בהון אלא במסגרת תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל- באור 1.ה.1. כמו כן, ביאור 11 הכולל פירוט בדבר תנועה ברכיבי רווח כולל אחר.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## תמצית דוח על השינויים בהון מאוחד לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס 2013

סכומים מדווחים

### לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2013 (לא מבוקר)

הון מניות	הטבות בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	רווח כולל אחר מצטבר (*)	עודפים	סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך כל ההון
במיליוני ש"ח						
952	26	74	1,139	2,191	-	2,191
-	-	-	35	35	-	35
-	-	(7)	-	(7)	-	(7)
<u>952</u>	<u>26</u>	<u>67</u>	<u>1,174</u>	<u>2,219</u>	<u>-</u>	<u>2,219</u>

יתרה ליום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר)

רווח נקי לתקופה

רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס

יתרה ליום 31 במרס 2013

### לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2012 (לא מבוקר)

הון מניות	הטבות בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	רווח כולל אחר מצטבר (*)	עודפים	סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך כל ההון
במיליוני ש"ח						
952	26	(5)	1,012	1,985	1	1,986
-	-	-	-	-	(1)	(1)
-	-	-	35	35	-	35
-	-	31	-	31	-	31
<u>952</u>	<u>26</u>	<u>26</u>	<u>1,047</u>	<u>2,051</u>	<u>-</u>	<u>2,051</u>

יתרה ליום 31 בדצמבר 2011 (מבוקר)

אופציות מכר לזכויות שאינן מקנות שליטה

רווח נקי לתקופה

רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס

יתרה ליום 31 במרס 2012

### לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר)

הון מניות	הטבות בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	רווח כולל אחר מצטבר (*)	עודפים	סך הכל	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך כל ההון
במיליוני ש"ח						
952	26	(5)	1,012	1,985	1	1,986
-	-	-	-	-	(1)	(1)
-	-	-	127	127	-	127
-	-	79	-	79	-	79
<u>952</u>	<u>26</u>	<u>74</u>	<u>1,139</u>	<u>2,191</u>	<u>-</u>	<u>2,191</u>

יתרה ליום 31 בדצמבר 2011 (מבוקר)

אופציות מכר לזכויות שאינן מקנות שליטה

רווח נקי לתקופה

רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס

יתרה ליום 31 בדצמבר 2012

\* ביום 1 בינואר 2013 אימץ הבנק לראשונה את הוראות המפקח על הבנקים בנושא דוח על רווח כולל. אימוץ ההוראה נעשה באופן של יישום למפרע, לאור זאת, נתוני רווח כולל אחר לתקופות מקבילות אשתקד ולשנת 2012 סווגו מחדש ואינם מוצגים עוד כחלק מהדוח על השינויים בהון אלא במסגרת תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל. ראה גם ביאור 1.ה.1. כמו כן, באור 11 הכולל פירוט בדבר תנועה ברכיבי רווח כולל אחר.



**תמצית דוח על תזרימי מזומנים מאוחד לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס 2013 (המשך)**  
 סכומים מדווחים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2012	2013
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)
		במיליוני ש"ח

**תזרימי מזומנים מפעילות מימון**

366	-	154	הנפקת כתבי התחייבות ותעודות פקדון
(224)	(9)	(110)	פדיון כתבי התחייבות ותעודות פקדון
142	(9)	44	מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) מימון
1,144	(111)	(325)	גידול (קטיון) במזומנים
6,750	6,750	7,895	יתרת מזומנים לתחילת תקופה
1	(11)	(11)	השפעת תנועות בשער החליפין על יתרות מזומנים
7,895	6,628	7,559	יתרת מזומנים לסוף תקופה

**ריבית ומסים ששולמו ו/או התקבלו:**

1,270	371	256	ריבית שהתקבלה
(832)	(219)	(153)	ריבית ששולמה
5	2	1	דיבידנדים שהתקבלו
(111)	(19)	(18)	מסים על הכנסה ששולמו
54	40	34	מסים על הכנסה שהתקבלו

**נספח א' - פעולות השקעות ומימון שלא במזומן:**

**לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2013**

- א. הועברו ניירות ערך בסך 25 מיליון ש"ח, נטו, מתיק הזמין למכירה לתיק האשראי עקב השאלת ניירות ערך במאוחד ובבנק.  
 ב. לא נרכשו נכסים שלא כנגד מזומן 2012.

**לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2012**

- א. הועברו ניירות ערך בסך 221 מיליון ש"ח, נטו, מתיק הזמין למכירה לתיק האשראי עקב השאלת ניירות ערך במאוחד ובבנק.  
 ב. לא נרכשו נכסים שלא כנגד מזומן.

**לשנת 2012**

- א. הועברו ניירות ערך בסך 21 מיליון ש"ח, נטו, מתיק הזמין למכירה לאשראי לציבור עקב השאלת ניירות ערך במאוחד ובבנק.  
 ב. נרכשו נכסים בסך של 12 מיליון ש"ח כנגד התחייבות לספקים.



באור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. כללי

תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים של הבנק וחברות הבנות שלו ליום 31 במרס 2013 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך ערוכים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו בדבר עריכת דוח כספי רבעוני של תאגיד בנקאי, ובהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP), ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לעיין בדוחות רבעוניים אלו יחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 והבאורים אשר נלווים אליהם (להלן: "הדוחות השנתיים").

המדיניות החשבונאית של הבנק בתמצית דוחות כספיים רבעוניים מאוחדים אלה, הינה המדיניות שיושמה בדוחות השנתיים, למעט המפורט בסעיפים ד' ו-ה' להלן.

בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים, פרסום הדוחות הכספיים הביניים הוא על בסיס דוחות מאוחדים בלבד.

תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים אושר לפרסום על ידי דירקטוריון הבנק ביום 30 במאי 2013.

ב. שימוש באומדנים

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו נדרשת הנהלת הבנק להשתמש בשיקול דעת, בהערכות אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

יישום המדיניות החשבונאית וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים, למעט האמור בסעיף ד' להלן.

ג. שינוי סיווג

1. בעקבות היישום לראשונה של תקני חשבונאות מסוימים והוראות הפיקוח על הבנקים (ראה סעיף ה' להלן), סעיפים מסוימים במסגרת הדוחות הכספיים ומספרי השוואה סווגו מחדש כדי להתאים לכותרות הסעיפים ולאופן ההצגה בתקופת הדיווח השוטפת. לפירוט בדבר השפעת יישום תקני חשבונאות חדשים לראשונה וסיווג של סעיפים מסוימים בעקבות יישום הוראות אלו, ראה סעיפים ד, ה' להלן.

2. בביאור 12 חל סיווג מחדש של תוצאות המגזרים לתקופות השוואה, כתוצאה מטיוב מקור הנתונים המשמש להכנת הביאור. כאמור בביאור, מודל הנתונים המשמש לצורכי הדיווח על תוצאות מגזרי הפעילות של הבנק הינו בתהליך מתמשך של טיוב הנתונים, ובהתאם חל מעת לעת סיווג מחדש של התוצאות במידת האפשר.

3. פריטי רווח כולל אחר בדוחות הכספיים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2012 וכן בדוחות לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 סווגו מחדש כך שאינם מוצגים בנפרד במסגרת דוח על השינויים בהון אלא מדווחים בסכום כולל תוך פירוט ההרכב שמוצג במסגרת דוח נפרד שנקרא "תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל" אשר מוצג מייד לאחר דוח רווח והפסד- לפירוט נוסף, ראה באור 1.ה.1. להלן.

4. בעקבות הבהרת בנק ישראל שפורסמה במרס 2013 שלא לכלול פקדונות בנק ישראל במסגרת סעיף חובות, סווגו יתרת הפקדונות בבנקים בישראל הן בתוספת ג' בדבר סיכון אשראי לפי ענפי משק והן בבאור 3.

באור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

**ד. הפרשה קבוצתית לסיכון אשראי**

עד לסוף שנת 2012 השתמש הבנק במקדמי הפרשה של השנים 2008-2010 בלבד, מטעמי שמרנות, הואיל ושימוש בשיעורי המחיקות החשבונאיות נטו החל משנת 2011 (כנדרש בהוראה), על פי המתודולוגיה שהייתה נהוגה אז, היה מביא לקיטון בשיעורי מקדמי הפרשה הקבוצתית.

החל מהרבעון הראשון לשנת 2013, בין היתר על רקע המגמה המסתמנת מתוך טיוטת הנחיות הפיקוח על הבנקים להגדיל את הפרשה הקבוצתית, עודכנה מתודולוגיית חישוב המקדמים המשמשים לחישוב הפרשה הקבוצתית. המתודולוגיה עודכנה כך שלגבי השנים החל מיום 1 בינואר 2011 יעשה שימוש בשיעורי המחיקות החשבונאיות נטו, שנרשמו בפועל, תוך ביצוע התאמות במקרי הצורך לרבות כאלה הנובעות מהסביבה הכלכלית. במסגרת עדכון המתודולוגיה כאמור לעיל, בחר הבנק להשאיר את המקדמים לחישוב הפרשה הקבוצתית בגין תת ענף קבלנות כללית, ולא לעדכןם בהתאם לנתוני המחיקות נטו החל משנת 2011, הואיל ולהערכת הבנק מקדמים אלה מייצגים נאמנה את רמת אי הודאות השוררת בענף.

בנוסף, בהתאם להוראות המעבר של הפיקוח על הבנקים יש לנטרל החל משנת 2013 את נתוני הפרשות בגין שנת 2008, אולם, לאור העובדה כי נטרול נתוני שנת 2008 היה גורם לקיטון בהפרשה הקבוצתית, החליט הבנק, מטעמי שמרנות ועקב הצורך לתת ביטוי במקדם לאי ודאות, להמשיך ולהתחשב בנתוני 2008 בחישוב המקדמים לרבעון הראשון של 2013.

יודגש כי המתודולוגיה כאמור לעיל, תשמש את הבנק בקביעת הפרשה הקבוצתית עד להשלמת בחינת ההשפעה של טיוטת הנחיות הפיקוח על הבנקים בדבר הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי, כמפורט בביאור 2.1.1 בדוחות הכספיים. השפעת עדכון המתודולוגיה כאמור לעיל ברבעון הראשון של 2013 הביאה לגידול בהפרשה הקבוצתית ברבעון זה בסכום של כ- 13 מיליון ש"ח. בנוסף, ביום 21 במרס 2013 פרסם הפיקוח על הבנקים הנחייה בנושא הלוואות לדיור על פיה יתרת הלוואות האמורות ליום הדיווח. הבנק יישם את ההנחיות שנקבעו במכתב הפיקוח באופן של 0.35% מיתרת הלוואות האמורות ליום הדיווח. כתוצאה מיישום ההוראות הוגדלה הפרשה הלוואות לדיור מכאן ולהבא החל מהדוח לרבעון הראשון לשנת 2013. כתוצאה מיישום ההוראות הוגדלה הפרשה הלוואות לדיור שלא קיימת בגיבן הפרשה לפי שיטת עומק הפיגור או הפרשה ספציפית המוערכת על בסיס פרטני, בסך של כ- 12 מיליון ש"ח.

**ה. יישום לראשונה של תקני חשבונאות, עדכוני תקינה חשבונאית והוראות המפקח על הבנקים**

**1. הוראה בנושא דוח על רווח כולל**

בהתאם לחוזר הפיקוח על הבנקים מיום 9 בדצמבר 2012, התאים הבנק את אופן ההצגה לדרישות בכללי חשבונאות מקובלים בארה"ב (ASU 2011-05 ו-ASU 2011-12) וכן לאופן ההצגה המקובל של הדוח על הרווח הכולל בדוחות הכספיים של תאגידים בנקאיים בארה"ב. בהתאם להוראות פריטי רווח כולל אחר מדווחים בדוח נפרד שנקרא "דוח על הרווח הכולל" אשר מוצג מייד לאחר דוח רווח והפסד. כמו כן, הבנק מציג את פירוט ההרכב והתנועה של "רווח כולל אחר מצטבר" בביאור חדש - ביאור 11 "רווח כולל אחר מצטבר".

הבנק יישם את ההוראה בנושא דוח על הרווח הכולל החל מיום 1 בינואר 2013 בדרך של יישום למפרע. ליישום ההוראה לראשונה לא הייתה השפעה על הדוחות הכספיים, למעט שינוי הצגתי- לפירוט ראה באור 3.ג.1.

**באור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**

**2. הוראה בנושא קיזוז נכסים והתחייבויות**

התיקונים המפורטים בחוזר בנושא זה שפורסם ביום 12 בדצמבר 2012 על ידי המפקח על הבנקים, נועדו להתאים את סעיף 15א בהוראות הדיווח לציבור לכללי החשבונאות המקובלים בארה"ב. בנוגע לקיזוז מכשירים נגזרים נקבע כי תאגיד בנקאי יקזז נכסים והתחייבויות הנובעים מאותו צד נגדי ויציג במאזן את יתרתם נטו בהתקיים התנאים המצטברים הבאים:

- (1) בגין אותן ההתחייבויות, יש לו זכות חוקית בת אכיפה לקיזוז ההתחייבויות מהנכסים;
- (2) בכוונתו לפרוע את ההתחייבויות ולממש את הנכסים על בסיס נטו או בו זמנית;
- (3) גם התאגיד הבנקאי וגם הצד הנגדי חייבים אחד לשני סכומים הניתנים לקביעה.

בהתאם להוראות קיזוז נכסים והתחייבויות עם שני צדדים נגדיים שונים אפשרי בהתקיים כל התנאים המצטברים לעיל, ובתנאי שישנו הסכם בין שלושת הצדדים המעגן באופן ברור את זכות הבנק בגין אותן ההתחייבויות לקיזוז. כמו כן, נקבע כי בנק יקזז פיקדונות שפירעונם למפקיד מותנה במידת הגביה מן האשראי והאשראי שניתן מפיקדונות אלה, כשאין לבנק סיכון להפסד מהאשראי. בחוזר נקבע כי במקרים מסוימים הבנק רשאי לקזז סכומי שווי הוגן שהוכרו בגין מכשירים נגזרים וסכומי שווי הוגן שהוכרו בגין הזכות לדרוש חזרה בטחון במזומן (חייבים) או המחויבות להשיב בטחון במזומן (זכאים) הנובעים ממכשירים נגזרים שבוצעו עם אותו צד נגדי בהתאם להסדר להתחשבות נטו (master netting arrangement). עוד נקבע בחוזר כי קיזוז מאזני מצריך אישור מראש של המפקח על הבנקים. הבנק בחר שלא לקזז נכסים בין מכשירים נגזרים עם התחייבויות בגין מכשירים נגזרים ועדכן את הגילויי בביאור 7 בהתאם לדרישות הגילוי החדשות שבהוראה. דרישות הגילוי החדשות לא יושמו לגבי מספרי השוואה המתייחסים לרבעונים של שנת 2012 שכן בהתאם לחוזר לא קיימת חובת יישום ביחס לתקופות השוואה אלו. ליישום לראשונה לא הייתה השפעה על הדוחות הכספיים של הבנק, למעט עדכון מתכונת הגילויי בביאור 7 כאמור לעיל.

**3. הוראה בנושא גילוי על פקדונות**

ביום 13 בינואר 2013 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר אשר מתאים את הוראות הדיווח לציבור בכל הקשור לגילוי על פיקדונות על מנת לספק מידע רחב יותר על מקורות הפעילות של תאגידים בנקאיים וכן במטרה לאמץ סטנדרטים של גילויי בבנקים בארה"ב. בהתאם לחוזר עודכנו דרישות הגילוי בדבר פיקדונות כך שנוספו גילויים חדשים, בין השאר בדבר פיקדונות ממוסדיים, פיקדונות נושאי ריבית ושאינם נושאי ריבית, פיקדונות לזמן קצוב ולפי דרישה, פילוח פיקדונות לפי פרמטרים שונים ובין השאר לפי גודל לווה, זאת תוך הבחנה בין פיקדונות שגויסו בארץ ובחו"ל.

דרישות הגילוי בהתאם לחוזר זה חלות החל מהדוח השנתי של 2013 ואילך, למעט גילוי בדבר יתרת הפיקדונות של גופים מוסדיים (כולל: קרנות נאמנות, קופות גמל וחברות ביטוח) שנכללו בפיקדונות הציבור שגויסו בישראל, אשר נדרש כבר מהדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2013. הבנק יישם את הגילוי הנדרש בגין יתרת פיקדונות של גופים מוסדיים כאמור, עם זאת, לא ניתן גילוי למספרי השוואה לסוף כל רבעון בשנת 2012, שכן בהתאם להנחיות החוזר אין חובה למתן גילוי זה. ליישום לראשונה לא הייתה השפעה על הדוחות הכספיים של הבנק, למעט גילוי חדש כאמור.

באור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

**4. הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות אשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי לאימוץ עדכון תקינה חשבונאית ASU 2010-20**

הבנק מיישם את הוראות חוזר המפקח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות אשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי לאימוץ עדכון תקינה חשבונאית ASU 2010-20, אשר דורש גילוי רחב יותר לגבי יתרות חובות, תנועה ביתרת הפרשה להפסדי אשראי, רכישות ומכירות מהותיות כלשהן של חובות במהלך תקופת הדיווח וגילויים בנוגע לאיכות האשראי. הבנק מיישם את ההוראות החל מיום 1 בינואר 2012 בדרך של מאן ולהבא. החל מהדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2013 נדרש מתן גילוי לראשונה לגבי חובות שאורגנו מחדש בדבר מספר חוזים ויתרה לפני ואחרי הארגון מחדש. כמו כן, לגבי ארגוני חוב שכשלו בשנת הדיווח גילוי נדרש אודות יתרת חוזית ויתרה רשומה. לא נדרש מתן גילוי למספרי השוואה לתקופות ביניים המקבילות בשנת 2012 ביחס לגילויים חדשים אלו.

ליישום ההוראות לראשונה לא הייתה השפעה על הדוחות הכספיים של הבנק, למעט עדכון מתכונת הגילוי בביאור 3 "סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי".

**5. מערכת חדשה של תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) בנושא איחוד דוחות כספיים ונושאים נלווים**

הבנק מיישם את המערכת החדשה של תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) בנושא איחוד דוחות כספיים ונושאים נלווים, תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 10, דוחות כספיים מאוחדים, תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 11, הסדרים משותפים ותיקון ל- IAS 28, תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 12, גילוי של זכויות בישויות אחרות. ליישום מערכת התקנים לא הייתה השפעה על הדוחות הכספיים של הבנק.

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

**1. הוראה בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי ואימוץ כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית**

ביום 29 בדצמבר 2011 פורסם חוזר המפקח על הבנקים אשר נועד להתאים את הוראות הדיווח לציבור לצורך אימוץ הכללים שנקבעו במסגרת תקני חשבונאות מקובלים בארה"ב בנושא עמלות שאינן ניתנות להחזרה ועלויות אחרות. ההוראה קובעת כללים לטיפול בעמלות מיצירת הלוואות ובעלויות ישירות ליצירת הלוואות. העמלות והעלויות הכשירות בהתאם לקריטריונים שנקבעו בהוראה, לא יוכרו באופן מיידי בדוח רווח והפסד אלא יובאו בחשבון בחישוב שיעור הריבית האפקטיבית של ההלוואה. בנוסף, ההוראה משנה את הטיפול בעמלות ועלויות הקשורות להתחייבויות להקצאת אשראי לרבות עסקאות בכרטיסי אשראי. כמו כן, בהוראה נקבעו כללים בנוגע לטיפול בשינויים בתנאי החוב אשר לא מהווים ארגון מחדש של חוב בעייתי, טיפול בפירעונות מוקדמים של חובות וכן טיפול בעסקאות מתן אשראי אחרות כגון עסקאות סינדיקציה. ביום 25 ביולי 2012 התפרסם חוזר על פיו יישום ההוראה לעיל יחול מיום 1 בינואר 2014 ואילך. הבנק בוחן את השלכות אימוץ ההוראה על הדוחות הכספיים.

**2. טיוטת הוראה בנושא הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי**

ביום 10 באפריל 2013 פורסמה טיוטה בנושא "הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי". הטיוטה כוללת בין היתר הוראת שעה "הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי" המחליפה את הוראת השעה בדבר "הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי בשנים 2011-2012". ההוראה החדשה תחול על דוחות כספיים רבעוניים ושנתיים החל מיום 1 בינואר 2013 ואילך. בהוראת השעה הובהר טווח השנים שבגינן יחשב הבנק את שיעורי ההפסד, ובנוסף הוארך חישוב ההפרשה הכללית

**באור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)**

והנוספת לפי הוראת ניהול בנקאי תקין כסכום ההפרשה המינימאלי על ליום 31 בדצמבר 2014. כמו כן, במסגרת הטיוטה נוספו שאלות ותשובות המסבירות את אופן חישוב ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי. העדכונים לקובץ השאלות והתשובות יחולו החל מיום 1 ביולי 2013 ואילך. בנוסף, בהוראה נכללו הנחיות בנוגע לבחינת נאותות ההפרשה להפסדי אשראי, אשר יחולו החל מיום 31 בדצמבר 2013 ואילך, יישום מוקדם מומלץ. הבנק בוחן את ההשפעה הצפויה מיישום טיוטת ההוראה.

