

## תמצית דוחות כספיים ליום 30 ביוני 2015

### תוכן העניינים

3	דוח הדירקטוריון
106	סקירת ההנהלה
131	הצהרות
133	תמצית הדוחות הכספיים



## דוח תמציתי של הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2015

### תוכן העניינים

4	הסביבה הכללית והשפעת גורמים חיצוניים על קבוצת הבנק
8	נתונים עיקריים בקבוצת הבנק
10	מידע צופה פני עתיד
11	דיבידנד
12	רווח ורווחיות
26	פעילות חוץ מאזנית
27	חברות מוחזקות עיקריות
29	מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות
46	הפעילות הבינלאומית
48	מקורות ומימון
49	ניהול סיכונים - באזל: הנדבך השלישי
81	אירועים מהותיים בעסקי קבוצת הבנק
82	חקיקה ופיקוח על פעילות קבוצת הבנק
98	הליכים משפטיים
99	עניינים אחרים
100	נושאי משרה בכירה
100	המבקרת הפנימית
101	מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים
102	הליך אישור הדוחות הכספיים
104	הדירקטוריון
105	בקורות ונהלים

## דוח תמציתי של הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2015

בישיבת הדירקטוריון של בנק מזרחי טפחות בע"מ שהתקיימה ביום 16 באוגוסט 2015 (א' באלול התשע"ה) הוחלט לאשר ולפרסם את דוח הדירקטוריון ואת הדוחות הכספיים המאוחדים של בנק מזרחי טפחות בע"מ והחברות המוחזקות שלו ליום 30 ביוני 2015. הדוחות הכספיים ערוכים לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

### הסביבה הכללית והשפעת גורמים חיצוניים על קבוצת הבנק

#### התפתחויות במשק בישראל במחצית הראשונה של שנת 2015

##### התפתחויות ריאליות

הנתונים המאקרו כלכליים במחצית הראשונה של שנת 2015 מעידים על מגמת התמתנות בקצב הצמיחה של הפעילות במשק, כמו גם בפעילות סחר החוץ, במדדי הביקוש המקומיים ובמדד הייצור התעשייתי. התוצר המקומי הגולמי צמח ברבעון הראשון של שנת 2015 בשיעור שנתי של 2.0%, לעומת 6.5% ברבעון הרביעי של שנת 2014 ו-2.8% בשנת 2014 כולה. הצמיחה ברבעון הראשון הושפעה לשלילה מקיטון ביצוא הסחורות והשירותים, ובהשקעה בענפי משק, וכן מצמיחה איטית יותר בצריכה הציבורית. מנגד, הצמיחה הושפעה לחיוב מהמשך התרחבות בשיעור גבוה בסעיף הצריכה הפרטית. המדד המשולב של בנק ישראל עלה במהלך הרבעון השני של השנה בשיעור שנתי של 3.7%, בהשוואה לעליה של 3.6% ברבעון הראשון של השנה. יצוא הסחורות (נתוני מגמה דולריים במונחים שנתיים, ללא אוניות, מטוסים ויהלומים) ירד ברבעון השני של שנת 2015 בשיעור ניכר של 17.6%, בהמשך לירידה של 11.1% ברבעון הראשון של השנה. זאת, על רקע המשך ההאטה בסחר העולמי, במקביל להמשך התחזקותו של השקל אל מול סל המטבעות והתחזקותו של הדולר אל מול מטבעות אחרים בעולם. ביבוא הסחורות (נתוני מגמה דולריים במונחים שנתיים, ללא אוניות, מטוסים, יהלומים וחומרי אנרגיה) נרשמה ברבעון השני של השנה התאוששות מסוימת, ונרשמה צמיחה בשיעור של 0.5%, לאחר ירידה בשיעור גבוה של 9.8% ברבעון הקודם. זאת, בעקבות עלייה ביבוא מוצרי ההשקעה, במקביל להתמתנות קצב הירידה ביבוא מוצרי צריכה וביבוא חומרי גלם. הגירעון המסחרי הכולל הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2015 בכ-3.4 מיליארדי דולרים, לעומת 6.2 מיליארדי דולרים במחצית המקבילה אשתקד, קיטון של כ-44.0%.

במהלך חמשת החודשים הראשונים של שנת 2015 לא חל שינוי במדד פדיון ענפי הכלכלה ובמדד פדיון רשתות השיווק אף חלה ירידה. מדד הייצור התעשייתי ירד באותה התקופה בשיעור של כ-8.0%, כאשר גם בייצור הטכנולוגיה העילית חלה ירידה מתונה. מדד אמוץ הצרכנים ומדד הערכות מגמות בעסקים מראים כי במהלך המחצית הראשונה של שנת 2015 חל שיפור, בעוד שמדד מנהלי הרכש ממשיך להעיד על התכווצות בפעילות.

בחמשת החודשים הראשונים של שנת 2015 עמד שיעור האבטלה הממוצע על 5.2%, לעומת שיעור ממוצע של 5.9% בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור ההשתתפות בכוח העבודה ירד מעט לרמה של 63.9% בחמשת החודשים הראשונים של שנת 2015, מרמה של 64.1% בתקופה המקבילה אשתקד.

## אינפלציה ושערי חליפין

במהלך המחצית הראשונה של שנת 2015 ירד מדד המחירים לצרכן ב-0.2%, בעוד שבתקופה המקבילה אשתקד המדד נותר ללא שינוי. ירידת המדד הושפעה בעיקר מהוזלה במחירי התחבורה והתקשורת ובמחירי אחזקת הדירה. הירידה קוזזה במעט על ידי התייקרות במחירי הירקות והפירות ובמחירי החינוך, התרבות והבידור. במהלך שנים עשר החודשים שהסתיימו בחודש יוני 2015, ירד המדד בשיעור של 0.4%.

להלן פרטים על שערי החליפין היציגים ושיעור השינוי בהם:

שיעור השינוי (באחוזים)	31 בדצמבר 2014	30 ביוני 2015	
			<b>שער החליפין של:</b>
(3.1)	3.889	3.769	הדולר של ארצות הברית (בשקלים חדשים)
(10.7)	4.725	4.219	אירו (בשקלים חדשים)

ביום 11 באוגוסט 2015 עמד שער החליפין של השקל מול האירו על 4.251 – פיחות של 0.8% מיום 30 ביוני 2015. שער החליפין של השקל מול הדולר עמד באותו היום על 3.815 – פיחות של 1.2% מיום 30 ביוני 2015. על מנת לתמוך בשער החליפין, רכש בנק ישראל במהלך המחצית הראשונה של שנת 2015 מטבע חוץ בהיקף של כ-2.6 מיליארדי דולרים, בהמשך לרכישות בהיקף של כ-7.0 מיליארדי דולרים במהלך שנת 2014 כולה (כמחצית מהרכישות בכל אחת מהתקופות נעשו במטרה לקזז את השפעת הפקת הגז ממאגר "תמר" על שער החליפין).

## מדיניות מוניטרית ופיסקלית

במהלך המחצית הראשונה של שנת 2015 הופחתה ריבית בנק ישראל פעם אחת מרמה של 0.25% בסוף שנת 2014, לרמה של 0.10% בחודש מרץ 2015, על רקע התחזקות השקל אל מול סל המטבעות, התמתנות בציפיות האינפלציה והמשך מדיניות מוניטארית מרחיבה במשקים מרכזיים בעולם.

במחצית הראשונה של שנת 2015 נרשם בתקציב הממשלה גירעון מצטבר בסך של 3.4 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת גירעון מצטבר בסך של 4.7 מיליארדי שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור הגירעון במהלך 12 החודשים שהסתיימו בחודש יוני 2015 הינו 2.6%, לעומת שיעור גירעון של 2.8% בשנת 2014 כולה. ההכנסות ממיסים גדלו במהלך התקופה הנדונה בשיעור של 5.6%, לעומת התקופה המקבילה אשתקד, בעוד הוצאות משרדי הממשלה גדלו בתקופה זו בשיעור של 5.7%.

החל מיום 15 ביולי 2015, ד"ר חדוה בר הינה המפקחת על הבנקים, במקומו של מר דוד זקן.

## בנייה למגורים ושוק המשכנתאות

על פי נתוני הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, בניכוי עונתיות, הסתכמה הכמות המבוקשת לדירות חדשות (דירות שנמכרו ודירות שנבנו שלא למטרת מכירה) בחמשת החודשים הראשונים של שנת 2015 ב-21,020 דירות, עלייה של 23.3% לעומת התקופה המקבילה אשתקד, ושל 14.0% לעומת התקופה המקבילה בשנת 2013. זאת, בין היתר, בעקבות ביטולה של תכנית "מע"מ 0% ובעקבות ירידה באמון הציבור ביכולתה של הממשלה להביא להוזלת מחירים. בתקופה זו נרשמה בכל המחוזות עלייה במספר הדירות המבוקשות, כאשר העליות המשמעותיות ביותר לעומת התקופה המקבילה אשתקד נרשמה במחוז הדרום (55.7%) ובמחוז תל אביב (30.9%). על פי קצב המכירות הממוצע בששת החודשים שהסתיימו בחודש מאי 2015, יספיק מלאי הדירות לכ-7.9 חודשים, נמוך ממספר חודשי היצע בחודש דצמבר 2014 (10.7 חודשים) ובחודש דצמבר 2013 (12.0 חודשים). במחצית הראשונה של שנת 2015 ניתנו לציבור הלוואות לדיור בסך של 32.2 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת 25.5 מיליארדי שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד – גידול בשיעור של 26.2%.

על פי נתוני הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, מחירי הדיור, במונחי שנים עשר החודשים האחרונים, עלו בחודש מאי 2015 בשיעור של 3.2%, לעומת שיעור של 4.6% בחודש דצמבר 2014 ושיעור של 9.0% בחודש מאי אשתקד.

## שוק ההון

ברבעון השני של שנת 2015 נרשם שינוי במגמת המסחר, כאשר רוב המדדים המובילים עברו ממגמה של עליות למגמה של ירידות שערים. שוק המניות - המדדים העיקריים, תל אביב 25 ותל אביב 100, עלו ברבעון השני של שנת 2015 בכ-1.4% ובכ-0.1%, בהתאמה, לאחר עליות של כ-11.0% וכ-10.0%, ברבעון הראשון של השנה. מדד תל אביב 75 רשם ירידה של כ-3.8% לאחר עליה של כ-7.0% ברבעון הראשון. מדד נדל"ן 15 ירד בשיעור חד של כ-8.1%, לאחר עליה חדה של כ-18.8% ברבעון הראשון. מדד יתר 50 ירד בכ-1.7% לאחר עליה של כ-14.8% ברבעון הראשון. מנגד, במניות הפיננסים נרשמה עליה; מדד הבנקים ומדד פיננסים 15 עלו בשיעורים של כ-7.9% וכ-5.8% בהתאמה, בהמשך לעליות של כ-6.6% בכל אחד מהמדדים ברבעון הראשון של שנת 2015.

מחזור המסחר היומי הממוצע במניות ובניירות ערך המירים הסתכם ברבעון השני של שנת 2015 בכ-1.4 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת מחזור ממוצע של 1.3 מיליארדי שקלים חדשים בארבעת הרבעונים האחרונים.

ירידה נרשמה בהיקף ההנפקות של מניות (ללא גיוס הון בחוץ לארץ), אשר הסתכמו ברבעון השני של שנת 2015 בכ-1.4 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת ממוצע רבעוני של כ-3.1 מיליארדי שקלים חדשים בארבעת הרבעונים האחרונים.

שוק איגרות החוב- שוק איגרות החוב הממשלתיות רשם ירידה משמעותית ברבעון השני של שנת 2015 במקביל לעליית תשואות בעולם. איגרות חוב לתקופות ארוכות ירדו בשיעורים גבוהים יותר מאשר איגרות חוב לתקופות קצרות.

מדד איגרות החוב הכללי רשם ירידה בשיעור של כ-2.8% ברבעון השני של שנת 2015, לאחר עליה של כ-3.5% ברבעון הראשון של שנת 2015. מדד איגרות החוב הממשלתיות הצמודות למדד ירד ברבעון השני של השנה בכ-4.9%, לאחר עליה של כ-5.1% ברבעון הראשון של השנה. מדד איגרות החוב הלא צמודות ירד בכ-2.7%, לאחר עליה של כ-3.5% ברבעון הראשון. מדדי התל בונד העיקריים ירדו אף הם: מדד תל בונד 20 ירד בכ-2.0% ברבעון השני של השנה, לאחר עליה של כ-1.7% ברבעון הראשון ומדד תל בונד 40 רשם ירידה של כ-1.5%, לאחר עליה של כ-1.6% ברבעון הראשון של שנת 2015.

מגמת עליית התשואות בעולם השפיעה על איגרות החוב הקונצרניות ובאה לידי ביטוי בהתרחבות מרווחי תשואות הפדיון שלהן אל מול איגרות החוב הממשלתיות, שהחלה ברבעון האחרון של שנת 2014; איגרות חוב בדירוג AA נסחרו בסוף הרבעון השני של שנת 2015 במרווח של 128 נקודות אחוז, לעומת 101 נקודות אחוז בסוף הרבעון הראשון; איגרות חוב בדירוג A נסחרו במרווח של 275 נקודות אחוז, בדומה למרווח בסוף הרבעון הראשון.

בסך הכל גייס הסקטור העסקי מהציבור וממשקיעים מוסדיים, באמצעות איגרות חוב, כ-14.7 מיליארדי שקלים חדשים ברבעון השני של שנת 2015, לעומת היקף גיוס ממוצע של 15.4 מיליארדי שקלים חדשים בארבעת הרבעונים האחרונים. מחזור המסחר היומי הממוצע באיגרות חוב עמד ברבעון השני של שנת 2015 על 4.7 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת מחזור המסחר היומי הממוצע בארבעת הרבעונים האחרונים, שעמד על 4.6 מיליארדי שקלים חדשים.

## כלכלה עולמית

במהלך המחצית הראשונה של שנת 2015 ניכרה בארצות הברית התמתנות בקצב הצמיחה של הכלכלה המקומית. זאת, בעיקר בעקבות התחזקותו של הדולר אל מול המטבעות העיקריים בעולם ובעקבות ירידה מתמשכת במחירי האנרגיה, בעיקר במהלך הרבעון הראשון של השנה. התוצר האמריקאי התכווץ ברבעון הראשון של שנת 2015 בשיעור שנתי של 0.2%, לעומת שיעור צמיחה של 2.2% ברבעון שלפניו. הצמיחה הושפעה לשלילה מירידה משמעותית בשיעור של 7.2% ביצוא הסחורות והשירותים ומירידה בשיעור של 2.5% בהשקעות בנכסים קבועים. הצריכה הפרטית צמחה בשיעור מתון של 2.1%. יצואן כי, במהלך הרבעון השני של השנה, נרשמה החלשות בשער הדולר אל מול המטבעות האחרים, ועלייה במחירי הנפט, אך בשיעורים מתונים בלבד. קצב הגידול בייצור התעשייתי ובמסחר הקמעונאי במחצית הראשונה

התמתן. מדד מנהלי הרכש נותר ברמה הגבוהה מ-50 נקודות, המעידה על התרחבות בפעילות הכלכלית, אך גם בו נרשמה במהלך המחצית הראשונה ירידה מסוימת. נתונים שהתקבלו לקראת סוף המחצית הראשונה של שנת 2015 משקפים את התמתנות קצב הצמיחה בשוק העבודה האמריקאי; שיעור ההשתתפות ירד לרמתו הנמוכה ביותר מאז שנת 1977, מספר המשרות החדשות שנוספו היה נמוך מהצפי ושכר השכירים המשיך לעלות בקצב נמוך. שיעור אינפלציית הליבה, בנטרול השפעת ירידת מחירי האנרגיה והמזון, שנמדד במונחי שנים עשר החודשים האחרונים, במחצית הראשונה של השנה היה ברמה של 1.8%. על רקע ההתפתחויות הכלכליות במהלך המחצית הראשונה של השנה, פרסם הבנק המרכזי האמריקאי תחזית מתונה יותר לקצב העלאת הריבית, וקרן המטבע הבינלאומית עדכנה כלפי מטה את תחזית הצמיחה של המשק האמריקאי לשנת 2015 לרמה של 3.1%, מרמה של 3.6% בתחזית הקודמת.

כלכלת גוש האירו הייתה שרויה באי ודאות לקראת סופה של המחצית הראשונה של השנה, בעקבות משבר החובות ביוון והחשש מיציאתה מגוש האירו. במהלך חודש יולי אושרה לבסוף תכנית חילוץ שלישית, בהיקף של כ-86 מיליארדי אירו, בתמורה לצעדי צנע נוספים ולהפרטת נכסים מצידה של הממשלה היוונית. על אף משבר החובות של יוון, ניכרה בכלכלת גוש האירו מגמת שיפור מסוימת במחצית הראשונה של השנה. זאת, על רקע השקתה של תכנית להרחבה כמותית בחודש מרץ 2015 בהיקף חודשי של כ-60 מיליארדי אירו למשך כשנה וחצי, אשר כוללת בעיקר רכישת איגרות חוב שהונפקו על ידי המדינות החברות בגוש, ועל רקע פחות חד בשער החליפין של האירו אל מול הדולר. המגמה החיובית ניכרה בעלייה של קצב הגידול במדד הייצור התעשייתי ובמדד המסחר הקמעונאי. התאוששות מסוימת באה לידי ביטוי גם בסקרי הצפיות, ובכלל זה, במדד מנהלי הרכש. שיעור אינפלציית הליבה, במונחי שנים עשר החודשים האחרונים, עמד בחודש יוני 2015 על רמה של 0.8%, לעומת 0.7% בחודש דצמבר 2014. שיעור האבטלה המשיך לרדת, אם כי בקצב איטי ונכון לחודש מאי 2015 הוא עדיין ברמה גבוהה של 11.1%. כתוצאה משיפור באינדיקטורים הכלכליים, עדכנה קרן המטבע הבינלאומית את תחזית הצמיחה של גוש האירו לשנת 2015 כלפי מעלה לרמה של 1.5%, מרמה של 1.2% בתחזית הקודמת.

ברבעון השני של שנת 2015 המשיכה הכלכלה הסינית לצמוח בקצב מתון יחסית של 7.0%, הזהה לקצב הצמיחה ברבעון הראשון. זאת, על רקע האטה ביצוא והמשך היחלשות הייצור התעשייתי והמכירות הקמעונאיות. עם זאת, שיעור אינפלציית הליבה בחודש יוני 2015, במונחי שנים עשר החודשים האחרונים, הואץ לרמה של 1.7%, לעומת רמה של 1.3% בשנת 2014.

מדד דאו ג'ונס רשם ברבעון השני של שנת 2015 ירידה של כ-1.5%, בהמשך לירידה של כ-0.4% ברבעון הראשון של השנה, בדומה למגמת רוב המדדים בעולם. מדד ה-S&P 500 ירד ברבעון השני של השנה בכ-0.7%, לאחר עלייה של 0.1% ברבעון הראשון. מדד נאסד"ק 100 עלה בתקופה זו בכ-0.8%, לאחר עלייה בשיעור של כ-2.1% ברבעון הראשון של שנת 2015.

מדדי FTSE 100 הבריטי וה-CAC הצרפתי ירדו ברבעון השני של שנת 2015 בכ-3.7% ו-4.9%, בהתאמה, לאחר עליות של 3.2% ו-17.8% בהתאמה, ברבעון הראשון של שנת 2015. מדד ה-DAX הגרמני ירד ברבעון השני של שנת 2015 ב-8.5%, לאחר זינוק של 22.0% ברבעון הראשון של שנת 2015. מדד ה-Nikkei היפני עלה ברבעון השני של שנת 2015 ב-3.6% בהמשך לעלייה של כ-11.2% ברבעון הראשון של שנת 2015. לקראת סוף הרבעון השני של שנת 2015 החלה מגמה של ירידות במדדי המניות בסין. מדד שנחאי 50 ירד ברבעון השני ב-3.8%. הירידות החריפו בתחילת הרבעון השלישי של השנה וגררו ירידות בשווקי מניות נוספים בעולם. בתגובה לירידות השערים, ננקטו פעולות על ידי השלטונות והרשות לניירות ערך בסין. הבנק המרכזי של סין התחייב לתמוך בהשקעות בשוק המניות, וחברות הברוקראז' הגדולות התחייבו להזרים יותר מ-19 מיליארדי דולרים לקרן שתייצב את השווקים. המהלכים סייעו לתקופה קצרה, ולאחריה התחדשה מגמת הירידות, בין היתר, בשל חשש מהפסקת התערבות הממשל וחוסר אמון בנתוני הצמיחה הסינית. בעקבות זאת, קרן המטבע הבינלאומית אף קראה לסין לחדול ממהלכיה ולאפשר לשוק להתנהל בחופשיות.

## נתונים עיקריים בקבוצת הבנק

### התפתחות ההכנסות והוצאות

לרבעון שהסתיים ביום					
30.6.2014	30.9.2014	31.12.2014	31.3.2015	30.6.2015	
במיליוני שקלים חדשים					
923	893	846	699	1,082	הכנסות ריבית, נטו
(2)	51	43	125	(45)	הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית
345	354	383	377	375	עמלות והכנסות אחרות
1,266	1,298	1,272	1,201	1,412	סך ההכנסות
23	5	150	35	40	הוצאות בגין הפסדי אשראי
742	790	787	761	825	הוצאות תפעוליות ואחרות <sup>(2)</sup>
501	503	335	405	547	רווח לפני הפרשה למיסים <sup>(2)</sup>
187	182	128	147	204	הפרשה למיסים <sup>(2)</sup>
307	313	203	248	330	רווח נקי <sup>(2)(1)</sup>

לשנה שהסתיימה		לשישה חודשים שהסתיימו		
ביום 31 בדצמבר		ביום 30 ביוני		
2014		2014		2015
במיליוני שקלים חדשים				
3,375	1,636	1,781		הכנסות ריבית, נטו
173	79	80		הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית
1,439	702	752		עמלות והכנסות אחרות
4,987	2,417	2,613		סך ההכנסות
173	18	75		הוצאות בגין הפסדי אשראי
3,039	1,462	1,586		הוצאות תפעוליות ואחרות <sup>(2)</sup>
1,775	937	952		רווח לפני הפרשה למיסים <sup>(2)</sup>
657	347	351		הפרשה למיסים <sup>(2)</sup>
1,092	576	578		רווח נקי <sup>(2)(1)</sup>

### מאזן - סעיפים עיקריים

30.6.2014	30.9.2014	31.12.2014	31.3.2015	30.6.2015	
במיליוני שקלים חדשים					
188,105	195,100	198,513	200,972	201,764	סך כל המאזן <sup>(2)</sup>
143,353	146,699	147,569	150,694	152,317	אשראי לציבור, נטו
9,744	12,579	14,259	13,802	15,833	ניירות ערך
148,063	150,648	152,379	153,002	153,736	פיקדונות הציבור
19,120	21,059	20,580	20,804	22,648	איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
10,237	10,603	10,797	11,033	11,266	הון <sup>(2)(1)</sup>

- (1) בכל מקום בדוח הדירקטוריון בו מוזכר "רווח נקי" או "הון", הכוונה לרווח הנקי ולהון עצמי המיוחסים לבעלי מניות הבנק.
- (2) מספרי השוואה לתקופות קודמות הוצגו מחדש. לפרטים בדבר הנחיות המפקח על הבנקים בנושא זכויות עובדים ובנושא היוון עלויות תוכנה ראה ביאור 1 ג 1-1 ג 2 לדוחות הכספיים.



## יחסים פיננסיים עיקריים (באחוזים)

30.6.2014	30.9.2014	31.12.2014	31.3.2015	30.6.2015	
12.7	12.6	7.8	9.4	12.4	תשואת הרווח הנקי <sup>(3)(1)</sup>
103.3	102.7	103.3	101.5	100.9	פיקדונות הציבור לאשראי לציבור נטו
5.44	5.43	5.44	5.49	5.58	הון לסך המאזן <sup>(3)</sup>
8.94	8.95	9.05	9.10	9.30	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון <sup>(3)</sup>
12.99	12.89	12.97	12.66	12.86	יחס הון הכולל לרכיבי סיכון <sup>(3)</sup>
-	-	-	-	84	יחס כיסוי הנזילות <sup>(4)</sup>
-	-	-	-	5.24	יחס המינוף <sup>(5)</sup>
58.6	60.9	61.9	63.4	58.4	הוצאות תפעוליות לסך ההכנסות (Cost income ratio) <sup>(3)(2)</sup>
0.06	0.01	0.41	0.09	0.11	הוצאות בגין הפסדי אשראי לתקופה לסך האשראי לציבור, נטו <sup>(1)</sup>
1.33	1.36	0.88	1.07	1.43	רווח נקי בסיסי למניה (בשקלים חדשים) <sup>(3)</sup>
1.32	1.35	0.88	1.07	1.42	רווח נקי מדולל למניה (בשקלים חדשים) <sup>(3)</sup>

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
2014	2014	2015	
10.6	11.9	10.8	תשואת הרווח הנקי <sup>(3)(1)</sup>
60.9	60.5	60.7	הוצאות תפעוליות לסך ההכנסות (Cost income ratio) <sup>(3)(2)</sup>
0.12	0.03	0.10	הוצאות בגין הפסדי אשראי לתקופה לסך האשראי לציבור, נטו <sup>(1)</sup>
4.74	2.51	2.50	רווח נקי בסיסי למניה (בשקלים חדשים) <sup>(3)</sup>
4.71	2.49	2.50	רווח נקי מדולל למניה (בשקלים חדשים) <sup>(3)</sup>

- (1) מחושב על בסיס שנתי.
- (2) סך ההוצאות התפעוליות והאחרות לסך כלל ההכנסות התפעוליות והמימוניות לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי.
- (3) מספרי ההשוואה לתקופות קודמות הוצגו מחדש. לפרטים בדבר הנחיות המפקח על הבנקים בנושא זכויות עובדים ובנושא היוון עלויות תוכנה ראה ביאור 1 ג.1-1 ג.2 לדוחות הכספיים. בהתאם להנחיות, נתוני הלימות ההון כוללים יישום למפרע בנושא היוון עלויות תוכנה בלבד.
- (4) יחס כיסוי הנזילות (Liquidity Coverage Ratio) - סך הנכסים הנזילים באיכות גבוהה לתזרים המזומנים היוצא נטו. יחס זה מחושב בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 221, במונחים של ממוצעים פשוטים של תצפיות יומיות במשך הרבעון המדווח.
- (5) יחס המינוף (Leverage Ratio) - הון רובד 1 לפי כללי באזל לסך החשיפות. יחס זה מחושב בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218.

## מידע צופה פני עתיד

חלק מהמידע המפורט בדוח הדירקטוריון, שאינו מתייחס לעובדות היסטוריות, מהווה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968 (להלן: "החוק").

תוצאות הבנק בפועל, עשויות להיות שונות מהותית מאלו שנכללו במסגרת המידע צופה פני עתיד, כתוצאה ממספר רב של גורמים, לרבות, בין היתר, כתוצאה משינויים בשוקי ההון בארץ ובעולם, שינויים מאקרו כלכליים, שינויים גיאוגרפיים, שינויי חקיקה ורגולציה ושינויים אחרים שאינם בשליטת הבנק ואשר עשויים להביא לאי התממשות הערכות ו/או לשינוי בתכניות העסקיות.

מידע צופה פני עתיד מאופיין במילים או בביטויים כגון: "אנו מאמינים", "צפוי", "חזוי", "מעריכים", "מתכוונים", "מתכננים", "מתעתד", "עשוי להשתנות" וביטויים דומים להם, בנוסף לשמות עצם כגון: "תכנית", "יעדים", "רצון", "צריך", "יכול", "יהיה". ביטויים צופי פני עתיד אלו, כרוכים בסיכונים ובחוסר וודאות משום שהם מבוססים על הערכות הבנק הנוכחיות לגבי אירועים עתידיים, אשר כוללים בין היתר: תחזיות להתפתחות הכלכלית בארץ ובעולם, ובמיוחד למצב הכלכלי במשק, כולל השפעת תנאים מאקרו כלכליים וגיאוגרפיים; צפי לשינויים ולהתפתחויות בשוקי המטבע ובשוקי ההון; תחזיות הקשורות בגורמים שונים נוספים המשפיעים על החשיפה לסיכונים פיננסיים; תחזיות לשינויים באיתנות הפיננסית של לווים, להעדפות הציבור, לשינויים בחקיקה ובהוראות רשויות פיקוחיות, להתנהגות המתחרים, למצבו התדמיתי של הבנק, להתפתחויות טכנולוגיות ולהתפתחויות בנושאי כח אדם.

המידע המוצג להלן נסמך, בין היתר, על פרסומי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, משרד האוצר, נתוני בנק ישראל, משרד השיכון וגורמים אחרים המפרסמים נתונים והערכות לגבי שוקי ההון בארץ ובעולם ועל תחזיות והערכות לעתיד בנושאים שונים, כאמור לעיל, באופן שקיימת אפשרות שאירועים או התפתחויות, שנחזו כצפויים, לא יתממשו כלל או בחלקם.

ביום 23 בדצמבר 2014, החליט דירקטוריון הבנק לאשר מדיניות חלוקת דיבידנד מעודכנת לשנים 2015 ו-2016. מדיניות הדיבידנד המעודכנת הינה לחלק בגין הרווחים הרבעוניים, בשנים 2015 ו-2016 (החל מן הרבעון הראשון של שנת 2015) דיבידנד בשיעור של עד 15% מהרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות.

מדיניות הדיבידנד המעודכנת כפופה לכך, כי הבנק ישמור על שולי ביטחון נאותים, כפי שנקבעו לעניין זה, על מנת שהון עצמי רובד 1 של הבנק לא יפחת מן היעד הנדרש על פי הוראות המפקח על הבנקים ואשר אומץ על ידי הדירקטוריון.

לפרטים נוספים בדבר החלטות הדירקטוריון, לרבות מדיניות הדיבידנד בשנת 2017, ראה פרק "השקעות בהון הבנק ועסקאות במניותיו" בדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2014.

בהתאם למדיניות הדיבידנד המעודכנת, כאמור לעיל, החליט דירקטוריון הבנק ביום 18 במאי 2015 לחלק דיבידנד בסך כולל של 36.6 מיליוני שקלים חדשים, בגין רווחי הרבעון הראשון של שנת 2015. ביום 14 ביוני 2015 חולק הדיבידנד כאמור.

ביום 16 באוגוסט 2015 החליט דירקטוריון הבנק לחלק דיבידנד בסך כולל של 49.5 מיליוני שקלים חדשים, בגין רווחי הרבעון השני של שנת 2015<sup>(1)</sup>.

להלן פרטים בדבר הדיבידנדים שחולקו על ידי הבנק החל משנת 2013 ועד למועד פרסום דוחות כספיים אלה (בסכומים מדווחים):

יום ההכרזה	יום התשלום	דיבידנד למניה	סך הכל דיבידנד ששולם
		(אגורות)	(מיליוני שקלים חדשים)
14 באוגוסט 2013	10 בספטמבר 2013	32.77	75.0
18 במאי 2015	14 ביוני 2015	15.84	36.6 <sup>(2)</sup>

(1) סכום הדיבידנד מהווה שיעור של 213.6% מההון המונפק, דהיינו 21.36 אגורות לכל מניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב. היום הקובע לעניין תשלום הדיבידנד הינו 30 באוגוסט 2015 ויום התשלום הינו 17 בספטמבר 2015. סכום הדיבידנד הסופי למניה כפוף לשינויים עקב מימוש ניירות ערך המירים של הבנק.

(2) סכום הדיבידנד מהווה שיעור של 158.4% מההון המונפק, דהיינו 15.84 אגורות לכל מניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב. היום הקובע לעניין תשלום הדיבידנד היה 1 ביוני 2015 ויום התשלום היה 14 ביוני 2015.

הרווח הנקי של הקבוצה הסתכם ברבעון השני של שנת 2015 ב-330 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 307<sup>(1)</sup> מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול בשיעור של 7.5%.

שיעור גידול זה ברווח הנקי מוצג למרות השפעת סביבת האינפלציה והריבית הנמוכה. רווח זה מבטא תשואה על ההון, במונחים שנתיים, בשיעור של 12.4%, לעומת 12.7%<sup>(1)</sup> ברבעון המקביל אשתקד, וזאת על רקע עליה בבסיס ההון של הבנק בתקופה זו, בסכום של 1 מיליארד שקלים חדשים, גידול של 10.1%. סך הכל ההון העצמי ליום 30 ביוני 2015 הסתכם ב-11.3 מיליארדי שקלים חדשים.

הרווח הנקי של הקבוצה במחצית הראשונה של שנת 2015 הסתכם ב-578 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 576<sup>(1)</sup> מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. רווח זה מבטא תשואה על ההון, במונחים שנתיים בשיעור של 10.8%, לעומת 11.9%<sup>(1)</sup> בתקופה המקבילה אשתקד ו-10.6%<sup>(1)</sup> בשנת 2014 כולה.

**להלן הגורמים המרכזיים שהשפיעו על רווחי הקבוצה ברבעון השני ובמחצית הראשונה של שנת 2015 בהשוואה לתקופות המקבילות אשתקד:**

- הכנסות המימון מפעילות שוטפת (הכנסות ריבית נטו והכנסות מימון מריבית), גדלו ברבעון השני של שנת 2015 בשיעור של 9.7% בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד (במחצית השנה, גידול בשיעור של 10.4%). ראה גם ניתוח ההתפתחות בהכנסות המימון להלן.
- העמלות וההכנסות האחרות גדלו ברבעון השני של שנת 2015 בשיעור של 8.7% לעומת הרבעון המקביל אשתקד (במחצית השנה, גידול בשיעור של 7.1%). הגידול בעמלות וההכנסות האחרות, נובע מהמשך הצמיחה בהיקפי הפעילות ועל אף השפעה שלילית של הוראות רגולטוריות שונות.
- ההכנסות האחרות כוללות את השפעת תוצאות פעילות הבנק במסגרת רה ארגון בנכסים ושיפורים במערך הסינוף ברבעון הראשון של שנת 2015.
- ההוצאות התפעוליות והאחרות גדלו ברבעון השני של שנת 2015 בשיעור של 11.2% בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד. הגידול בהוצאות התפעוליות והאחרות כולל: גידול בהוצאות השכר והנלוות לעומת התקופה המקבילה אשתקד, המיוחס לתכניות האופציות לעובדים ולירידה בהיקף היווני עלויות פיתוח תוכנה, הוצאות שירותי מומחים חיצוניים אגב חקירת משרד המשפטים בארצות הברית<sup>(2)</sup> וכן גידול בהוצאות עמלות בורסה (במחצית השנה, גדלו ההוצאות התפעוליות והאחרות בשיעור של 8.5%). ראה הסבר להלן.
- ההוצאות בגין הפסדי אשראי גדלו ברבעון השני של שנת 2015 בסכום של 17 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד (במחצית השנה, גידול של 57 מיליוני שקלים חדשים). בתקופות המקבילות אשתקד נרשמו גביות ממספר לקוחות שנמחקו בתקופות קודמות.

(1) הוצג מחדש. לפרטים בדבר הנחיות המפקח על הבנקים בנושא זכויות עובדים ובנושא היוון עלויות תוכנה ראה ביאור 1 ג.1 ו-1 ג.2 לדוחות הכספיים.  
 (2) לפרטים ראה ביאור 7 ג.4 לדוחות הכספיים.

## התפתחות הכנסות והוצאות

**הכנסות הריבית, נטו והכנסות המימון שאינן מריבית<sup>(1)</sup>** מפעילות שוטפת ברבעון השני של שנת 2015, כפי שמפורט להלן הסתכמו ב-941 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 858 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של 9.7%.

הכנסות הריבית, נטו והכנסות המימון שאינן מריבית<sup>(1)</sup> מפעילות שוטפת במחצית הראשונה של שנת 2015, כפי שמפורט להלן הסתכמו ב-1,865 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 1,690 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 10.4%.

סך הכנסות הריבית, נטו והכנסות המימון שאינן מריבית<sup>(1)</sup> ברבעון השני של שנת 2015, כפי שמוצגות בדוחות כספיים אלה, הסתכמו ב-1,037 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 921 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של 12.6%.

סך הכנסות הריבית, נטו והכנסות המימון שאינן מריבית<sup>(1)</sup> במחצית הראשונה של שנת 2015, כפי שמוצגות בדוחות כספיים אלה, הסתכמו ב-1,861 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 1,715 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 8.5%.

להלן ניתוח התפתחות הכנסות המימון מפעילות שוטפת (במיליוני שקלים חדשים):

שיעור השינוי (באחוזים)	מחצית ראשונה		שיעור השינוי (באחוזים)	רבעון שני		
	2014	2015		2014	2015	
	1,636	1,781		923	1,082	הכנסות ריבית, נטו
	79	80		(2)	(45)	הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית <sup>(1)</sup>
8.5	1,715	1,861	12.6	921	1,037	סך הכנסות מימון
						בניכוי:
	(13)	(63)		46	102	השפעת מדד המחירים לצרכן
	40	20		16	11	הכנסות מגביית ריבית בגין חובות בעייתיים
						רווחים ממימוש איגרות חוב זמינות למכירה
	45	88		17	(9)	ורווחים (הפסדים) מאיגרות חוב למסחר, נטו
	(47)	(49)		(16)	(8)	השפעת רישום חשבונאי של נגזרים לפי שווי הוגן ואחרות <sup>(2)</sup>
	25	(4)		63	96	סך הכל השפעות שאינן מפעילות שוטפת
10.4	1,690	1,865	9.7	858	941	סך הכנסות מימון מפעילות שוטפת

(1) הכנסות מימון שאינן מריבית כוללות השפעת שווי הוגן ואחרות, וכן הוצאה בגין הפרשי הצמדה על נגזרי מדד שהכנסה המקבילה להן נרשמת על פי הכללים החשבונאיים כהכנסת ריבית.

(2) השפעת הרישום החשבונאי של נגזרים לפי שווי הוגן נובעת מההבדל בין הטיפול החשבונאי במכשירים מאזניים הנרשמים בדוח רווח והפסד על בסיס צבירה (ריבית, הפרשי הצמדה, והפרשי שער בלבד), לבין נגזרים הנמדדים לפי שווי הוגן. השפעות אחרות כוללות גם השפעת חיסוי שמבצע הבנק כנגד חשיפת המס בגין ההשקעות בחוץ לארץ באמצעות העמדת מקורות מימון עודפים כנגד השקעות אלו.

להלן פירוט סך הכנסות המימון לפי מגזרי פעילות (במיליוני שקלים חדשים) :

מחצית ראשונה				
מגזר פעילות	2015	2014	סכום השינוי	שיעור השינוי (באחוזים)
<b>בנקאות קמעונאית:</b>				
משכנתאות	397	349	48	13.8
משקי בית	570	573	(3)	(0.5)
עסקים קטנים	267	250	17	6.8
<b>סך הכל</b>	<b>1,234</b>	<b>1,172</b>	<b>62</b>	<b>5.3</b>
בנקאות פרטית	30	29	1	3.4
בנקאות מסחרית	82	81	1	1.2
בנקאות עסקית	399	398	1	0.3
ניהול פיננסי	116	35	81	-
<b>סך הכל</b>	<b>1,861</b>	<b>1,715</b>	<b>146</b>	<b>8.5</b>

להלן היתרות הממוצעות של הנכסים נושאי הריבית המיוחסים לפעילות בישראל, במגזרי ההצמדה השונים (במיליוני שקלים חדשים):

מגזר הצמדה	רבעון שני		מחצית ראשונה		שיעור השינוי (באחוזים)
	2015	2014	2015	2014	
מטבע ישראלי לא צמוד	116,348	104,321	114,359	102,449	11.6
מטבע ישראלי צמוד למדד	52,067	53,606	52,438	53,477	(1.9)
מטבע חוץ (כולל מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)	13,568	13,283	13,801	13,276	4.0
<b>סך הכל</b>	<b>181,983</b>	<b>171,210</b>	<b>180,598</b>	<b>169,202</b>	<b>6.7</b>

העליה ביתרות הממוצעות של הנכסים נושאי הריבית במגזר השקלי נובעת בעיקר מגידול בהיקף האשראי הקמעונאי.

הירידה ביתרות הממוצעות של הנכסים נושאי הריבית במגזר צמוד למדד נובעת בעיקרה מהיסט של שימושים למגזר השקלי.

להלן פערי הריבית (ההפרש בין שיעור הכנסות הריבית על הנכסים ובין שיעור הוצאות הריבית על ההתחייבויות) על בסיס יתרות ממוצעות<sup>(1)</sup>,

המיוחסים לפעילות בישראל, במגזרי ההצמדה השונים (באחוזים):

מגזרי הצמדה	רבעון שני		מחצית ראשונה	
	2015	2014	2015	2014
מטבע ישראלי לא צמוד	2.29	2.20	2.35	2.32
מטבע ישראלי צמוד למדד	0.65	0.37	0.38	0.07
מטבע חוץ	1.59	1.64	1.84	1.62
<b>סך הכל</b>	<b>1.88</b>	<b>1.84</b>	<b>1.75</b>	<b>1.67</b>

(1) יתרות ממוצעות לפני ניכוי הפרשה בגין הפסדי אשראי.

העליה בפער הריבית במגזר השקלי ובמגזר הצמוד למדד, נובעת בעיקרה מגידול במרווחי האשראי. במגזרים אלו, הגידול במרווחי האשראי

עולה על השחיקה במרווחי הפיקדונות עקב סביבת הריבית הנמוכה.

בסקירת ההנהלה בתוספת א' מפולחים פערי הריבית בחתכים שונים (סוג פעילות, מגזרי הצמדה וניתוח כמות ומחיר).

**הוצאות בגין הפסדי האשראי** בקבוצה הסתכמו ברבעון השני של שנת 2015 ב-40 מיליוני שקלים חדשים, שיעור של 0.11% (על בסיס שנתי), מסך האשראי לציבור, נטו, לעומת 23 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, שיעור של 0.06% (על בסיס שנתי), מסך האשראי לציבור, נטו ובסך הכל גידול של 17 מיליוני שקלים חדשים.

הוצאות בגין הפסדי אשראי בקבוצה הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2015 ב-75 מיליוני שקלים חדשים, שיעור של 0.10% (על בסיס שנתי), מסך האשראי לציבור, נטו, לעומת הוצאות הפסדי אשראי בסך של 18 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, שיעור של 0.03% (על בסיס שנתי), מסך האשראי לציבור, נטו, ובסך הכל גידול של 57 מיליוני שקלים חדשים.

בתקופות המקבילות אשתקד נרשמו גביות ממספר לקוחות שנמחקו בתקופות קודמות.

להלן פירוט התפתחות הוצאות בגין הפסדי אשראי (מיליוני שקלים חדשים):

מחצית ראשונה		רבעון שני		
2014	2015	2014	2015	
				הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני (לרבות מחיקות חשבונאיות)
(9)	33	6	47	
				הפרשה להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי:
(7)	(7)	(1)	-	לפי עומק הפיגור
34	49	18	(7)	אחרת
18	75	23	40	סך הכל הוצאות בגין הפסדי אשראי
				שיעור הוצאות בגין הפסדי אשראי מסך האשראי לציבור, נטו (במונחים שנתיים)
0.03%	0.10%	0.06%	0.11%	
0.04%	0.27%	0.13%	0.24%	מזה: בגין הלוואות מסחריות שאינן הלוואות לדיור
0.01%	0.01%	0.03%	0.04%	מזה: בגין הלוואות לדיור

להלן פירוט הוצאות בגין הפסדי אשראי לפי מגזרי פעילות עיקריים בקבוצה (במיליוני שקלים חדשים):

מחצית ראשונה		רבעון שני		מגזר פעילות
2014	2015	2014	2015	
				<b>בנקאות קמעונאית:</b>
7	6	7	10	משכנתאות
17	13	13	9	משקי בית
43	58	21	29	עסקים קטנים
67	77	41	48	סך הכל
2	2	2	1	בנקאות פרטית
(4)	6	(3)	(2)	בנקאות מסחריות
(45)	(8)	(13)	(4)	בנקאות עסקית
(2)	(2)	(4)	(3)	ניהול פיננסי
18	75	23	40	סך הכל

**הכנסות הריבית, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי** הסתכמו ברבעון השני של שנת 2015 ב-1,042 מיליוני שקלים חדשים לעומת 900 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של 15.8%, ובתוספת הכנסות המימון שאינן מריבית גידול של 11.0%.

הכנסות הריבית, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2015 ב-1,706 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 1,618 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 5.4%, ובתוספת הכנסות המימון שאינן מריבית, גידול של 5.2%. ראה ניתוח ההתפתחות בהכנסות המימון מפעילות שוטפת וניתוח הוצאה בגין הפסדי אשראי לעיל.

**הכנסות שאינן מריבית** הסתכמו ברבעון השני של שנת 2015 ב-330 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 343 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של 3.8%.