**3 . זכויות עובדים**

המפקח על הבנקים בוחן את שינוי הטיפול החשבונאי בהטבות לעובדים. בשלב זה עדיין לא ידוע איזו תקינה תאומץ, אם בכלל, ומה יהיה אופן היישום שלה ומועד יישומה. השינוי הצפוי העיקרי באם יהיה, הינו לגבי שיעור היוון העתודות האקטואריות לפי ריביות שוק, כאשר כיום מהוונות בהתאם להוראות המפקח על הבנקים לפי 4%.

באור 2 - ניירות ערך  
סכומים מדווחים

ההרכב במאוחד:

ליום 31 במרס 2013 (לא מבוקר)				
הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)	רווח כולל אחר מצטבר		שווי הוגן (2)
		רווחים	הפסדים	

במיליוני ש"ח				
3,633	3,595	42	(4)	3,633
740	724	16	* -	740
152	150	2	* -	152
57	52	6	(1)	57
762	736	36	(10)	762
7	7	* -	* -	7
5,351	5,264 (3)	102	(15)	5,351
97 (5)	80 (4)	17	* -	97
5,448	5,344	119 (6)	(15) (6)	5,448

א. ניירות ערך זמינים למכירה

אגרות חוב ומלוות -  
של ממשלת ישראל  
של מוסדות פיננסיים בישראל  
של מוסדות פיננסיים זרים  
מגובי נכסים (ABS)  
של אחרים בישראל  
של אחרים זרים

מניות וניירות ערך אחרים

סך כל ניירות הערך  
הזמינים למכירה

הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן		שווי הוגן (2)
		רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	

במיליוני ש"ח				
387	377	20	(10)	387
5	5	* -	* -	5
10	13	* -	(3)	10
402	395	20	(13)	402
17	20	1	(4)	17
419	415	21 (7)	(17) (7)	419
5,867	5,759			5,867

ב. ניירות ערך למסחר

אגרות חוב ומלוות -  
של ממשלת ישראל  
של מוסדות פיננסיים בישראל  
של אחרים בישראל

מניות וניירות ערך אחרים

סך כל ניירות הערך  
למסחר

סך כל ניירות הערך

ליום 31 במרס
2013
(בלתי מבוקר)
במיליוני ש"ח

* -
56
56

ג. מידע נוסף לגבי אגרות חוב

יתרת חוב רשומה של-  
אגרות חוב פגומות שצוברות הכנסות ריבית  
אגרות חוב פגומות שאינן צוברות הכנסות ריבית

\* סכומים נמוכים מ-500 אלפי ש"ח.

- (1) לפירוט תוצאות הפעילות בהשקעות באגרות חוב וכן, פירוט תוצאות הפעילות בהשקעות במניות - ראה ביאור 9 ו-10.
- (2) נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
- (3) לאחר הפרשה מצטברת לירידת ערך השקעה בסך 64 מיליון ש"ח.
- (4) לאחר הפרשה מצטברת לירידת ערך השקעה בסך 22 מיליון ש"ח.
- (5) כולל מניות וניירות ערך אחרים שלא מתקיים לגביהם שווי הוגן זמין ואשר מוצגים לפי עלות, בסך 37 מיליון ש"ח.
- (6) כלולים בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן,נטו" במסגרת תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל.
- (7) נזקפו לדוח רווח והפסד.
- (8) ההבחנה בין אגרות חוב של ישראל לבין אגרות חוב זרים נערכה בהתאם למדינת התושבות של היישות המנפיקה את נייר ערך.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס 2013

באור 2 - ניירות ערך (המשך)

סכומים מדווחים

ההרכב במאוחד:

ליום 31 במרס 2012 (לא מבוקר)					
הערך במאזן במיליוני ש"ח	רווח כולל אחר מצטבר		עלות מופחתת (במניות-עלות)	שווי הוגן (2)	
	רווחים	הפסדים			
<b>א. ניירות ערך זמינים למכירה</b>					
3,125	(2)	51	3,076	3,125	אגרות חוב ומלוות - של ממשלת ישראל
4	-	-	4	4	של ממשלות זרות
783	(4)	5	782	783	של מוסדות פיננסיים בישראל
236	(2)	2	236	236	של מוסדות פיננסיים זרים
62	(4)	7	59	62	מגובי נכסים (ABS)
726	(38)	12	752	726	של אחרים בישראל
13	-	*	13	13	של אחרים זרים
<u>4,949</u>	<u>(50)</u>	<u>77</u>	<u>(3) 4,922</u>	<u>4,949</u>	
(5) 115	(2)	13	(4) 104	115	מניות וניירות ערך אחרים
<u>5,064</u>	<u>(6) (52)</u>	<u>(6) 90</u>	<u>5,026</u>	<u>5,064</u>	סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה
<b>ב. ניירות ערך למסחר</b>					
919	(1)	1	919	919	אגרות חוב ומלוות - של ממשלת ישראל
14	*	*	14	14	של מוסדות פיננסיים בישראל
23	(3)	-	26	23	של אחרים בישראל
<u>956</u>	<u>(4)</u>	<u>1</u>	<u>959</u>	<u>956</u>	
24	(6)	1	29	24	מניות וניירות ערך אחרים
<u>980</u>	<u>(7) (10)</u>	<u>(7) 2</u>	<u>988</u>	<u>980</u>	סך כל ניירות הערך למסחר
<u>6,044</u>			<u>6,014</u>	<u>6,044</u>	סך כל ניירות הערך
<b>ג. מידע נוסף לגבי אגרות חוב</b>					
* -					יתרת חוב רשומה של- אגרות חוב פגומות שצוברות הכנסות ריבית אגרות חוב פגומות שאינן צוברות הכנסות ריבית
<u>52</u>					סכומים נמוכים מ- 500 אלפי ש"ח.
<u>52</u>					(1) לפירוט תוצאות הפעילות בהשקעות באגרות חוב וכן, פירוט תוצאות הפעילות בהשקעות במניות - ראה באור 9 ו-10.
					(2) נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
					(3) לאחר הפרשה מצטברת לירידת ערך השקעה בסך 72 מיליון ש"ח.
					(4) לאחר הפרשה מצטברת לירידת ערך השקעה בסך 22 מיליון ש"ח.
					(5) כולל מניות וניירות ערך אחרים שלא מתקיים לגביהם שווי הוגן זמין ואשר מוצגים לפי עלות, בסך 48 מיליון ש"ח.
					(6) כלולים בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, נטו" במסגרת תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל.
					(7) נזקפו לדוח רווח והפסד.
					(8) ההבחנה בין אגרות חוב של ישראל לבין אגרות חוב זרים נערכה בהתאם למדינת התושבות של היישות המנפיקה את הנייר הערך.

באור 2 - ניירות ערך (המשך)

סכומים מדווחים

ההרכב במאוחד:

ליום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר)				
הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)	רווח כולל אחר מצטבר		שווי הוגן (1)
		רווחים	הפסדים	

במיליוני ש"ח				
2,687	2,624	63	* -	2,687
726	715	12	(1)	726
166	164	2	* -	166
58	51	7	* -	58
821	803	35	(17)	821
5	5	-	-	5
4,463	4,362	119	(18)	4,463
100	89	13	(2)	100
4,563	4,451	132	(20)	4,563

א. ניירות ערך זמינים למכירה

אגרות חוב ומלוות - של ממשלת ישראל של מוסדות פיננסיים בישראל של מוסדות פיננסיים זרים מגובי נכסים (ABS) של אחרים בישראל של אחרים זרים

מניות וניירות ערך אחרים

סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה

הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן		שווי הוגן (1)
		רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	

במיליוני ש"ח				
337	326	11	* -	337
8	8	-	* -	8
14	17	-	(3)	14
359	351	11	(3)	359
18	21	1	(4)	18
377	372	12	(7)	377
4,940	4,823		(6)	4,940

ב. ניירות ערך למסחר

אגרות חוב ומלוות - של ממשלת ישראל של מוסדות פיננסיים בישראל של אחרים בישראל

מניות וניירות ערך אחרים

סך כל ניירות הערך למסחר

סך כל ניירות הערך

ליום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר) במיליוני ש"ח
--

ג. מידע נוסף לגבי אגרות חוב

יתרת חוב רשומה של- אגרות חוב פגומות שצוברות הכנסות ריבית אגרות חוב פגומות שאינן צוברות הכנסות ריבית

* -
51
51

\* סכומים נמוכים מ- 500 אלפי ש"ח.

- (1) נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
- (2) לאחר הפרשה מצטברת לירידת ערך השקעה בסך 60 מיליון ש"ח.
- (3) לאחר הפרשה מצטברת לירידת ערך השקעה בסך 22 מיליון ש"ח.
- (4) כולל מניות וניירות ערך אחרים שלא מתקיים לגביהם שווי הוגן זמין ואשר מוצגים לפי עלות, בסך 36 מיליון ש"ח.
- (5) כוללים בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, נטו" במסגרת תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל.
- (6) נזקפו לדוח רווח והפסד.
- (7) ההבחנה בין אגרות חוב של ישראל לבין אגרות חוב זרים נערכה בהתאם למדינת התושבות של היישות המנפיקה את הנייר הערך.



**באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס 2013**

**באור 2 א - מכשירים פיננסיים מגובי נכסים**

סכומים מדווחים

**הרכב במאוחד:**

לבנק אגרות חוב מגובות נכסים (ABS) שפרעונם מתבסס על תזרים המזומנים מקבוצת נכסים ספציפית ומוצגים בתיק הזמין למכירה.

להלן מידע באשר לנתוני העלות המופחתת והשווי ההוגן של אגרות חוב מגובות נכסים הכלולות בתיק הזמין למכירה:

<b>ליום 31 במרס 2013 (לא מבוקר)</b>				
<b>שוי הוגן</b>	<b>רווח כולל אחר מצטבר</b>		<b>עלות מופחתת</b>	<b>הערך במאזן</b>
	<b>הפסדים (2)</b>	<b>רווחים</b>		
				במיליוני ש"ח
<b>57</b>	<b>(1)</b>	<b>6</b>	<b>52</b>	<b>57</b>
<b>57</b>	<b>(1)</b>	<b>6</b>	<b>52</b>	<b>57</b>

**אגרות חוב מגובות נכסים (ABS)**

אחרים (1)

סך הכל אגרות חוב מגובות נכסים זמינות למכירה

(1) מזה:

- 22 מיליון ש"ח - אג"ח בדרוג AAA שדורגו בשנת 2010, הנכסים המגבים הינם אג"ח דולריות של מדינת ישראל.
- 17 מיליון ש"ח - אג"ח לא סחירה בדרוג AA שדורגו בשנת 2011, המגובות בתזרים מזומנים מתשלומי ארנונה.
- 13 מיליון ש"ח - אג"ח לא סחירה בדרוג A- שדורגה בשנת 2012, המגובות בתזרימי מזומנים ממכירת דירות.
- 2 מיליון ש"ח - אג"ח לא סחירה בדרוג AA- שדורגה בשנת 2012, המגובות בתזרים מזומנים מהשכרת נכסים.
- 1 מיליון ש"ח - אג"ח לא סחירה בדרוג AA שדורגה בשנת 2011, המגובות בתזרים מזומנים מאג"ח שהונפקו על ידי חברת תשתיות.
- 1 מיליון ש"ח - אג"ח בדרוג A+ שדורגה בשנת 2011, המגובה בעסקאות CLN.
- 1 מיליון ש"ח - אג"ח לא סחירה בדרוג AA- שדורגה בשנת 2011, המגובות בתזרים מזומנים מהתפלת מים.

(2) פירוט נוסף לגבי ניירות ערך זמינים למכירה מגובי נכסים הנמצאים בפוזיציות הפסד שטרם מומשו:

<b>ליום 31 במרס 2013 (לא מבוקר)</b>			
<b>12 חודשים ומעלה</b>		<b>פחות מ- 12 חודשים</b>	
<b>הפסדים</b>	<b>שוי הוגן</b>	<b>הפסדים</b>	<b>שוי הוגן</b>
<b>שטרם מומשו</b>		<b>שטרם מומשו</b>	
			במיליוני ש"ח
<b>(1)</b>	<b>13</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>(1)</b>	<b>13</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**אגרות חוב מגובות נכסים (ABS)**

אחרים

סך הכל אגרות חוב מגובות נכסים זמינות למכירה

להערכת הבנק, הפסדים אלו הינם בעלי אופי זמני ולכן ההפסדים שטרם מומשו נזקפו להון.

**באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס 2013**

**באור 2 א - מכשירים פיננסיים מגובי נכסים (המשך)**

סכומים מדווחים

**הרכב במאוחד:**

להלן מידע באשר לנתוני העלות המופחתת והשווי ההוגן של אגרות חוב מגובות נכסים הכלולות בתיק הזמין למכירה:

<b>ליום 31 במרס 2012 (לא מבוקר)</b>				
<b>שוי הוגן</b>	<b>רווח כולל אחר מצטבר</b>		<b>עלות מופחתת</b>	<b>הערך במאזן</b>
	<b>הפסדים (3)</b>	<b>רווחים</b>		
				במיליוני ש"ח
5	(1)	-	6	5
57	(3)	7	53	57
62	(4)	7	59	62

אגרות חוב מגובות נכסים (ABS)

מגובה בפקדונות בבנקים<sup>(1)</sup>

אחרים<sup>(2)</sup>

סך הכל אגרות חוב מגובות נכסים זמינות למכירה

(1) 5 - מיליון ש"ח - אגרת חוב בדרוג AAA שדורגה בשנת 2010, תמורת הגיוס הושקעה על ידי היישויות המנפיקות בפקדונות בבנקים בחו"ל.

(2) מזה:

- 22 מיליון ש"ח - אג"ח בדרוג AAA שדורגו בשנת 2010, הנכסים המגבים הינם אג"ח דולריות של מדינת ישראל.
- 18 מיליון ש"ח - אג"ח לא סחירה בדרוג AA שדורגו בשנת 2011, המגובות בתזרים מזומנים מתשלומי ארנונה.
- 12 מיליון ש"ח - אג"ח לא סחירה בדרוג A- שדורגה בשנת 2012, המגובות בתזרימי מזומנים ממכירת דירות.
- 2 מיליון ש"ח - אג"ח לא סחירה בדרוג AA- שדורגה בשנת 2012, המגובות בתזרים מזומנים מהשכרת נכסים.
- 1 מיליון ש"ח - אג"ח לא סחירה בדרוג AA שדורגה בשנת 2011, המגובות בתזרים מזומנים מאג"ח שהונפקו על ידי חברת תשתיות.
- 1 מיליון ש"ח - אג"ח בדרוג +A שדורגה בשנת 2011, המגובה בעסקאות CLN.
- 1 מיליון ש"ח - אג"ח לא סחירה בדרוג AA- שדורגה בשנת 2011, המגובות בתזרים מזומנים מהתפלת מים.

(3) פירוט נוסף לגבי ניירות ערך זמינים למכירה מגובי נכסים הנמצאים בפוזיציות הפסד שטרם מומשו:

<b>ליום 31 במרס 2012 (לא מבוקר)</b>			
<b>12 חודשים ומעלה</b>		<b>פחות מ - 12 חודשים</b>	
<b>הפסדים</b>	<b>שוי הוגן</b>	<b>הפסדים</b>	<b>שוי הוגן</b>
<b>שטרם מומשו</b>		<b>שטרם מומשו</b>	
			במיליוני ש"ח
(1)	5	-	-
(3)	12	* -	1
(4)	17	* -	1

אגרות חוב מגובות נכסים (ABS)

מגובה בפקדונות בבנקים

אחרים

סך הכל אגרות חוב מגובות נכסים זמינות למכירה

להערכת הבנק, הפסדים אלו הינם בעלי אופי זמני ולכן ההפסדים שטרם מומשו נזקפו להון.

\* סכומים נמוכים מ - 500 אלפי ש"ח.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס 2013

באור 2 א - מכשירים פיננסיים מגובי נכסים (המשך)

סכומים מדווחים

הרכב במאוחד:

א. להלן מידע באשר לנתוני העלות המופחתת והשווי ההוגן של אגרות חוב מגובות נכסים הכלולות בתיק הזמין למכירה:

ליום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר)			
שוי הוגן	רווח כולל אחר מצטבר		עלות מופחתת
	הפסדים (2)	רווחים	
			במיליוני ש"ח
58	* -	7	51
58	* -	7	51

אגרות חוב מגובות נכסים (ABS)

אחרים (1)

סך הכל אגרות חוב מגובות נכסים זמינות למכירה

(1) מזה:

- 22 מיליון ש"ח - אג"ח בדרוג AAA שדורגו בשנת 2010, הנכסים המגבים הינם אג"ח דולריות של מדינת ישראל.
- 17 מיליון ש"ח - אג"ח לא סחירה בדרוג AA שדורגו בשנת 2011, המגובות בתזרים מזומנים מתשלומי ארנונה של רשויות מקומיות.
- 14 מיליון ש"ח - אג"ח לא סחירה בדרוג A- שדורגה בשנת 2012, המגובות בתזרימי מזומנים ממכירת דירות.
- 2 מיליון ש"ח - אג"ח לא סחירה בדרוג AA- שדורגה בשנת 2012, המגובות בתזרים מזומנים מהשכרת נכסים.
- 1 מיליון ש"ח - אג"ח לא סחירה בדרוג AA שדורגה בשנת 2011, המגובות בתזרים מזומנים מאג"ח שהונפקו על ידי חברת תשתיות.
- 1 מיליון ש"ח - אג"ח בדרוג +A שדורגה בשנת 2011, המגובה בעסקאות CLN.
- 1 מיליון ש"ח - אג"ח לא סחירה בדרוג AA- שדורגה בשנת 2011, המגובות בתזרים מזומנים מהתפלת מים.

(2) פירוט נוסף לגבי ניירות ערך זמינים למכירה מגובי נכסים הנמצאים בפוזיציות הפסד שטרם מומשו:

ליום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר)			
12 חודשים ומעלה		פחות מ- 12 חודשים	
הפסדים		הפסדים	
שטרם מומשו	שוי הוגן	שטרם מומשו	שוי הוגן
			במיליוני ש"ח
* -	15	-	-
* -	15	-	-

אגרות חוב מגובות נכסים (ABS)

אחרים

סך הכל אגרות חוב מגובות נכסים זמינות למכירה

להערכת הבנק, הפסדים אלו הינם בעלי אופי זמני ולכן ההפסדים שטרם מומשו נזקפו להון.

\* סכומים נמוכים מ- 500 אלפי ש"ח.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס 2013

באור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי  
סכומים מדווחים

ההרכב במאוחד:

(1)

א. חובות ומכשירי אשראי חוץ מאזניים- הפרשה להפסדי אשראי

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2013						
אשראי לציבור						
סך הכל	בנקים וממשלות	סך הכל	פרטי אחר	לדיור	מסחרי במיליוני ש"ח	
334	-	334	15	39	280	יתרת ההפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.12 (מבוקר)
* -	-	* -	(6)	14	(8)	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(13)	-	(13)	(4)	* -	(9)	מחיקות חשבונאיות
14	-	14	4	-	10	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
1	-	1	-	-	1	מחיקות חשבונאיות נטו
335	-	335	9	53	273	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.3.13 (בלתי מבוקר)
54	-	54	1	-	53	מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2012						
אשראי לציבור						
סך הכל	בנקים וממשלות	סך הכל	פרטי אחר	לדיור	מסחרי במיליוני ש"ח	
316	-	316	13	39	264	יתרת ההפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.11 (מבוקר)
8	-	8	1	* -	7	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(18)	-	(18)	(4)	-	(14)	מחיקות חשבונאיות
14	-	14	3	-	11	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(4)	-	(4)	(1)	-	(3)	מחיקות חשבונאיות נטו
320	-	320	13	39	268	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.3.12 (בלתי מבוקר)
48	-	48	* -	-	48	מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים (למעט פקדונות בבנק ישראל), למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו.

(2) החל מהדוח לשנת 2012 יישם הבנק לראשונה את הוראות הפיקוח בנושא "עדכון הגילוי על איכות האשראי ועל הפרשה להפסדי אשראי". מספרי השוואה סווגו מחדש ככל שניתן כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור.

\* סכומים נמוכים מ- 500 אלפי ש"ח.

**באור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)**  
סכומים מדווחים

**ההרכב במאוחד:**

**א. חובות ומכשירי אשראי חוץ מאזניים- הפרשה להפסדי אשראי (המשך)**<sup>(1)</sup>

2. מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות ועל חובות בגינם היא חושבה:  
יתרת חוב רשומה של חובות:

ליום 31 במרס 2013 (לא מבוקר)					
אשראי לציבור					
סך הכל	בנקים וממשלות	סך הכל	פרטי אחר	לדיוור	מסחרי במיליוני ש"ח
15,189	735	14,454	145	5	14,304
9,800	-	9,800	1,803	6,695	1,302
7,080	-	7,080	-	6,689	391
<u>24,989</u>	<u>735</u>	<u>24,254</u>	<u>1,948</u>	<u>6,700</u>	<u>15,606</u>

שנבדקו על בסיס פרטני  
שנבדקו על בסיס קבוצתי  
מזה: שההפרשה בגינם חושבה לפי עומק פיגור  
סך הכל חובות

הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות:					
סך הכל	בנקים וממשלות	סך הכל	פרטי אחר	לדיוור	מסחרי במיליוני ש"ח
213	-	213	1	-	212
68	-	68	7	53	8
53	-	53	-	* 53	-
<u>281</u>	<u>-</u>	<u>281</u>	<u>8</u>	<u>53</u>	<u>220</u>

שנבדקו על בסיס פרטני  
שנבדקו על בסיס קבוצתי  
מזה: שההפרשה בגינם חושבה לפי עומק פיגור  
סך הכל הפרשה להפסדי אשראי

ליום 31 במרס 2012 (לא מבוקר) (2)					
אשראי לציבור					
סך הכל	בנקים וממשלות	סך הכל	פרטי אחר	לדיוור	מסחרי במיליוני ש"ח
16,326	1,048	15,278	406	10	14,862
8,809	-	8,809	1,647	6,312	850
6,593	-	6,593	-	6,301	292
<u>25,135</u>	<u>1,048</u>	<u>24,087</u>	<u>2,053</u>	<u>6,322</u>	<u>15,712</u>

שנבדקו על בסיס פרטני  
שנבדקו על בסיס קבוצתי  
מזה: שההפרשה בגינם חושבה לפי עומק פיגור  
סך הכל חובות

הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות:					
סך הכל	בנקים וממשלות	סך הכל	פרטי אחר	לדיוור	מסחרי במיליוני ש"ח
220	-	220	5	-	215
52	-	52	8	39	5
39	-	39	-	* 39	-
<u>272</u>	<u>-</u>	<u>272</u>	<u>13</u>	<u>39</u>	<u>220</u>

שנבדקו על בסיס פרטני  
שנבדקו על בסיס קבוצתי  
מזה: שההפרשה בגינם חושבה לפי עומק פיגור  
סך הכל הפרשה להפסדי אשראי

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים (למעט פקדונות בבנק ישראל) וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו.

(2) החל מהדוח לשנת 2012 יישם הבנק לראשונה את הוראות הפיקוח בנושא "עדכון הגילוי על איכות האשראי ועל הפרשה להפסדי אשראי". מספרי השוואה סווגו מחדש ככל שניתן כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי הוראות כאמור.

\* כולל יתרת הפרשה מעבר למתחייב לפי שיטת עומק הפיגור שחושבה על בסיס פרטני בסך 5 מיליון ש"ח (31.3.12-4 מיליון ש"ח), ושחושבה על בסיס קבוצתי בסך 24 מיליון ש"ח (31.3.12-9 מיליון ש"ח).

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס 2013

**באור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)**  
 סכומים מדווחים

**הרכב במאוחד:**

א. <sup>(1)</sup> **חובות ומכשירי אשראי חוץ מאזניים- הפרשה להפסדי אשראי (המשך)**

2. מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות ועל חובות בגינם היא חושבה (המשך):  
יתרת חוב רשומה של חובות (המשך):

ליום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר)					
אשראי לציבור					
סך הכל	בנקים וממשלות	סך הכל	פרטי אחר	לדיוור	מסחרי
14,923	* 900	14,023	290	62	13,671
9,835	-	9,835	1,747	6,590	1,498
6,723	-	6,723	-	6,401	322
<u>24,758</u>	<u>900</u>	<u>23,858</u>	<u>2,037</u>	<u>6,652</u>	<u>15,169</u>
233	-	233	6	1	* 226
52	-	52	9	38	* 5
37	-	37	-	** 37	-
<u>285</u>	<u>-</u>	<u>285</u>	<u>15</u>	<u>39</u>	<u>231</u>

יתרת חוב רשומה של חובות:

שנבדקו על בסיס פרטני

שנבדקו על בסיס קבוצתי

מזה: שההפרשה בגינם חושבה לפי עומק פיגור

סך הכל חובות

הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות:

שנבדקו על בסיס פרטני

שנבדקו על בסיס קבוצתי

מזה: שההפרשה בגינם חושבה לפי עומק פיגור

סך הכל הפרשה להפסדי אשראי

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים (למעט פקדונות בבנק ישראל) וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו.

\* סוג מחדש- ראה באור 4.ג.1.

\*\* כולל יתרת הפרשה מעבר למתחייב לפי שיטת עומק הפיגור שחושבה על בסיס פרטני בסך 5 מיליון ש"ח ושחושבה על בסיס קבוצתי בסך 10 מיליון ש"ח.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס 2013

באור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)  
סכומים מדווחים

ההרכב במאוחד:

ב. חובות (1)

1. איכות אשראי ופיגורים:

ליום 31 במרס 2013 (לא מבוקר)					
חובות לא פגומים- מידע נוסף			בעייתיים (2)		
בפיגור של 90 ימים או יותר (4)	בפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים (5)	סך הכל	פגומים (3)	לא פגומים	לא בעייתיים במיליוני ש"ח
2	11	2,395	68	172	2,155
-	5	1,306	17	11	1,278
-	2	4,652	321	14	4,317
2	25	7,237	143	73	7,021
4	43	15,590	549	270	14,771
54	46	6,700	-	54 (6)	6,646
3	15	1,948	7	6	1,935
61	104	24,238	556	330	23,352
-	-	440	-	-	440
61	104	24,678	556	330	23,792
-	-	16	-	-	16
-	-	295	-	-	295
-	-	311	-	-	311
61	104	24,254	556	330	23,368
-	-	735	-	-	735
61	104	24,989	556	330	24,103

פעילות לווים בישראל ציבור- מסחרי  
 בינוי ונדל"ן - בינוי  
 בינוי ונדל"ן - פעילות נדל"ן  
 שרותים פיננסיים  
 מסחרי אחר  
 סך הכל מסחרי  
 אנשים פרטיים - הלוואות לדיור  
 אנשים פרטיים - אחר  
 סך הכל ציבור- פעילות בישראל  
 בנקים בישראל  
 סך הכל פעילות בישראל  
 פעילות לווים בחו"ל ציבור- מסחרי  
 סך הכל ציבור - פעילות בחו"ל  
 בנקים בחו"ל  
 סך הכל פעילות בחו"ל  
 סך הכל הציבור  
 סך הכל בנקים  
 סך הכל

ליום 31 במרס 2012 (לא מבוקר) (7)

חובות לא פגומים- מידע נוסף					
בפיגור של 90 ימים או יותר (4)	בפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים (5)	סך הכל	פגומים (3)	לא פגומים	לא פגומים במיליוני ש"ח
-	27	15,278	549	-	14,729
64	32	6,593	-	-	6,593
8	17	2,216	-	-	2,216
72	76	24,087	549	-	23,538

אשראי לציבור

שנבדק על בסיס פרטני  
 הלוואות לדיור לפי עומק פיגור  
 שנבדק על בסיס קבוצתי אחר  
 סך הכל

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים (למעט פקדונות בבנק ישראל) וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו.

(2) סיכון אשראי פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, לרבות בגין הלוואות לדיור שבגינן קיימת הפרשה לפי עומק פיגור, הלוואות לדיור שבגינן לא קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור הנמצאת בפיגור של 90 ימים או יותר.

(3) ככלל, חובות פגומים אינם צוברים הכנסות ריבית, למידע על חובות פגומים מסוימים שאורגנו מחדש ראה באור 3.2.3.2.3 להלן.

(4) מסווגים כחובות בעייתיים שאינם פגומים. צוברים הכנסות ריבית.

(5) צוברים הכנסות ריבית. חובות בפיגור של 30 ועד 89 ימים בסך 1 מיליון ש"ח סווגו כחובות בעייתיים שאינם פגומים.

(6) כולל יתרת הלוואות לדיור בסך 10 מיליון ש"ח עם הפרשה לפי עומק פיגור בהן נחתם הסדר להחזר פיגורים של לווה, כאשר נעשה שינוי בלוח הסילוקין בגין יתרת הלוואה שטרם הגיע מועד פרעונה.

(7) החל מהדוח לשנת 2012 יישם הבנק לראשונה את הוראות הפיקוח בנושא "עדכון הגילוי על איכות האשראי ועל הפרשה להפסדי אשראי". מספרי השוואה סווגו מחדש ככל שניתן כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי הוראות כאמור.

הערה:

מצב הפיגור מטופל באופן שוטף ומהווה אחת האינדיקציות המרכזיות לאיכות האשראי.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס 2013

באור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)  
 סכומים מדווחים

ההרכב במאוחד:

ב. חובות (המשך) (1)

1. איכות אשראי ופיגורים (המשך):

חובות לא פגומים - מידע נוסף		ליים 31 בדצמבר 2012 (מבוקר)					
בפיגור של 90 ימים או יותר (4)	בפיגור של 30 ימים (5)	בעייתיים (2)		לא פגומים	פגומים (3)	סך הכל	
		לא פגומים	פגומים	לא פגומים	פגומים	סך הכל	
							פעילות לווים בישראל ציבור- מסחרי
37	-	2,369	75	138		2,156	בינוי ונדל"ן - בינוי
14	-	1,270	20	11		1,239	בינוי ונדל"ן - פעילות נדל"ן
7	-	4,355	330	3		4,022	שרותים פיננסיים
31	1	7,159	149	137		6,873	מסחרי אחר
89	1	15,153	574	289		14,290	סך הכל מסחרי
62	58	6,652	-	58 (6)		6,594	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
7	3	2,037	11	-		2,026	אנשים פרטיים - אחר
158	62	23,842	585	347		22,910	סך הכל ציבור- פעילות בישראל
-	-	581	-	-		* 581	בנקים בישראל
158	62	24,423	585	347		23,491	סך הכל פעילות בישראל
-	-	16	-	-		16	פעילות לווים בחו"ל ציבור- מסחרי
-	-	319	-	-		319	סך הכל ציבור - פעילות בחו"ל
-	-	335	-	-		335	בנקים בחו"ל
-	-	335	-	-		335	סך הכל פעילות בחו"ל
158	62	23,858	585	347		22,926	סך הכל הציבור
-	-	900	-	-		* 900	סך הכל בנקים
158	62	24,758	585	347		23,826	סך הכל

- (1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים (למעט פקדונות בבנק ישראל) וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו.
  - (2) סיכון אשראי פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, לרבות בגין הלוואות לדיור שבגינן קיימת הפרשה לפי עומק פיגור, הלוואות לדיור שבגינן לא קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור הנמצאת בפיגור של 90 ימים או יותר.
  - (3) ככלל, חובות פגומים אינם צוברים הכנסות ריבית, למידע על חובות פגומים מסוימים שאורגנו מחדש ראה באור 2.3.2.3 להלן.
  - (4) מסווגים כחובות בעייתיים שאינם פגומים. צוברים הכנסות ריבית.
  - (5) צוברים הכנסות ריבית. חובות בפיגור של 30 ועד 89 ימים בסך 2 מיליון ש"ח סווגו כחובות בעייתיים שאינם פגומים.
  - (6) כולל יתרת הלוואות לדיור בסך 10 מיליון ש"ח עם הפרשה לפי עומק פיגור בהן נחתם הסדר להחזר פיגורים של לווה, כאשר נעשה שינוי בלוח הסילוקין בגין יתרת הלוואה שטרם הגיע מועד פרעונה.
- \* סווג מחדש- ראה באור 4.ג.1.



**באור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)**  
 סכומים מדווחים

ב. חובות (המשך) (1)

2. מידע נוסף על חובות פגומים:

2.1 חובות פגומים והפרשה פרטנית:

ליום 31 במרס 2013 (לא מבוקר)				
יתרת קרן חוזית של חובות פגומים	סך הכל יתרת (2) חובות פגומים	יתרת חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית (2)	יתרת הפרשה פרטנית להפסדי אשראי	יתרת חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית להפסדי אשראי (2)
841	68	52	2	16
118	17	1	3	16
544	321	96	56	225
1,606	143	76	31	67
3,109	549	225	92	324
9	-	-	-	-
217	7	5	1	2
3,335	556	230	93	326
	231	123	70	108
	188	103	30	85

פעילות לווים בישראל ציבור - מסחרי

בינוי ונדל"ן - בינוי

בינוי ונדל"ן - פעילות נדל"ן

שרותים פיננסיים

מסחרי אחר

סך הכל מסחרי

אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור

אנשים פרטיים - אחר

סך הכל

מזה:

נמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים

חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים

ליום 31 במרס 2012 (לא מבוקר) (3)

יתרת קרן חוזית של חובות פגומים	סך הכל יתרת (2) חובות פגומים	יתרת חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית (2)	יתרת הפרשה פרטנית להפסדי אשראי	יתרת חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית להפסדי אשראי (2)
2,957	549	244	77	305
	527	244	77	283
	151	151	-	-

סך הכל ציבור

מזה:

נמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים

חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים (למעט פקדונות בבנק ישראל) וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו.

(2) יתרת חוב רשומה.

(3) החל מהדוח לשנת 2012 יישם הבנק לראשונה את הוראות הפיקוח בנושא "עדכון הגילוי על איכות האשראי ועל הפרשה להפסדי אשראי". מספרי השוואה סווגו מחדש ככל שניתן כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי הוראות כאמור.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס 2013

באור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)  
סכומים מדווחים

ב. חובות (המשך) (1)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך):

2.1 חובות פגומים והפרשה פרטנית (המשך):

ליום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר)

יתרת קרן חוזית של חובות פגומים	סך הכל יתרת (2) חובות פגומים	(2) יתרת חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית		יתרת הפרשה פרטנית להפסדי אשראי	(2) יתרת חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית להפסדי אשראי
		פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית	פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית		
832	75	61	5	5	14
117	20	5	6	6	15
516	330	225	56	56	105
1,341	149	45	36	36	104
2,806	574	336	103	103	238
9	-	-	-	-	-
262	10	5	4	4	5
3,077	584	341	107	107	243

פעילות לווים בישראל ציבור - מסחרי

בינוי ונדל"ן - בינוי

בינוי ונדל"ן - פעילות נדל"ן

שרותים פיננסיים

מסחרי אחר

סך הכל מסחרי

אנשים פרטיים - הלוואות לדיור

אנשים פרטיים - אחר

סך הכל

מזה:

נמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים

חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים

123

90

262

168

139

78

84

34

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים (למעט פקדונות בבנק ישראל) וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו.

(2) יתרת חוב רשומה.

**באור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)**  
 סכומים מדווחים

**ב. חובות (המשך) (1)**

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך):  
 2.2 יתרה ממוצעת והכנסות ריבית:

**לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2013 (לא מבוקר)**

יתרה	הכנסות	מזה:
ממוצעת של	ריבית	נרשמו על
חובות	שנרשמו (3)	בסיס מזומן
פגומים (2)		
במיליוני ש"ח		
71	* -	* -
19	-	-
325	-	-
147	* -	* -
562	* -	* -
-	-	-
8	-	-
570	* - (4)	* -

**פעילות לווים בישראל ציבור - מסחרי**

בינוי ונדל"ן - בינוי  
 בינוי ונדל"ן - פעילות נדל"ן  
 שרותים פיננסיים  
 מסחרי אחר  
 סך הכל מסחרי  
 אנשים פרטיים - הלוואות לדיור  
 אנשים פרטיים - אחר  
 סך הכל

\* סכומים נמוכים מ-500 אלפי ש"ח.

**ליום 31 במרס**  
**2012 (לא מבוקר)**  
 במיליוני ש"ח

536  
 3  
 8  
 3

יתרת חוב רשומה ממוצעת של חובות פגומים בתקופת הדיווח  
 סך הכנסות ריבית שנרשמו בתקופת הדיווח בגין חובות אלה בפרק הזמן בו סווגו כפגומים  
 סך הכנסות ריבית שהיו נרשמות בתקופת הדיווח אילו היו חובות אלה צוברים ריבית לפי  
 תנאיו המקוריים  
 מזה: הכנסות ריבית שנרשמו לפי השיטה החשבונאית של בסיס מזומן.

- (1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים (למעט פקדונות בבנק ישראל) וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו.
- (2) יתרת חוב רשומה ממוצעת של חובות פגומים בתקופת הדיווח
- (3) הכנסות ריבית שנרשמו בתקופת הדיווח, בגין היתרה הממוצעת של החובות הפגומים, בפרק הזמן בו החובות סווגו כפגומים.
- (4) אילו החובות הפגומים היו צוברים ריבית לפי התנאים המקוריים היו נרשמות הכנסות ריבית בסך 6 מיליון ש"ח.
- (5) החל מהדוח לשנת 2012 יישם הבנק לראשונה את הוראות הפיקוח בנושא "עדכון הגילוי על איכות האשראי ועל הפרשה להפסדי אשראי". מספרי השוואה לא הותאמו למתכונת הנדרשת וזאת על פי הוראות הפיקוח על הבנקים.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס 2013

באור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)  
 סכומים מדווחים

ב. חובות (המשך) (1)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך):

2.3 חובות בעייתיים בארגון מחדש:

ליום 31 במרס 2013 (לא מבוקר)

יתרת חוב רשומה					
סך הכל (3)	צובר לא בפיגור (2)	צובר בפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים (2)	צובר בפיגור של 90 ימים או יותר (2)	צובר שאינו צובר הכנסות ריבית	במיליוני ש"ח
43	25	-	-	18	
-	-	-	-	-	
68	-	-	-	68	
72	8	-	-	64	
183	33	-	-	150	
-	-	-	-	-	
5	-	-	-	5	
188	33	-	-	155	

פעילות לווים בישראל ציבור - מסחרי  
 בינוי ונדל"ן - בינוי  
 בינוי ונדל"ן - פעילות נדל"ן  
 שרותים פיננסיים  
 מסחרי אחר  
 סך הכל מסחרי  
 אנשים פרטיים - הלוואות לדירור  
 אנשים פרטיים - אחר  
 סך הכל

ליום 31 במרס 2012 (לא מבוקר) (4)

יתרת חוב רשומה					
סך הכל (3)	צובר לא בפיגור (2)	צובר בפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים (2)	צובר בפיגור של 90 ימים או יותר (2)	צובר שאינו צובר הכנסות ריבית	במיליוני ש"ח
151	8	-	-	143	

סך הכל

- (1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים (למעט פקדונות בבנק ישראל) וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו.
- (2) צובר הכנסות ריבית.
- (3) נכלל בחובות פגומים.
- (4) החל מהדוח לשנת 2012 יישם הבנק לראשונה את הוראות הפיקוח בנושא "עדכון הגילוי על איכות האשראי ועל הפרשה להפסדי אשראי". מספרי השוואה סווגו מחדש ככל שניתן כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי הוראות כאמור.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס 2013

באור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)  
סכומים מדווחים

ב. חובות (המשך) (1)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך):  
2.3 חובות בעייתיים בארגון מחדש (המשך):

ליום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר)				
סך הכל (3)	יתרת חוב רשומה			שאינו צובר הכנסות ריבית
	צובר לא בפיגור (2)	צובר בפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים (2)	צובר בפיגור של 90 ימים או יותר (2)	
				במיליוני ש"ח
48	30	-	-	18 פעילות לווים בישראל ציבור - מסחרי
3	1	-	-	בינוי ונדל"ן - בינוי
67	-	-	-	בינוי ונדל"ן - פעילות נדל"ן
45	9	-	-	שרותים פיננסיים
163	40	-	-	מסחרי אחר
-	-	-	-	סך הכל מסחרי
5	-	-	-	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
168	40	-	-	אנשים פרטיים - אחר
-	-	-	-	סך הכל הציבור
-	-	-	-	סך הכל בנקים
-	-	-	-	סך הכל ממשלות
168	40	-	-	סך הכל

- (1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים (למעט פקדונות בבנק ישראל) וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו.  
(2) צובר הכנסות ריבית.  
(3) נכלל בחובות פגומים.