הכנסות שאינן מריבית הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2015 ב-832 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 781 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 6.5%. ראה הסבר להלן.

**הכנסות מימון שאינן מריבית** הסתכמו ברבעון השני של שנת 2015 בהוצאה של 45 מיליוני שקלים חדשים, לעומת הוצאה של 2 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד.

הכנסות מימון שאינן מריבית הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2015 ב-80 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 79 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

בסעיף זה נכללות, בין היתר, השפעות שווי הוגן, רווחים (הפסדים) מאיגרות חוב והוצאות (הכנסות) בגין הפרשי הצמדה על נגזרי מדד שההוצאה (ההכנסה) המקבילה להן נרשמת על פי הכללים החשבונאיים כהכנסת ריבית. ראה ניתוח הכנסות המימון מפעילות שוטפת לעיל.

**הכנסות מעמלות** הסתכמו ברבעון השני של שנת 2015 ב-365 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-338 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול בשיעור של 8.0%.

הכנסות מעמלות הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2015 ב-721 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 686 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 5.1%.

הגידול בהכנסות מעמלות נובע מהמשך הצמיחה בהיקפי הפעילות, לרבות עליה בהכנסות מפעילות לקוחות בניירות ערך, פעילות מסחר במטבע חוץ ועל אף השפעה שלילית של הוראות רגולטוריות שונות.

**הכנסות האחרות** הסתכמו ברבעון השני של שנת 2015 ב-10 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-7 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של 3 מיליוני שקלים חדשים.

הכנסות האחרות הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2015 ב-31 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-16 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 15 מיליוני שקלים חדשים.

הכנסות האחרות כוללות את השפעת תוצאות פעילות הבנק במסגרת רה ארגון בנכסים ושיפורים במערך הסינוף ברבעון הראשון של שנת 2015.

**הוצאות התפעוליות והאחרות** הסתכמו ברבעון השני של שנת 2015 ב-825 מיליוני שקלים חדשים לעומת 742<sup>(1)</sup> מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול בשיעור של 11.2%.

הוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2015 ב-1,586 מיליוני שקלים חדשים לעומת 1,462<sup>(1)</sup> מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 8.5%.

הגידול בהוצאות התפעוליות והאחרות כולל: גידול בהוצאות השכר והנלוות לעומת התקופות המקבילות אשתקד, המיוחס לתוכניות האופציות לעובדים ולירידה בהיקף היווני עלויות פיתוח תוכנה, הוצאות שירותי מומחים חיצוניים אגב חקירת משרד המשפטים בארצות הברית<sup>(2)</sup> וכן גידול בהוצאות עמלות בורסה, לעומת התקופות המקבילות אשתקד, בד בבד עם גידול במחזורי הפעילות בניירות ערך. ראה הסבר להלן.

(1) הוצג מחדש. לפרטים בדבר הנחיות המפקח על הבנקים בנושא זכויות עובדים ובנושא היוון עלויות תוכנה ראה ביאור 1 ג.1 ו-2 ג.2 לדוחות הכספיים.

(2) לפרטים ראה ביאור 7 ג.4 לדוחות הכספיים.



**המשכורות והוצאות הנלוות** הסתכמו ברבעון השני של שנת 2015 ב-492 מיליוני שקלים חדשים, לעומת <sup>(1)</sup>460 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול בשיעור של 7.0%.

המשכורות והוצאות הנלוות הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2015 ב-958 מיליוני שקלים חדשים לעומת <sup>(1)</sup>912 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 5.0%.

הגידול במשכורות והוצאות הנלוות, לעומת התקופות המקבילות אשתקד, מיוחס לתוכניות האופציות לעובדים ולירידה בהיקף היווני עלויות פיתוח תוכנה.

**הוצאות האחזקה ופחת בניינים וציוד** הסתכמו ברבעון השני של שנת 2015 ב-174 מיליוני שקלים חדשים, בדומה לרבעון המקביל אשתקד<sup>(1)</sup>. הוצאות האחזקה ופחת בניינים וציוד הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2015 ב-348 מיליוני שקלים חדשים לעומת <sup>(1)</sup>342 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול שוטף בשיעור של 1.8%.

**ההוצאות האחרות** הסתכמו ברבעון השני של שנת 2015 ב-159 מיליוני שקלים חדשים לעומת 108 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד.

ההוצאות האחרות הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2015 ב-280 מיליוני שקלים חדשים לעומת 208 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. ראה הסבר לעיל.

להלן נתוני Cost-Income Ratio<sup>(2)</sup> (באחוזים):

		2014			2015		
		רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון שני	
		62.6	58.6	60.9	61.9	58.4	
							Cost-Income Ratio <sup>(1)(2)</sup>

		מחצית ראשונה		
שנת		2014	2015	
		60.9	60.5	
				Cost-Income Ratio <sup>(1)(2)</sup>

**הרווח בקבוצה לפני מיסים** הסתכם ברבעון השני של שנת 2015 ב-547 מיליוני שקלים חדשים לעומת <sup>(1)</sup>501 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול בשיעור של 9.2%. ראה הסבר מפורט לעיל.

הרווח בקבוצה לפני מיסים הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2015 ב-952 מיליוני שקלים חדשים, לעומת <sup>(1)</sup>937 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 1.6%. ראה הסבר מפורט לעיל.

(1) מספרי ההשוואה לתקופות קודמות הוצגו מחדש. לפרטים בדבר הנחיות המפקח על הבנקים בנושא זכויות עובדים ובנושא היוון עלויות תוכנה ראה ביאור 1 ג.1 ו-1 ג.2 לדוחות הכספיים.

(2) סך ההוצאות התפעוליות והאחרות לסך כלל ההכנסות התפעוליות והמימוניות לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי.

**ההפרשה למיסים** הסתכמה ברבעון השני של שנת 2015 ב-204 מיליוני שקלים חדשים לעומת 187<sup>(1)</sup> מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול בשיעור של 9.1%. שיעור ההפרשה למיסים על הרווח לפני מיסים ברבעון השני של שנת 2015 הסתכם ב-37.3%, בדומה לרבעון המקביל אשתקד.

ההפרשה למיסים הסתכמה במחצית הראשונה של שנת 2015 ב-351 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 347<sup>(1)</sup> מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד. שיעור ההפרשה למיסים על הרווח לפני מיסים במחצית הראשונה של שנת 2015 הסתכם ב-36.9% לעומת 37.0% בתקופה המקבילה אשתקד.

**חלקו של הבנק ברווחי חברות כלולות לאחר השפעת המס** לבנק לא היה חלק ברווחי חברות כלולות לאחר השפעת המס ברבעון השני של שנת 2015, לעומת רווח של 2 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד. חלקו של הבנק ברווחי חברות כלולות לאחר השפעת המס הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2015 בהפסד של 1 מיליוני שקלים חדשים, לעומת רווח של 3 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

**חלקם של בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בתוצאות, נטו, של חברות מאוחדות** הסתכם ברבעון השני של שנת 2015 ב-13 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 9 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול המשקף את חלקו של המיעוט בעלייה ברווחי בנק יהב. חלקם של בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בתוצאות, נטו, של חברות מאוחדות הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2015 ב-22 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 17 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

**הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק** הסתכם ברבעון השני של שנת 2015 ב-330 מיליוני שקלים חדשים לעומת 307<sup>(1)</sup> מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד. גידול בשיעור של 7.5%.

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2015 ב-578 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 576<sup>(1)</sup> מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 2 מיליוני שקלים חדשים.

**הרווח (ההפסד) הכולל האחר המיוחס לבעלי מניות הבנק** הסתכם ברבעון השני של שנת 2015 בהפסד של 70 מיליוני שקלים חדשים, לעומת הפסד של 17<sup>(1)</sup> מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד.

הפסד הכולל האחר המיוחס לבעלי מניות הבנק הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2015 ב-86 מיליוני שקלים חדשים, לעומת הפסד של 29<sup>(1)</sup> מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

השינוי בהפסד הכולל האחר נובע בעיקר מהתאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן וזאת, כתוצאה משינויים משמעותיים בעקום הריבית המיוחס לאיגרות חוב ממשלת ישראל במהלך המחצית הראשונה של השנה (ירידה בשיעור הריבית במהלך הרבעון הראשון ועליה בשיעור הריבית במהלך הרבעון השני).

---

(1) מספרי ההשוואה לתקופות קודמות הוצגו מחדש. לפרטים בדבר הנחיות המפקח על הבנקים בנושא זכויות עובדים ובנושא היוון עלויות תוכנה ראה ביאור 1.ג.1 ו-1.ג.2 לדוחות הכספיים.

להלן התפתחות תשואת<sup>(1)</sup> רווחי הקבוצה על ההון<sup>(2)</sup>, יחס הון עצמי רובד<sup>(3)</sup> 1 לרכיבי סיכון, יחס כיסוי הנזילות<sup>(5)</sup> ויחס המינוף בתום הרבעון<sup>(6)</sup> (באחוזים):

		2014			2015	
	רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון	רבעון שני
תשואת רווח נקי על ההון <sup>(4)</sup>	11.4	12.7	12.6	7.8	9.4	12.4
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון בתום הרבעון <sup>(4)</sup>	8.80	8.94	8.95	9.05	9.10	9.30
יחס כיסוי הנזילות <sup>(5)</sup>	-	-	-	-	-	84
יחס המינוף בתום הרבעון <sup>(6)</sup>	-	-	-	-	-	5.24

		מחצית ראשונה	
	שנת	2014	2015
תשואת רווח נקי על ההון <sup>(4)</sup>	2014	10.6	11.9
	2015		10.8

- (1) תשואה בחישוב שנתי.
- (2) התשואה ביחס להון העצמי הממוצע, הכולל את "סך כל האמצעים ההוניים", כמוצג בדיווח על שיעורי הכנסה והוצאה, בניכוי יתרה ממוצעת של זכויות בעלי מניות חיצוניים ובניכוי/ובתוספת היתרה הממוצעת של הפסדים/רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של איגרות חוב למסחר ושל איגרות חוב זמינות למכירה.
- (3) לפרטים בדבר הוראת ניהול בנקאי תקין 329 בנושא "מגבלות למתן הלוואות לדיור" על הון עצמי רובד 1, החל מיום 1 בינואר 2015, ראה ביאור 5 י"א לדוחות הכספיים ופרק חקיקה ופיקוח על פעילות קבוצת הבנק, להלן.
- (4) מספרי ההשוואה לתקופות קודמות הוצגו מחדש. לפרטים בדבר הנחיות המפקח על הבנקים בנושא זכויות עובדים ובנושא היוון עלויות תוכנה ראה ביאור 1 ג.1 ו-1 ג.2 לדוחות הכספיים. בהתאם להנחיות, נתוני הלימות ההון כוללים יישום למפרע בנושא היוון עלויות תוכנה בלבד.
- (5) יחס כיסוי הנזילות (Liquidity Coverage Ratio) - סך הנכסים הנזילים באיכות גבוהה לתזרים המזומנים היוצא נטו. יחס זה מחושב בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 221, במונחים של ממוצעים פשוטים של תצפיות יומיות במשך הרבעון המדווח.
- (6) יחס המינוף (Leverage Ratio) - הון רובד 1 לפי כללי באזל לסך החשיפות. יחס זה מחושב בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218.

## רווח למניה

להלן נתוני הרווח למניה (מניה רגילה בסך 0.1 שקלים חדשים ערך נקוב) (בשקלים חדשים):

		שישה חודשים ראשונים		רבעון שני	
	שנת	2014	2015	2014	2015
רווח בסיסי למניה <sup>(1)</sup>	2014	4.74	2.51	2.50	1.33
	2015			1.43	
רווח מדולל למניה <sup>(1)</sup>	2014	4.71	2.49	2.50	1.32
	2015			1.42	

- (1) מספרי ההשוואה לתקופות קודמות הוצגו מחדש. לפרטים בדבר הנחיות המפקח על הבנקים בנושא זכויות עובדים ובנושא היוון עלויות תוכנה ראה ביאור 1 ג.1 ו-1 ג.2 לדוחות הכספיים.

## התפתחות סעיפי המאזן

להלן ההתפתחות בסעיפי המאזן העיקריים של קבוצת הבנק (במיליוני שקלים חדשים):

שיעור השינוי (באחוזים) לעומת					
31 בדצמבר	30 ביוני	31 בדצמבר	30 ביוני		
2014	2014	2014	2014	2015	
1.6	7.3	198,513	188,105	201,764	סך כל המאזן <sup>(1)</sup>
3.2	6.3	147,569	143,353	152,317	אשראי לציבור, נטו
0.9	3.8	152,379	148,063	153,736	פיקדונות הציבור
11.0	-	14,259	9,744	15,833	ניירות ערך
4.3	10.1	10,797	10,237	11,266	הון עצמי <sup>(1)</sup>

(1) מספרי ההשוואה לתקופות קודמות הוצגו מחדש. לפרטים בדבר הנחיות המפקח על הבנקים בנושא זכויות עובדים ובנושא היוון עלויות תוכנה ראה ביאור 1 ג.1 ו-1 ג.2 לדוחות הכספיים.

**אשראי לציבור, נטו** - משקלו של האשראי לציבור, נטו במאזן המאוחד מסך כל הנכסים הגיע ביום 30 ביוני 2015 ל-75%, לעומת 74% בסוף שנת 2014. האשראי לציבור, נטו בקבוצה גדל במהלך המחצית הראשונה של שנת 2015 ב-4.7 מיליארדי שקלים חדשים, גידול של 3.2% (גידול של 6.3% בהשוואה לסוף המחצית המקבילה אשתקד).

להלן נתונים על היקפי האשראי לציבור, נטו לפי מגזרי הצמדה (במיליוני שקלים חדשים):

שיעור השינוי (באחוזים) לעומת:					
31 בדצמבר	30 ביוני	31 בדצמבר	30 ביוני		
2014	2014	2014	2014	2015	
					מטבע ישראלי
7.5	13.1	82,823	78,726	89,041	לא צמוד
(1.7)	(2.1)	52,876	53,073	51,978	צמוד מדד
(4.8)	(2.2)	11,870	11,554	11,298	מט"ח כולל צמוד מט"ח
3.2	6.3	147,569	143,353	152,317	סך הכל

להלן נתונים על היקפי האשראי לציבור, נטו לפי מגזרי פעילות (במיליוני שקלים חדשים):

שיעור השינוי (באחוזים) לעומת:					
31 בדצמבר	30 ביוני	31 בדצמבר	30 ביוני		
2014	2014	2014	2014	2015	
					מגזר פעילות
					<b>בנקאות קמעונאית:</b>
4.8	8.8	91,581	88,212	95,941	משכנתאות
4.5	9.4	20,462	19,541	21,387	משקי בית
4.6	13.6	9,018	8,303	9,435	עסקים קטנים
4.7	9.2	121,061	116,056	126,763	סך הכל קמעונאות
(16.9)	(9.2)	1,051	961	873	בנקאות פרטית
5.3	2.4	4,240	4,359	4,465	בנקאות מסחרית
(4.7)	(8.0)	21,217	21,977	20,216	בנקאות עסקית
(3.6)	(6.4)	26,508	27,297	25,554	סך הכל עסקי ואחר
3.2	6.3	147,569	143,353	152,317	סך הכל

להלן פירוט סיכון אשראי בעייתי ונכסים שאינם מבצעים לפני הפרשה להפסדי אשראי, בהתאם להוראות למדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי:

ליום 31 בדצמבר 2014			ליום 30 ביוני 2014			ליום 30 ביוני 2015			סכומים מדווחים
סיכון אשראי <sup>(1)</sup>			סיכון אשראי <sup>(1)</sup>			סיכון אשראי <sup>(1)</sup>			(במיליוני שקלים חדשים)
כולל	חוץ מאזני	מאזני	כולל	חוץ מאזני	מאזני	כולל	חוץ מאזני	מאזני	
<b>1. סיכון אשראי בעייתי</b>									
953	172	781	1,305	231	1,074	1,016	173	843	סיכון אשראי פגום
110	-	110	90	-	90	76	-	76	סיכון אשראי נחות
1,212	50	1,162	1,532	129	1,403	1,653	330	1,323	סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת <sup>(2)</sup>
2,275	222	2,053	2,927	360	2,567	2,745	503	2,242	סה"כ סיכון אשראי בעייתי
מזה: חובות שאינם פגומים, בפיגור									
1,001			1,103			1,028			של 90 ימים או יותר <sup>(2)</sup>
<b>2. נכסים שאינם מבצעים<sup>(3)</sup></b>									
726			987			796			

- (1) אשראי מאזני וחוץ מאזני מוצג לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת בטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.  
(2) לרבות בגין הלוואות לדיור שבגין קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור ובגין הלוואות לדיור שבגין לא קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור הנמצאות בפיגור של 90 ימים או יותר, בסך של 969 מיליוני שקלים חדשים (ליום 30 ביוני 2014 - 1,048 מיליוני שקלים חדשים וליום 31 בדצמבר 2014 - 945 מיליוני שקלים חדשים).  
(3) נכסים שאינם צוברים ריבית.

לפרטים נוספים בדבר סיכון אשראי בעייתי ראה ביאור 3 לדוחות הכספיים.

להלן מדדי סיכון עיקריים בגין אשראי לציבור (באחוזים):

2014 בדצמבר	2014 ביוני	2015 ביוני	
0.5	0.7	0.5	שיעור יתרת אשראי לציבור פגום מיתרת האשראי לציבור
1.5	2.1	1.6	שיעור יתרת אשראי לציבור פגום מיתרת האשראי שאינו לדיור
2.1	3.0	2.4	שיעור יתרת אשראי לציבור בעייתי מיתרת האשראי שאינו לדיור
0.6	0.7	0.6	שיעור יתרת האשראי לדיור שנמצא בפיגור של 90 ימים או יותר מיתרת האשראי לציבור <sup>(1)(2)</sup>
1.0	1.0	1.0	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור
0.7	0.7	0.7	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי מסיכון אשראי כולל בגין הציבור
1.1	1.5	1.3	שיעור סיכון אשראי בעייתי מסיכון אשראי כולל בגין הציבור
0.12	0.03	0.10	שיעור הוצאות הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של אשראי לציבור, נטו
0.11	0.06	0.06	שיעור המחיקות נטו מהיתרה הממוצעת של אשראי לציבור, נטו

(1) שיעור זה שאינו לדיור זניח.

(2) יתרת האשראי בפיגור לפני הפרשה לפי עומק הפיגור.

להלן החלוקה הענפית של 6 הלווים הגדולים בקבוצה 30 ביוני 2015 (במיליוני שקלים חדשים):

לווה מספר	ענף משק	סיכון אשראי מאזני	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי כולל
1.	בינוי ונדל"ן	101	828	929
2.	בינוי ונדל"ן	122	698	820
3.	בינוי ונדל"ן	35	740	775
4.	בינוי ונדל"ן	517	118	635
5.	בינוי ונדל"ן	193	361	554
6.	חשמל	391	149	540

סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני מוצג לפני השפעת הפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת בטחונות המותרים בניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.

**ניירות ערך** - יתרת ההשקעה בניירות ערך גדלה במהלך המחצית הראשונה של שנת 2015 ב-1.6 מיליארדי שקלים חדשים, וגדלה ב-6.1 מיליארדי שקלים חדשים לעומת הרבעון המקביל אשתקד. השינוי ביתרת ההשקעה בניירות ערך הינו במסגרת ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק.

להלן התפלגות תיק ניירות הערך של הקבוצה לפי מגזרי הצמדה (במיליוני שקלים חדשים):

שיעור שינוי (באחוזים) לעומת			
30 ביוני	31 בדצמבר	31 בדצמבר	שיעור שינוי (באחוזים) לעומת
2015	2014	2014	2014
<b>מטבע ישראלי</b>			
11,905	6,058	10,192	16.8
71	557	699	-
3,753	3,023	3,264	15.0
104	106	104	-
15,833	9,744	14,259	11.0
<b>לא צמוד</b>			
<b>צמוד מדד</b>			
<b>מטבע חוץ (כולל צמוד מטבע חוץ)</b>			
<b>פריטים לא כספיים</b>			
<b>סך הכל</b>			

## השקעות בניירות ערך בתיק המוחזק לפדיון, בתיק הזמין למכירה ובתיק למסחר

להלן התפלגות תיק ניירות הערך של הקבוצה לפי סוגי מנפיקים (במיליוני שקלים חדשים):

הערך במאזן ליום		
31 בדצמבר 2014	30 ביוני 2015	
<b>איגרות חוב ממשלתיות:</b>		
13,631	13,895	ממשלת ישראל
115	1,348	ממשלת ארצות-הברית
-	61	ממשלת בריטניה
-	27	ממשלת קוריאה הדרומית
13,746	15,331	סך הכל איגרות חוב ממשלתיות
<b>איגרות חוב של בנקים במדינות מפותחות:</b>		
97	94	בריטניה
123	124	ישראל
117	113	גרמניה
5	4	אחר
342	335	סך הכל איגרות חוב של בנקים במדינות מפותחות
<b>איגרות חוב של חברות (פילוח לפי ענפי משק):</b>		
10	10	תעשייה וחרושת
16	15	בינוי ונדל"ן
1	-	חשמל ומים
11	11	שירותים ציבוריים וקהילתיים
29	27	שירותים פיננסיים
67	63	סך הכל איגרות חוב של חברות
104	104	מניות
14,259	15,833	סך הכל ניירות ערך

לפרטים בדבר ירידת ערך בעלת אופי זמני של ניירות ערך זמינים למכירה ופירוט משך הזמן בו קיימת ירידת ערך ושיעורה מהעלות המופחתת, ראה ביאור 2 לדוחות הכספיים.

**פיקדונות הציבור** - משקלם של פיקדונות הציבור מסך המאזן המאוחד הגיע ביום 30 ביוני 2015 ל-76%, לעומת 77% בסוף שנת 2014. במהלך המחצית הראשונה של שנת 2015 גדל היקף פיקדונות הציבור בקבוצת הבנק, בסך של 1.4 מיליארדי שקלים חדשים, גידול של 0.9% (גידול של 3.8% בהשוואה לסוף הרבעון המקביל אשתקד).