**באור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)**  
 סכומים מדווחים

ב. חובות (המשך) (1)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך):

2.4 חובות בעייתיים בארגון מחדש:

ארגונים מחדש שבוצעו			
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2013 (לא מבוקר)			
מספר חוזים	יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש במיליוני ש"ח	יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש	
			<u>פעילות לווים בישראל ציבור- מסחרי</u>
1	1	1	בינוי ונדל"ן - בינוי
1	-	-	בינוי ונדל"ן - פעילות נדל"ן
-	-	-	שרותים פיננסיים
13	36	36	מסחרי אחר
15	37	37	סך הכל מסחרי
-	-	-	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
28	1	1	אנשים פרטיים - אחר
43	38	38	סך הכל

(2) ארגונים מחדש שכשלו

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2013 (לא מבוקר)			
מספר חוזים	יתרת חוב רשומה במיליוני ש"ח	יתרת חוב רשומה	
			<u>פעילות לווים בישראל ציבור- מסחרי</u>
-	-	-	בינוי ונדל"ן - בינוי
-	-	-	בינוי ונדל"ן - פעילות נדל"ן
-	-	-	שרותים פיננסיים
7	1	1	מסחרי אחר
7	1	1	סך הכל מסחרי
-	-	-	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
7	*	-	אנשים פרטיים - אחר
14	1	1	סך הכל

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים (למעט פקדונות בבנק ישראל) וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו.

(2) חובות שהפכו בשנת הדיווח לחובות בפיגור של 30 ימים או יותר, אשר אורגנו מחדש בארגון מחדש של חוב בעייתי במהלך 12 החודשים שקדמו למועד שבו הפכו לחובות בפיגור.

\* סכומים נמוכים מ- 500 אלפי ש"ח.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס 2013

באור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (המשך)  
סכומים מדווחים

ב. חובות (המשך) (1)

3. מידע נוסף על הלוואות לדיור (4) (3)  
יתרות לסוף שנה לפי שיעור המימון (LTV), סוג החזר וסוג הריבית:

ההרכב במאוחד:

ליום 31 במרס 2013 (לא מבוקר)			
סיכון אשראי	יתרת הלוואות לדיור		
	מזה:	מזה:	סך הכל
חוץ מאזני	מזה:	בולט ובלון	
סך הכל	ריבית משתנה		
375	3,264	270	4,868
925	1,778	92	2,449
1,300	5,042	362	7,317

שיעבוד ראשון: שיעור מימון: עד 60%  
מעל 60%

סך הכל

ליום 31 במרס 2012 (לא מבוקר) (2)			
סיכון אשראי	יתרת הלוואות לדיור		
	מזה:	מזה:	סך הכל
חוץ מאזני	מזה:	בולט ובלון	
סך הכל	ריבית משתנה		
1,784	4,602	201	6,794

סך הכל

ליום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר)			
סיכון אשראי	יתרת הלוואות לדיור		
	מזה:	מזה:	סך הכל
חוץ מאזני	מזה:	בולט ובלון	
סך הכל	ריבית משתנה		
417	3,103	265	4,617
* 1,084	1,883	101	2,616
1,501	4,986	366	7,233

שיעבוד ראשון: שיעור מימון: עד 60%  
מעל 60%

סך הכל

- (1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים (למעט פקדונות בבנק ישראל) וחובות אחרים, למעט אג"ח וניירות ערך שנשאלו.
  - (2) החל מהדוח לשנת 2012 יישם הבנק לראשונה את הוראות הפיקוח בנושא "עדכון הגילוי על איכות האשראי ועל הפרשה להפסדי אשראי". מספרי השוואה סווגו מחדש ככל שניתן כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור.
  - (3) היחס בין המסגרת המאושרת בעת העמדת לבין שווי הנכס, כפי שאושר על ידי הבנק בעת העמדת המסגרת.
  - (4) כולל קבוצות רכישה.
- \* סווג מחדש.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס 2013

באור 4 - הון והלימות ההון

סכומים מדווחים

א. בנתוני המאוחד:

31 בדצמבר 2012 (מבוקר)	31 במרס 2012 (לא מבוקר)	31 במרס 2013 (לא מבוקר) במיליוני ש"ח
2,117	2,025	2,152
1,537	1,442	1,550
-	-	-
<u>3,654</u>	<u>3,467</u>	<u>3,702</u>

1. הון לצורך חישוב יחס ההון

הון רוברד 1, לאחר ניכויים  
הון רוברד 2, לאחר ניכויים  
הון רוברד 3  
סך הכל הון כולל

2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון

סיכויי אשראי  
סיכויי שוק  
סיכון תפעולי

סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון

22,494	22,783	22,982
213	277	205
1,751	1,722	1,764
<u>24,458</u>	<u>24,782</u>	<u>24,951</u>

באחוזים

8.66%	8.17%	8.62%
14.94%	13.99%	14.84%
9.00%	9.00%	9.00%

3. יחס ההון לרכיבי סיכון

יחס הון רוברד 1 לרכיבי סיכון  
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון

יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

ב. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון (בנתוני המאוחד)

31 בדצמבר 2012 (מבוקר)	31 במרס 2012 (לא מבוקר)	31 במרס 2013 (לא מבוקר) במיליוני ש"ח
2,191	2,051	* 2,219
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
74	26	67
-	-	-
-	-	-
-	-	-
<u>2,117</u>	<u>2,025</u>	<u>2,152</u>

1. הון רוברד 1

הון המיוחס לבעלי המניות של התאגיד הבנקאי  
זכויות שאינן מקנות שליטה בהון של חברות בת שאוחדו  
מכשירי הון מורכבים  
רכיבי הון רוברד 1 אחרים  
בניכוי: מוניטין  
בניכוי: רווחים (הפסדים) נטו בגין התאמות לשווי הוגן של ניירות ערך  
זמינים למכירה  
בניכוי: השקעות ברכיבי הון פיקוחי של תאגידים בנקאיים וחברות בת שלהם  
בישראל, וכן השקעות צולבות בחו"ל  
בניכוי: השקעות בחברות שאינן ריאליות ויש בהן השפעה מהותית  
בניכוי: ניכויים אחרים מהון רוברד 1

סך הכל הון רוברד 1

\* מזה: הון מניות רגיל נפרע-952 מיליון ש"ח, עודפים-1,174 מיליון ש"ח, קרנות הון-93 מיליון ש"ח, ראה דוח על השינויים בהון.  
\*\* ראה באור 6.א.- הערה (3).



באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס 2013

באור 4 - הון והלימות ההון (המשך)

סכומים מדווחים

ב. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון (בנתוני המאוחד) (המשך)

31 בדצמבר 2012 (מבוקר)	31 במרס 2012 (לא מבוקר)	31 במרס 2013 (לא מבוקר) במיליוני ש"ח
52	18	47
52	52	52
375	371	375
1,058	1,001	1,076
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
<u>1,537</u>	<u>1,442</u>	<u>1,550</u>

2. הון רובד 2

א. הון רובד 2 עליון  
45% מסכום הרווחים נטו, לפני השפעת המס המתייחס, בגין התאמות  
לשווי הוגן של ני"ע זמינים למכירה  
הפרשה כללית לחובות מסופקים  
רכיבי הון רובד 2 עליון אחרים

ב. הון רובד 2 תחתון  
כתבי התחייבות נדחים  
רכיבי הון רובד 2 תחתון אחרים

ג. ניכויים מהון רובד 2  
השקעות ברכיבי הון פיקוחי של תאגידים בנקאיים וחברות בת שלהם  
בישראל, וכן השקעות צולבות בחו"ל  
השקעות בחברות שאינן ריאליות שיש בהן השפעה מהותית  
ניכויים אחרים מהון רובד 2

סך הכל הון רובד 2

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס 2013

באור 5 - דוח על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה

סכומים מדווחים

ההרכב במאוחד:

ליום 31 במרס 2013 (לא מבוקר)							
סך הכל	פריטים לא כספיים (2)	מטבע חוץ (1)			מטבע ישראלי		לא צמוד במיליוני ש"ח
		אחר	אירו	דולר ארה"ב	צמוד מדד	לא צמוד	
7,709	-	49	61	458	147	6,994	<b>נכסים</b>
5,867	114	-	24	465	977	4,287	מזומנים ופקדונות בבנקים
417	-	-	-	-	-	417	ניירות ערך
23,973	132	324	354	2,041	4,789	16,333	ניירות ערך שנשאלו
1	1	-	-	-	-	-	אשראי לציבור, נטו (3)
392	392	-	-	-	-	-	השקעות בחברות מוחזקות
485	181	54	38	145	-	67	בנינים וציוד
1,251	952	-	-	6	1	292	נכסים בגין מכשירים נגזרים
40,095	1,772	427	477	3,115	5,914	28,390	נכסים אחרים
							סך כל הנכסים
31,693	148	483	1,171	4,926	2,775	22,190	<b>התחייבויות</b>
183	-	9	28	117	-	29	פקדונות הציבור
* -	-	-	-	-	-	* -	פקדונות מבנקים
2,972	-	-	-	-	2,109	863	פקדונות הממשלה
641	129	58	54	251	-	149	כתבי התחייבות נדחים ותעודות פקדון
2,387	932	-	-	7	258	1,190	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
37,876	1,209	550	1,253	5,301	5,142	24,421	התחייבויות אחרות
2,219	563	(123)	(776)	(2,186)	772	3,969	סך כל ההתחייבויות
							<b>הפרש</b>
		151	740	2,022	(203)	(2,710)	<b>השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:</b>
		(27)	12	74	-	(59)	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
		(1)	11	28	-	(38)	אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
		-	(13)	(62)	569	1,162	אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
		(31)	15	101	-	(85)	סך הכל כללי
		11	63	(107)	-	33	אופציות בכסף נטו (ערך נקוב מהוון)
							אופציות מחוץ לכסף נטו (ערך נקוב מהוון)

\* סכומים נמוכים מ-500 אלפי ש"ח.

(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

(2) לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא כספי.

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

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס 2013

באור 5 - דוח על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (המשך)

סכומים מדווחים

ההרכב במאוחד:

ליום 31 במרס 2012 (לא מבוקר)							
סך הכל	פריטים לא כספיים (2)	מטבע חוץ (1)			מטבע ישראלי		לא צמוד במיליוני ש"ח
		אחר	אירו	דולר ארה"ב	צמוד מדד	לא צמוד	
6,833	-	62	257	602	152	5,760	<b>נכסים</b>
6,044	139	7	273	763	900	3,962	מזומנים ופקדונות בבנקים
5	-	-	-	-	-	5	ניירות ערך
23,815	173	555	312	2,391	4,479	15,905	ניירות ערך שנשאלו
1	1	-	-	-	-	-	אשראי לציבור, נטו (3)
388	388	-	-	-	-	-	השקעות בחברות מוחזקות
514	* 81	73	29	* 266	2	* 63	בנינים וציוד
893	* 610	2	-	1	2	* 278	נכסים בגין מכשירים נגזרים
9	9	-	-	-	-	-	נכסים אחרים
38,502	1,401	699	871	4,023	5,535	25,973	נכסים המוחזקים למכירה
							סך כל הנכסים
31,131	190	496	1,205	4,964	2,637	21,639	<b>התחייבויות</b>
202	-	18	28	102	1	53	פקדונות הציבור
7	-	-	-	-	-	7	פקדונות מבנקים
2,750	-	-	-	-	1,781	969	פקדונות הממשלה
586	* 63	73	40	* 319	1	* 90	כתבי התחייבות נדחים ותעודות פקדון
1,775	* 591	2	5	1	130	* 1,046	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
36,451	844	589	1,278	5,386	4,550	23,804	התחייבויות אחרות
2,051	557	110	(407)	(1,363)	985	2,169	סך כל ההתחייבויות
							<b>הפרש</b>
		(96)	471	1,303	(281)	(1,397)	<b>השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:</b>
		(23)	(17)	23	-	17	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
		-	(52)	13	-	39	אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
		(9)	(5)	(24)	704	828	אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
		(24)	(42)	21	-	45	אופציות בכסף נטו (ערך נקוב מהוון)
		(6)	(291)	94	-	203	אופציות מחוץ לכסף נטו (ערך נקוב מהוון)

\* סווג מחדש.

(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

(2) לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא כספי.

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

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס 2013

באור 5 - דוח על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (המשך)

סכומים מדווחים

ההרכב במאוחד:

ליום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר)							
סך הכל	פריטים שאינם כספיים (2)	מטבע חוץ (1)			מטבע ישראלי		במיליוני ש"ח
		אחר	אירו	דולר ארה"ב	צמוד מדד	לא צמוד	
8,246	-	55	89	521	150	7,431	<b>נכסים</b>
4,940	118	12	68	537	968	3,237	מזומנים ופקדונות בבנקים
68	-	-	-	-	-	68	ניירות ערך
23,573	121	382	288	2,047	4,771	15,964	ניירות ערך שנשאלו
1	1	-	-	-	-	-	אשראי לציבור, נטו (3)
398	398	-	-	-	-	-	השקעות בחברות מוחזקות
476	* 166	86	66	* 109	-	* 49	בנינים וציוד
1,123	* 793	-	-	2	1	* 327	נכסים בגין מכשירים נגזרים
<u>38,825</u>	<u>1,597</u>	<u>535</u>	<u>511</u>	<u>3,216</u>	<u>5,890</u>	<u>27,076</u>	נכסים אחרים
							סך כל הנכסים
30,890	135	481	1,187	4,887	2,799	21,401	<b>התחייבויות</b>
244	-	6	26	126	-	86	פקדונות הציבור
1	-	-	-	-	-	1	פקדונות מבנקים
2,929	-	-	-	-	1,953	976	פקדונות הממשלה
592	* 129	83	67	* 195	-	* 118	כתבי התחייבות נדחים ותעודות פקדון
1,978	* 940	-	-	3	124	* 911	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
<u>36,634</u>	<u>1,204</u>	<u>570</u>	<u>1,280</u>	<u>5,211</u>	<u>4,876</u>	<u>23,493</u>	התחייבויות אחרות
							סך כל ההתחייבויות
<u>2,191</u>	<u>393</u>	<u>(35)</u>	<u>(769)</u>	<u>(1,995)</u>	<u>1,014</u>	<u>3,583</u>	<b>הפרש</b>
		73	724	1,807	(3)	(2,601)	<b>השפעת מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:</b>
		-	(17)	92	-	(75)	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
		(48)	60	57	-	(69)	אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
		<u>(10)</u>	<u>(2)</u>	<u>(39)</u>	<u>1,011</u>	<u>838</u>	אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
		(1)	(33)	118	-	(84)	סך הכל כללי
		(204)	245	33	-	(74)	אופציות בכסף נטו (ערך נקוב מהוון)
							אופציות מחוץ לכסף נטו (ערך נקוב מהוון)

\* סווג מחדש.

(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

(2) לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא כספי.

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

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס 2013

באור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

סכומים מדווחים

א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים:

31 בדצמבר 2012		31 במרס 2012		31 במרס 2013	
(מבוקר)		(לא מבוקר)		(לא מבוקר)	
				במיליוני ש"ח	
יתרת	יתרת	יתרת	יתרת	יתרת	יתרת
ההפרשה	החוזים <sup>(1)</sup>	ההפרשה	החוזים <sup>(1)</sup>	ההפרשה	החוזים <sup>(1)</sup>
להפסדי	אשראי <sup>(2)</sup>	להפסדי	אשראי <sup>(2)</sup>	להפסדי	אשראי <sup>(2)</sup>
* -	115	1	108	* -	133
14	482	17	496	11	453
10	1,928	8	2,040	11	2,102
3	732	3	702	4	725
* -	899	* -	850	* -	812
1	730	1	732	* -	665
2	743	2	817	2	662
12	5,475	12	5,071	20	8,568
7	1,074	4	1,095	6	704

עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי:

אשראי תעודות	133
ערבויות להבטחת אשראי	453
ערבויות לרוכשי דירות	2,102
ערבויות והתחייבויות אחרות	725
מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו	812
מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו	665
מסגרות חח"ד ואשראי שלא נוצלו בקשר ליהלומנים	662
התחייבויות בלתי חוזרות לתת אשראי שאושר ועדיין לא ניתן <sup>(3)</sup>	8,568
התחייבויות להוצאות ערביות	704

(1) יתרות החוזים או הסכומים הנקובים שלהם לפני השפעת הפרשה להפסדי אשראי.

(2) בעיקר הפרשה קבוצתית.

(3) בפברואר 2013 התקבלה בבנק עמדת הפיקוח על הבנקים, לפיה החל מהדוחות הכספיים לרבעון הראשון לשנת 2013 על הבנק לכלול תקרות לא מנוצלות בגין פעילות עם לקוחות שוק ההון כמסגרות אשראי בלתי מנוצלות. תקרות אלו הינן מגבלות פנימיות אשר קבע הבנק לצורך ניהול פעילותו השוטפת מול לקוחות אלו, ואשר מהוות את היקף החשיפה העסקי המרבי שהבנק מוכן לקחת על פי שיקול דעתו הבלעדי. תקרות אלו אינן מקנות ללקוחות זכות אוטומטית לניצול אשראי. עיקר הגידול לעומת סוף שנת 2012 ולעומת 31 במרס 2012 נובע מהמסגרות הלא מנוצלות כאמור לעיל. לצורך חישוב חבות נלקחו המסגרות הלא מנוצלות למעט אלו שמימושן מותנה בקבלת בטחונות מותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים, בהתאם להוראת נוהל בנקאי תקין 313. לצורך חישוב נכסי סיכון נלקחו המסגרות הלא מנוצלות לאחר הפעלת מקדמי הפחתת סיכון על פי הוראת באזל 2 בהתאם לסוגי הביטחונות אותם מתחייבים הלקוחות להעמיד כנגד מסגרות אלו. הגידול בנכסי הסיכון כתוצאה מהיישום לראשונה כאמור, הסתכם בכ- 200 מיליון ש"ח.

\* סכומים נמוכים מ- 500 אלפי ש"ח.

ב. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות:

(1) דמי שכירות של מבנים וציוד בשל התקשרויות לתשלום לשנים הבאות:

31 בדצמבר 2012	31 במרס 2012	31 במרס 2013
(מבוקר)	(לא מבוקר)	(לא מבוקר)
במיליוני ש"ח		
22	20	23
20	20	21
18	18	19
15	16	16
13	13	15
46	44	60
134	131	154

בשנה ראשונה  
בשנה שנייה  
בשנה שלישית  
בשנה רביעית  
בשנה חמישית  
מעל חמש שנים  
סך הכל

באור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ב. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות (המשך)

- (2) סכום ההתחייבות לרכישת מבנים וציוד ליום 31 במרס 2013 הינו בסך 4 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2012 - 7 מיליון ש"ח).
- (3) חברה מאוחדת התחייבה להשקיע בתאגידים ריאליים נוספים ובקרן גידור סכום של 13 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2012 - 13 מיליון ש"ח) וזאת בהתקיים תנאים מסוימים כפי שנקבעו בהסכמים עם אותם תאגידים.
- (4) א. סכום הערבויות לבתי משפט ואחרים ליום 31 במרס 2013 הינו 12 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2012 - 12 מיליון ש"ח).
- ב. בהתאם לתקנות השקעות משותפות בנאמנות (הון עצמי, וביטוח של מנהל קרן ונאמן ותנאי כשירות של דירקטורים ועובדים בהם), התשנ"ו - 1995, החברה המאוחדת הפקידה פקדון בסך של 7 מיליון ש"ח בבנק (31 בדצמבר 2012 - 7 מיליון ש"ח) לטובת בעלי יחידות בקרנות נאמנות, שחברה מאוחדת של הבנק משמשת להן כנאמן.
- (5) א. נגד הבנק והחברות המאוחדות שלו תלויות ועומדות תביעות משפטיות. לדעת הנהלת הבנק, בהסתמך על חוות דעת משפטיות באשר לסיכויי התביעות, לרבות בקשות לאישור תביעות ייצוגיות, קיימות הפרשות נאותות, בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בגין כל ההפסדים הצפויים הנובעים מהתביעות כנגד הבנק. לא נעשו הפרשות לגבי תביעות אשר לדעת הנהלת הבנק ויועציו המשפטיים סיכוייהן קלושים. סכום החשיפה הנוספת בשל תביעות תלויות שאפשרות התממשותן אינה קלושה, ואשר לא בוצעה הפרשה בגינה הינו כ- 7 מיליון ש"ח.
- ב. בחודש דצמבר 2007 הוגשה לבנק דרישת תשלום סך כולל של 10 מיליון דולר ארה"ב, בקשר עם פעילות שוק ההון של מיופה כוח בחשבון ("הדרישה"). הדרישה הוגשה על ידי הנאמן בפשיטת הרגל על נכסי מיופה הכוח. עיקר הטענות כפי שפורטו בדרישה הינן בקשר להתנהלות מיופה הכוח בחשבונות הבנק הרלבנטיים. לטענת הנאמן, הבנק הפר את אמון לקוחות הבנק ואת חובת הזהירות כלפי לקוחותיו של מיופה הכוח והפר חובות חקוקות שאפשרו למיופה הכוח לבצע מעשי מרמה המיוחסים לו כלפי לקוחותיו. לאחר שהבנק דחה את הדרישה, הגיש הנאמן בפשיטת רגל של מיופה הכוח דוח לבימ"ש, ובו העלה טענות כנגד הבנק בקשר לניהול החשבונות, ובכללן כי הבנק הפר חובות זהירות ונאמנות המוטלות עליו כבנק, והפר הוראות הנוגעות לאיסור הלבנת הון ו/או למיסוי. בדוח האמור לא נתבקש סעד כספי כנגד הבנק אלא הבנק נתבקש להגיב על הדוח, ולהמציא דוחות ומסמכים ספציפיים שונים. הבנק הגיש תגובה מטעמו ולאחר מכן הוגשו תגובות חוזרות, הן של הנאמן והן של הבנק. עפ"י החלטת ביהמ"ש על הבנק להמציא לנאמן דוחות ומסמכים הקשורים לחשבונו של מיופה הכוח עצמו (ככל שאלה קיימים) ולא לחשבונות אחרים כלשהם. לדעת הנהלת הבנק, בהסתמך על יועציה המשפטיים, בהיעדר ביסוס לחבות של הבנק ובהיעדר פירוט ו/או כימות לטענות ולאופן בו הן מבססות סעד, לא ניתן עדיין להעריך את סיכויי התממשות החשיפה לסיכון בעניין זה. בסוף חודש אוקטובר 2011 הוגשה כנגד הבנק בבית המשפט המחוזי מרכז תביעה כספית בסך 12 מיליון ש"ח על ידי שני תובעים, שאינם לקוחות הבנק, הטוענים כי נפגעו כתוצאה מפעילותו של מיופה הכוח כאמור לעיל. כמו כן, בחודש דצמבר 2011 הוגשה נגד הבנק בבית המשפט המחוזי בת"א תביעה נוספת בסך 6 מיליון ש"ח בקשר עם חשבון שנפתח ע"ש התובע מכוח ייפוי כוח שניתן למיופה הכוח הנ"ל, ובמסגרתה הוא טוען כי נפגע כתוצאה מפעילותו. תביעה זו נדחתה על הסף ואולם הוגש ערעור על הדחייה. שתי התביעות הנ"ל טופלו על פי כללי החשבונאות המקובלים והתבססו על הערכת הנהלת הבנק, שהסתמכה על יועציה המשפטיים.

באור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ב. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות (המשך)

ג. ביום 29 לאוקטובר 2009 הוגשה בבית המשפט המחוזי-מרכז, על ידי זאבי תקשורת אחזקות בע"מ. (כינוס) וזאבי תקשורת-מימון וניהול בע"מ (בכינוס) תובענה לסעד הצהרתי נגד הבנק ושישה בנקים אחרים שעניינה, על פי הנטען בה, ניסיון של הבנקים לגבות מהמבקשות הפרשים בגין מה שמכונה בתובענה "ריבית הפרה" על הלוואה שניתנה להן ע"י הבנקים ואשר מניות בזק- החברה הישראלית לתקשורת בע"מ שימשו לה כבטוחה. הפרשים מצטברים על-פי הטענה, נכון ליום הגשת התובענה, בסכום של כ- 840 מיליון ש"ח לכל הבנקים (להלן: "סכום הפרש בגין ריבית הפרה"), מעבר לריבית ההסכמית כהגדרתה בתובענה. בתובענה מתבקשים צווים הצהרתיים הקובעים כדלהלן:

- כי הבנקים אינם זכאים לחייב את המבקשות בהפרשים בגין ריבית הפרה, כהגדרתה בתובענה.
- כי סכום הפרש בגין ריבית הפרה, יופחת לסך של כ-37 מיליון ש"ח.
- כי בהתאם לאמור לעיל, חובן הכולל של המבקשות הינו בסך של כ-176 מיליון ש"ח, נכון ליום הגשת התובענה (במקום סך של כ-981 מיליון ש"ח, כנטען על ידי הבנקים).
- לחלופין - כי הבנקים זכאים לחייב את המבקשות בתקופה שהחל ממאי 2003 ואילך, בהפרשים בגין ריבית לפי חוק פסיקת ריבית והצמדה, תשכ"א-1961 בלבד, וזאת ביחס לחוב המבקשות שהצטבר עד למועד האמור; וכי בהתאם לכך חובן הכולל של המבקשות הינו בסך של כ-459 מיליון ש"ח, נכון ליום הגשת התובענה.

התובענה מבוססת על מספר עילות עיקריות ביניהן: הטענות כי "ריבית הפרה" אינה אלא "פיצוי מוסכם", שבית המשפט רשאי להפחיתו וכי בחינתן של נסיבות המקרה מחייבת את המסקנה, כי יש הצדקה להפחתת הסכום; כי הפחתת הפרשי ריבית הפרה מתחייבת גם מפרשנות הסכם הלוואה בהתאם לאומדן דעת הצדדים; כי חיוב המבקשות בריבית הפרה יהווה איפיה בלתי צודקת של הסכם הלוואה; כי עמידת הבנקים על חיוב המבקשות בריבית הפרה מהווה חוסר תום לב; וכי גבייתה תהווה עשיית עושר ולא במשפט על ידם. אין בתובענה התייחסות ל"חלקו" של כל אחד מהבנקים בסכום הפרש בגין ריבית הפרה, אך מצוינים אחוזי ההשתתפות של הבנקים במימון, כאשר חלקו של הבנק הוא 4%. בחודש ינואר 2010 נתקבלה החלטת בית המשפט המורה על ברור התובענה בדרך של תביעה כספית רגילה, בגינה על התובעת לשלם אגרה מלאה בתוך המועד שקצב להן בית המשפט וזו הוגשה לבית המשפט במהלך חודש פברואר 2010.

לפי חוות דעת יועציו המשפטיים של הבנק, ניתן להניח כי חלקו של כל אחד מהבנקים בהפרש הנטען הוא כאחוז ההשתתפות שלו במימון.

לדעת הנהלת הבנק, בהסתמך על חוות דעת יועציו המשפטיים החיצוניים המטפלים בתובענה, על יסוד המידע והנתונים הידועים להם, הערכת סיכויי התובענה להתקבל קלושים.

ד. בחודש דצמבר 2011 הוגש בבית המשפט המחוזי בת"א כתב תביעה נגד הבנק וכן הוגשה בקשה לאישור התביעה כתובענה ייצוגית, בסכום כולל של כ-5.4 מיליון ש"ח. בכתב התביעה נטען כי בפעולות של משיכת/הפקדת/פריטת מזומן בסכום העולה על 10 אלפי ש"ח, הבנק רשאי לגבות העמלה הנגזרת באחוזים רק מההפרש שבין הסכום המטופל לבין 10 אלפי ש"ח ולא ממלוא סכום המזומנים שטופל. עוד נטען כי אם באותו יום בוצעו מס' פעולות מהסוג האמור, הבנק מחשב את העמלה לפי הסכום הכולל במצטבר וזאת בניגוד להוראות הדין. התובענה האמורה נמצאת עדיין בשלביה המוקדמים ביותר ואף טרם נדונה הבקשה לאישור התביעה כתובענה ייצוגית, ואולם לדעת הנהלת הבנק, בהסתמך על חוות דעת יועציו המשפטיים החיצוניים המטפלים בתובענה, על יסוד המידע והנתונים הידועים להם בשלב זה, סיכויי התובענה להתקבל קלושים.

באור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ב. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות (המשך)

ה.1. ביום 9 באוגוסט 2012, התקבלו במשרדי הבנק כתב תביעה כנגד הבנק ובקשה לאישורה וניהולה כתביעה ייצוגית לפי חוק תובענות ייצוגיות, תשס"ו-2006 (להלן: "התביעה והבקשה"). התביעה הוגשה לבית המשפט המחוזי בבאר שבע. עילות התביעה והבקשה הנטענות הינן הפרת חובת תום הלב בגין העובדה שהבנק הסתיר כביכול מהמבקשים ומיתר חברי הקבוצה (כהגדרתם להלן), מסמך משמעותי להסכם ההלוואה – שהוא "היתר עסקא", וכן את החובות המוטלות כביכול על הבנק מכוח מסמך זה, וזאת בניגוד להוראות חוק החוזים (חלק כללי), התשל"ג-1973 ובניגוד להוראות סעיפים 3-4 לחוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א-1981. עוד טוענים המבקשים כי הבנק עשה עושר ולא במשפט לכאורה בגין גביית ריבית פיגורים מהמבקשים ומיתר חברי הקבוצה, אף שלטענת המבקשים, שימוש בחיוב ריבית כעונש כלפי הלווה אינו נכנס לגדר של היתר עסקא. הקבוצה אותה מבקשים המבקשים לייצג הוגדרה ככל אדם ו/או אישיות משפטית אחרת, אשר התקשר עם הבנק ואשר נטל הלוואה ו/או קיבל אשראי בהסתמך על קיומו של היתר עסקא שקיבל הבנק מבית דין צדק לממונות ואשר ניזוק מאי קיומו, כביכול, של היתר העסקא על ידי הבנק. המבקשים העמידו את סכום תביעתם לכלל חברי הקבוצה על סך של 1,177,400,000 ש"ח. בנוסף מבקשים המבקשים לפסוק להם גמול מיוחד בגין טרחתם בשיעור של 7.5% מהפיצוי הכולל ושכר טרחה לעורך דינם בשיעור של 15% מהפיצוי הכולל. לאחרונה הורה ביהמ"ש על העברת ההליך לביהמ"ש המחוזי בת"א. לדעת הנהלת הבנק, בהסתמך על יועציו המשפטיים, הואיל והתובענה האמורה נמצאת עדיין בשלביה המוקדמים ביותר, ואף טרם נדונה הבקשה לאישור התביעה כתובענה ייצוגית, אין בידיה להעריך בשלב זה את תוצאותיה.

ה.2. תביעה נגד כרמל - אגוד למשכנתאות והשקעות בע"מ (להלן: "החברה")

ביום 2 בנובמבר 1997 הוגש בבית המשפט המחוזי בתל-אביב כתב תביעה נגד כרמל- אגוד למשכנתאות והשקעות בע"מ (לשעבר בנק כרמל) (חברה בבעלות מלאה של הבנק) ושלושה בנקים אחרים למשכנתאות בסכום כולל של כ- 500 מיליון ש"ח. כמו כן, נתבקשו סעדים הצהרתיים שונים כנגד הנתבעים והוגשה בקשה לאישור התביעה כתובענה ייצוגית. בכתב התביעה נטען, בין היתר, כי הבנקים גבו מהלווים ומהעריבים שלא כדין עמלות בגין ביטוח חיי לווים ונכסים המשועבדים לבנק וכי הם זכאים להשבת סכומי עמלות אלה. החברה וכן יתר הנתבעים הגישו בקשות לסילוק הבקשה לאישור התובענה כתובענה ייצוגית על הסף. הבקשה טרם נדונה לגופה. במהלך דיון מוקדם שנתקיים בית המשפט המחוזי הוחלט לעכב את הדיון בתיק עד להכרעה סופית בגורלה של בקשה אחרת לאישור התובענה כתובענה ייצוגית בעניין דומה ואשר החברה אינה צד לה (להלן: "הבקשה האחרת"). הבקשה האחרת הסתיימה בהסדר פשרה שקיבל את אישור בית המשפט. כמו כן, הוחלט "להקפיא" את ההליכים בתיק התביעה עד להחלטה עקרונית שתתקבל בבית המשפט העליון בסוגיית תקנה 29 לתקנות סדר הדין האזרחי, התשמ"ד-1984. החלטה עקרונית בסוגיה הנ"ל ניתנה על-ידי בית המשפט העליון ולפיה תקנה 29 אינה מאפשרת הגשת תובענות ייצוגיות. יצוין, כי התובעים מבקשים לאשר התביעה כתובענה ייצוגית גם מכוח חוקים אחרים הקובעים הסדרים להגשתן של תובענות ייצוגיות. לגבי ההליכים בתביעה הנסמכים על עילות אחרות, ההשגחה בעינה עומדת עד לקבלת החלטה אחרת. בנוסף לאמור לעיל, לפי חוות דעת יועציה המשפטיים של החברה, עילות מסוימות של התובעים, שהם לווים של החברה התיישנו, גודל הקבוצה שהתובעים מבקשים לייצג בתביעה הייצוגית איננו ניתן להערכה ולאומדן, הסעד המבוקש בתביעה הייצוגית ובכללו אופן חישוב הנזק איננו ברור ואיננו ניתן להגדרה, לרבות השאלה איזה חלק מן הסכום מיוחס לחברה. היועצים המשפטיים סבורים, כי בניסבות אלה, חוסר הוודאות הכרוך בהליך, הן עובדתית והן משפטית,



באור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ב. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות (המשך)

הוא רחב במידה כזו שלא ניתן לתת הערכת סיכון בגין התביעה. הואיל והתובענה האמורה נמצאת עדיין בשלביה המוקדמים ביותר ואף טרם נדונה הבקשה לאישור התביעה כתובענה ייצוגית, אין בידי הנהלת החברה והבנק, בהסתמך על חוות הדעת של יועציה המשפטיים, להעריך בשלב זה את תוצאות התובענה.

ה.3. תביעה נגד חברה לנאמנות של הבנק אגוד בע"מ (להלן "החברה")

ביום 22 ביוני 2009 הוגש לבית המשפט המחוזי, נגד הבנק ונגד חברת הבת בבעלותו המלאה החברה לנאמנות של בנק אגוד לישראל בע"מ (ביחד: "הבנק"), על ידי רד-רוק הולדינגס לימיטד, שהיא חברה אמריקאית ועל ידי חברת הבת שלה, רד-רוק קומודיטיס ("קומודיטיס"), שהיא חברה אמריקאית המצויה בהליכי פירוק בישראל (ביחד: "התובעות"), כתב תביעה מתוקן על סך של 10 מיליון ש"ח. הסכום שהיה נקוב בכתב התביעה לפני תיקונו עמד על סך של כ- 178 מיליון דולר ארה"ב (להלן: "הסכום הראשוני"). התובעות ביקשו פטור מתשלום אגרה בגין הסכום הראשוני, אך בקשתן נדחתה. לאחר מכן ביקשו התובעות לתקן את כתב התביעה לסכום של 10 מיליון ש"ח (לצרכי אגרה) (להלן: "הסכום המתוקן") ובקשתן אושרה, כמו כן ביקשו התובעות להפחית את תשלום האגרה ולשלם אגרה בהתאם לסכום המתוקן, על אף שבמסגרת החלטה קודמת נפסק כי עליהן לשלם אגרה גבוהה בהרבה. בקשה זו אושרה ובעקבותיה שולמה האגרה והוגשה התביעה כאמור לעיל. בכתב התביעה המתוקן ציינו התובעות, כי סכום התובענה הוא כ- 155 מיליון דולר ארה"ב ולצרכי אגרה הינו 10 מיליון ש"ח. טענות התובעות בתמצית הינן בקשר לאירועים משנת 1992 כי הבנק אפשר שחרור לידי צד ג' של מטעני פלדה אשר יובאו לישראל עבורו, וזאת מבלי שצד ג' ישלם עבור מטעני הפלדה. התובעות טוענות כי בכך הפר הבנק הסכם נאמנות שנכרת בינו ובין החברה אמריקאית שבמסגרתו התחייב הבנק לבדוק ולוודא שמטעני הפלדה מאוחסנים ושמורים בנמל. מאחר ולטענת התובעות הבנק לא קיים התחייבות זו, הוא חייב לשלם לתובעות את הסכום אשר הגיע להן מאותו צד ג' בגין מטילי הפלדה, בצירוף ריבית. לחילופין, טוענות התובעות, כי הבנק הציג כלפיהן מצגי שווא רשלניים, הפר חובות זehירות שהוא חב להן כביכול, הפר חובות על פי חוק השומרים, הפר חובות על פי חוק הבנקאות (שירות ללקוח) והפר התחייבות לבטח את מטעני הפלדה. לאחרונה הוגשה בקשה מחודשת להגדלת סכום התביעה לכ- 22 מיליון דולר בצרוף ריבית מיום 7 באוגוסט 1992 בשיעור שלטענת התובעות נקבע בהסכם בין התובעות לבנק ולחברה לנאמנות של בנק אגוד לישראל בע"מ, הן הנתבעות, ולמתן פטור מאגרה לסכום המוגדל אך בסמוך לאחר מכן היא נמחקה לבקשת התובעות.

לדעת הנהלת הבנק, בהסתמך על חוות דעת היועצים המשפטיים החיצוניים המטפלים בתביעה, המסתמכת על העובדות הידועות להם, הערכת סיכויי התביעה להתקבל קלושים. כמו כן, לבנק הסדר עם מבטחיו בקשר לכיסוי חלק עיקרי מהסכומים העלולים להיות משולמים על ידו בגין התביעה, לרבות הוצאות משפטיות בגין ניהולה.

י. ביום 28 בפברואר 2013 הוגש לבית המשפט המחוזי בירושלים ע"י חברת חפציבה חופים בע"מ (בפירוק) (להלן – "חופים"), באמצעות המנהל המיוחד מטעם הכונס הרשמי בתפקידו כמפרק של קבוצת חפציבה (בפירוק), כתב תביעה בסכום כולל של כ- 45 מיליון ש"ח, כנגד בנק לאומי לישראל בע"מ, בנק דיסקונט לישראל בע"מ, הבנק ו-4 נתבעים נוספים.

לפי הטענה שבכתב התביעה, החל בחודש מרץ 2006 ועד לקריסת קבוצת חפציבה בתחילת אוגוסט 2007, הוצאו מחשבון חופים בבנקים השונים שלא כדין כספים בסכום של מעל 45 מיליון ש"ח, שהועברו שלא כדין לגופים אחרים, ובתוכם - חברות קבלניות מקבוצת חפציבה וחברות פרטיות נוספות שהיו בשליטת בועז יונה ו/או

באור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ב. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות (המשך)

נתבע אחר. הפעולות כאמור לעיל בוצעו לפי הטענה, בין היתר, באמצעות חשבונות הבנק של חופים שהתנהלו אצל כל אחד מן הבנקים הנתבעים, אשר כל אחד מהם שימש גם כבנק של החברות הקבלניות הנזכרות. נטען כי הבנקים אפשרו הוצאת כספים על פי הוראות בלתי תקינות, אף שהפעולות והנסיבות הקשורות בהן היו צריכות לעורר חשד, וכי הבנקים ידעו, או למצער היה עליהם לדעת, כי מתן ההוראות טעון קבלת אישורים נוספים באורגנים של חופים עצמה. עוד נטען כי הבנקים ידעו, או היה עליהם לדעת, שרובם המכריע של הכספים מוצאים מחופים שלא לטובת חופים, וכי הבנקים עצמם היו נגועים בניגוד עניינים, באשר חלק מן ההעברות הכספיות הבלתי תקינות לכאורה, בוצעו לחשבונות החברות הקבלניות בהן היו יתרות חובה או חריגות מיתרות החובה המאושרות. חבות כל הבנקים לנזקים לפי הטענה על פי, לשון התביעה, היא "יחד ולחוד, כל בנק עד לתקרה השווה לסכום שנמשך מחשבון חופים באותו בנק", וביחס לבנק אגוד הועמדה התקרה על הסך של כ-37 מיליון ש"ח, בצרוף הפרשי הצמדה וריבית. עוד מצוין בתביעה כי הופקדו כספים בחשבונות חופים אותם יש להפחית מהנזק הנתבע. לדעת הנהלת הבנק, בהסתמך על יועציה המשפטיים, הואיל והתביעה האמורה נמצאת עדיין בשלביה המוקדמים ביותר, ואף טרם הוגש כתב הגנה, אין בידי ההנהלה להעריך בשלב זה את תוצאותיה.

(6) במסגרת ביקורת שנערכה על ידי רשות המיסים (מחלקת ביקורת מע"מ) בחברה בת של הבנק - אגוד מערכות בע"מ, חברה פרטית העוסקת במתן שירותים בתחום המחשוב לבנק (להלן - "החברה"), נבחנה פעילותה של החברה כעוסק לצרכי מע"מ.

ביום 18 באוגוסט 2011 נמסר לחברה מכתב מאת רשות המיסים, על פיו החליטה הרשות לשנות את סיווגה של החברה מ"עוסק" ל"מוסד כספי", וזאת החל מיום 1 בספטמבר 2011. משמעות שינוי הסיווג היא "מכירה רעיונית" של נכסי החברה (ציוד המחשוב) שבעת רכישתם נוכה מס התשומות בגינם, והטלת מע"מ בגינה. מועד ה"מכירה" יהיה בהתאם למועד שינוי הסיווג. החברה חולקת על החלטת שינוי הסיווג והגישה כתב השגה ביום 1 בדצמבר 2011. חודש יולי 2012 הודיעה רשות המיסים לחברה על דחיית ההשגה שהגישה. בחודש אוקטובר 2012 הגישה החברה לביהמ"ש המחוזי ערעור על החלטת רשות המיסים בהשגה והוא תלוי ועומד. להערכת הבנק, שינוי הסיווג אינו צפוי להשפיע מהותית על מצבו הכספי של הבנק.