להלן התפלגות פיקדונות הציבור לפי מגזרי הצמדה (במיליוני שקלים חדשים):

שיעור השינוי (באחוזים) לעומת				
31 בדצמבר	30 ביוני	31 בדצמבר	30 ביוני	
2014	2014	2014	2014	2015
				מטבע ישראלי
0.2	3.1	98,541	95,761	98,771
(1.9)	(11.3)	19,040	21,060	18,687
4.3	16.1	34,798	31,242	36,278
0.9	3.8	152,379	148,063	153,736

להלן נתונים על התפלגות פיקדונות הציבור לפי מגזרי פעילות (במיליוני שקלים חדשים):

שיעור השינוי (באחוזים) לעומת				
31 בדצמבר	30 ביוני	31 בדצמבר	30 ביוני	
2014	2014	2014	2014	2015
				<b>בנקאות קמעונאית:</b>
4.1	10.3	65,701	62,034	68,422
11.7	17.5	11,068	10,522	12,363
5.2	11.3	76,769	72,556	80,785
(8.0)	(3.5)	9,090	8,670	8,367
10.4	18.9	4,546	4,222	5,020
(1.1)	1.9	47,117	45,708	46,592
(12.7)	(23.3)	14,857	16,907	12,972
0.9	3.8	152,379	148,063	153,736

להלן התפתחות התפלגות פיקדונות הציבור בקבוצה לפי גודל מפקיד (במיליוני שקלים חדשים):

31 בדצמבר	30 ביוני	
2014	2014	2015
		<b>תקרת הפיקדון</b>
50,887	49,146	52,359
31,119	29,974	32,633
15,522	14,550	17,128
15,511	14,513	14,954
39,340	39,880	36,662
152,379	148,063	153,736

לפרטים נוספים על מרכיבי פיקדונות הציבור ראה ביאור 4 לדוחות הכספיים.

**יחס ההון העצמי לסך המאזן** בקבוצה ביום 30 ביוני 2015 הגיע ל-5.58%, לעומת 5.44%<sup>(1)</sup> בסוף שנת 2014.

(1) הוצג מחדש. לפרטים בדבר הנחיות המפקח על הבנקים בנושא זכויות עובדים ובנושא היוון עלויות תוכנה ראה ביאור 1 ג.1 ו-1 ג.2 לדוחות הכספיים.



## יחס הון לרכיבי סיכון

בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים, החל מיום 1 בינואר 2015 מחויב הבנק לשמור על יחס הון עצמי רובד 1 מזערי, שלא יפחת משיעור של 9% וכן על יחס הון כולל מזערי שלא יפחת משיעור של 12.5% לסך המשוקלל של רכיבי הסיכון בנכסיו המאזניים ובסעיפים החוץ מאזניים. אופן החישוב של סך ההון ושל סך רכיבי הסיכון מפורט בהוראות המפקח על הבנקים.

החל מיום 1 בינואר 2015 נוספה ליחסים אלה דרישת הון בשיעור המבטא 1% מיתרת ההלוואות לדיור למועד הדיווח.

דרישה זו מיושמת בהדרגה עד ליום 1 בינואר 2017. בהתאם לכך, יחס הון עצמי רובד 1 המזערי ויחס הון הכולל המזערי שיידרש על ידי המפקח על הבנקים ליום 1 בינואר 2017, על בסיס מאוחד, לפי נתוני מועד דיווח זה, הינו 9.8%-ו-13.3% בהתאמה.

ביום 30 במאי 2013 פרסם המפקח על הבנקים תיקון של הוראות ניהול בנקאי תקין 201-211, העוסקות באימוץ הנחיות באזל III בנושא ההון הפיקוחי ובנושא נכסי סיכון. תחילת ההוראות - 1 בינואר 2014 בכפוף להוראות מעבר.

לפרטים בדבר תיקון ההוראות, החלטת הדירקטוריון על יעדי ההון של הבנק וההשפעה על הלימות ההון של הבנק, ראה פרק חקיקה ופיקוח על פעילות קבוצת הבנק להלן וביאור 5 לדוחות הכספיים.

להלן התפתחות יחס ההון לרכיבי סיכון בקבוצה (באחוזים):

31 בדצמבר 2014	30 ביוני 2014	30 ביוני 2015	
באזל III	באזל III	באזל III	
9.05	8.94	9.30	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון <sup>(1)</sup>
9.05	8.94	9.30	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון <sup>(1)</sup>
12.97	12.99	12.86	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון <sup>(1)</sup>
9.00	9.00	9.10	יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש לפי הוראות המפקח על הבנקים <sup>(2)</sup>
12.50	12.50	12.60	יחס הון הכולל המזערי הנדרש לפי הוראות המפקח על הבנקים <sup>(2)</sup>

(1) מספרי השוואה לתקופות קודמות הוצגו מחדש. לפרטים בדבר הנחיות המפקח על הבנקים בנושא זכויות עובדים ובנושא היוון עלויות תוכנה ראה ביאור 1 ג.1 ו-1 ג.2 לדוחות הכספיים. בהתאם להנחיות, נתוני הלימות ההון כוללים יישום למפרע בנושא היוון עלויות תוכנה בלבד. יחס הון עצמי רובד 1 כפי שפורסם בדוחות הכספיים: ליום 30 ביוני 2014 - 9.00 וליום 31 בדצמבר 2014 - 9.12.

(2) יחסי ההון הנדרשים על ידי המפקח מיום 1 בינואר 2015. החל מיום 1 בינואר 2015, תתווסף ליחסים אלה דרישת הון בשיעור המבטא 1% מיתרת ההלוואות לדיור למועד הדיווח דרישה זו מיושמת בהדרגה עד ליום 1.1.2017. בהתאם לכך, יחס הון עצמי רובד 1 המזערי ויחס ההון הכולל המזערי שיידרש על ידי המפקח על הבנקים ליום 1.1.2017, על בסיס מאוחד, לפי נתוני מועד דיווח זה, הינו 9.8%-ו-13.3%, בהתאמה.

## פעילות חוץ מאזנית

להלן ההתפתחות בסעיפים חוץ מאזניים עיקריים של קבוצת הבנק (במיליוני שקלים חדשים):

שיעור השינוי (באחוזים) לעומת					
31 בדצמבר	30 ביוני	31 בדצמבר	30 ביוני		
2014	2014	2014	2014	2015	
<b>מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים למעט נגזרים<sup>(1)</sup>:</b>					
(7.5)	78.2	345	179	319	אשראי תעודות
1.2	(2.5)	2,173	2,255	2,198	ערביות להבטחת אשראי
9.8	16.6	10,450	9,834	11,469	ערביות להכשי דירות
8.9	28.5	4,007	3,397	4,364	ערביות והתחייבויות אחרות
4.7	7.4	7,478	7,290	7,832	מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו
מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות					
(4.9)	8.9	19,773	17,261	18,797	לפי דרישה שלא נוצלו
התחייבויות בלתי חוזרות למתן אשראי					
5.9	35.8	11,807	9,201	12,498	שאושר ועדיין לא ניתן
(13.6)	(9.0)	7,040	6,687	6,082	התחייבויות להוצאת ערביות
<b>מכשירים פיננסיים נגזרים<sup>(2)</sup>:</b>					
(2.3)	32.8	271,477	199,779	265,246	סך הכל ערך נקוב של מכשירים פיננסיים נגזרים

(1) יתרות החוזים או הסכומים הנקובים שלהם לסוף התקופה, לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי. לפרטים נוספים ראה ביאור 7 לדוחות הכספיים.  
 (2) כולל עסקאות פורוורד, SWAPS, אופציות ונגזרי אשראי.

להלן התפתחות ביתרות הנכסים הכספיים החוץ מאזניים המוחזקות בעבור לקוחות קבוצת הבנק, לגביהם מספקת קבוצת הבנק שרותי ניהול, תפעול ו/או משמורת (במיליוני שקלים חדשים):

שיעור השינוי (באחוזים) לעומת					
31 בדצמבר	30 ביוני	31 בדצמבר	30 ביוני		
2014	2014	2014	2014	2015	
3.6	8.6	210,645	201,068	218,326	ניירות ערך <sup>(1)</sup>
2.8	15.5	71,649	63,791	73,661	נכסי קופות גמל שהקבוצה מספקת להן שירותי תפעול
2.4	5.4	21,241	20,653	21,755	נכסי קרנות נאמנות שהבנק מספק להן שירותי תפעול
(7.2)	6.7	77,849	67,696	72,238	נכסים בנאמנות קבוצת הבנק
10.3	2.3	11,701	12,615	12,908	נכסים אחרים בניהול <sup>(2)</sup>

(1) שווי תיקי ניירות ערך במשמרת הבנק המוחזקים על ידי לקוחות, כולל יתרות ניירות ערך של קופות גמל וקרנות נאמנות שהבנק מספק להן שירותי תפעול. יצוין כי יתרת פעילות הלקוחות המוצגת כוללת בנוסף ליתרת ניירות הערך של קרנות הנאמנות כאמור, גם את שווי יחידות ההשתתפות באותן קרנות המוחזקות על ידי לקוחות הבנק. ההכנסות מפעילות בניירות ערך בקבוצה הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2015 ב-127 מיליוני שקלים חדשים (בתקופה המקבילה אשתקד סך של 116 מיליוני שקלים חדשים, גידול של 9.5%).

(2) לרבות:  
 - יתרות אשראי המגובות בפיקדונות שהחזרתם למפקיד מותנית בגביית יתרת האשראי. בגין יתרות אלה מקבל הבנק הכנסה ממרווח או מעמלות.  
 - הלוואות אחרות בניהול הבנק.

## חברות מוחזקות עיקריות

תרומת החברות המוחזקות לרווח הנקי מפעולות רגילות במחצית הראשונה של שנת 2015 ל-68 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 63 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. נתונים אלה כוללים השפעות של שינויים בשערי החליפין על יתרות ההשקעה בחברות המוחזקות בחוץ לארץ, המכוסים בבנק עצמו. לכן, אין משמעות להשפעת שערי החליפין על הרווח הנקי של הקבוצה. ללא השפעת הפרשי שער כאמור לעיל, הסתכמה תרומת החברות המוחזקות ב-63 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 66 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, ראה הסבר להלן.

### בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ (להלן: בנק יהב)

בנק יהב הינו תאגיד בנקאי הפועל בהתאם לרישיון 'בנק' לפי הוראות חוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981. תרומת בנק יהב לרווח הנקי של הקבוצה במחצית הראשונה של שנת 2015, הסתכמה ב-21.6 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 17.7<sup>(1)</sup> מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. תשואת הרווח הנקי על ההון של בנק יהב בחישוב שנתי, הגיעה במחצית הראשונה של שנת 2015 ל-8.7%, לעומת תשואה של 7.3% בתקופה המקבילה אשתקד. סך המאזן של בנק יהב ליום 30 ביוני 2015 הסתכם ב-21,582 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 20,813 מיליוני שקלים חדשים ליום 31 בדצמבר 2014, גידול של כ-769 מיליוני שקלים חדשים (3.7%). יתרת האשראי לציבור נטו ליום 30 ביוני 2015 הסתכמה ב-7,563 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 7,299 מיליוני שקלים חדשים בסוף שנת 2014, גידול של 264 מיליוני שקלים חדשים (3.6%). יתרת פיקדונות הציבור ליום 30 ביוני 2015 הסתכמה ב-18,561 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 17,793 מיליוני שקלים חדשים בסוף שנת 2014, גידול של 768 מיליוני שקלים חדשים (4.3%).

### טפחות סוכנות לביטוח (1989) בע"מ (להלן: טפחות ביטוח)

טפחות ביטוח הינה סוכנות ביטוח בבעלות מלאה של הבנק, העוסקת בניהול פוליסות ביטוחי החיים ופוליסות ביטוחי הנכסים של לקוחות המבצעים משכנתאות בבנק. תרומתה של טפחות ביטוח לרווח הנקי של הקבוצה במחצית הראשונה של שנת 2015 (בניכוי הכנסות המימון נטו מעודפי המזומנים של החברה) הסתכמה ב-24.1 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 22.7 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. תשואת הרווח הנקי על ההון, בחישוב שנתי, הגיעה במחצית הראשונה של שנת 2015 ל-9% לעומת תשואה של 13.8% בתקופה המקבילה אשתקד.

### יוניטד מזרחי בנק (שוויץ) לימיטד

יוניטד מזרחי בנק (שוויץ) לימיטד ("בנק המזרחי שוויץ") מתמחה בשירותי בנקאות פרטית בינלאומית. הבנק בשוויץ מוחזק באמצעות חברה בת בבעלות מלאה של הבנק, UMOHC B.V. ("מזרחי החזקות בינלאומיות"), הרשומה בהולנד. הרווח הנקי של בנק המזרחי שוויץ הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2015 ב-0.3 מיליוני פרנקים שוויצרים, לעומת כ-0.6 מיליוני פרנקים שוויצריים במחצית המקבילה אשתקד. סך המאזן של בנק המזרחי שוויץ ליום 30 ביוני 2015 הסתכם ב-190 מיליוני פרנקים שוויצרים, לעומת כ-221 מיליוני פרנקים שוויצרים בסוף שנת 2014. יתרת האשראי לציבור ליום 30 ביוני 2015 הסתכמה ב-71 מיליוני פרנקים שוויצרים, לעומת 76 מיליוני פרנקים שוויצרים בסוף שנת 2014, יתרת ניירות הערך ליום 30 ביוני 2015 הסתכמה לכ-3 מיליוני פרנקים שוויצרים, בדומה ליתרה בסוף שנת 2014. יתרת הפיקדונות בבנקים ליום 30 ביוני 2015 הסתכמה ב-113 מיליוני פרנקים שוויצרים, לעומת 142 מיליוני פרנקים שוויצרים בסוף שנת 2014. יתרת פיקדונות הציבור ליום 30 ביוני 2015 הסתכמה ב-129 מיליוני פרנקים שוויצרים, לעומת 156 מיליוני פרנק שוויצרים בסוף שנת 2014.

(1) הוצג מחדש. לפרטים בדבר אימוץ כללי החשבונאות בארצות הברית בנושא זכויות עובדים, ראה ביאור 1 ג.1 לדוחות הכספיים.

נתונים אלה אינם כוללים סעיפים חוץ מאזניים, כגון פיקדונות בנאמנות (FIDUCIARY), המהווים מרכיבים עיקריים בפעילותו העסקית של הבנק בשוויץ.

תרומת מזרחי החזקות בינלאומיות, המחזיקה בבנק המזרחי שוויץ, לרווח הנקי של הקבוצה במחצית הראשונה של שנת 2015, כשהוא מנוכה מהשפעות שער חליפין, הסתכמה לרווח נקי של 0.8 מיליוני שקלים חדשים לעומת 2.9 מיליוני שקלים בתקופה המקבילה אשתקד. בתקופה המקבילה אשתקד נרשמה השפעה מהכנסות חד פעמיות בסעיפי העמלות. תוצאות הרווח הנקי בפועל של מזרחי החזקות בינלאומיות כוללות השפעת שינויים בשער חליפין המכוסה על ידי מקורות בבנק עצמו. לפרטים בדבר חקירה של משרד המשפטים בארצות הברית הנוגעת לעסקי קבוצת הבנק עם לקוחותיה האמריקאים, ראה ביאור 7.ג.4 בדוחות הכספיים.

#### **השקעות בתאגידים ריאליים**

הבנק מנהל השקעות נוסטרו בתאגידים ריאליים. מניות התאגידים הריאליים שבהן השקיע הבנק כאמור, נרכשו למטרת השגת רווחי הון ומוצגות בתיק ניירות הערך הזמינים למכירה, ובמסגרת ההשקעה בחברות כלולות, כאשר לבנק השקעה מהותית בתאגיד. כ-1.8% מההשקעות הן סחירות, ומוצגות בהתאם לערכי השוק שלהן. יתר ההשקעות מוצגות בהתאם לעלותן או בהתאם לשוויין המאזני. במקרים של ירידת ערך שעל פי הערכת ההנהלה אינה בעלת אופי זמני, נרשמת הפרשה לירידת ערך ההשקעה כהפסד בספרי הבנק. השקעות הבנק בתאגידים ריאליים הסתכמו ליום 30 ביוני 2015 לסך של 109 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 123 מיליוני שקלים חדשים בסוף שנת 2014, רווחי הבנק נטו מההשקעות בתאגידים ריאליים, לאחר הפרשה לירידת ערך, הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2015 בסך של 2.3 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 10.2 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

## מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות

### מגזרי הפעילות של קבוצת הבנק

הבנק מנהל את פעילותו בשישה מגזרי פעילות עיקריים, הנבדלים ביניהם במאפייני הלקוחות, סוגי השירותים הבנקאיים הנדרשים להם וביחידה הארגונית האחראית לטיפול בכל אחד מהמגזרים. הגדרת מגזרי הפעילות מבוססת על המבנה הארגוני של הבנק, כמפורט להלן. הפעילות בששת מגזרי הפעילות כוללת את כל תחומי הפעילות הבנקאית, לרבות מתן שירותים פיננסיים בסיסיים (הלוואות ופיקדונות), פעילות בניירות ערך עבור לקוחות, פעילות במכשירים נגזרים וכן שירותים בנקאיים ייחודיים המיועדים לענות על צרכים בתחומי פעילות מוגדרים. הפעילות במגזרים השונים מתבצעת באמצעות סניפי הבנק, חדר העסקאות, המוקדים העסקיים, יחידות המטה בבנק והחברות הבנות בארץ ובחוץ לארץ.

לפרטים בדבר תיקון הוראות הדיווח לציבור בנושא מגזרי פעילות פיקוחיים, ראה ביאור 1 ד.1 לדוחות הכספיים.

### מגזרי הפעילות של הבנק הם:

**מגזר משקי הבית** - באחריות החטיבה הקמעונאית. המגזר כולל את הלקוחות הפרטיים שהיקף פעילותם הכספי נמוך יחסית ואת תחום המשכנתאות. במסגרת החטיבה ניתנים ללקוחות המגזר שרותי בנקאות ומוצרים פיננסיים מתאימים, לרבות בתחום המשכנתאות.

**מגזר עסקים קטנים** - באחריות החטיבה הקמעונאית. המגזר כולל חברות קטנות ולקוחות עסקיים קטנים, המתאפיינים בהיקף חבות נמוך מ-6 מיליוני שקלים חדשים, במחזור מכירות נמוך מ-30 מיליוני שקלים חדשים וביתרת נכסים נזילים נמוכה מ-10 מיליוני שקלים חדשים. ללקוחות המגזר ניתנים שרותי בנקאות ומוצרים פיננסיים, לרבות שרותי בנקאות מסחרית בהתאם לצורכיהם.

**בנקאות פרטית** - הטיפול בבנקאות הפרטית נמצא באחריות סקטור פעילות בינלאומית ובנקאות פרטית בחטיבה הפיננסית. על לקוחות סקטור בנקאות פרטית נמנים בעיקר לקוחות פרטיים, שלהם היקפי נכסים נזילים (בעיקר פיקדונות וטווחים קצרים והשקעות בניירות ערך) בסכומים העולים על מיליון שקלים חדשים. ללקוחות מגזר זה, המתאפיינים בעושר פיננסי גבוה, מציע הבנק גישות לשירותים ומוצרים ייחודיים בתחומי הפעילות בשוק ההון, הייעוץ וניהול ההשקעות.

**בנקאות מסחרית** - הטיפול בלקוחות המגזר, חברות פרטיות וציבוריות בגודל בינוני (Middle Market) ובהיקף בינוני של חבות, מתבצע בחטיבה לבנקאות עסקית, בעיקר בסקטור עסקים, הפועל באמצעות שלושה מוקדים עסקיים הפרוסים ברחבי הארץ. לקוחות עסקיים משויכים לסקטור עסקים בעיקר על פי תבחינים הכוללים היקף חבות שבין 6 ל-25 מיליוני שקלים חדשים, מחזור מכירות בין 30 לבין 120 מיליוני שקלים חדשים, או יתרת נכסים נזילים בין 10 לבין 40 מיליוני שקלים חדשים. לקוחות המגזר הפועלים בענף הנדל"ן, מקבלים שירות מסקטור בניה ונדל"ן שבחטיבה העסקית, המתמחה במתן שירותים ייחודיים לענף זה.

**בנקאות עסקית** - מגזר זה הינו באחריות סקטור תאגידיים גדולים שבחטיבה העסקית. המגזר כולל את הטיפול בלקוחות העסקיים הגדולים ביותר. התבחינים שעל פיהם מתקבלת החלטה לשייך לקוח לסקטור תאגידיים כוללים היקף חבות גבוה מ-25 מיליוני שקלים חדשים, מחזור מכירות מעל 120 מיליוני שקלים חדשים, או יתרת נכסים נזילים בהיקף של למעלה מ-40 מיליוני שקלים חדשים. מגזר זה מספק את מכלול השירותים הבנקאיים והפיננסיים לחברות הגדולות במשק, במגוון ענפי המשק, ובהיקפי חבות גבוהים באופן יחסי. לקוחות המגזר הפועלים בענף הנדל"ן, מקבלים שירות מסקטור בניה ונדל"ן שבחטיבה העסקית, המתמחה במתן שירותים ייחודיים לענף זה.

**ניהול פיננסי** - הפעילות במגזר זה כוללת, בין היתר, את ניהול הנכסים וההתחייבויות והחשיפות לסיכונים שוק, ניהול תיק הנוסטרו, ניהול הנזילות ופעילות חדר העסקאות בשוקי הכספים וההון. המגזר מצוי באחריות החטיבה הפיננסית, למעט השקעות בתאגידיים ריאליים אשר באחריות החטיבה העסקית.

### המוצרים העיקריים המוצעים במסגרת מגזרי הפעילות השונים של הבנק הם:

- **בנקאות ופיננסים** - מכלול השירותים הבנקאיים המוצעים ללקוחות פרטיים ולתאגידיים, לרבות ניהול חשבונות עו"ש וחח"ד, העמדת אשראי וערבויות לסוגיהם, קבלת פיקדונות, פעילות סחר חוץ (יבוא, יצוא, אשראי דוקומנטרי וכדומה), פעילות במכשירים נגזרים, לרבות מסחר במטבעות ובריבית ועוד.
  - **שוק ההון** - פעילות בניירות ערך עבור לקוחות בבורסות בארץ ובעולם, שירותי תפעול לקופות גמל והפצה של קרנות נאמנות, המשמשות אפיקי השקעה ללקוחות הבנק.
  - **כרטיסי אשראי** - מכלול המוצרים הפיננסיים והשירותים הבנקאיים הניתנים בקשר עם כרטיסי האשראי המונפקים ללקוחות הבנק על ידי חברות כרטיסי האשראי בארץ.
  - **משכנתאות** - הלוואות לדיור המובטחות במשכון דירת מגורים, הן מכספי הבנק והן במסגרת תכניות הסיוע הממשלתיות.
  - **בניה ונדל"ן** - פעילות בנקאית מול חברות בתחום הנדל"ן, וכן שירותים בנקאיים ייחודיים בתחום הנדל"ן, לרבות מימון הקמת פרויקטים של נדל"ן בשיטת הליווי הסגור.
- על מנת לנתח את תוצאות פעילות הבנק על פי חיתוכים רלוונטיים, שויכו הלקוחות ליחידות הארגוניות האחראיות על הטיפול בהם. הנתונים המוצגים להלן לפי מגזרי פעילות מבוססים על המבנה הארגוני של הבנק, על שיוך הלקוחות ליחידות השונות ומכאן למגזרי הפעילות, ועל ייחוס התוצאות והיתרות ללקוחות ולמגזרים במערכת מדידת הרווחיות.
- לפרטים נוספים, בין היתר בדבר אופן החלוקה למגזרי פעילות ובדבר העקרונות על פיהם מיוחסות היתרות, ההכנסות וההוצאות ללקוחות במערכת, ראה ביאור 30 בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2014.
- בביאור 13 לדוחות הכספיים מוצג דיווח של התוצאות העסקיות של קבוצת הבנק על פי מגזרי הפעילות.

להלן תמצית התוצאות הכספיות של מגזרי הפעילות (במיליוני שקלים חדשים, בסכומים מדווחים):

רווח נקי במחצית הראשונה		חלק מסך הרווח הנקי (באחוזים) במחצית הראשונה		התשואה להון (באחוזים) במחצית הראשונה	
2015	2014	2015	2014	2015	2014
משקי בית:					
משכנתאות	207	186	34.6	30.3	8.7
אחר	51	63	8.5	10.3	11.0
בנקאות פרטית	15	10	2.5	1.6	38.6
עסקים קטנים	60	61	10.0	10.0	21.0
בנקאות מסחרית	32	32	5.4	5.2	15.2
בנקאות עסקית	233	261	39.0	42.6	13.8
ניהול פיננסי	(20)	(37)	-	-	-
<b>סך הכל</b>	<b>578</b>	<b>576</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>10.8</b>

(1) הוצג מחדש. לפרטים בדבר הנחיות המפקח על הבנקים בנושא זכויות עובדים ובנושא היוון עלויות תוכנה ראה ביאור 1 ג.1 ו-2 ג.2 לדוחות הכספיים.

## להלן תוצאות פעילות קבוצת הבנק לפי מגזרי פעילות:

### תוצאות מגזר משקי הבית

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014					לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015							
סך	שוק	כרטיסי	בנקאות	סך	שוק	כרטיסי	בנקאות	סך	שוק	כרטיסי	בנקאות	
משכנתאות הכל	ההון	אשראי	ופיננסים	משכנתאות הכל	ההון	אשראי	ופיננסים	משכנתאות הכל	ההון	אשראי	ופיננסים	במיליוני שקלים חדשים
הכנסות ריבית נטו:												
1,377	1,149	-	12	216	1,365	990	-	11	364			מחיצוניים
(458)	(800)	-	(2)	344	(400)	(593)	-	(2)	195			בימגזרי
919	349	-	10	560	965	397	-	9	559			סך הכל הכנסות ריבית נטו
3	-	3	-	-	2	-	2	-	-			הכנסות מימון שאינן מריבית
353	89	93	66	105	364	87	105	68	104			עמלות והכנסות אחרות
1,275	438	96	76	665	1,331	484	107	77	663			סך ההכנסות
24	7	-	-	17	19	6	-	-	13			הוצאות בגין הפסדי אשראי
												הוצאות תפעוליות ואחרות
884	136	35	12	701	925	150	36	11	728			מחיצוניים
(56)	-	-	(1)	(55)	(57)	-	-	(1)	(56)			בימגזרי
828	136	35	11	646	868	150	36	10	672			סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות
423	295	61	65	2	444	328	71	67	(22)			רווח לפני מיסים
157	109	23	24	1	164	121	26	26	(9)			הפרשה למיסים על הרווח
266	186	38	41	1	280	207	45	41	(13)			רווח לאחר מיסים
רווח נקי (הפסד):												
266	186	38	41	1	280	207	45	41	(13)			לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(17)	-	-	-	(17)	(22)	-	-	-	(22)			המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
249	186	38	41	(16)	258	207	45	41	(35)			המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי
תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)												
9.4%					8.5%							
105,357	86,014	-	2,823	16,520	114,042	93,678	-	2,753	17,611			יתרה ממוצעת של נכסים
64,399	122	-	2,823	61,454	69,145	6	-	2,753	66,386			יתרה ממוצעת של התחייבויות
63,489	47,595	-	-	15,894	69,847	52,837	-	-	17,010			יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
37,872	-	37,872	-	-	39,662	-	39,662	-	-			יתרה ממוצעת של ניירות ערך
105,029	86,007	-	2,823	16,199	113,793	93,435	-	2,753	17,605			יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
61,267	-	-	-	61,267	66,532	-	-	-	66,532			יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
107,753	88,212	-	2,967	16,574	117,328	95,945	-	3,075	18,308			אשראי לציבור (יתרת סוף)
62,034	-	-	-	62,034	68,422	-	-	-	68,422			פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
10,051	8,738	-	-	1,313	9,358	7,342	-	-	2,016			יתרה ממוצעת של נכסים אחרים
												בניהול
רווח מהכנסות ריבית לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:												
717	322	-	10	385	839	380	-	9	450			מרווח מפעילות מתן אשראי
173	-	-	-	173	107	-	-	-	107			מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
29	27	-	-	2	19	17	-	-	2			אחר
919	349	-	10	560	965	397	-	9	559			סך הכל הכנסות ריבית נטו

תרומת מגזר משקי הבית לרווחי הקבוצה במחצית הראשונה של שנת 2015 הסתכמה ב-258 מיליוני שקלים חדשים לעומת 249 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. להלן הגורמים העיקריים לשינוי בתרומת המגזר:

תרומת המשכנתאות במחצית הראשונה של שנת 2015 הסתכמה ב-207 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 186 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-11.3%. הכנסות הריבית נטו לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכמו ב-397 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 349 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 48 מיליוני שקלים חדשים הנובע בעיקר מעליה בהיקפי פעילות המשכנתאות, שבה לידי ביטוי בעליה ביתרה הממוצעת של האשראי ב-7.4 מיליארדי שקלים חדשים. בסעיף הפרשה להפסדי אשראי לא חל שינוי מהותי לעומת התקופה המקבילה אשתקד כמו גם בסעיף העמלות וההכנסות אחרות. בהוצאות התפעוליות והאחרות, חל גידול של כ-10.3%, המיוחס לעליה בהיקפי הפעילות במשכנתאות.

תרומת משקי הבית (למעט משכנתאות) במחצית הראשונה של שנת 2015 הסתכמה ב-51 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-63 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ-12 מיליוני שקלים חדשים. בסעיף הכנסות הריבית, נטו לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי נרשמה ירידה של כ-2 מיליוני שקלים חדשים, הירידה מיוחסת לשחיקת מרווחי הפיקדונות, כתוצאה מסביבת שיעורי ריבית נמוכה, ומנגד חל גידול במרווח מפעילות מתן אשראי, המיוחס לעליה בהיקפי האשראי. בעמלות וההכנסות האחרות חלה עליה של 13 מיליוני שקלים חדשים, המיוחסת בעיקר לפעילות לקוחות בשוק ההון. בסעיף הוצאות בגין הפסדי אשראי נרשמה הוצאה בסכום של כ-13 מיליוני שקלים חדשים לעומת הוצאה של 17 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. בסעיף ההוצאות התפעוליות חל גידול של כ-3.8% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, המיוחס לחלק המגזר בגידול בהוצאות השכר בתקופה, ראה גם פרק רווח ורווחיות לעיל. ההוצאות התפעוליות והאחרות בתקופה המקבילה הוצגו מחדש. לפרטים בדבר הנחיות המפקח על הבנקים בנושא זכויות עובדים ובנושא היוון עלויות תוכנה, ראה ביאור 1.ג.1 ו-2.ג.1 בדוחות הכספיים.



## תוצאות מגזר משקי הבית

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014					לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015				
סך הכל	משכנתאות	שוק ההון	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים	סך הכל	משכנתאות	שוק ההון	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים
במיליוני שקלים חדשים									
911	858	-	6	47	1,273	1,149	-	5	119
(438)	(677)	-	(1)	240	(777)	(942)	-	(1)	166
473	181	-	5	287	496	207	-	4	285
1	-	1	-	-	1	-	1	-	-
176	45	47	32	52	182	43	51	35	53
650	226	48	37	339	679	250	52	39	338
20	7	-	-	13	19	10	-	-	9
452	69	18	6	359	477	79	19	5	374
(28)	-	-	-	(28)	(30)	-	-	-	(30)
424	69	18	6	331	447	79	19	5	344
206	150	30	31	(5)	213	161	33	34	(15)
77	55	12	11	(1)	80	60	12	13	(5)
129	95	18	20	(4)	133	101	21	21	(10)
<b>רווח נקי (הפסד):</b>									
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה									
129	95	18	20	(4)	133	101	21	21	(10)
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה									
(9)	-	-	-	(9)	(13)	-	-	-	(13)
120	95	18	20	(13)	120	101	21	21	(23)
תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)									
8.8%					7.8%				

### רווח מהכנסות ריבית לפני הוצאות

#### בגין הפסדי אשראי:

371	168	-	5	198	429	197	-	4	228
87	-	-	-	87	56	-	-	-	56
15	13	-	-	2	11	10	-	-	1
473	181	-	5	287	496	207	-	4	285

להלן היקפי מתן המשכנתאות במגזר:

היקפי ביצוע (במיליוני שקלים חדשים)		
מחצית ראשונה		
שיעור שינוי (באחוזים)	2014	2015
21.4	9,540	11,579
(37.7)	69	43
(23.0)	100	77
20.5	9,709	11,699
103.6	1,400	2,851
31.0	11,109	14,550
35.2	22,722	30,718

משכנתאות שבוצעו (לדיר ולכל מטרה)

מכספי הבנק

מכספי האוצר:

הלוואות מוכוונות

הלוואות עומדות ומענקים

סך הכל הלוואות חדשות

הלוואות שמוחזרו

סך הכל ביצועים

מספר לווים (כולל מיחזורים)

## תוצאות מגזר בנקאות פרטית

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014			לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015			
סך הכל	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	סך הכל	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	
במיליוני שקלים חדשים						
הכנסות ריבית, נטו:						
13	-	13	5	-	5	מחיצוניים
16	-	16	25	-	25	בינמגזרי
29	-	29	30	-	30	סך הכל הכנסות ריבית, נטו
-	-	-	-	-	-	הכנסות מימון שאינן מריבית
31	12	19	36	10	26	עמלות והכנסות אחרות
60	12	48	66	10	56	סך ההכנסות
2	-	2	2	-	2	הוצאות בגין הפסדי אשראי
-	-	-	-	-	-	הוצאות תפעוליות ואחרות
39	-	39	39	1	38	מחיצוניים
3	-	3	1	-	1	בינמגזרי
42	-	42	40	1	39	סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות
16	12	4	24	9	15	רווח לפני מיסים
6	4	2	9	3	6	הפרשה למיסים על הרווח
10	8	2	15	6	9	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי
30.0%			38.6%			תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)
1,857	-	1,857	1,903	-	1,903	יתרה ממוצעת של נכסים
8,030	-	8,030	9,195	-	9,195	יתרה ממוצעת של התחייבויות
797	-	797	919	-	919	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
2,216	2,216	-	3,139	3,139	-	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
940	-	940	1,002	-	1,002	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
7,388	-	7,388	8,615	-	8,615	יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
961	-	961	873	-	873	אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)
8,670	-	8,670	8,367	-	8,367	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
7	-	7	6	-	6	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בני הול
רווח מהכנסות ריבית לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:						
12	-	12	12	-	12	מרווח מפעילות מתן אשראי
17	-	17	18	-	18	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
-	-	-	-	-	-	אחר
29	-	29	30	-	30	סך הכל הכנסות ריבית, נטו

תרומת מגזר הבנקאות הפרטית לרווחי הקבוצה במחצית הראשונה של שנת 2015 הסתכמה ב-15 מיליוני שקלים חדשים בהשוואה ל-10 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 5 מיליוני שקלים חדשים.

להלן הגורמים העיקריים לשינוי בתרומת המגזר:

בסעיף הכנסות הריבית נטו לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי לא חל שינוי מהותי לעומת התקופה המקבילה אשתקד. העמלות וההכנסות אחרות הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2015 ב-36 מיליוני שקלים חדשים בהשוואה ל-31 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, העלייה מיוחסת בעיקר לגידול בעמלות התפעוליות. בסעיף הוצאות בגין הפסדי אשראי לא חלו שינויים בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

בסעיף הוצאות התפעוליות ואחרות חלה ירידה של כ-2 מיליון שקלים חדשים בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. הוצאות התפעוליות והאחרות בתקופה המקבילה הוצגו מחדש. לפרטים בדבר הנחיות המפקח על הבנקים בנושא זכויות עובדים ובנושא היוון עלויות תוכנה, ראה ביאור 1.ג.1 ו-1.ג.2 בדוחות הכספיים.

### תוצאות מגזר בנקאות פרטית

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015			
סך הכל	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	סך הכל	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	
במיליוני שקלים חדשים						
הכנסות ריבית, נטו:						
3	-	3	(1)	-	(1)	מחיצוניים
12	-	12	16	-	16	בינמגזרי
15	-	15	15	-	15	סך הכל הכנסות ריבית, נטו
-	-	-	-	-	-	הכנסות מימון שאינן מריבית
17	7	10	18	5	13	עמלות והכנסות אחרות
32	7	25	33	5	28	סך ההכנסות
2	-	2	1	-	1	הוצאות בגין הפסדי אשראי
20	-	20	19	1	18	הוצאות תפעוליות ואחרות
-	-	-	-	-	-	מחיצוניים
-	-	-	-	-	-	בינמגזרי
20	-	20	19	1	18	סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות
10	7	3	13	4	9	רווח לפני מיסים
4	2	2	5	1	4	הפרשה למיסים על הרווח
6	5	1	8	3	5	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי
36.2%			46.4%			תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)
<b>רווח מהכנסות ריבית לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:</b>						
6	-	6	6	-	6	מרווח מפעילות מתן אשראי
9	-	9	9	-	9	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
-	-	-	-	-	-	אחר
15	-	15	15	-	15	סך הכל הכנסות ריבית, נטו

## תוצאות מגזר עסקים קטנים

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014				לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015				
סך הכל	שוק ההון	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים	סך הכל	שוק ההון	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים	
במיליוני שקלים חדשים								
								הכנסות ריבית, נטו:
242	-	4	238	262	-	4	258	מחיצוניים
8	-	(1)	9	4	-	(1)	5	בינמגזרי
250	-	3	247	266	-	3	263	סך הכל הכנסות ריבית, נטו
-	-	-	-	1	1	-	-	הכנסות מימון שאינן מריבית
114	8	9	97	126	8	9	109	עמלות והכנסות אחרות
364	8	12	344	393	9	12	372	סך ההכנסות
43	-	-	43	58	-	-	58	הוצאות בגין הפסדי אשראי
250	2	2	246	268	3	2	263	הוצאות תפעוליות ואחרות
(26)	-	-	(26)	(28)	-	-	(28)	מחיצוניים
(26)	-	-	(26)	(28)	-	-	(28)	בינמגזרי
224	2	2	220	240	3	2	235	סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות
97	6	10	81	95	6	10	79	רווח לפני מיסים
36	2	4	30	35	2	4	29	הפרשה למיסים על הרווח
61	4	6	51	60	4	6	50	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד
61	4	6	51	60	4	6	50	הבנקאי
26.1%				21.0%				תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)
8,017	-	355	7,662	9,272	-	408	8,864	יתרה ממוצעת של נכסים
10,209	-	355	9,854	12,446	-	408	12,038	יתרה ממוצעת של התחייבויות
5,545	-	-	5,545	6,531	-	-	6,531	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
11,026	11,026	-	-	14,433	14,433	-	-	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
7,929	-	355	7,574	9,066	-	408	8,658	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
9,804	-	-	9,804	12,036	-	-	12,036	יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
8,303	-	382	7,921	9,435	-	413	9,022	אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)
10,522	-	-	10,522	12,363	-	-	12,363	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
180	-	-	180	138	-	-	138	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול
								רווח מהכנסות ריבית לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:
211	-	-	211	244	-	-	244	מרווח מפעילות מתן אשראי
27	-	-	27	15	-	-	15	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
12	-	3	9	7	-	3	4	אחר
250	-	3	247	266	-	3	263	סך הכל הכנסות ריבית, נטו

תרומת מגזר העסקים הקטנים לרווחי הקבוצה במחצית הראשונה של שנת 2015 הסתכמה ב-60 מיליוני שקלים חדשים, ללא שינוי מהותי בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. להלן הגורמים העיקריים לשינויים בתרומת המגזר: הכנסות הריבית נטו הסתכמו ב-266 מיליוני שקלים חדשים לעומת 250 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 6.4%, הנובע בעיקר מגידול בהיקף פעילות האשראי ומנגד ירידה במרווחי הריבית מפעילות קבלת פיקדונות, עקב סביבת ריבית נמוכה במשק.

ההוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכמו לכ-58 מיליוני שקלים חדשים לעומת 43 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 15 מיליוני שקלים חדשים הנובע מגידול בהפרשה הקבוצתית במגזר, המיוחס לעליה בהיקפי האשראי. בסעיף העמלות והכנסות אחרות חלה עליה של 12 מיליוני שקלים חדשים, המיוחסת לגידול בהיקף הפעילות במגזר זה. בהוצאות התפעוליות חל גידול של כ-7.1% המיוחס לחלק המגזר בגידול בהוצאות השכר בתקופה, ראה גם פרק רווח ורווחיות לעיל. ההוצאות התפעוליות והאחרות בתקופה המקבילה הוצגו מחדש. לפרטים בדבר הנחיות המפקח על הבנקים בנושא זכויות עובדים ובנושא היוון עלויות תוכנה, ראה ביאור 1.ג.1 ו-2.ג.1 בדוחות הכספיים.

## תוצאות מגזר עסקים קטנים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014				לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015			
סך הכל	שוק ההון	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים	סך הכל	שוק ההון	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים
במיליוני שקלים חדשים							
הכנסות ריבית, נטו:							
118	-	2	116	118	-	2	116
מחיצוניים							
9	-	(1)	10	17	-	(1)	18
בינמגזרי							
127	-	1	126	135	-	1	134
סך הכל הכנסות ריבית, נטו							
-	-	-	-	1	1	-	-
הכנסות מימון שאינן מריבית							
59	4	5	50	63	4	5	54
עמלות והכנסות אחרות							
186	4	6	176	199	5	6	188
סך ההכנסות							
21	-	-	21	29	-	-	29
הוצאות בגין הפסדי אשראי							
הוצאות תפעוליות ואחרות							
126	1	1	124	139	2	1	136
מחיצוניים							
(13)	-	-	(13)	(16)	-	-	(16)
בינמגזרי							
113	1	1	111	123	2	1	120
סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות							
52	3	5	44	47	3	5	39
רווח לפני מיסים							
20	1	2	17	18	1	2	15
הפרשה למיסים על הרווח							
32	2	3	27	29	2	3	24
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי							
תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)							
27.9%				20.1%			
רווח מהכנסות ריבית לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:							
109	-	-	109	124	-	-	124
מרווח מפעילות מתן אשראי							
13	-	-	13	7	-	-	7
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות							
5	-	1	4	4	-	1	3
אחר							
127	-	1	126	135	-	1	134
סך הכל הכנסות ריבית, נטו							

## תוצאות מגזר בנקאות מסחרית

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014				לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015				
סך הכל	שוק ההון	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים	סך הכל	שוק ההון	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים	
במיליוני שקלים חדשים								
הכנסות ריבית, נטו:								
90	-	-	90	83	-	-	83	מחיצוניים
(9)	-	-	(9)	(1)	-	-	(1)	בינמגזרי
81	-	-	81	82	-	-	82	סך הכל הכנסות ריבית, נטו
-	-	-	-	-	-	-	-	הכנסות מימון שאינן מריבית
24	3	1	20	28	3	1	24	עמלות והכנסות אחרות
105	3	1	101	110	3	1	106	סך ההכנסות
(4)	-	-	(4)	6	-	-	6	הוצאות בגין הפסדי אשראי
28	-	-	28	25	-	-	25	הוצאות תפעוליות ואחרות
30	-	-	30	30	-	-	30	מחיצוניים
58	-	-	58	55	-	-	55	בינמגזרי
51	3	1	47	49	3	1	45	סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות
19	1	-	18	17	1	-	16	רווח לפני מיסים
32	2	1	29	32	2	1	29	הפרשה למיסים על הרווח
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי								
תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)								
15.7%				15.2%				
4,414	-	45	4,369	4,467	-	49	4,418	יתרה ממוצעת של נכסים
3,895	-	45	3,850	4,954	-	49	4,905	יתרה ממוצעת של התחייבויות
4,732	-	-	4,732	4,738	-	-	4,738	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
4,506	4,506	-	-	4,176	4,176	-	-	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
4,410	-	45	4,365	4,322	-	49	4,273	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
3,832	-	-	3,832	4,902	-	-	4,902	יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
4,359	-	46	4,313	4,465	-	50	4,415	אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)
4,222	-	-	4,222	5,020	-	-	5,020	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
336	-	-	336	243	-	-	243	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול
רווח מהכנסות ריבית לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:								
72	-	-	72	76	-	-	76	מרווח מפעילות מתן אשראי
7	-	-	7	4	-	-	4	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
2	-	-	2	2	-	-	2	אחר
81	-	-	81	82	-	-	82	סך הכל הכנסות ריבית, נטו

תרומת מגזר הבנקאות המסחרית, לרווחי הקבוצה במחצית הראשונה של שנת 2015 הסתכמה ב-32 מיליוני שקלים חדשים, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד. להלן הגורמים העיקריים לשינויים בסעיפי רווח והפסד השונים במגזר: הכנסות הריבית נטו הסתכמו ב-82 מיליוני שקלים חדשים, גידול של 1 מיליוני שקלים חדשים בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. בסעיף עמלות והכנסות אחרות חל גידול של 4 מיליוני שקלים חדשים בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. בהוצאות בגין הפסדי אשראי נרשמה בתקופה הנוכחית הוצאה של 6 מיליוני שקלים חדשים לעומת הקטנת הוצאה של 4 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. הקטנת הוצאה בתקופה המקבילה מיוחסת לגביה ממספר לקוחות בודדים. בסך הוצאות התפעוליות חלה ירידה של 3 מיליוני שקלים חדשים בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

ההוצאות התפעוליות במגזר זה, ובכלל, מושפעות בין היתר מנפח הפעילות וכמותן. הירידה בהוצאות התפעוליות נובעת משינויים בהקצאת העלויות העקיפות במגזר.