(7) בשנת 1997 נחתם הסכם בין המנהלים ומורשי החתימה וההסתדרות לבין הבנק בו נקבע בין היתר כי המנהלים ומורשי החתימה הותיקים של הבנק, הזכאים לבחור לפרוש לפנסיה תקציבית במתכונת מסוימת שהונהגה בבנק עד אותו זמן (להלן - "הפנסיה המחייבת"), ואשר בוחרים בפנסיה הזו (ולא בקבלת פיצויים ותגמולים, שהיא האופציה השנייה העומדת לרשותם), יקבלו פנסיה מקרן הפנסיה "עמית" (עימה התקשרו הבנק והעובדים) ומהבנק באופן משולב, כאשר ההסכם קובע את נוסחת השילוב. על נוסחת השילוב זו קיימת מחלוקת בין ועד המנהלים ומורשי החתימה לבין הבנק. עמדת הבנק היא שחבות הבנק לגמלאי היא בגובה הפרש שבין סכום הפנסיה הראשונה שהגמלאי יקבל מ"עמית" עם צאתו לגמלאות לבין סכום הפנסיה המחייבת (ככל שיתקיים הפרש כזה באותו מועד), ואשר אותו יהיה על הבנק לשלם לגמלאי מידי חודש כשהוא צמוד במלואו למדד המחירים לצרכן. עמדת המנהלים היא שחבות הבנק לגמלאי היא בגובה הפרש (ככל שיתקיים כזה) בין סכום הפנסיה שהגמלאי יקבל מעמית לבין סכום הפנסיה המחייבת, כפי שיהיה אותו הפרש מידי חודש (סכומי הפרש שעל הבנק לשלם כאמור להלן - "סכומי ההשלמה"). המחלוקת האמורה אינה רלבנטית לאלו מהמנהלים ומורשי החתימה הוותיקים הבוחרים בעת פרישה בקבלת פיצויים ותגמולים ולא בקבלת פנסיה. בשנת 2008 ניהלו הבנק וועד המנהלים הליך

באור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ב. התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות אחרות (המשך)

של יישוב חילוקי דעות בעניין באמצעות בורר. ההליך הוקפא על ידי הצדדים. בחודש יולי 2011 נתקבל בבנק מכתב מועד המנהלים בדרישה לחידוש הבוררות. ההליכים הפרוצדורליים לחידוש הבוררות לא הושלמו נכון למועד הדוחות הכספיים. להערכת הנהלת הבנק, בהתבסס על חוות דעת יועציו המשפטיים, לא ניתן לכמת כיום את מידת והיקף הסיכון באשר לחבות אפשרית של הבנק בתשלום סכומי ההשלמה, הן נוכח קיומה של המחלוקת האמורה לעיל בקשר לפרשנות נוסחת השילוב, והן כיוון שלא ניתן לצפות את תדירותם או היקפם של המצבים בהם ייווצר הפרש בין סכום הפנסיה המחייבת לבין סכום הפנסיה המשולם על ידי קרן "עמית", אשר עלול לחייב תשלום של סכומי ההשלמה כאמור.

נציין כי נכון למועד הדוחות הכספיים לא קיים פער מהותי בין יתרת ההפרשה האקטוארית בגין הגמלאים בהתאם לעמדת הבנק לבין יתרתה בהתאם לעמדת המנהלים, וזאת בהתבסס על הערכות אקטואר הבנק (רלבנטי לאוכלוסייה של 35 איש).

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס 2013

באור 7 - פעילות מכשירים נגזרים - היקף, סיכונים אשראי ומועדי פרעון

סכומים מדווחים

א. היקף הפעילות על בסיס מאוחד

(1) סכום נקוב של מכשירים נגזרים

ביום 31 במרס 2013 (לא מבוקר)				
חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית	
			שקל - מדד	אחר

א. נגזרים מגדרים

-	-	-	59	-
-	-	-	59	-
-	-	-	59	-

Swaps  
סה"כ  
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית  
(swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים  
לשלם שיעור ריבית קבוע

ב. נגזרים ALM (1),(2)

-	-	10,701	-	980
-	212	1,380	-	-
-	212	1,208	-	-
-	-	-	3,596	-
-	424	13,289	3,596	980
-	-	-	2,464	-

חוזי Forward  
חוזי אופציה אחרים  
אופציות שנכתבו  
אופציות שנקנו  
Swaps  
סה"כ  
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית  
(swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים  
לשלם שיעור ריבית קבוע

ג. נגזרים אחרים (1)

-	1	-	-	-
-	-	8,413	-	-
-	4,097	1,071	-	-
-	4,095	1,071	-	-
268	-	1,569	1,860	-
264	105	1,505	1,860	-
532	8,298	13,629	3,720	-

חוזי Futures  
חוזי Forward  
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה  
אופציות שנכתבו  
אופציות שנקנו  
חוזי אופציה אחרים  
אופציות שנכתבו  
אופציות שנקנו  
סה"כ

ד. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט

128	-	-	-	-
-	-	1,815	-	-

נגזרי אשראי בהם התאגיד הבנקאי מוטב  
חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט

(1) למעט נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט.

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

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס 2013

באור 7 - פעילות מכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון (המשך)  
 סכומים מדווחים

א. היקף הפעילות על בסיס מאוחד (המשך)

2) שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים

ביום 31 במרס 2013 (לא מבוקר)				
חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית	
			שקל - מדד	אחר
-	-	-	-	-
-	-	-	2	-
-	17	143	51	4
-	17	226	139	4
4	169	90	7	-
4	171	88	7	-
4	186	233	58	4
-	-	-	-	-
4	186	233	58	4
-	-	59	9	-
4	188	314	148	4
-	-	-	-	-
4	188	314	148	4
-	2	115	-	2

א. נגזרים מגדרים (1)

שווי הוגן ברוטו חיובי  
 שווי הוגן ברוטו שלילי

ב. נגזרים ALM (1)(2)

שווי הוגן ברוטו חיובי  
 שווי הוגן ברוטו שלילי

ג. נגזרים אחרים (1)

שווי הוגן ברוטו חיובי  
 שווי הוגן ברוטו שלילי

ד. סך הכל

שווי הוגן ברוטו חיובי  
 סכומי שווי הוגן שקוזזו במאזן

יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים \*  
 \* מזה: יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים  
 נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבות  
 נטו או הסדרים דומים

שווי הוגן ברוטו שלילי (3)

סכומי שווי הוגן שקוזזו במאזן

יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים \*  
 \* מזה: יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים  
 נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבות  
 נטו או הסדרים דומים

(1) למעט נגזרי אשראי.

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

(3) מזה: שווי הוגן ברוטו שלילי של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים משובצים בסך 17 מיליון ש"ח.

**באור 7 - פעילות מכשירים נגזרים - היקף, סיכונים אשראי ומועדי פרעון (המשך)**  
 סכומים מדווחים

**ב. סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה על בסיס מאוחד<sup>(3)</sup>**

ביום 31 במרס 2013 (לא מבוקר)						
סך הכל	אחרים	ממשלות		בנקים	בורסות	
		ובנקים	דילרים / ברוקרים			
במיליוני ש"ח						
485	250	-	4	218	13	יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים
(178)	(6)	-	-	(172)	-	סכומי ברוטו שלא קוזזו במאזן: הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים
307	244	-	4	46	13	סכום נטו של נכסים בגין מכשירים נגזרים
1,061	219	-	217	625	-	סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים <sup>(1)</sup>
(337)	(13)	-	-	(324)	-	הפחתת סיכון אשראי חוץ מאזני
724	206	-	217	301	-	סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים
1,031	450	-	221	347	13	סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים
658	146	-	42	344	126	יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים <sup>(2)</sup>
(178)	(6)	-	-	(172)	-	סכומי ברוטו שלא קוזזו במאזן: מכשירים פיננסיים
480	140	-	42	172	126	סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

- (1) ההפרש, אם הוא חיובי, בין סך כל הסכומים בגין מכשירים נגזרים (לרבות בגין מכשירים נגזרים עם שווי הוגן שלילי) שנכללו בחבות הלווה, כפי שחושבו לצורך מגבלות על חבות של לווה, לפני הפחתת סיכון אשראי, לבין היתרה המאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים של לווה.
- (2) מזה: יתרה מאזנית של מכשירים נגזרים העומדים בפני עצמם בסך 641 מיליון ש"ח.
- (3) הבנק מיישם את חוזר בנק ישראל בנושא קיזוז נכסים והתחייבויות החל מינואר 2013, ההוראה כוללת דרישות גילוי חדשות לעניין קיזוז מכשירים נגזרים. הבנק יישם את ההוראה בדרך של יישום למפרע, עם זאת נקבע בהוראה שלא נידרש לתת גילוי הנדרש לראשונה כתוצאה מיישום הוראה זו לגבי מספרי השוואה המתייחסים לרבעונים המקבילים בשנת 2012. ראה גם באור 1.ה.2.

**ג. פירוט מועדי פרעון - סכומים נקובים: יתרות על בסיס מאוחד**

ביום 31 במרס 2013 (לא מבוקר)					
סך הכל	מעל 5 שנים	מעל שנה		עד 3 חודשים	
		ועד 5 שנים	ועד 3 חודשים		
במיליוני ש"ח					
980	-	50	730	200	חוזי ריבית
7,375	1,490	790	1,213	3,882	שקל - מדד
28,733	-	6	5,022	23,705	אחר
8,722	80	152	651	7,839	חוזי מטבע חוץ
660	-	128	229	303	חוזים בגין מניות
46,470	1,570	1,126	7,845	35,929	חוזי סחורות ואחרים
					סך הכל

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס 2013

באור 7 - פעילות מכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון (המשך)

סכומים מדווחים

א. היקף הפעילות על בסיס מאוחד

(1) סכום נקוב של מכשירים נגזרים

ליום 31 במרס 2012 (לא מבוקר)				
חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית	
			שקל - מדד	אחר

א. נגזרים מגדרים

-	-	-	63	-
-	-	-	63	-
-	-	-	63	-

Swaps  
סה"כ  
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית  
(swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים  
לשלם שיעור ריבית קבוע

ב. נגזרים ALM (1), (2)

-	-	14,936	-	926
-	221	2,898	-	-
-	221	2,671	-	-
-	-	-	2,827	-
-	442	20,505	2,827	926
-	-	-	1,868	-

חוזי Forward  
חוזי אופציה אחרים  
אופציות שנכתבו  
אופציות שנקנו  
Swaps  
סה"כ  
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית  
(swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים  
לשלם שיעור ריבית קבוע

ג. נגזרים אחרים (1)

-	-	27	-	-
-	-	8,413	-	-
-	6,306	906	-	-
-	6,297	906	-	-
135	-	3,474	3,418	-
135	139	3,343	3,418	-
270	12,742	17,069	6,836	-

חוזי Futures  
חוזי Forward  
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה  
אופציות שנכתבו  
אופציות שנקנו  
חוזי אופציה אחרים  
אופציות שנכתבו  
אופציות שנקנו  
סה"כ

ד. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט

130	-	-	-	-
-	-	4,163	-	-

נגזרי אשראי בהם התאגיד הבנקאי מוטב  
חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט

(1) למעט נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט.

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

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס 2013

באור 7 - פעילות מכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון (המשך)  
סכומים מדווחים

א. היקף הפעילות על בסיס מאוחד (המשך)

(2) שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים

ליום 31 במרס 2012 (לא מבוקר)

חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית	
			שקל - מדד	אחר

א. נגזרים מגדרים (1)  
שווי הוגן ברוטו חיובי

ב. נגזרים ALM (1)(2)  
שווי הוגן ברוטו חיובי  
שווי הוגן ברוטו שלילי

ג. נגזרים אחרים (1)  
שווי הוגן ברוטו חיובי  
שווי הוגן ברוטו שלילי

ד. נגזרי אשראי  
נגזרי אשראי בהם התאגיד הבנקאי מוטב  
שווי הוגן ברוטו שלילי

- (1) למעט נגזרי אשראי.  
(2) נגזרים המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, אשר לא יועדו ליחסי גידור.  
\* סכומים נמוכים מ-500 אלפי ש"ח.

ב. סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה על בסיס מאוחד (3)

ליום 31 במרס 2012 (לא מבוקר)

סך הכל	אחרים	ממשלות ובנקים מרכזיים		ברוקרים דילרים / ברוקרים	בנקים	בורסות
		מרכזיים	ובנקים			

(1)(2) יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים  
(2) סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים  
סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים

ג. פירוט מועדי פרעון - סכומים נקובים: יתרות על בסיס מאוחד

ליום 31 במרס 2012 (לא מבוקר)

סך הכל	מעל 5 שנים	מעל 3 שנים	מעל 1 שנה	מעל 3 חודשים	
				ועד 5 שנים	ועד 3 חודשים

חוזי ריבית  
שקל - מדד  
אחר  
חוזי מטבע חוץ  
חוזים בגין מניות  
חוזי סחורות ואחרים  
סך הכל

- (1) מתוך זה יתרה מאזנית של מכשירים נגזרים העומדים בפני עצמם בסך 514 מיליון ש"ח.  
(2) סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים (לרבות בגין מכשירים נגזרים עם שווי הוגן שלילי) כפי שחושב לצורך מגבלות על חבות של לווה.  
(3) הבנק מיישם את חוזר בנק ישראל בנושא קיזוז נכסים והתחייבויות החל מינואר 2013, ההוראה כוללת דרישות גילוי חדשות לעניין קיזוז מכשירים נגזרים. הבנק יישם את ההוראה בדרך של יישום למפרע, עם זאת נקבע בהוראה שלא נידרש לתת גילוי הנדרש לראשונה כתוצאה מיישום הוראה זו לגבי מספרי השוואה המתייחסים לרבעונים המקבילים בשנת 2012. ראה גם באור 2.ה.1.



באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס 2013

באור 7 - פעילות מכשירים נגזרים- היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון (המשך)  
סכומים מדווחים

א. היקף הפעילות על בסיס מאוחד  
(1) סכום נקוב של מכשירים נגזרים

ליום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר)				
חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית	
			שקל - מדד	אחר

-	-	-	72	-
-	-	-	72	-
-	-	-	72	-

א. נגזרים מגדרים (1)

Swaps

סה"כ

מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע

ב. נגזרים ALM (1) (2)

-	-	9,873	-	980
-	185	1,379	-	-
-	185	1,185	-	-
-	-	-	3,154	-
-	370	12,437	3,154	980

חוזי Forward

חוזי אופציה אחרים

אופציות שנכתבו

אופציות שנקנו

Swaps

סה"כ

מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (swaps) בהם התאגיד הבנקאי הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע

-	-	-	2,035	-
---	---	---	-------	---

ג. נגזרים אחרים (1)

-	1	1	-	-
-	-	8,520	-	-
-	8,529	647	-	-
-	8,477	647	-	-
639	-	1,808	763	-
642	102	1,760	763	-
1,281	17,109	13,383	1,526	-

חוזי Futures

חוזי Forward

חוזי אופציה שנסחרים בבורסה

אופציות שנכתבו

אופציות שנקנו

חוזי אופציה אחרים

אופציות שנכתבו

אופציות שנקנו

סה"כ

ד. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט

131	-	-	-	-
-	-	3,061	-	-

נגזרי אשראי בהם התאגיד הבנקאי מוטב

חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט

(1) למעט נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט.

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

באור 7 - פעילות מכשירים נגזרים- היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון (המשך)  
סכומים מדווחים

א. היקף הפעילות על בסיס מאוחד (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר)				
חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית	
			שקל - מדד	אחר
-	-	-	3	-
-	13	132	58	5
-	13	155	154	4
15	160	90	3	-
15	163	95	3	-
15	173	222	61	5
-	-	-	-	-
15	173	222	61	5
-	-	48	5	-
15	176	250	160	4
-	-	-	-	-
15	176	250	160	4
-	2	88	-	3

2) שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים

- א. נגזרים מגדרים (1)  
שווי הוגן ברוטו שלילי
- ב. נגזרים ALM (1)(2)  
שווי הוגן ברוטו חיובי  
שווי הוגן ברוטו שלילי
- ג. נגזרים אחרים (1)  
שווי הוגן ברוטו חיובי  
שווי הוגן ברוטו שלילי
- ד. סך הכל  
שווי הוגן ברוטו חיובי  
סכומי שווי הוגן שקוזזו במאזן  
יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים \*  
מזה: יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים  
נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבות  
נטו או הסדרים דומים
- שווי הוגן ברוטו שלילי (3)  
סכומי שווי הוגן שקוזזו במאזן  
יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים \*  
מזה: יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים  
נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבות  
נטו או הסדרים דומים

(1) למעט נגזרי אשראי.  
(2) נגזרים המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, אשר לא יועדו ליחסי גידור.  
(3) מזה: שווי הוגן ברוטו שלילי של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים משובצים בסך 13 מיליון ש"ח.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס 2013

באור 7 - פעילות מכשירים נגזרים - היהף. סיכוני אשראי ומועדי פרעון (המשר) סכומים מדווחים

ב. סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה על בסיס מאוחד<sup>(3)</sup>

ליום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר)						
סך הכל	אחרים	ממשלות		בורסות במיליוני ש"ח		
		ובנקים מרכזיים	דילרים / ברוקרים			
476	171	-	8	236	61	יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים
(184)	(11)	-	-	(173)	-	סכומי ברוטו שלא קוזזו במאזן: הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים
292	160	-	8	63	61	סכום נטו של נכסים בגין מכשירים נגזרים
1,011	204	-	208	599	-	סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים <sup>(1)</sup>
(320)	(21)	-	-	(299)	-	הפחתת סיכון אשראי חוץ מאזני
691	183	-	208	300	-	סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים
983	343	-	216	363	61	סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים
605	184	-	33	320	68	יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים <sup>(1)</sup>
(184)	(11)	-	-	(173)	-	סכומי ברוטו שלא קוזזו במאזן: מכשירים פיננסיים
421	173	-	33	147	68	סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

- (1) ההפרש, אם הוא חיובי, בין סך כל הסכומים בגין מכשירים נגזרים (לרבות בגין מכשירים נגזרים עם שווי הוגן שלילי) שנכללו בחבות הלווה, כפי שחושבו לצורך מגבלות על חבות של לווה, לפני הפחתת סיכון אשראי, לבין היתרה המאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים של לווה.
- (2) מזה: יתרה מאזנית של מכשירים נגזרים העומדים בפני עצמם בסך 592 מיליון ש"ח.
- (3) הבנק מיישם את חוזר בנק ישראל בנושא קיזוז נכסים והתחייבויות החל מינואר 2013, ההוראה כוללת דרישות גילוי חדשות לעניין קיזוז מכשירים נגזרים. הבנק יישם את ההוראה בדרך של יישום למפרע, עם זאת נקבע בהוראה שלא נידרש לתת גילוי הנדרש לראשונה כתוצאה מיישום הוראה זו לגבי מספרי השוואה המתייחסים לרבעונים המקבילים בשנת 2012. ראה גם באור 1.ה.2.