ההוצאות התפעוליות והאחרות בתקופה המקבילה הוצגו מחדש. לפרטים בדבר הנחיות המפקח על הבנקים בנושא זכויות עובדים ובנושא היוון עלויות תוכנה, ראה ביאור 1.ג.1 ו-2.ג.1 בדוחות הכספיים.

### תוצאות מגזר בנקאות מסחרית

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014				לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015			
סך הכל	שוק ההון	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים	סך הכל	שוק ההון	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים
במיליוני שקלים חדשים							
הכנסות ריבית, נטו:							
43	-	-	43	42	-	-	42
(3)	-	-	(3)	(1)	-	-	(1)
40	-	-	40	41	-	-	41
מחיצוניים							
-	-	-	-	-	-	-	-
11	1	-	10	14	2	-	12
51	1	-	50	55	2	-	53
(3)	-	-	(3)	(2)	-	-	(2)
בינמגזרי							
12	-	-	12	11	-	-	11
15	-	-	15	16	-	-	16
27	-	-	27	27	-	-	27
סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות							
27	1	-	26	30	2	-	28
10	-	-	10	10	1	-	9
רווח לפני מיסים							
הפרשה למיסים על הרווח							
17	1	-	16	20	1	-	19
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד							
17.3%				19.3%			
הבנקאי							
תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)							
רווח מהכנסות ריבית לפני הוצאות בגין							
הפסדי אשראי:							
36	-	-	36	37	-	-	37
4	-	-	4	2	-	-	2
-	-	-	-	2	-	-	2
מרווח מפעילות מתן אשראי							
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות							
אחר							
40	-	-	40	41	-	-	41
סך הכל הכנסות ריבית, נטו							

## תוצאות מגזר בנקאות עסקית

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014				לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015				
סך הכל	בניה ונדל"ן	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	סך הכל	בניה ונדל"ן	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	
במיליוני שקלים חדשים								
הכנסות ריבית, נטו:								
262	188	-	74	320	163	-	157	מחיצוניים
124	(53)	-	177	64	(31)	-	95	בימגזרי
386	135	-	251	384	132	-	252	סך הכל הכנסות ריבית, נטו
12	-	5	7	15	-	5	10	הכנסות מימון שאינן מריבית
116	66	11	39	121	67	11	43	עמלות והכנסות אחרות
514	201	16	297	520	199	16	305	סך ההכנסות
(45)	(28)	-	(17)	(8)	(40)	-	32	הוצאות בגין הפסדי אשראי
103	15	3	85	113	16	3	94	הוצאות תפעוליות ואחרות
41	7	-	34	46	8	-	38	מחיצוניים
144	22	3	119	159	24	3	132	בימגזרי
415	207	13	195	369	215	13	141	סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות
154	77	5	72	136	79	5	52	רווח לפני מיסים
								הפרשה למיסים על הרווח
261	130	8	123	233	136	8	89	רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות
16.9%				13.8%				התאגיד הבנקאי
(תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)								
25,052	8,055	-	16,997	27,092	7,912	-	19,180	יתרה ממוצעת של נכסים
44,990	2,641	-	42,349	47,475	2,838	-	44,637	יתרה ממוצעת של התחייבויות
37,590	19,330	-	18,260	37,963	20,102	-	17,861	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
66,539	-	66,539	-	77,935	-	77,935	-	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
23,463	8,023	-	15,440	22,098	7,653	-	14,445	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
44,587	2,441	-	42,146	47,341	2,821	-	44,520	יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
21,977	8,142	-	13,835	20,216	7,333	-	12,883	אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)
45,708	2,474	-	43,234	46,592	3,247	-	43,345	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
221	33	-	188	1,785	597	-	1,188	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בני הול
רווח מהכנסות ריבית לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:								
308	112	-	196	339	125	-	212	מרווח מפעילות מתן אשראי
50	6	-	44	30	3	-	29	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
28	17	-	11	15	4	-	11	אחר
386	135	-	251	384	132	-	252	סך הכל הכנסות ריבית, נטו

תרומת מגזר הבנקאות העסקית לרווחי הקבוצה במחצית הראשונה של שנת 2015 הסתכמה ב-233 מיליוני שקלים חדשים לעומת 261 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ-28 מיליוני שקלים חדשים.

להלן הגורמים העיקריים לשינויים בתרומת המגזר:

תרומת תת מגזר הבניה והנדל"ן גדלה במחצית הראשונה של שנת 2015 ב-6 מיליוני שקלים חדשים, גידול של כ-4.6% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. הכנסות הריבית נטו הסתכמו ב-132 מיליוני שקלים חדשים לעומת 135 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ-2.2% המיוחס בעיקר לירידה במרווח הפיקדונות כתוצאה מסביבת ריבית נמוכה במשק. בסעיף הוצאות בגין הפסדי אשראי נרשמה הקטנת הוצאות בסכום של 40 מיליוני שקלים חדשים לעומת הקטנת הוצאה בסכום של 28 מיליוני שקלים חדשים בתקופה



המקבילה אשתקד. הקטנת הוצאות בשתי התקופות מיוחסת לגביית חובות שנמחקו בעבר. בסעיף עמלות והכנסות אחרות חל גידול של 1 מיליוני שקלים בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

בתרומת הבנקאות העסקית ללא הבניה והנדל"ן חל קיטון של 34 מיליוני שקלים בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. בסך כל הכנסות המימון (מריבית ושאינן מריבית) המיוחסות לבנקאות עסקית ללא הבניה והנדל"ן חל גידול של 4 מיליוני שקלים חדשים לעומת התקופה המקבילה אשתקד. בהוצאות בגין הפסדי אשראי המיוחסות לבנקאות עסקית ללא הבניה והנדל"ן נרשמה הוצאה של 32 מיליוני שקלים חדשים בהשוואה להקטנת הוצאה של 17 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. ההוצאה בתקופה הנוכחית מיוחסת בעיקר לגידול בהפרשה בגין מספר לקוחות בודדים ולעליה בשיעורי ההפרשה הקבוצתית. הקטנת ההוצאה בתקופה המקבילה אשתקד מיוחסת גם היא לגביה ממספר לקוחות בודדים. בסעיף העמלות והכנסות אחרות נרשמה עליה של 4 מיליוני שקלים חדשים בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, המיוחסת לגידול בעמלות מעסקי מימון. בסך כל הוצאות התפעוליות והאחרות המיוחסות לבנקאות העסקית ללא הבניה והנדל"ן חל גידול של כ-10.7% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. הגידול מיוחס לחלק המגזר בגידול בהוצאות השכר בתקופה, ראה גם פרק רווח ורווחיות לעיל. ההוצאות התפעוליות והאחרות בתקופה המקבילה הוצגו מחדש. לפרטים בדבר הנחיות המפקח על הבנקים בנושא זכויות עובדים ובנושא היוון עלויות תוכנה, ראה ביאור 1.ג.1 ו-2.ג.1 בדוחות הכספיים.

### תוצאות מגזר בנקאות עסקית

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014				לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015					
בניה ונדל"ן	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	סך הכל	בניה ונדל"ן	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	סך הכל		
במיליוני שקלים חדשים									
								הכנסות ריבית, נטו:	
118	97	-	21	136	78	-	58	מחיצוניים	
75	(26)	-	101	57	(11)	-	68	בינמגזרי	
193	71	-	122	193	67	-	126	סך הכל הכנסות ריבית, נטו	
7	-	2	5	8	-	2	6	הכנסות מימון שאינן מריבית	
56	30	7	19	60	23	5	32	עמלות והכנסות אחרות	
256	101	9	146	261	90	7	164	סך ההכנסות	
(13)	(19)	-	6	(4)	(12)	-	8	הוצאות בגין הפסדי אשראי הוצאות תפעוליות ואחרות	
53	8	1	44	56	9	2	45	מחיצוניים	
22	3	-	19	25	4	-	21	בינמגזרי	
75	11	1	63	81	13	2	66	סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות	
194	109	8	77	184	89	5	90	רווח לפני מיסים	
73	41	3	29	69	33	2	34	הפרשה למיסים על הרווח	
121	68	5	48	115	56	3	56	רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי	
								תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)	
15.0%				14.2%					
								רווח מהכנסות ריבית לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:	
153	57	-	96	174	61	-	111	מרווח מפעילות מתן אשראי	
26	3	-	23	14	1	-	15	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות	
14	11	-	3	5	5	-	-	אחר	
193	71	-	122	193	67	-	126	סך הכל הכנסות ריבית, נטו	

## תוצאות מגזר ניהול פיננסי

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014			לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015			
סך הכל	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	סך הכל	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	
במיליוני שקלים חדשים						
						הכנסות ריבית, נטו:
(348)	-	(348)	(254)	-	(254)	מחיצוניים
319	-	319	308	-	308	בינמגזרי
(29)	-	(29)	54	-	54	סך הכל הכנסות ריבית, נטו
64	3	61	62	5	57	הכנסות מימון שאינן מריבית
64	23	41	77	26	51	עמלות והכנסות אחרות
99	26	73	193	31	162	סך ההכנסות
(2)	-	(2)	(2)	-	(2)	הוצאות בגין הפסדי אשראי
						הוצאות תפעוליות ואחרות
158	3	155	216	3	213	מחיצוניים
8	-	8	8	-	8	בינמגזרי
166	3	163	224	3	221	סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות
(65)	23	(88)	(29)	28	(57)	רווח (הפסד) לפני מיסים
(25)	8	(33)	(10)	11	(21)	הפרשה למיסים על הרווח (הפסד)
(40)	15	(55)	(19)	17	(36)	רווח (הפסד) לאחר מיסים
						חלק ברווחים, נטו, של חברות כלולות, לאחר
3	-	3	(1)	-	(1)	השפעת המס
						רווח נקי (הפסד):
						לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(37)	15	(52)	(20)	17	(37)	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	-	-	-	המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי
(37)	15	(52)	(20)	17	(37)	תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)
37,543	-	37,543	42,013	-	42,013	יתרה ממוצעת של נכסים
61	-	61	38	-	38	מזה: השקעות בחברות כלולות
42,066	-	42,066	46,065	-	46,065	יתרה ממוצעת של התחייבויות
5,046	-	5,046	5,556	-	5,556	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
78,174	-	78,174	95,869	-	95,869	יתרה ממוצעת של נכסי קופות גמל וקרנות נאמנות
72,251	72,251	-	85,645	85,645	-	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
17,294	-	17,294	13,957	-	13,957	יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
16,907	-	16,907	12,972	-	12,972	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
						רווח מהכנסות ריבית לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:
-	-	-	-	-	-	מרווח מפעילות מתן אשראי
-	-	-	-	-	-	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
(29)	-	(29)	54	-	54	אחר
(29)	-	(29)	54	-	54	סך הכל הכנסות ריבית, נטו

תרומת מגזר ניהול הפיננסי לרווחי הקבוצה במחצית הראשונה של שנת 2015 הסתכמה בהפסד של 20 מיליוני שקלים חדשים, לעומת הפסד של 37 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. להלן הגורמים העיקריים לשינוי בתרומת המגזר: סך הכנסות המימון (הכנסות ריבית נטו והכנסות מימון שאינן מריבית) גדלו ב-81 מיליוני שקלים חדשים, בעיקר בהשפעת מדד המחירים לצרכן, השפעות שווי הוגן ואחרות ומימוש איגרות

חוב. לניתוח נוסף של פעילות המימון השוטפת, ראה ניתוח התפתחות בהכנסות המימון מפעילות שוטפת בפרק רווח ורווחיות לעיל. בהוצאות בגין הפסדי אשראי לא חלו שינויים בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. בסעיף ההכנסות מעמלות והכנסות אחרות חל גידול של 13 מיליוני שקלים חדשים בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. ההכנסות האחרות במגזר זה כוללות את השפעת תוצאות פעילות הבנק במסגרת רה ארגון בנכסים ושיפורים במערך הסינוף ברבעון הראשון של שנת 2015. בהוצאות התפעוליות והאחרות חל גידול של 58 מיליוני שקלים חדשים. הגידול בהוצאות התפעוליות והאחרות כולל: גידול בהוצאות השכר והנלוות לעומת התקופה המקבילה אשתקד, המיוחס לתכניות האופציות לעובדים ולירידיה בהיקף היווני עלויות פיתוח תוכנה, הוצאות שירותי מומחים חיצוניים אגב חקירת משרד המשפטים בארצות הברית וכן גידול בהוצאות עמלות בורסה, בד בבד עם גידול במחזורי הפעילות בניירות ערך. ההוצאות התפעוליות והאחרות בתקופה המקבילה הוצגו מחדש. לפרטים בדבר הנחיות המפקח על הבנקים בנושא זכויות עובדים ובנושא הוון עלויות תוכנה, ראה ביאור 1.ג.1 ו-2.ג.1 בדוחות הכספיים.

## תוצאות מגזר ניהול פיננסי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015			
סך הכל	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	סך הכל	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	
במיליוני שקלים חדשים						
						הכנסות ריבית, נטו:
(270)	-	(270)	(486)	-	(486)	מחיצוניים
345	-	345	688	-	688	בינמגזרי
75	-	75	202	-	202	סך הכל הכנסות ריבית, נטו
(10)	1	(11)	(55)	3	(58)	הכנסות מימון שאינן מריבית
26	11	15	38	14	24	עמלות והכנסות אחרות
91	12	79	185	17	168	סך ההכנסות
(4)	-	(4)	(3)	-	(3)	הוצאות בגין הפסדי אשראי
79	2	77	123	2	121	הוצאות תפעוליות ואחרות
4	-	4	5	-	5	מחיצוניים
83	2	81	128	2	126	בינמגזרי
12	10	2	60	15	45	סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות
3	3	-	22	6	16	רווח (הפסד) לפני מיסים
9	7	2	38	9	29	הפרשה למיסים על הרווח (הפסד)
						רווח (הפסד) לאחר מיסים
2	-	2	-	-	-	חלק ברווחים, נטו, של חברות כלולות, לאחר השפעת המס
						רווח נקי (הפסד):
11	7	4	38	9	29	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	-	-	-	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
11	7	4	38	9	29	המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי
18.3%			66.8%			תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)
<b>רווח מהכנסות ריבית לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:</b>						
-	-	-	-	-	-	מרווח מפעילות מתן אשראי
-	-	-	-	-	-	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
75	-	75	202	-	202	אחר
75	-	75	202	-	202	סך הכל הכנסות ריבית, נטו

## פעילויות במוצרים

להלן פירוט תרומת פעילות כרטיסי האשראי לפי מגזרי פעילות עיקריים בקבוצת הבנק (במיליוני שקלים חדשים):

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015				
סך הכל מאוחד	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	משקי בית	
12	-	3	9	הכנסות ריבית, נטו
-	-	-	-	הכנסות מימון שאינן מריבית
78	1	9	68	עמלות והכנסות אחרות
90	1	12	77	סך ההכנסות
-	-	-	-	הוצאות בגין הפסדי אשראי
12	-	2	10	הוצאות תפעוליות ואחרות
78	1	10	67	רווח לפני מיסים
30	-	4	26	הפרשה למיסים על הרווח
48	1	6	41	רווח נקי

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015				
סך הכל מאוחד	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	משקי בית	
13	-	3	10	הכנסות ריבית, נטו
-	-	-	-	הכנסות מימון שאינן מריבית
76	1	9	66	עמלות והכנסות אחרות
89	1	12	76	סך ההכנסות
-	-	-	-	הוצאות בגין הפסדי אשראי
13	-	2	11	הוצאות תפעוליות ואחרות
76	1	10	65	רווח לפני מיסים
28	-	4	24	הפרשה למיסים על הרווח
48	1	6	41	רווח נקי

להלן פירוט תרומת פעילות שוק ההון לפי מגזרי פעילות עיקריים בקבוצת הבנק (במיליוני שקלים חדשים):

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015							
סך הכל	ניהול	בנקאות	בנקאות	עסקים	בנקאות	משקי	
מאוחד	פיננסי	עסקית	מסחרית	קטנים	פרטית	בית	
-	-	-	-	-	-	-	הכנסות ריבית, נטו
13	5	5	-	1	-	2	הכנסות מימון שאינן מריבית
163	26	11	3	8	10	105	עמלות והכנסות אחרות
176	31	16	3	9	10	107	סך ההכנסות
-	-	-	-	-	-	-	הוצאות בגין הפסדי אשראי
46	3	3	-	3	1	36	הוצאות תפעוליות ואחרות
130	28	13	3	6	9	71	רווח לפני מיסים
48	11	5	1	2	3	26	הפרשה למיסים על הרווח
82	17	8	2	4	6	45	רווח נקי

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014							
סך הכל	ניהול	בנקאות	בנקאות	עסקים	בנקאות	משקי	
מאוחד	פיננסי	עסקית	מסחרית	קטנים	פרטית	בית	
-	-	-	-	-	-	-	הכנסות ריבית, נטו
11	3	5	-	-	-	3	הכנסות מימון שאינן מריבית
150	23	11	3	8	12	93	עמלות והכנסות אחרות
161	26	16	3	8	12	96	סך ההכנסות
-	-	-	-	-	-	-	הוצאות בגין הפסדי אשראי
43	3	3	-	2	-	35	הוצאות תפעוליות ואחרות
118	23	13	3	6	12	61	רווח לפני מיסים
43	8	5	1	2	4	23	הפרשה למיסים על הרווח
75	15	8	2	4	8	38	רווח נקי

## הפעילות הבינלאומית

הפעילות הבינלאומית בקבוצת הבנק כוללת פעילות עסקית ושירותי בנקאות פרטית באמצעות חברות בנות וסניפים, בארץ ובעולם. הפעילות הבינלאומית של הקבוצה מתמקדת בעיקר בבנקאות פרטית, במתן שירותים פיננסיים לתושבי חוץ וללקוחות ישראלים המקיימים פעילות בחוץ לארץ, במימון סחר חוץ, באשראי מקומי ובהשתתפות באשראים סינדיקטיביים. לבנק שלוחות במספר מדינות, כמפורט בהמשך.

הפעילות הבינלאומית בארץ ובחוץ לארץ כפופה לסקטור פעילות בינלאומית ובנקאות פרטית בחטיבה הפיננסית של הבנק. בנוסף, מתבצעת בקרה על הפעילות בשלוחות על ידי החטיבה לבקרת סיכונים.

להלן פרוט השלוחות השונות ועיסוקיהן:

**חברה בת בשוויץ** - UMB (Switzerland) Ltd - מתמחה בשירותי בנקאות פרטית ובמתן הלוואות לרכישת נדל"ן בישראל. החברה בעלת סניף אחד, מוחזקת על ידי חברת החזקות של הבנק בבעלותו המלאה הרשומה בהולנד - UMOHC B.V. (להלן: "חברת החזקות"). החברה הבת בשוויץ כפופה בפעילותה לדיני הפיקוח בשוויץ.

**סניפי הבנק בחוץ לארץ** - הסניפים בחוץ לארץ מציעים ללקוחותיהם שירותים בנקאיים מלאים בהתאם לחוקים ולדינים המקומיים. הסניפים כפופים לפיקוח מקומי וישראלי כאחד.

- **סניף לוס אנג'לס**: הסניף עוסק בעיקר בתחומי הבנקאות המסחרית, השתתפות בהלוואות סינדיקטיביות וקבלת פיקדונות. הפיקדונות המופקדים בסניף מבטוחים על ידי FDIC (Federal Deposit Insurance Corporation). על לקוחות הסניף נמנים לקוחות מקומיים, ישראלים ובינלאומיים.

- **סניף לונדון**: הסניף פועל בעיקר בתחומי הבנקאות העסקית, השתתפות בהלוואות סינדיקטיביות, סחר חוץ, אשראי, קבלת פיקדונות, מסחר במטבע חוץ ומתן שירותים בתחום הבנקאות הפרטית. עם לקוחות הסניף נמנים לקוחות מקומיים, ישראלים ובינלאומיים.

**סניפי בנקאות פרטית בינלאומית בישראל** - הבנק מפעיל ארבעה סניפים ייעודיים, הממוקמים בירושלים, תל אביב, נתניה ואשדוד, ומשרתים לקוחות תושבי חוץ ועולים חדשים. הסניפים מציעים ללקוחותיהם שירותים בנקאיים מלאים, בדגש על בנקאות פרטית. הסניפים נתונים לפיקוח ישראלי, וכפופים לסקטור הפעילות הבינלאומית ובנקאות פרטית.

**נציגויות** - פעילותן העיקרית של הנציגויות היא שיווק שירותי הבנק וייצוג הבנק בחוץ לארץ. הבנק מפעיל משרדי נציגויות במכסיקו, אורוגוואי, פנמה וגרמניה.

לפרטים בדבר הפיקוח המקומי על שלוחות הבנק בחוץ לארץ, ראה פרק הפעילות הבינלאומית בדוח הדירקטוריון המצורף לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2014.

להלן פירוט תרומת הפעילות הבינלאומית למגזרי הפעילות השונים בקבוצת הבנק (במיליוני שקלים חדשים):

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015					
סך הכל	ניהול פיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות פרטית	משקי בית	
74	14	31	26	3	הכנסות ריבית,נטו
5	4	1	-	-	הכנסות מימון שאינן מריבית
35	1	4	30	-	עמלות והכנסות אחרות
114	19	36	56	3	סך ההכנסות
2	-	-	2	-	הקטנת הוצאות בגין הפסדי אשראי
63	4	22	35	2	הוצאות תפעוליות ואחרות
49	15	14	19	1	רווח לפני מיסים
18	6	5	7	-	הפרשה למיסים על הרווח
31	9	9	12	1	רווח נקי

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014					
סך הכל	ניהול פיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות פרטית	משקי בית	
64	13	25	24	2	הכנסות ריבית, נטו
2	1	1	-	-	הכנסות מימון שאינן מריבית
28	1	3	24	-	עמלות והכנסות אחרות
94	15	29	48	2	סך ההכנסות
1	-	-	1	-	הקטנת הוצאות בגין הפסדי אשראי
58	3	20	34	1	הוצאות תפעוליות ואחרות
35	12	9	13	1	רווח לפני מיסים
12	4	3	5	-	הפרשה למיסים על הרווח
23	8	6	8	1	רווח נקי

## מקורות ומימון

מקורות המימון של הקבוצה כוללים פיקדונות, כתבי התחייבות, איגרות חוב לסוגיהן והון עצמי. הקבוצה בוחרת את תמהיל מקורות המימון על בסיס יעדיה העסקיים, בכלל זה יעדי רווחיות, תשואה על ההון והלימות הון, בכפוף למגבלות הסטטוטוריות החלות על התאגידים הבנקאיים ובהתאם למצב שוקי ההון ותחזיות ההנהלה באשר להתפתחויות בהם.

סך פיקדונות הציבור בקבוצה ליום 30 ביוני 2015 עמד על 153.7 מיליארדי שקלים חדשים לעומת 152.4 מיליארדי שקלים חדשים בסוף שנת 2014. פיקדונות הציבור במגזר הצמוד למדד ליום 30 ביוני 2015 קטנו בשיעור של 1.9% לעומת סוף שנת 2014, פיקדונות הציבור במטבע חוץ והצמודים למטבע חוץ גדלו בשיעור של 4.3% ואילו הפיקדונות במגזר השקלי הלא צמוד גדלו בשיעור של 0.2%. לפרטים, ראה התפתחות סעיפי המאזן לעיל.

ליום 30 ביוני 2015 הסתכמה יתרת שלושת קבוצות המפקידים הגדולות בקבוצת הבנק לכ-12.2 מיליארדי שקלים חדשים.

### כתבי התחייבות ואיגרות חוב

הבנק פועל לגיוס מקורות ארוכי טווח באמצעות הנפקות, בין היתר באמצעות מזרחי טפחות חברה להנפקות בע"מ (להלן: "מזרחי טפחות הנפקות"), חברה בת בבעלות מלאה של הבנק. במהלך השנים הנפיקה טפחות הנפקות תעודות התחייבות לציבור על פי תשקיפים שפורסמו. למועד הדוחות הכספיים סך תעודות ההתחייבות (סדרות 27-42), לרבות כתבי התחייבויות נדחים, שהונפקו לציבור על ידי טפחות הנפקות הסתכמו בערך נקוב כולל של כ-19,184 מיליוני שקלים חדשים (31 בדצמבר 2014 - 15,581 מיליוני שקלים חדשים), מהם 2,131 מיליוני שקלים חדשים כתבי התחייבות נדחים (הכשירים להיכלל בהון רובד 2 לעניין שמירת יחס הון מזערי בכפוף להוראות מעבר).

ביום 29 בינואר 2015 הנפיקה מזרחי טפחות הנפקות איגרות חוב (סדרה 39), בערך נקוב כולל של 3,150 מיליוני שקלים חדשים, תמורת כ-3,150 מיליוני שקלים חדשים.

ביום 7 ביוני 2015 הנפיקה מזרחי טפחות הנפקות 3 סדרות של איגרות חוב (סדרות 40, 41 ו-42), בערך נקוב כולל של 1,804 מיליוני שקלים חדשים, תמורת כ-1,804 מיליוני שקלים חדשים.

ביום 21 ביולי 2015, לאחר תאריך המאזן, התקשרה מזרחי טפחות הנפקות עם משקיעים מסווגים, בדבר הקצאה פרטית של 820 מיליוני שקלים חדשים ערך נקוב איגרות חוב (סדרה 37) של מזרחי טפחות הנפקות, תמורת כ-845 מיליוני שקלים חדשים.

התמורות שגויסו בהנפקות הופקדו בבנק בתנאים דומים לתנאי ההנפקות.

### מכשירי הון מורכבים

סך כל מכשירי ההון המורכבים (סדרה א') של הבנק שהונפקו ונרשמו למסחר, הנחשבים להון רובד 2 לעניין שמירת יחס הון מזערי, הגיע ל-1,702 מיליוני שקלים חדשים ערך נקוב ליום 30 ביוני 2015, שהונפקו תמורת סך של 1,614 מיליוני שקלים חדשים.

היתרה המשוערכת של מכשירי ההון המורכבים ליום 30 ביוני 2015 עמדה על 2.0 מיליארדי שקלים חדשים, בדומה לסוף שנת 2014.

### דירוג התחייבויות הבנק

ביום 25 בדצמבר 2014 העלתה Standard & poors Maalot (להלן: "מעלות") את דירוג המנפיק של הבנק ל-AAA+ (מ-AAA+ שהיה בתוקף מאז דורג הבנק לראשונה, בשנת 2003), תחזית דירוג "יציבה".

דירוגם של כתבי ההתחייבות הנדחים שהונפקו על ידי טפחות הנפקות, הועלה בהתאם, כך שהוא משקף רמה אחת נמוכה יותר מדירוג המנפיק, קרי בדירוג של +AAA.

דירוג מכשירי ההון המורכבים, המהווים הון רובד 2 עליון, הוא +AA.

ביום 30 ביוני 2015 אישרה חברת הדירוג Moody's את דירוג פיקדונות הבנק לטווח ארוך ברמת A2, והעלתה את אופק הדירוג מ-"Negative" ל-"Stable".



## ניהול סיכונים

### באזל: הנדבך השלישי - משמעת שוק

להלן יובא מידע איכותי ונתונים כמותיים המתייחסים למכלול הסיכונים אליהם חשוף הבנק, המנוהלים בהתאם למדיניות שקבע הדירקטוריון. המידע נערך בהתאם לדרישות הגילוי בנדבך השלישי של המלצות באזל, כפי שהוחלו על הבנקים בהוראות הדיווח לציבור, ובהתאם להוראה לדיווח איכותי בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם.

נכון לתאריך דוחות כספיים אלה, לא חלו שינויים מהותיים בניהול הסיכונים של הקבוצה ובמידע האיכותי, כפי שנכלל בדוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2014.

להלן מראי המקום למידע הנדרש על פי הוראות הדיווח של בנק ישראל, שנכלל להלן, ובחלקים אחרים של הדוחות הכספיים:

נושא	הגילוי	הפרק בדוח הדירקטוריון / הביאור בדוח הכספי / אתר האינטרנט של הבנק <sup>(1)</sup>
תחולת היישום	ישויות בקבוצה, בסיס האיחוד, מגבלות על ההון הפיקוחי	פרק ניהול סיכונים
מבנה ההון	פירוט רכיבי ההון	ביאור 5 - הלימות הון מזילות ומינוף לפי הוראות המפקח על הבנקים אתר האינטרנט של הבנק <sup>(1)</sup> אתר האינטרנט של הבנק <sup>(1)</sup>
הלימות ההון	גילוי כמותי נתוני יחס ההון בקבוצה	פרק ניהול סיכונים ביאור 5 - הלימות הון מזילות ומינוף לפי הוראות המפקח על הבנקים
סיכון אשראי	גילוי כמותי חשיפות סיכון אשראי לפי ענף משק חשיפות סיכון אשראי לפי תקופה חוזית לפירעון חשיפות סיכון אשראי לפי אזורים גיאוגרפיים עיקריים מידע על חובות בעייתיים הפרשה להפסדי אשראי לפי ענפי משק סיכון אשראי בגין הלוואות לדיר	פרק ניהול סיכונים סקירת הנהלה, תוספת ג' - סיכון אשראי לפי ענפי משק פרק ניהול סיכונים סקירת הנהלה, תוספת ד' - חשיפה למדינות זרות ביאור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי סקירת הנהלה, תוספת ג' - סיכון אשראי לפי ענפי משק פרק ניהול סיכונים
הפחתת סיכון אשראי	גילוי כמותי	פרק ניהול סיכונים
סיכון אשראי של צד נגדי	גילוי כמותי	פרק ניהול סיכונים
איגוח	גילוי כמותי	פרק ניהול סיכונים
פוזיציות במניות בתיק הבנקאי גילוי כמותי	גילוי כמותי	פרק ניהול סיכונים
יחס המינוף	גילוי איכותי וכמותי	פרק ניהול סיכונים
סיכון שוק ונדילות, סיכון ריבית בתיק הבנקאי	גילוי איכותי וכמותי	פרק ניהול סיכונים
סיכון תפעולי	גילוי איכותי	פרק ניהול סיכונים
סיכונים משפטיים	גילוי איכותי	פרק ניהול סיכונים
גורמי סיכון	גילוי איכותי וכמותי	פרק ניהול סיכונים

(1) [www.mizrahi-tefahot.co.il](http://www.mizrahi-tefahot.co.il) << מידע על מזרחי טפחות >> קשרי משקיעים << דוחות כספיים

## תחולת היישום

הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201 עד 211 - מדידה והלימות הון - חלות על קבוצת הבנק, ובפרט על הבנק - בנק מזרחי טפחות בע"מ - החברה האם בקבוצה. החברות בקבוצת הבנק עליהן חלה מסגרת העבודה, בהתאם לבסיס האיחוד הפיקוחי, הן גם החברות המאוחדות בדוחות הכספיים המאוחדים של הבנק. לפרטים בדבר החברות בקבוצת הבנק, ראה ביאור 6 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2014. למיטב ידיעתה של הנהלת הבנק, ובהסתמך על יועציה המשפטיים, אין איסורים או הגבלות משמעותיות על העברת כספים או הון פיקוחי בין חברות קבוצת הבנק.

## הלימות ההון

הבנק מעריך את הלימות ההון שלו על פי כללי באזל, כפי שנקבעו בהוראות ניהול בנקאי תקין 201-211. הבנק נוקט בגישה הסטנדרטית על מנת להעריך את החשיפה לסיכון אשראי, לסיכון תפעולי, ולסיכון שוק.

הבנק מנטר את יחס הלימות ההון באופן שוטף, על מנת לוודא עמידה בדרישות הפיקוח על הבנקים ובמגבלות שקבע הדירקטוריון, וכדי לאפשר היערכות מבעוד מועד למתן מענה להתפתחות נכסי הסיכון ודרישת ההון של הבנק. לשם כך, קבע הדירקטוריון מסמך מדיניות, (המהווה נספח למסמך מדיניות האב שקבע הדירקטוריון, לניהול ובקרת הסיכונים), המגדיר את תדירות המדידה של הלימות ההון, את הדיווחים הנדרשים ואת הפעולות שיש לנקוט במקרים בהם יורד יחס ההון מרמות מינימליות שנקבעו, וכן, פועל מזה שנים פורום לתכנון וניהול ההון בהשתתפות מנהל החטיבה הפיננסית - CFO (יושב ראש), מנהל החטיבה לבקרת סיכונים - CRO, מנהל חטיבת חשבונאות ודיווח כספי - החשבונאי הראשי, מנהל החטיבה לתכנון תפעול ונכסי לקוחות, מנהל החטיבה לבנקאות עסקית ומנהל החטיבה הקמעונאית בבנק.

לפרטים נוספים בדבר יחס הלימות ההון של הבנק, ראה התייחסות בפרק "חקיקה ופיקוח על פעילות קבוצת הבנק".

לפרטים בדבר יחס ההון לרכיבי סיכון, ראה ביאור 5 לדוחות הכספיים.

להלן התפלגות נכסי סיכון ודרישות ההון בגין סיכון אשראי לפי קבוצות חשיפה (במיליוני שקלים חדשים):

ליום 31 בדצמבר 2014		ליום 30 ביוני 2014		ליום 30 ביוני 2015		קבוצת חשיפה
יתרות משוקללות של נכסי סיכון הון <sup>(2)</sup>	דרישת הון <sup>(2)</sup>	יתרות משוקללות של נכסי סיכון הון <sup>(2)</sup>	דרישת הון <sup>(2)</sup>	יתרות משוקללות של נכסי סיכון הון <sup>(1)</sup>	דרישת הון <sup>(1)</sup>	
101	806	62	492	50	399	חובות של ריבוניות
51	407	53	427	45	359	חובות של ישויות סקטור ציבורי
155	1,239	119	948	140	1,107	חובות של תאגידים בנקאיים
5,128	41,022	5,049	40,388	5,039	39,994	חובות של תאגידים
282	2,256	279	2,235	284	2,256	חובות בביטחון גדל"ן מסחרי
1,392	11,136	1,353	10,821	1,441	11,435	חשיפות קמעונאיות ליחידים
556	4,444	499	3,990	611	4,849	הלוואות לעסקים קטנים
6,217	49,738	5,931	47,447	6,521	51,754	משכנתאות לדיור
528	4,225	518	4,140	554	4,394	נכסים אחרים
14,410	115,273	13,863	110,888	14,685	116,547	סך הכל

(1) דרישת ההון חושבה לפי שיעור של 12.6% מיתרות נכסי הסיכון.

(2) דרישת ההון חושבה לפי שיעור של 12.5% מיתרות נכסי הסיכון.

להלן נכסי הסיכון ודרישות ההון בגין סיכון שוק, סיכון CVA<sup>(1)</sup> וסיכון תפעולי (במיליוני שקלים חדשים):

קבוצת חשיפה	ליום 30 ביוני 2015		ליום 30 ביוני 2014		ליום 31 בדצמבר 2014	
	יתרות משוקללות של נכסי סיכון	דרישת הון <sup>(1)</sup>	יתרות משוקללות של נכסי סיכון	דרישת הון <sup>(2)</sup>	יתרות משוקללות של נכסי סיכון	דרישת הון <sup>(2)</sup>
סיכון שוק	1,123	142	919	115	1,020	128
סיכון CVA בגין נגזרים <sup>(3)</sup>	708	89	826	103	886	111
סיכון תפעולי	7,443	938	7,095	887	7,383	923
סך הכל	9,274	1,169	8,840	1,105	9,289	1,162
סך נכסי הסיכון	125,821	15,854	119,728	14,968	124,562	15,572

(1) דרישת ההון חושבה פי שיעור של 12.6% מיתרות נכסי הסיכון.

(2) דרישת ההון חושבה פי שיעור של 12.5% מיתרות נכסי הסיכון.

(3) Credit Value Adjustments, שערך לשווי שוק בגין סיכון אשראי של צד נגדי, בהתאם להוראות באזל III.

להלן ההון לצורך חישוב יחס ההון לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים:

	ליום 30 ביוני 2015	ליום 30 ביוני 2014	ליום 31 בדצמבר 2014
הון עצמי רובד 1	11,703	10,700 <sup>(1)</sup>	11,273 <sup>(1)</sup>
הון רובד 2	4,473	4,855	4,883
סך הכל הון כולל	16,176	15,555	16,156

להלן התפתחות יחס ההון לרכיבי סיכון בקבוצה (באחוזים):

	יחס הון לרכיבי סיכון		
	ליום 30 ביוני 2015	ליום 30 ביוני 2014	ליום 31 בדצמבר 2014
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון <sup>(1)</sup>	9.30	8.94	9.05
יחס ההון הכולל לרכיבי הסיכון <sup>(1)</sup>	12.86	12.99	12.97
יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים <sup>(2)</sup>	9.10	9.00	9.00
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים <sup>(2)</sup>	12.60	12.50	12.50

(1) מספרי ההשוואה לתקופות קודמות הוצגו מחדש. לפרטים בדבר הנחיות המפקח על הבנקים בנושא זכויות עובדים ובנושא היוון עלויות תוכנה ראה ביאור 1 ג.1 ו-1.2 ג. לדוחות הכספיים. בהתאם להנחיות, נתוני הלימות ההון כוללים יישום למפרע בנושא היוון עלויות תוכנה בלבד. יחס הון עצמי רובד 1 כפי שפורסם בדוחות הכספיים: ליום 30 ביוני 2014 - 9.00 וליום 31 בדצמבר 2014 - 9.12.

(2) יחסי ההון הנדרשים על ידי המפקח מיום 1 בינואר 2015.

החל מיום 1 בינואר 2015, תתווסף ליחסים אלה דרישת הון בשיעור המבטא 1% מיתרת ההלוואות לדיור למועד הדיווח דרישה זו מיושמת בהדרגה עד ליום 1.1.2017. בהתאם לכך, יחס הון עצמי רובד 1 המזערי ויחס ההון הכולל המזערי שידרש על ידי המפקח על הבנקים ליום 1.1.2017, על בסיס מאוחד, לפי נתוני מועד דיווח זה, הינו 9.8%-13.3%, בהתאמה.

## חשיפת סיכון והערכתו

הפעילות העסקית השוטפת של הקבוצה במגוון המוצרים והמכשירים הפיננסיים המאזניים והחוץ מאזניים חושפת את הקבוצה לסיכונים שונים, ביניהם - סיכונים שוק, ריבית, נזילות, סיכונים אשראי וסיכונים תפעוליים. מדיניות ניהול הסיכונים בתחומים השונים מיועדת לתמוך בהשגת היעדים העסקיים של הקבוצה, תוך הגבלת החשיפה, באמצעות קביעת תאבון סיכון, כמותי או איכותי, לסיכונים אלה. לבנק תהליך מוסדר למיפוי וזיהוי הסיכונים הכרוכים בפעילותו, וכן, מסמכי מדיניות המסדירים את דרכי הטיפול של הבנק בסיכונים השונים, כולל, אופן המדידה שלהם, הניהול והמעורר של כל סיכון. במסגרת מסמכי המדיניות מתווה הדירקטוריון את תאבון הסיכון. לבנק מסמך מדיניות אב הקובע את מסגרת ניהול ובקרת הסיכונים, ובכלל זה, את שרשרת הדיווחים הנדרשת במצב שגרה ובמצב חירום. הבנק המשיך לשדרג במהלך השנה האחרונה את טיפולו בתאבון הסיכון שנקבע על ידי הדירקטוריון, ובפרט, מעדכן באופן שוטף מסמך מדיניות ייעודי המסדיר מסגרת איכותית וכמותית לטיפול בתאבון הסיכון, כולל אופן הדיווח בגינו, והמעקב אחר התפתחותו. זאת, לאחר שדירקטוריון הבנק קבע את תאבון הסיכון לסיכונים השונים להם נחשף הבנק, קרי, תקרות החשיפה המותרות, כחלק מפעילותו העסקית.

ניהול הסיכונים בקבוצה מתבצע באופן שוטף בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 310 של בנק ישראל (ניהול סיכונים), ובהתאם למסגרת שהתוותה בנדבך השני של באזל III, כולל השינויים הנדרשים עם כניסתה של באזל III לתוקף, בהתאם להנחיות בנק ישראל. בחודש דצמבר 2012 פרסם בנק ישראל את הוראות ניהול בנקאי 310, 333, 311 ו-314 בנושאי ניהול סיכונים, וכן עודכנה הוראה 339. הבנק השלים היערכותו ליישום הוראות אלה החלות מינואר 2014 (פרט להוראות 350 ו-333 החלות בינואר 2013 וביוני 2014, בהתאמה). הקובעות סטנדרטים חדשים למסגרת ניהול ובקרת הסיכונים של הבנק. כמו כן, השלים הבנק היערכותו ליישומה של הוראת הנזילות החדשה של בנק ישראל, לפי לוח הזמנים שנקבע בהוראות ניהול בנקאי תקין 342 ו-221 והוא מיישם אותה החל מיום 1 באפריל 2015. לפרטים נוספים ראה פרק סיכון הנזילות להלן וכן ביאור 5 בדוחות הכספיים. גישת הנהלת הבנק היא, כי ניהול הסיכונים ובקרתם צריכים להיות תהליך אינטגרטיבי. ניהול הסיכונים בראיה כוללת, על כלל הפעילות הפיננסית של הבנק, מאזנית וחוץ מאזנית, מאפשר לבנק ניצול מרבי של המתאמים בין גורמי הסיכון השונים (בסיס וריבית) במגזרי ההצמדה השונים, ופיזור מיטבי של הסיכון. בנוסף למדידת הערך הכולל של הסיכון, מודד הבנק ומנהל את תמהיל מרכיבי הסיכון. כחלק מראיה זו, פעלו יחידות הבנק לשדרוג מסמך הסיכונים הרבעוני של הבנק (ה-מיני ICAAR), בתיאום עם הוראה 310, והוא מציג מבט נרחב על הסיכונים השונים של הבנק, תוך שהוא מדגיש ברמה רבעונית את מצבו והתפתחותו של פרופיל הסיכון. לנוכח תאבון הסיכון שנקבע בכל מסמך המדיניות. בכך, מחזק ומשלים המסמך את המבט הניתן על פרופיל הסיכון במסגרת מסמך ה-ICAAR השנתי של הבנק. בנוסף, מפעיל הבנק שורה מגוונת של מבחני מצוקה (קיצון), המעודכנים באופן סדיר, המתאגרים את פרופיל הסיכון הנוכחי שלו בתנאי לחץ, בהינתן שינוי בגורמי הסיכון הרלבנטיים לפעילותו, תוך מתן דגש למבחני מצוקה הבוחנים את פרופיל הסיכון תחת שינויים מהותיים בתנאי המקרו. כחלק מפעילות זו, העביר הבנק במהלך הרבעון הראשון של שנת 2015 את תוצאות התרחיש האחד שנקבע על ידי בנק ישראל למערכת הבנקאית בישראל. בשל החשיבות הרבה שרואה הבנק למבחני המצוקה במסגרת ניהול ובקרת הסיכונים וההון שלו, קבעו הדירקטוריון והנהלה מסמך מדיניות ייעודי לנושא זה.

## סיכון אשראי

סיכון אשראי הינו סיכון הבנק להפסד כתוצאה מהאפשרות שהצד הנגדי לעסקה לא יעמוד בהתחייבויותיו. סיכון זה יכול לנבוע ממספר גורמים שלהם תתכן השפעה על כלל תיק האשראי, על ענף משקי מסוים, או על הלקוח הבודד. בין הגורמים הללו ניתן למנות את התמורות המקרו כלכליות, סיכונים עסקיים הנובעים מפעילות הלקוח, סיכונים ריכוזיות באשראי וכדומה.

דירקטוריון הבנק הגדיר את מדיניות האשראי, ובכלל זה, את תאבון הסיכון של הבנק, בהתייחס, בין היתר, לענפי משק, קבוצות לווים, משכנתאות, פעילות בחוץ לארץ ועוד. המעקב אחר המגבלות שנקבעו בתאבון הסיכון מבוצע בתדירות שהוגדרה במסגרת מדיניות האשראי, והעמידה בהן מדווחת להנהלת ודירקטוריון הבנק. המעקב מתבצע על ידי היחידות העסקיות ועל ידי החטיבה לבקרת סיכונים. המעקב אחר תאבון הסיכון מהווה חלק עיקרי במסמך הסיכונים הרבעוני של הבנק, העולה לאישור דירקטוריון הבנק.

הבנק אישר מדיניות ייעודית לסיכון הריכוזיות באשראי אשר במסגרתה הוגדר תאבון הסיכון לתחום זה, נקבעו שיטות המדידה, הבקורות ומנגנוני הדיווח. מדיניות הבנק בתחום האשראי נגזרת מהיעדים ומהאסטרטגיה העסקית של הבנק, תוך מתן דגש לתמורות המקרו כלכליות בארץ ובעולם ולהשלכותיהן על סיכון האשראי.