ג. פירוט מועדי פרעון - סכומים נקובים: יתרות לסוף השנה על בסיס מאוחד

ליום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר)					
סך הכל	מעל שנה		מעל 3 חודשים ועד שנה	מעל 3 חודשים	
	מעל 5 שנים	ועד 5 שנים			
980	-	50	780	150	חוזי ריבית
4,752	1,505	876	845	1,526	שקל - מדד
28,881	-	17	5,281	23,583	אחר
17,479	77	153	707	16,542	חוזי מטבע חוץ
1,412	-	131	-	1,281	חוזים בגין מניות
53,504	1,582	1,227	7,613	43,082	חוזי סחורות ואחרים
					סה"כ

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס 2013

באור 8 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

סכומים מדווחים

א. יתרות על בסיס מאוחד

ליום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר)					ליום 31 במרס 2012 (לא מבוקר)					ליום 31 במרס 2013 (לא מבוקר)						
יתרה במאזן שווי הוגן*					יתרה במאזן שווי הוגן*					יתרה במאזן שווי הוגן*						
סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	סה"כ	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
במיליוני ש"ח					במיליוני ש"ח					במיליוני ש"ח						
8,237	6,492	-	1,745	8,246	6,825	4,891	-	1,934	6,833	7,702	5,947	-	1,755	7,709	7,709	נכסים פיננסיים
4,940	221	723	3,996	4,940	6,044	241	1,102	4,701	6,044	5,867	186	645	5,036	5,867	5,867	מזומנים ופקדונות בבנקים ניירות ערך (א)
68	-	-	68	68	5	-	-	5	5	417	-	-	417	417	417	ניירות ערך שנשאלו
23,476	22,284	-	1,192	23,573	23,672	22,438	-	1,234	23,815	23,775	22,587	-	1,188	23,973	23,973	אשראי לציבור, נטו
476	96	211	169	476	514	21	409	84	514	485	111	188	186	485	485	נכסים בגין מכשירים נגזרים
872	83	-	789	872 (ב)	614	24	-	590	614 (ב)	970	33	-	937	970 (ב)	970	נכסים פיננסיים אחרים
38,069	29,176	934	7,959	38,175	37,674	27,615	1,511	8,548	37,825	39,216	28,864	833	9,519	39,421	39,421	סך כל הנכסים הפיננסיים
<b>התחייבויות פיננסיות</b>																
30,995	29,860	-	1,135	30,890	31,238	30,261	-	977	31,131	31,776	30,669	-	1,107	31,693	31,693	פקדונות הציבור
244	165	-	79	244	201	180	-	21	202	182	158	-	24	183	183	פקדונות מבנקים
1	1	-	-	1	7	7	-	-	7	-	-	-	-	-	-	פקדונות הממשלה
3,133	-	209	2,924	2,929	2,876	-	225	2,651	2,750	3,197	-	206	2,991	2,972	2,972	כתבי התחייבות נדחים ותעודות פקדון
592	5	417	170	592	586	4	499	83	586	641	5	450	186	641	641	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
1,541	418	-	1,123	1,541 (ב)	1,317	431	-	886	1,317 (ב)	1,926	422	-	1,504	1,926 (ב)	1,926	התחייבויות פיננסיות אחרות
36,506	30,449	626	5,431	36,197	36,225	30,883	724	4,618	35,993	37,722	31,254	656	5,812	37,415	37,415	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות

\* 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.

- (א) לפירוט נוסף על יתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך- ראה באור 2.  
 (ב) מזה: נכסים בסך 937 מיליון ש"ח (ליום 31 במרס 2012 - 590 מיליון ש"ח, ליום 31 בדצמבר 2012 - 789 מיליון ש"ח) והתחייבויות בסך 1,504 מיליון ש"ח (ליום 31 במרס 2012 - 886 מיליון ש"ח, ליום 31 בדצמבר 2012 - 1,123 מיליון ש"ח) אשר היתרה שלהם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה באורים 8-א.ב.

באור 8 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

ב. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

הבאור כולל מידע בדבר הערכת השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים. לגבי מכשירים פיננסיים הנמדדים במאזן ו/או ברווח והפסד לפי שווי הוגן- ראה פירוט בבאור 8א. לגבי המכשירים הפיננסיים האחרים לא ניתן לצטט "מחיר שוק" מכיוון שלא קיים שוק פעיל בו הם נסחרים (למעט כתבי התחייבויות נדחים סחירים). לפיכך, השווי ההוגן נאמד באמצעות מודלים מקובלים לתמחור, כגון ערך נוכחי של תזרים מזומן עתידי המהווה בריבית ניכיון בשיעור המשקף את רמת הסיכון הגלומה במכשיר הפיננסי. אומדן של השווי ההוגן באמצעות הערכת תזרים המזומן העתידי וקביעת שיעור ריבית הניכיון היא סובייקטיבית. לכן, עבור רוב המכשירים הפיננסיים, הערכת השווי ההוגן המצורפת אינה בהכרח אינדיקציה לשווי מימוש של המכשיר הפיננסי ביום הדיווח. הערכת השווי ההוגן נערכה לפי שיעורי הריבית התקפים למועד הדיווח ואינה לוקחת בחשבון את התנודתיות 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 ההוגן לא הובאו בחשבון העמלות שיתקבלו או ישולמו אגב הפעילות העסקית וכן אינם כוללים את השפעת המס. יותר מכך, הפער בין היתרה בספרים לבין יתרות השווי ההוגן יתכן ולא ימומש מכיוון שברוב המקרים הבנק עשוי להחזיק את המכשיר הפיננסי עד לפרעון. בשל כל אלו, יש להדגיש כי אין בנתונים הכלולים בבאור זה כדי להצביע על שווי התאגיד הבנקאי כעסק חי. כמו כן, בשל הקשת הרחבה של טכניקות הערכה והאומדנים האפשריים ליישום במהלך ביצוע הערכת השווי ההוגן, יש להיזהר בעת עריכת השוואות ערכי שווי הוגן בין בנקים שונים.

ג. השיטות וההנחות העיקריות לצורך אומדן השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים

מזומנים - היתרה המאזנית הינה השווי ההוגן.

פקדונות בבנקים - שיטת היוון תזרימי מזומן עתידיים לפי שיעורי ריבית שבהם הבנק ביצע עסקאות דומות במועד הדיווח.

ניירות ערך - ניירות ערך שיש להם שוק פעיל הוערכו לפי שווי שוק. ניירות ערך שאינם נסחרים בשוק פעיל הוערכו לפי מודלים המשמשים את הבנק, למעט מניות לא סחירות אשר מוצגות לפי עלות (אשר הינה אומדן לשווי הוגן). ראה פירוט בבאור 8א.

אשראי לציבור - השווי ההוגן של יתרת האשראי לציבור נאמד לפי שיטת הערך הנוכחי של תזרימי מזומן עתידיים מנוכים בשיעורי ריבית שבהם הבנק ביצע עסקאות דומות במועד הדיווח. כל קבוצה פולחה לקטגוריות לפי בסיסי הצמדה ותקופות לפרעון. כמו כן, בכל קטגוריה חושב התזרים של התקבולים העתידיים (קרן וריבית). תקבולים אלו הונו בשיעור ריבית לפיו נעשות בבנק עסקאות דומות במועד הדיווח.

בנוסף, נעשתה חלוקה לקטגוריות נוספות שמשקפת את רמת הסיכון הגלומה באשראי שניתן לאוכלוסיות שונות, המשתקפת בשיעורי היוון שונים בהתאם למידת הסיכון. השווי ההוגן של חובות בעייתיים חושב תוך שימוש בשיעור ריבית ניכיון המשקפים את סיכון האשראי הגבוה הגלום בהם. בכל מקרה שיעורי ניכיון אלה לא פחתו משיעור הריבית הגבוה ביותר המשמש את הבנק בעסקאותיו במועד הדיווח. תזרימי המזומן העתידיים עבור חובות בעייתיים חושבו לאחר ניכוי ההפרשות להפסדי אשראי. בנוסף לכך, בוצעה גם בדיקת רגישות של אומדן השווי ההוגן של החובות הבעייתיים לשיעורי ריבית הניכיון. הבדיקה העלתה שתוספת של 1% לריבית הניכיון מפחיתה סך של כ- 3 מיליון ש"ח מאומדן השווי ההוגן של החובות הבעייתיים לסוף מרס 2013.

באור 8 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

ג. השיטות וההנחות העיקריות לצורך אומדן השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים (המשך)

פקדונות הציבור, פקדונות מבנקים, פקדונות מהממשלה - בשיטת היוון תזרימי מזומן עתידיים לפי שיעור ריבית בו הבנק מגייס פקדונות דומים במועד הדיווח.

כתבי התחייבות נדחים שאינם סחירים - בשיטת היוון תזרימי מזומן עתידיים לפי שיעור ריבית בו הבנק יכול לגייס כתבי התחייבות דומים ביום הדיווח.

כתבי התחייבות נדחים סחירים - לפי שווי השוק בבורסה.

מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים בהם היתרה מייצגת סיכון אשראי, התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות - היתרה המאזנית מהווה קירוב לשווי ההוגן, שכן תנאי העסקות שבמאזן אינן שונים מהותית מתנאי עסקות דומות ביום הדיווח.

מכשירים פיננסיים נגזרים - מכשירים פיננסיים נגזרים שיש להם שוק פעיל הוערכו לפי שווי שוק שנקבע בשוק העיקרי. כאשר קיימים מספר שווקים בהם נסחר המכשיר, ההערכה נעשתה לפי השוק העיקרי. מכשירים פיננסיים נגזרים שאינם נסחרים בשוק פעיל הוערכו לפי מודלים המשמשים את הבנק בפעילותו השוטפת והלוקחים בחשבון את הסיכונים הגלומים במכשיר הפיננסי (סיכון שוק, סיכון אשראי וכיו"ב).

ראה גם פרוט בבאור 7.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס 2013

באור 8א - פריטים הנמדדים במאזן בשווי הוגן

סכומים מדווחים

ביום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר)				ליום 31 במרס 2012 (לא מבוקר)				ליום 31 במרס 2013 (לא מבוקר)				א פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה	
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-				מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-				מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-					
מחירים מצוטטים	נתונים נצפים	נתונים נצפים	לא נצפים	מחירים מצוטטים	נתונים נצפים	נתונים נצפים	לא נצפים	מחירים מצוטטים	נתונים נצפים	נתונים נצפים	לא נצפים		
בשוק פעיל (רמה 1)	אחרים (רמה 2)	משמעותיים (רמה 3)	יתרה מאזנית	בשוק פעיל (רמה 1)	אחרים (רמה 2)	משמעותיים (רמה 3)	יתרה מאזנית	בשוק פעיל (רמה 1)	אחרים (רמה 2)	משמעותיים (רמה 3)	יתרה מאזנית	במיליוני ש"ח	
1,192	-	-	1,192	1,234	-	-	1,234	1,188	-	-	1,188	נכסים	
2,687	2	302	2,383	3,125	2	642	2,481	3,633	2	203	3,428	אשראי לציבור <sup>(1)</sup>	
-	-	-	-	4	-	4	-	-	-	-	-	ניירות ערך זמינים למכירה:	
726	-	1	725	783	-	4	779	740	-	1	739	אג"ח של ממשלת ישראל	
166	136	30	-	236	130	106	-	152	130	22	-	אג"ח של ממשלות זרות	
58	1	35	22	62	1	33	28	57	1	34	22	אג"ח של מוסדות פיננסיים בישראל	
821	41	353	427	726	51	309	366	762	12	380	370	אג"ח של מוסדות פיננסיים זרים	
5	5	-	-	13	9	4	-	7	4	3	-	אג"ח מוגבי נכסים (ABS)	
64	-	-	64	67	-	-	67	60	-	-	60	אג"ח של אחרים זרים	
337	-	2	335	919	-	-	919	387	-	2	385	מרווח <sup>(2)</sup>	
8	-	-	8	14	-	-	14	5	-	-	5	ניירות ערך למסחר:	
14	-	-	14	23	-	-	23	10	-	-	10	אג"ח של ממשלת ישראל	
18	-	-	18	24	-	-	24	17	-	-	17	אג"ח של מוסדות פיננסיים בישראל	
5	5	-	-	6	4	2	-	4	4	-	-	אג"ח של אחרים בישראל	
61	7	54	-	144	-	144	-	58	11	47	-	מניות	
222	63	150	9	269	-	252	17	233	75	141	17	נכסים בגין מכשירים נגזרים:	
173	13	-	160	84	17	-	67	186	17	-	169	חוזי שקל-מדד	
15	8	7	-	11	-	11	-	4	4	-	-	חוזי ריבית אחרים	
789	-	-	789	590	-	-	590	937	-	-	937	חוזי מטבע חוץ	
7,361	281	934	6,146	8,334	214	1,511	6,609	8,440	260	833	7,347	חוזים בגין מניות	
													חוזי סחורות ואחרים
													נכסים בגין פעילות בשוק מעו"ף
													<b>סך הכל נכסים</b>

(1) השאלת ניירות ערך סחירים.

(2) מניות וניירות ערך שלא מתקיים לגביהם שווי הוגן זמין ואשר מוצגים לפי עלות הינם בסך 37 מיליון ש"ח (31.3.12 - 48 מיליון ש"ח, 31.12.12 - 36 מיליון ש"ח).

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס 2013

באור 8א - פריטים הנמדדים במאזן בשווי הוגן (המשך)

סכומים מדווחים

ביום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר) מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-				ליום 31 במרס 2012 (לא מבוקר) מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-				ליום 31 במרס 2013 (לא מבוקר) מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-				א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה (המשך) התחייבויות
מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	נתונים נצפים משמעותיים (רמה 3)	יתרה מאזנית	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	נתונים נצפים משמעותיים (רמה 3)	יתרה מאזנית	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	נתונים נצפים משמעותיים (רמה 3)	יתרה מאזנית	
1,135	-	-	1,135	977	-	-	977	1,107	-	-	1,107	פקדונות הציבור <sup>(1)</sup>
4	3	1	-	2	2	-	-	4	3	1	-	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:
160	-	160	-	224	-	224	-	148	-	148	-	חוזי שקל - מדד
250	-	241	9	280	-	264	16	314	-	297	17	חוזי ריבית אחרים
176	15	-	161	86	19	-	67	188	19	-	169	חוזי מטבע חוץ
15	-	15	-	11	-	11	-	4	-	4	-	חוזים בגין מניות
789	-	-	789	590	-	-	590	937	-	-	937	חוזי סחורות ואחרים
334	-	-	334	296	-	-	296	567	-	-	567	התחייבויות בגין פעילות בשוק מעו"ף
2,863	18	417	2,428	2,466	21	499	1,946	3,269	22	450	2,797	התחייבויות אחרות <sup>(2)</sup>
												<b>סה"כ</b>

- (1) השאלת ניירות ערך סחירים.  
(2) מכירת ניירות ערך בחסר.

ב. פריטים הנמדדים במאזן בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה  
אשראי פגום שגבייתו מותנת בביטחון מסתכם בסך 325 מיליון ש"ח (31.3.12 - 22 מיליון ש"ח ו-31.12.12 - 322 מיליון ש"ח) ומדרג שווי הוגן הינו רמה 3.



באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס 2013

באור 8 - שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3

סכומים מדווחים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2013 (לא מבוקר)									
שוי הוגן ליום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר)	רווחים (הפסדים) וטרם מומשו שנכללו:		רווחים (הפסדים) נטו, שמומשו			שוי הוגן ליום 31 במרס 2013		רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין	
	הפסד	בדוח רווח	ברווח כולל	העברות (3)	העברות (3)	שוי הוגן ליום 31 במרס 2013	מכשירים המוחזקים ליום 31 במרס 2013	מכשירים המוחזקים ליום 31 במרס 2013	מכשירים המוחזקים ליום 31 במרס 2013
	אחר בהון	רכישות	הנפקות	סילוקים	אל רמה 3	מתוך מרמה 3	מכשירים המוחזקים ליום 31 במרס 2013	מכשירים המוחזקים ליום 31 במרס 2013	מכשירים המוחזקים ליום 31 במרס 2013
2	-	-	-	-	-	-	2	-	-
136	(2)	-	-	(4)	-	-	130	(2)	-
1	-	-	-	*	-	-	1	-	-
41	-	-	-	(1)	12	(43)	12	2	2
5	(1)	-	-	-	-	-	4	-	*
5	(2)	-	-	1	-	-	4	-	*
7	4	-	-	-	-	-	11	-	-
63	12	-	-	-	-	-	75	-	-
13	2	2	-	-	-	-	17	2	2
8	(4)	-	-	-	-	-	4	(4)	-
281	9	2	3	(4)	12	(43)	260	(2)	(2)
3	1	-	-	(1)	-	-	3	1	1
15	2	2	-	-	-	-	19	2	2
18	3	2	-	(1)	-	-	22	3	3

נכסים

- (1) ניירות ערך זמינים למכירה: אג"ח של ממשלת ישראל אג"ח של מוסדות פיננסיים זרים אג"ח מגובי נכסים (ABS) אג"ח של אחרים בישראל אג"ח של אחרים זרים
- (2) נכסים בגין מכשירים נגזרים חוזי שקל - מדד חוזי ריבית אחרים חוזי מטבע חוץ חוזים בגין מניות חוזי סחורות ואחרים סך הכל נכסים

התחייבויות

- (2) התחייבויות בגין מכשירים נגזרים חוזי שקל - מדד חוזים בגין מניות סך הכל התחייבויות

- (1) רווחים (הפסדים) נטו שמומשו נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף "הכנסות מימון שאינן מריבית".
- (2) רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו נכללו בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, נטו" במסגרת תמצית דוח מאוחד על רווח הכולל.
- (3) העברות מרמה 2 לרמה 3 נובעות מהעדף נתונים נצפים מהשוק בתקופת המדידה לעומת קיומם של נתונים נצפים מהשוק בתקופה הקודמת. העברות מרמה 3 לרמה 2 נובעות ממצב הפוך.
- (4) ביוני 2012 הוציא בנק ישראל הבהרה לשווי הוגן של מכשיר נגזר כאשר לא קיימים לגביו מחירים מצוטטים ואין נתוני שוק על איכות האשראי של הצד הנגדי תחשב למדידת שווי הוגן ברמה 3. החל מהרבעון הראשון של 2013, יישם הבנק את הגילוי על השינויים בשווי הוגן של כל המכשירים הנגזרים ברמה 3, למעט נגזרי IRS שידווחו לראשונה החל מהדוח השנתי 2013. סכומים נמוכים מ-500 אלפי ש"ח.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס 2013

באור 8 - שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3 (המשך)

סכומים מדווחים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2012 (לא מבוקר)									
שווי הוגן ליום 31	רווחים (הפסדים) נטו, שמומשו וטרם מומשו שנכללו:	העברות (3)	העברות (3)	סילוקים	הנפקות	רכישות	אחר בהון	הפסד	שווי הוגן ליום 31
2011 (מבוקר)	בדוח רווח כולל	מתוך רמה 3	אל רמה 3					והפסד	2011 (מבוקר)
במיליוני ש"ח	בדוח רווח כולל	מתוך רמה 3	אל רמה 3					והפסד	2011 (מבוקר)
2	* -	-	-	-	-	-	* -	* -	2
136	(4)	(7)	3	(1)	-	-	3	(4)	136
14	1	(13)	-	* -	-	-	(1)	1	14
56	(1)	-	-	* -	-	-	(4)	(1)	56
8	-	-	-	-	-	-	1	-	8
4	* -	-	-	-	-	-	-	* -	4
12	5	-	-	-	-	-	-	5	12
232	1	(20)	3	(1)	-	-	(1)	1	232
2	* -	-	-	* -	-	-	-	* -	2
14	5	-	-	-	-	-	-	5	14
16	5	-	-	* -	-	-	-	5	16

נכסים

- (1) ניירות ערך זמינים למכירה:  
 אג"ח של ממשלת ישראל  
 אג"ח של מוסדות פיננסיים זרים  
 אג"ח מגובי נכסים (ABS)  
 אג"ח של אחרים בישראל  
 אג"ח של אחרים זרים

נכסים בגין מכשירים נגזרים

- (2) חוזי שקל - מדד  
 חוזים בגין מניות  
 סך הכל נכסים

התחייבויות

התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

- (2) חוזי שקל - מדד  
 חוזים בגין מניות  
 סך הכל התחייבויות

- (1) רווחים (הפסדים) נטו שמומשו נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף "הכנסות מימון שאינן מריבית".  
 רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו נכללו בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, נטו" במסגרת תמצית דוח מאוחד על רווח הכולל.  
 (2) נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף "הכנסות מימון שאינן מריבית".  
 (3) העברות מרמה 2 לרמה 3 נובעות מהעדר נתונים נצפים מהשוק בתקופת המדידה לעומת קיומם של נתונים נצפים מהשוק בתקופה הקודמת. העברות מרמה 3 לרמה 2 נובעות ממצב הפוך.  
 \* סכומים נמוכים מ- 500 אלפי ש"ח.



באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס 2013

באור 8 - מידע נוסף בדבר נתונים לא נצפים משמעותיים וטכניקות הערכה המשמשים במדידת שווי הוגן של פריטים שסווגו לרמה 3

סכומים מדווחים

א. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה

ליום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר)			ליום 31 במרס 2012 (לא מבוקר)			ליום 31 במרס 2013 (לא מבוקר)			במאחד:		
ממוצע משוקלל	טווח הנתונים*	שווי הוגן במיליוני ש"ח	ממוצע משוקלל	טווח הנתונים*	שווי הוגן במיליוני ש"ח	ממוצע משוקלל	טווח הנתונים*	שווי הוגן במיליוני ש"ח	נתונים לא נצפים	טכניקת הערכה	נכסים:
<b>נכסים</b>											
<b>ניירות ערך זמינים למכירה:</b>											
1.22%	1.67%-1.72	132	2.98%	2.65%-3.44%	127	1.57%	1.33%-1.88%	130	שיעור היוון	היוון תזרים מזומנים	אג"ח של מוסדות פיננסיים זרים
-	-	-	עד שנת 2020	עד שנת 2020	10	עד שנת 2020	עד שנת 2020	12	תקופת היוון	היוון תזרים מזומנים	אג"ח של אחרים בישראל
-	-	-	10%	10%	9	-	-	-	שיעור היוון	היוון תזרים מזומנים	אג"ח של אחרים זרים
<b>נכסים בגין מכשירים נגזרים:</b>											
(0.01%)	(0.9%) - 2.3%	5	(1.4%)	(0.5%) - (3%)	4	(2.2%)	(1.3%) - (3.1%)	4	שיעור היוון	היוון תזרים מזומנים	חוזי שקל - מדד
1.7%	0.3%-5.3%		***			1.7%	0.7%-3.95%		סיכון אשראי צד נגדי (CVA)		חוזי ריבית אחרים
1.3%	0.9%-5%	7	***		-	2.7%	2.5%-5%	11	סיכון אשראי צד נגדי (CVA)	היוון תזרים מזומנים/מודל תמחור אופציות	
3.7%	0.3%-5%	63	***		-	3.6%	0.3%-6%	75	סיכון אשראי צד נגדי (CVA)	היוון תזרים מזומנים/מודל תמחור אופציות	חוזי מטבע חוץ
0.8%	0.5%-0.8%	13	***		-	0.8%	0.5%-0.8%	17	סיכון אשראי צד נגדי (CVA)	מודל תמחור אופציות	חוזים בגין מניות
3.3%	3.3%	8	***		-	3.2%	0.9%-3.3%	4	סיכון אשראי צד נגדי (CVA)	מודל תמחור אופציות	חוזי סחורות ואחרים
		<u>228</u>			<u>150</u>			<u>253</u>			<b>סך הכל נכסים **</b>
<b>התחייבויות</b>											
<b>התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:</b>											
(0.4%)	(1.0%) - 1.5%	3	(1.41%)	(1.84%) - (0.1%)	2	(1.5%)	(0.8%) - (2.4%)	3	שיעור היוון	היוון תזרים מזומנים	חוזי שקל - מדד
28.5%	28.5%	2	29.4%	29.4%	2	27.1%	27.1%	2	סטיית תקן	מודל תמחור אופציות	חוזים בגין מניות
		<u>5</u>			<u>4</u>			<u>5</u>			<b>סך הכל התחייבויות **</b>

\* כאשר השורה כוללת מספר מכשירים, מוצג הטווח בין המכשיר עם הנתון המינימלי למכשיר עם הנתון המקסימלי.

\*\* בנוסף, קיימים נכסים בסך של 7 מיליון ש"ח (ליום 31 במרס 2012 - 64 מיליון ש"ח וליום 31 בדצמבר 2012 - 53 מיליון ש"ח) והתחייבויות בסך 17 מיליון ש"ח (ליום 31 במרס 2012 - 17 מיליון ש"ח וליום 31 בדצמבר 2012 - 13 מיליון ש"ח) (אג"ח לא סחירות וחוזים בגין מניות) אשר הוערכו על ידי גורם ציטוט יחוצני (כולל סכום לא מהותי שהוערך על ידי הגורם המנפיק) ואין בידי הבנק את הנתונים הלא נצפים המשמעותיים אשר שימשו לתמחור השווי הוגן.

\*\*\* ביוני 2012 הוציא בנק ישראל הבהרה לשווי הוגן של מכשיר נגזר כאשר לא קיימים לגביו מחירים מצוטטים ואין נתוני שוק על איכות האשראי של הצד הנגדי תחשב למדידת שווי הוגן ברמה 3. מדרג השווי הוגן ליום 31 במרס 2012 לא הוצגו מחדש.

**באור 8 - מידע נוסף בדבר נתונים לא נצפים משמעותיים וטכניקות הערכה המשמשים במדידת שווי הוגן של פריטים שסווגו לרמה 3 (המשך)**

**ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה**

ליום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר)	ליום 31 במרס 2012 (לא מבוקר)	ליום 31 במרס 2013 (לא מבוקר)	טכניקת הערכה	
שווי הוגן במיליוני ש"ח	שווי הוגן במיליוני ש"ח	שווי הוגן במיליוני ש"ח	שמאויות כולל מקדמים למימוש מהיר	אשראי פגום שגבייתו מותנת בבטחון
322	22	325		

**ג. מידע איכותי לגבי מדידת שווי הוגן ברמה 3**

טכניקת ההערכה העיקרית המשמשת את הבנק למדידת שווי הוגן של נכסים והתחייבויות ברמה 3 הינה היוון תזרים מזומנים. תזרים המזומנים העתידי של המכשיר נלקח מתוך ההסכם עם הצד הנגדי, כאשר שיעור ההיוון מגלם את הסיכון הטמון במכשיר. שיעור ההיוון אשר משמש להיוון התזרים הינו שילוב של ריבית חסרת סיכון שהינו נתון נצפה מהשוק כגון: ריבית בנק ישראל, ליבור או ריבית מאג"ח מדינת ישראל בשילוב עם הערכת פרמיית הסיכון על פי הנחות הבנק. עלייה משמעותית בפרמית הסיכון לעומת הנחות הבנק, עלולה לגרום לקיטון בשווי ההוגן של המכשיר ולהפחתה בהון הבנק. באג"ח של מוסדות פיננסים זרים שיעור ההיוון כולל הערכה להסתברות לכשל משוקלל של מדינת ישראל ושל הבנק המנפיק. הנתון הלא נצפה המשמעותי אשר שימש במדידת שווי הוגן של אג"ח של אחרים בישראל הינו המועד לפרעון האג"ח. ההנחה שנלקחה הינה שתמומש האפשרות הקיימת לדחיית מועד הפרעון. בחוזי שקל- מדד שיעור ההיוון כולל מרכיב של צפיות אינפלציה עד שנה. הבנק מיישם את הבהרת בנק ישראל על פיה במקרים בהם לא נמצאו נתונים נצפים מהשוק לאיכות האשראי של הצד הנגדי, חשיפת הבנק לאותו צד נגדי תסווג לדרוג ברמה 3.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס 2013

באור 9 - הכנסות והוצאות ריבית

סכומים מדווחים

ההרכב במאוחד:

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס (לא מבוקר)		
2012	2013	
במיליוני ש"ח		
		<b>א. הכנסות ריבית**</b>
256	229	מאשראי לציבור
-	-	מאשראי לממשלה
36	26	מפקדונות בבנק ישראל וממזומנים
5	2	מפקדונות בבנקים
* -	1	מניירות ערך שנשאלו
48	35	מאגרות חוב
3	2	מנכסים אחרים
<u>348</u>	<u>295</u>	סך כל הכנסות ריבית
		<b>ב. הוצאות ריבית**</b>
158	101	על פקדונות הציבור
* -	* -	על פקדונות הממשלה
-	-	על פקדונות מבנק ישראל
* -	* -	על פקדונות מבנקים
30	29	על כתבי התחייבות נידחים ותעודות פקדון
* -	4	על התחייבויות אחרות
<u>188</u>	<u>134</u>	סך כל הוצאות הריבית
<u>160</u>	<u>161</u>	סך הכנסות ריבית, נטו
		<b>ג. פירוט השפעה נטו של מכשירים נגזרים מגדרים על הכנסות והוצאות ריבית***</b>
1	1	הכנסות ריבית
-	-	הוצאות ריבית
<u>1</u>	<u>1</u>	
		<b>ד. פירוט הכנסות ריבית על בסיס צבירה מאגרות חוב</b>
43	33	זמינות למכירה
5	2	למסחר
<u>48</u>	<u>35</u>	סך הכל כלול בהכנסות ריבית

\* סכומים נמוכים מ - 500 אלפי ש"ח.

\*\* כולל מרכיב אפקטיבי ביחסי הגידור.

\*\*\* פירוט של השפעת מכשירים נגזרים מגדרים על סעיפי משנה א ו- ב.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס 2013

באור 10 - הכנסות מימון שאינן מריבית

סכומים מדווחים

ההרכב במאוחד:

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס (לא מבוקר)	
2012	2013
במיליוני ש"ח	
8	(82)
8	(82)
17	28
(6)	(6)
11	22
(7)	77
2	3
(2)	-
2	1
2	4
14	21
9	4
1	* -
1	1
-	* -
11	5
25	26

א. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר

א.1. מפעילות במכשירים נגזרים (1)

הכנסות (הוצאות) נטו בגין מכשירים נגזרים ALM

סך הכל מפעילות במכשירים נגזרים

א.2. מהשקעה באגרות חוב

רווחים ממכירת אג"ח זמינות למכירה

הפסדים ממכירת אג"ח זמינות למכירה (2)

סך הכל מהשקעה באג"ח

א.3. הפרשי שער, נטו

א.4. רווחים (הפסדים) מהשקעה במניות

רווחים ממכירת מניות זמינות למכירה

הפסדים ממכירת מניות זמינות למכירה (3)

דיבידנד ממניות זמינות למכירה

סך הכל מהשקעה במניות

סך הכל הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר

ב. הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרת מסחר\*\*

הכנסות נטו בגין מכשירים נגזרים אחרים

רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות

לשווי הוגן של אג"ח למסחר, נטו

רווחים (הפסדים) שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות

לשווי הוגן של מניות למסחר, נטו

דיבידנדים שהתקבלו ממניות למסחר

סך הכל מפעילויות מסחר\*\*\*

סך הכל

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

(2) לרבות הפרשות לירידת ערך בסך 6 מיליון ש"ח ו- 6 מיליון ש"ח לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2013 וביום 31 במרס 2012, בהתאמה.

(3) לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2012- נובע מהפרשות לירידת ערך.

\* סכומים נמוכים מ- 500 אלפי ש"ח.

\*\* כולל הפרשי שער שנבעו מפעילות מסחר.

\*\*\* להכנסות ריבית מהשקעה באג"ח למסחר ראה באור 9.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס 2013

באור 11 - רווח כולל אחר מצטבר

סכומים מדווחים

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

התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן במיליוני ש"ח	
74	יתרה ליום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר)
(7)	שינוי נטו במהלך התקופה
67	יתרה ליום 31 במרס 2013 (בלתי מבוקר)
(5)	יתרה ליום 31 בדצמבר 2011 (מבוקר)
31	שינוי נטו במהלך התקופה
26	יתרה ליום 31 במרס 2012 (בלתי מבוקר)
(5)	יתרה ליום 31 בדצמבר 2011 (מבוקר)
79	שינוי נטו במהלך התקופה
74	יתרה ליום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר)

ב. התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן:

לפני מס במיליוני ש"ח	השפעת המס	לאחר מס	
14	(5)	9	<b>לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2013 (לא מבוקר)</b>
(25)	9	(16)	רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן
(11)	4	(7)	הפסדים (רווחים) בגין ניירות ערך זמינים למכירה שסוגו מחדש לרווח והפסד שינוי נטו במהלך התקופה
62	(22)	40	<b>לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2012 (לא מבוקר)</b>
(14)	5	(9)	רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן
48	(17)	31	הפסדים (רווחים) בגין ניירות ערך זמינים למכירה שסוגו מחדש לרווח והפסד שינוי נטו במהלך התקופה
203	(72)	131	<b>לשנה שנסתיימה ביום ביום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר)</b>
(81)	29	(52)	רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן
122	(43)	79	הפסדים (רווחים) בגין ניירות ערך זמינים למכירה שסוגו מחדש לרווח והפסד שינוי נטו במהלך התקופה



באור 12 - מגזרי פעילות

אפיון המגזרים מתבסס בעיקר על פי סוגי הלקוחות ותחומי פעילות הכלולים בכל מגזר ומגזר.

**פעילות הבנק מתמקדת במגזרי פעילות כמפורט להלן<sup>1</sup>:**

**מגזר פרטי** - מספק מגוון של שירותי בנקאות ומוצרים פיננסיים למשקי בית וללקוחות פרטיים בעלי עושר פיננסי, לרבות שירותי ייעוץ להשקעות. כמו כן, כולל המגזר עסקים קטנים אשר מנוהלים במסגרת אגף קמעונאות (בעלי אובליגו של עד 500 אלף ש"ח), ואת פעילות המימון לדיור.

**מגזר עסקי** - המגזר מספק מגוון שירותי בנקאות ומוצרים פיננסיים ללקוחות עסקיים ממגוון ענפי משק - לרבות ענפי הבניה והנדל"ן ושוק ההון.

**מגזר יהלומים** - המגזר כולל לקוחות פעילים בענף היהלומים אשר רובם חברים בבורסת היהלומים ברמת גן.

**מגזר ניהול פיננסי** - מגזר זה מרכז את כלל ניהול הנכסים וההתחייבויות בבנק בשקלים ובמט"ח. המגזר כולל את פעילות הבנק עבור עצמו בניירות ערך (בתיק הזמין למכירה ובתיק למסחר) ובמכשירים פיננסיים נגזרים, לרבות פוזיציות מטבע וריבית. כמו כן, מועמסות על מגזר זה עלויות הנובעות מהצורך בשמירה על רמת נזילות עסקית ורמת פיזור נאותה של מפקידים, הבאות לידי ביטוי, בין היתר, בפער במחירי המעבר בין אשראים ופקדונות.

**אחרים והתאמות** - כולל פעילויות אשר לא ניתן לשייכן באופן ספציפי למגזרים.

**להלן הכללים העיקריים שישומו בחלוקת תוצאות הפעילות בין המגזרים השונים:**

**הכנסות ריבית, נטו** - במגזרים בהם הפעילות מתמקדת בלקוחות נכלל בסעיף זה מרווח פיננסי על ההלוואות/פקדונות של הלקוחות. המרווח מחושב מעל מחיר מעבר הנקבע לכל סוג הלוואה ופקדון בהתייחס למשך חיים ממוצע, לאפיק ההצמדה הרלוונטי ותוך התחשבות ביעדים האסטרטגיים של הבנק. כן כלולה בסעיף זה ריבית חסרת סיכון על ההון המחושבת על בסיס נכסי הסיכון המשויכים לכל מגזר. במגזר ניהול פיננסי נכללות בסעיף זה הכנסות מריבית על אגרות חוב וכן הוצאות הנובעות מהצורך לשמור על רמת נזילות עסקית ורמת פיזור נאותה של מפקידים אשר באות לידי ביטוי, בין היתר, בפער במחירי המעבר בין אשראים ופקדונות.

**הכנסות שאינן מריבית** - מיוחסות למגזר אליו משתייך הלקוח. במגזר ניהול פיננסי נכללות בסעיף זה: הכנסות (הוצאות) בגין שווי הוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים (כנדרש על פי כללי חשבונאות), הכנסות מפעולות הבנק בנגזרים עבור עצמו, הכנסות ממימוש והתאמה של אגרות חוב, והכנסות ממימוש והתאמה של מניות.

**הפרשה להפסדי אשראי** - נזקפת למגזר אליו משתייך הלקוח אשר כנגד חבותו נרשמה ההפרשה.

**הוצאות תפעוליות ואחרות** - הוצאות ישירות שניתן לזהותן למגזר ספציפי, מיוחסות לאותו מגזר. יתר ההוצאות מיוחסות למגזרים השונים על סמך מתודולוגיית הקצאה המבוססת על פרמטרים שונים.

<sup>1</sup> יודגש כי בשל העובדה כי כל בנק מסווג את לקוחותיו למגזרים לפי פרמטרים שונים וכן מקצה הכנסות והוצאות למגזרים לפי פרמטרים שונים, בביצוע ההשוואה בין בנקים שונים, יש להתייחס לכך ולערוך את ההשוואה בזהירות ראויה.

**באור 12 - מגזרי פעילות (המשך)**

**מיסים על ההכנסה** - ההפרשה למס על התוצאות העסקיות של כל מגזר פעילות חושבה על פי שיעור המס האפקטיבי, למעט במקרים מסוימים בהם ניתן לבצע ייחוס ספציפי.

מאגר הנתונים והמתודולוגיה המשמשים לצורכי הדיווח על תוצאות מגזרי הפעילות של הבנק הינם בתהליך מתמשך של טיוב, ובהתאם מבוצע, במידת האפשר, סיווג מחדש של התוצאות לתקופות השוואה. הבנק לקליטת נמצא בתהליך קליטת מערכת בח"ן (בנקאי, חשבונאי, ניהולי) - מערכת של בנק לאומי הכוללת, בין השאר, את התאמת נתוני מערכות המידע לנתוני הספרים החל מרמת העסקה.

באורים לדוחות הכספיים המאוחדים ליום 31 במרס 2013

באור 12 - מגזרי פעילות (המשך)

סכומים מדווחים

הרכב במאוחד:

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2013 (לא מבוקר)					
מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר
פרטי	עסקי	יהלומים	פיננסי	מגזר ניהול	סכומים שלא הוקצו והתאמות
במיליוני ש"ח					
71	87	10	(7)	-	161
-	-	-	-	-	-
30	34	4	29	-	97
-	4	*	(4)	-	-
101	125	14	18	-	258
6	(8)	2	-	-	-
1	27	2	5	-	35

הכנסות ריבית נטו:  
- מחיצוניים  
- בינמיגזרי  
הכנסות שאינן מריבית:  
- מחיצוניים  
- בינמיגזרי  
סך ההכנסות  
הוצאות בגין הפסדי אשראי  
רווח נקי (הפסד)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2012 (לא מבוקר)**					
מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר
פרטי	עסקי	יהלומים	פיננסי	מגזר ניהול	סכומים שלא הוקצו והתאמות
במיליוני ש"ח					
68	87	8	(3)	-	160
-	-	-	-	-	-
32	34	5	27	-	98
-	9	*	(9)	-	-
100	130	13	15	-	258
2	(1)	7	-	-	8
7	27	(2)	3	-	35

הכנסות ריבית נטו:  
- מחיצוניים  
- בינמיגזרי  
הכנסות שאינן מריבית:  
- מחיצוניים  
- בינמיגזרי  
סך ההכנסות  
הוצאות בגין הפסדי אשראי  
רווח נקי (הפסד)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר)					
מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר
פרטי	עסקי	יהלומים	פיננסי	מגזר ניהול	סכומים שלא הוקצו והתאמות
במיליוני ש"ח					
282	355	36	(13)	-	660
-	-	-	-	-	-
127	133	16	81	-	357
1	26	*	(27)	-	-
410	514	52	41	-	1,017
10	52	3	-	-	65
32	88	10	(3)	-	127

הכנסות ריבית נטו:  
- מחיצוניים  
- בינמיגזרי  
הכנסות שאינן מריבית:  
- מחיצוניים  
- בינמיגזרי  
סך ההכנסות  
הוצאות בגין הפסדי אשראי  
רווח נקי (הפסד)

\* סכומים נמוכים מ- 500 אלפי ש"ח.

\*\* סווג מחדש (ראה באור 1.ג.2).

**באור 13 - כתבי התחייבות נדחים ותעודות פקדון**

ביום 21 במרס 2013 הנפיקה אגוד הנפקות בע"מ במסגרת הקצאה פרטית למשקיעים מסווגים (כהגדרתם בתקנות ניירות ערך (אופן הצעת ניירות ערך לציבור), תשס"ז-2007), 150,000,000 ש"ח ערך נקוב אגרות חוב (סדרה ו') בדרך של הרחבת סדרה. סדרה ו' נרשמה לראשונה למסחר בבורסה על-פי דוח הצעת מדף מיום 31 ביולי 2012 (להלן: "דוח ההצעה המקורי").

אגרות החוב עומדות לפרעון בשלושה תשלומים ביום 2 באוגוסט של כל אחת מהשנים 2016 עד 2018 (כולל) (שני תשלומים ראשונים בשיעור של 33.3333% כל אחד מערך הנקוב של אגרות חוב (סדרה ו') ותשלום אחרון בשיעור של 33.3334% מערך הנקוב של אגרות חוב (סדרה ו')). אגרות החוב (סדרה ו') נושאות ריבית שנתית בשיעור של 1.6% צמודה למדד המחירים לצרכן שתשולם ביום 2 באוגוסט של כל אחת מהשנים 2013 עד 2018 (כולל). התמורה המיידית ברוטו שנתקבלה על-ידי החברה במסגרת ההנפקה האמורה הסתכמה בכ- 154 מיליון ש"ח. סך הוצאות ההנפקה הסתכמו לכ- 0.5 מיליון ש"ח, הריבית האפקטיבית הינה בשיעור של 1.2%.

**באור 14 - אירועים לאחר תאריך המאזן**

ביום 11 באפריל 2013 הנפיקה אגוד הנפקות בע"מ על-פי דוח הצעת מדף מיום 9 באפריל 2013 250,166,000 ש"ח ערך נקוב אגרות חוב (סדרה ו'), בדרך של הרחבת סדרה שנרשמה לראשונה בבורסה על-פי דוח ההצעה המקורי. התמורה המיידית ברוטו שנתקבלה על-ידי החברה במסגרת ההנפקה האמורה הסתכמה בכ- 261 מיליון ש"ח. תנאי אגרות החוב (סדרה ו') שהונפקו כאמור זהים לתנאי אגרות החוב (סדרה ו') הקיימות במחזור, כמפורט בבאור 13 לעיל. סך הוצאות ההנפקה הסתכמו לכ- 2 מיליון ש"ח. הריבית האפקטיבית הינה בשיעור של 1%.