במסגרת מדיניות האשראי של הבנק נקבעו עקרונות וכללים להעמדת אשראי ולניהול תיק האשראי והבקרה עליו, במטרה לשמר את איכותו, ולמזער את הסיכון הגלום בו. עקרונות וכללים אלה מאפשרים ניהול מבוקר של הסיכונים הכרוכים במתן אשראי ללווים, הן ברמת הלקוח הבודד וקבוצת הלווים, והן ברמה של ענפי משק וסקטורים עסקיים. מדיניות האשראי נבחנת במהלך השנה לאור התפתחויות בסביבה העסקית בה פועל הבנק ובה פועלים לקוחותיו, ובהתאמה נערכים בה עדכונים.

להלן התפלגות חשיפות האשראי לפי קבוצות חשיפה ולפי סעיפי המאזן לפני הפרשה להפסדי אשראי (במיליוני שקלים חדשים)<sup>(1)</sup>:

ליום 30 ביוני 2015											
חשיפת אשראי	חשיפת אשראי ברוטו	בביטחון						סקטור	ציבורי	ריבוניות	
		אחרים	הלוואות לדירור	עסקים קטנים	קמעונאיות ליחידים	נדל"ן מסחרי	תאגידים				
הלוואות <sup>(3)</sup>	175,595	177,494	-	100,586	7,566	15,334	2,322	27,373	1,614	286	22,413
ניירות ערך <sup>(4)</sup>	13,708	14,959	-	-	-	-	-	62	312	-	14,585
נגזרים <sup>(5)</sup>	4,122	4,024	-	-	7	30	-	2,266	1,190	485	46
חשיפות חוץ מאזניות אחרות	63,900	63,732	-	7,810	2,863	10,874	507	41,310	40	280	49
נכסים אחרים <sup>(6)</sup>	4,398	4,335	4,335	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>סך הכל</b>	<b>261,723</b>	<b>264,544</b>	<b>4,335</b>	<b>108,396</b>	<b>10,436</b>	<b>26,238</b>	<b>2,829</b>	<b>71,011</b>	<b>3,156</b>	<b>1,051</b>	<b>37,092</b>

ליום 31 בדצמבר 2014											
חשיפת אשראי	חשיפת אשראי ברוטו	בביטחון						סקטור	ציבורי	ריבוניות	
		אחרים	הלוואות לדירור	עסקים קטנים	קמעונאיות ליחידים	נדל"ן מסחרי	תאגידים				
הלוואות <sup>(3)</sup>	171,153	174,240	-	96,051	7,112	14,981	2,363	27,665	2,576	546	22,946
ניירות ערך <sup>(4)</sup>	9,180	13,120	-	-	-	-	-	67	342	1	12,710
נגזרים <sup>(5)</sup>	3,384	3,906	-	-	8	28	-	2,379	951	505	35
חשיפות חוץ מאזניות אחרות	58,266	63,126	-	6,273	2,724	10,610	484	42,773	35	176	51
נכסים אחרים <sup>(6)</sup>	4,283	4,254	4,254	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>סך הכל</b>	<b>246,292</b>	<b>258,646</b>	<b>4,254</b>	<b>102,324</b>	<b>9,844</b>	<b>25,619</b>	<b>2,847</b>	<b>72,884</b>	<b>3,904</b>	<b>1,228</b>	<b>35,742</b>

- (1) לאחר ניכוי מחיקות חשבונאיות ולפני הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני וקבוצתי.
- (2) סכום היתרות המאזניות והחוץ-מאזניות לאחר קיזוזים מאזניים וחוץ-מאזניים וללא השפעת הפחתת סיכון אשראי, מקדמי המרה לאשראי ומקדמי שקלול הסיכון, כהגדרתם בכללי באזל.
- (3) כולל אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וניירות ערך שנשאלו.
- (4) לא כולל יתרות שנוכו מבסיס ההון והשקעה בניירות ערך בתיק הסחיר.
- (5) כולל סכום נקוב של מכשירים נגזרים (לרבות נגזרי אשראי) לאחר השפעת מקדמי התוספת ("add-on") ושוי הוגן חיובי של נגזרים.
- (6) לא כולל נגזרים ויתרות שנוכו מבסיס ההון ולרבות מזומנים, השקעה במניות, רכוש קבוע והשקעה בחברות מוחזקות

להלן התפלגות חשיפות האשראי לפני הפרשה להפסדי אשראי לפי יתרה חוזית לפירעון, ממוינות לפי סוגים עיקריים של חשיפות:

אשראי ברוטו (במיליוני שקלים חדשים)<sup>(1)</sup>:

ליום 30 ביוני 2015					
סך הכל <sup>(2)</sup>	ללא תקופות לפירעון	מעל שנה ועד		עד שנה	
		מעל חמש שנים	מעל חמש שנים		
177,494	132	100,007	26,862	50,493	הלוואות <sup>(3)</sup>
14,959	-	4,071	10,608	280	ניירות ערך <sup>(4)</sup>
4,024	-	193	1,143	2,688	נגזרים <sup>(5)</sup>
63,732	-	1,800	6,792	55,140	חשיפות חוץ מאזניות אחרות
4,335	1,585	129	-	2,621	נכסים אחרים <sup>(6)</sup>
264,544	1,717	106,200	45,405	111,222	סך הכל

ליום 31 בדצמבר 2014					
סך הכל <sup>(2)</sup>	ללא תקופות לפירעון	מעל שנה ועד		עד שנה	
		מעל חמש שנים	מעל חמש שנים		
174,240	124	95,865	25,779	52,472	הלוואות <sup>(3)</sup>
13,120	-	4,243	7,969	908	ניירות ערך <sup>(4)</sup>
3,906	-	347	916	2,643	נגזרים <sup>(5)</sup>
63,126	-	1,384	8,952	52,790	חשיפות חוץ מאזניות אחרות
4,254	1,622	129	-	2,503	נכסים אחרים <sup>(6)</sup>
258,646	1,746	101,968	43,616	111,316	סך הכל

- (1) לאחר ניכוי מחיקות חשבונאיות ולפני הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני וקבוצתי.
- (2) סכום היתרות המאזניות והחוץ-מאזניות לאחר קיזוזים מאזניים וחוץ-מאזניים וללא השפעת הפחתת סיכון אשראי, מקדמי המרה לאשראי ומקדמי שקלול הסיכון, כהגדרתם בכללי באזל.
- (3) כולל אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וניירות ערך שנשאלו.
- (4) לא כולל יתרות שנוכו מבסיס ההון והשקעה בניירות ערך בתיק הסחיר.
- (5) כולל סכום נקוב של מכשירים נגזרים (לרבות נגזרי אשראי) לאחר השפעת מקדמי התוספת ("add-on") ושוי הוגן חיובי של נגזרים.
- (6) לא כולל נגזרים ויתרות שנוכו מבסיס ההון ולרבות מזומנים, השקעה במניות, רכוש קבוע והשקעה בחברות מוחזקות.

## סיכון אשראי - הגישה הסטנדרטית

להלן התפלגות סכומי חשיפת אשראי<sup>(1)</sup> לפי קבוצות חשיפה ומקדמי שקלול, לפני ואחרי הפחתת סיכון אשראי<sup>(2)</sup> (במיליוני שקלים חדשים):

### לפני הפחתת סיכון אשראי

ליום 30 ביוני 2015												
סך הכל	הופחתו מההון	חשיפת אשראי ברוטו	1250%	250%	150%	100%	75%	50%	35%	20%	0%	
			<b>חשיפות מדורגות:</b>									
37,092	-	37,092	-	-	64	223	-	41	-	1,831	34,933	חובות של ריבוניות
1,051	-	1,051	-	-	-	-	-	1,051	-	-	-	חובות של ישויות סקטור ציבורי
3,087	-	3,087	-	-	-	79	-	1,091	-	1,917	-	חובות של תאגידים בנקאיים
170	-	170	-	-	-	-	-	151	-	19	-	חובות של תאגידים
41,400	-	41,400	-	-	64	302	-	2,334	-	3,767	34,933	סך הכל
<b>חשיפות שאינן מדורגות:</b>												
67	-	67	-	-	-	-	-	12	-	55	-	חובות של תאגידים בנקאיים
70,773	-	70,773	-	-	101	70,672	-	-	-	-	-	חובות של תאגידים
2,827	-	2,827	-	-	2	2,825	-	-	-	-	-	חובות בבטחון נדל"ן מסחרי
26,229	-	26,229	-	-	84	37	26,108	-	-	-	-	חשיפות קמעונאיות ליחידים
10,404	-	10,404	-	-	64	21	10,319	-	-	-	-	הלוואות לעסקים קטנים
108,396	-	108,396	-	-	267	1,297	35,535	17,318	53,979	-	-	משכנתאות לדיור
4,423	87	4,336	4	917	50	1,993	-	-	-	-	1,372	נכסים אחרים
223,119	87	223,032	4	917	568	76,845	71,962	17,330	53,979	55	1,372	סך הכל
264,519	87	264,432	4	917	632	77,147	71,962	19,664	53,979	3,822	36,305	סך הכל

(1) סכום היתרות המאזניות והחוץ-מאזניות לאחר קיזוזים מאזניים וחוץ-מאזניים, לאחר הפרשה להפסדי אשראי, וללא השפעת מקדמי המרה לאשראי ומקדמי שקלול הסיכון, כהגדרתם בכללי באזל.

(2) הפחתה באמצעות ערבויות, נגזרי אשראי ובטחונות כשירים אחרים.

לאחר הפחתת סיכון אשראי

ליום 30 ביוני 2015													
סך הכל	הופחתו מההון	חשיפת אשראי		1250%	250%	150%	100%	75%	50%	35%	20%	0%	
		ברוטו	נטו										
<b>חשיפות מדורגות:</b>													
37,480	-	37,480	-	-	-	-	21	-	41	-	1,838	35,580	חובות של ריבנויות
1,164	-	1,164	-	-	-	-	-	-	907	-	-	257	חובות של ישויות סקטור ציבורי
3,079	-	3,079	-	-	-	-	79	-	1,091	-	1,909	-	חובות של תאגידים בנקאיים
170	-	170	-	-	-	-	-	-	151	-	19	-	חובות של תאגידים
41,893	-	41,893	-	-	-	-	100	-	2,190	-	3,766	35,837	סך הכל
<b>חשיפות שאינן מדורגות:</b>													
341	-	341	-	-	-	-	-	-	129	-	212	-	חובות של תאגידים בנקאיים
59,922	-	59,922	-	-	92	59,830	-	-	-	-	-	-	חובות של תאגידים
2,498	-	2,498	-	-	2	2,496	-	-	-	-	-	-	חובות בבטחון נדל"ן מסחרי
24,105	-	24,105	-	-	84	11	24,010	-	-	-	-	-	חשיפות קמעונאיות ליחידים
8,249	-	8,249	-	-	50	17	8,182	-	-	-	-	-	הלוואות לעסקים קטנים
108,194	-	108,194	-	-	267	1,297	35,406	17,293	53,931	-	-	-	משכנתאות לדיור
4,423	87	4,336	4	917	50	1,993	-	-	-	-	-	1,372	נכסים אחרים
207,732	87	207,645	4	917	545	65,644	67,598	17,422	53,931	212	1,372	-	סך הכל
249,625	87	249,538	4	917	545	65,744	67,598	19,612	53,931	3,978	37,209	-	סך כל החשיפות



לפני הפחתת סיכון אשראי

ליום 31 בדצמבר 2014												
סך הכל	הופחתו מההון	חשיפת אשראי ברוטו	1250%	250%	150%	100%	75%	50%	35%	20%	0%	
			<b>חשיפות מדורגות:</b>									
35,742	-	35,742	-	-	-	315	-	43	-	3,722	31,662	חובות של ריבוניות
1,226	-	1,226	-	-	-	-	-	1,226	-	-	-	חובות של ישויות סקטור ציבורי
3,867	-	3,867	-	-	-	54	-	1,095	-	2,718	-	חובות של תאגידים בנקאיים
206	-	206	-	-	-	-	-	128	-	78	-	חובות של תאגידים
41,041	-	41,041	-	-	-	369	-	2,492	-	6,518	31,662	סך הכל
<b>חשיפות שאינן מדורגות:</b>												
1	-	1	-	-	-	-	-	1	-	-	-	חובות של ישויות סקטור ציבורי
37	-	37	-	-	-	-	-	12	-	25	-	חובות של תאגידים בנקאיים
72,651	-	72,651	-	-	149	72,502	-	-	-	-	-	חובות של תאגידים
2,788	-	2,788	-	-	64	2,724	-	-	-	-	-	חובות בבטחון נדל"ן מסחרי
25,604	-	25,604	-	-	63	42	25,499	-	-	-	-	חשיפות קמעונאיות ליחידים
9,801	-	9,801	-	-	46	24	9,731	-	-	-	-	הלוואות לעסקים קטנים
102,324	-	102,324	-	-	241	5,161	29,011	13,365	54,546	-	-	משכנתאות לדיור
4,341	87	4,254	5	820	54	2,051	-	-	-	-	1,324	נכסים אחרים
217,547	87	217,460	5	820	617	82,504	64,241	13,378	54,546	25	1,324	סך הכל
258,588	87	258,501	5	820	617	82,873	64,241	15,870	54,546	6,543	32,986	סך הכל

- (1) סכום היתרות המאזניות והחוץ-מאזניות לאחר קיזוזים מאזניים וחוץ-מאזניים, לאחר הפרשה להפסדי אשראי וללא השפעת מקדמי המרה לאשראי ומקדמי שקלול הסיכון, כהגדרתם בכללי באזל.
- (2) הפחתה באמצעות ערבויות, נגזרי אשראי ובטחונות כשירים אחרים.

לאחר הפחתת סיכון אשראי

ליום 31 בדצמבר 2014												
סך הכל	הופחתו מההון	חשיפת אשראי ברוטו										
		1250%	250%	150%	100%	75%	50%	35%	20%	0%	אשראי	סה"כ
<b>חשיפות מדורגות:</b>												
36,322	-	36,322	-	-	-	51	-	43	-	3,726	32,502	חובות של ריבוניות
1,160	-	1,160	-	-	-	-	-	901	-	-	259	חובות של ישויות סקטור ציבורי
3,859	-	3,859	-	-	-	54	-	1,095	-	2,710	-	חובות של תאגידים בנקאיים
206	-	206	-	-	-	-	-	128	-	78	-	חובות של תאגידים
41,547	-	41,547	-	-	-	105	-	2,167	-	6,514	32,761	סך הכל
<b>חשיפות שאינן מדורגות:</b>												
1	-	1	-	-	-	-	-	1	-	-	-	חובות של ישויות סקטור ציבורי
321	-	321	-	-	-	-	-	132	-	189	-	חובות של תאגידים בנקאיים
61,228	-	61,228	-	-	137	61,091	-	-	-	-	-	חובות של תאגידים
2,473	-	2,473	-	-	63	2,410	-	-	-	-	-	חובות בבטחון נדל"ן מסחרי
23,480	-	23,480	-	-	63	18	23,399	-	-	-	-	חשיפות קמעונאיות ליחידים
7,610	-	7,610	-	-	39	17	7,554	-	-	-	-	הלוואות לעסקים קטנים
102,232	-	102,232	-	-	240	5,159	28,923	13,364	54,546	-	-	משכנתאות לדיור
4,341	87	4,254	5	820	54	2,051	-	-	-	-	1,324	נכסים אחרים
201,686	87	201,599	5	820	596	70,746	59,876	13,497	54,546	189	1,324	סך הכל
243,233	87	243,146	5	820	596	70,851	59,876	15,664	54,546	6,703	34,085	סך כל החשיפות

חשיפות משמעותיות לקבוצות לווים

הגילוי על סיכון האשראי בגין חשיפות משמעותיות לקבוצות לווים ניתן בהתייחס לכל קבוצת לווים אשר חבותה נטו על בסיס מאוחד, לאחר הפחתת הניכויים המותרים לפי הוראת ניהול בנקאי תקין 313, עולה על 15% מהון התאגיד הבנקאי (כהגדרתו בהוראה 313). נכון ליום 30 ביוני 2015 לא קיימת בבנק קבוצת לווים העומדת בתנאי המוזכר לעיל.

פעילות הבנק עם קבוצות לווים גדולות מתבצעת בכפוף למספר עקרונות, שנועדו לצמצם את מידת הסיכון בפעילות זו:

- עיקר הפעילות בקבוצות הלווים מתבצעת מול חברות ציבוריות, ותיקות ומובילות בתחומן.
- עיקר האשראי ניתן לטווחים קצרים ובינוניים, ומשרת פעילות שוטפת של החברות.
- האשראי מפוזר בין חברות הקבוצה הפועלות בתחומי פעילות שונים ובענפי משק נפרדים.
- האשראי ניתן במידת האפשר לחברות שונות שאין ביניהן תלות, התניות או ערבויות הדדיות.

להלן הצעדים בהם נוקט הבנק לצורך ניהול החשיפות לקבוצות לווים:

- קביעת התניות פיננסיות בהתאם לצורך.
- העמדת האשראי כנגד ביטחונות, ככל שניתן, ומעקב הדוק אחר החשיפה שאינה מובטחת בביטחונות.
- מעקב שוטף אחר פעילות החברה ותוצאותיה הכספיות.
- ניטור הדוק של עמידת חברות קבוצת הלווים בהתניות הפיננסיות, אם וכאשר נקבעו להן.

#### מימון ממונף

מימון ממונף הינו מימון אשראי המועמד ללקוח ועומד באחד משני התבחינים הבאים:

- אשראי למימון רכישת אמצעי שליטה, המתאפיין בשיעור מימון גבוה ביחס לשווי המניות, ובהסתמכות על המניות הנרכשות כמקור לפירעון האשראי וכן, יתרת אשראי נוסף שהועמד ללווה במועד המאוחר למועד מימון רכישת אמצעי השליטה, כאשר הפירעון מבוסס בעיקרו על תזרים מזומנים הנובע מאמצעי השליטה שרכישתם מומנה קודם לכן. הבנק בוחן עסקאות אלו בזירות הראויה, ובין היתר, מתבסס על הערכות שווי פנימיות ועל מערכים חיצוניים. התנאים הנקבעים בעסקה כוללים מבחני רגישות והתניות פיננסיות, שבהתקיימן נדרש הלווה להעמיד בטוחות נוספות. דיווח אודות אשראי זה מבוצע תקופתית.
- מימון לחברות ממונפות שהינו מתן אשראי לחברות בעלות מאפיינים המצביעים כי שינוי לרעה בסביבה הכלכלית הגלובלית או היחודית למגזר בו הן פועלות, עלול להשפיע באופן משמעותי על כושר החזר האשראי לבנק. הבנק קבע קריטריונים המגדירים את האשראי הנכלל בקטגוריה זו ומבוססים בעיקרם על דרוג סיכון האשראי של הלקוח העסקי כפי שהוא מתבטא במודל דירוג פנימי, ולאחר בחינה פרטנית של כל לווה שעמד בקריטריוני הסף. לווים אלו נבחנים בפורום שבו משתתפים נציגים מהחטיבה לבנקאות עסקית, מהחטיבה לבקרת סיכונים ומהחטיבה לחשבונאות ודיווח כספי ובו נבדקים תמורות ושינויים בפרמטרים הכספיים של החברה ושל הסביבה הכלכלית שבה היא פועלת.

להלן פרטי חשיפות הבנק לאשראי המהווה מימון ממונף:

אשראי לרכישת אמצעי שליטה (במיליוני שקלים חדשים)

סיכון אשראי מאזני ליום			ענף משק של הנרכשת
31 בדצמבר 2014	30 ביוני 2014	30 ביוני 2015	
228	179	187	בינוי ונדל"ן
-	-	80	מסחר
228	179	267	סך הכל

אשראי לחברות ממונפות (במיליוני שקלים חדשים):

סיכון אשראי מאזני ליום			ענף משק של הלווה
31 בדצמבר 2014	30 ביוני 2014	30 ביוני 2015	
270	364	20	בינוי ונדל"ן
181	-	253	מסחר
-	193	-	תעשייה
41	168	39	שירותים פיננסיים
-	-	68	מידע ותקשורת
492	725	380	סך הכל

להלן נתוני חשיפת הבנק למוסדות פיננסיים זרים<sup>(2)(1)</sup> (במיליוני שקלים חדשים):

סיכון אשראי חוץ מאזני <sup>(4)</sup>		סיכון אשראי מאזני <sup>(3)</sup>		דירוג אשראי חיצוני	
לפני קיזוז הפקדות בגין הסדרי התחשבות נטו	לאחר קיזוז הפקדות בגין הסדרי התחשבות נטו <sup>(5)</sup>	לפני קיזוז הפקדות בגין הסדרי התחשבות נטו	לאחר קיזוז הפקדות בגין הסדרי התחשבות נטו <sup>(5)</sup>		
<b>ליום 30 ביוני 2015</b>					
470	532	-	470	532	AAA עד AA-
1,160	1,624	2	1,158	1,622	A+ עד A-
-	-	-	-	-	BBB+ עד BBB-
13	13	13	-	-	BB+ עד B-
-	-	-	-	-	נמוך מ: B-
-	-	-	-	-	ללא דירוג
1,643	2,169	15	1,628	2,154	<b>סך הכל חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים</b>

סיכון אשראי חוץ מאזני <sup>(4)</sup>		סיכון אשראי מאזני <sup>(3)</sup>		דירוג אשראי חיצוני	
לפני קיזוז הפקדות בגין הסדרי התחשבות נטו	לאחר קיזוז הפקדות בגין הסדרי התחשבות נטו <sup>(5)</sup>	לפני קיזוז הפקדות בגין הסדרי התחשבות נטו	לאחר קיזוז הפקדות בגין הסדרי התחשבות נטו <sup>(5)</sup>		
<b>ליום 30 ביוני 2014</b>					
402	493	-	402	493	AAA עד AA-
905	1,364	2	903	1,362	A+ עד A-
2	2	-	2	2	BBB+ עד BBB-
11	11	11	-	-	BB+ עד B-
-	-	-	-	-	נמוך מ: B-
4	4	-	4	4	ללא דירוג
1,324	1,874	13	1,311	1,861	<b>סך הכל חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים</b>

סיכון אשראי חוץ מאזני <sup>(4)</sup>		סיכון אשראי מאזני <sup>(3)</sup>		דירוג אשראי חיצוני	
לפני קיזוז הפקדות בגין הסדרי התחשבות נטו	לאחר קיזוז הפקדות בגין הסדרי התחשבות נטו <sup>(5)</sup>	לפני קיזוז הפקדות בגין הסדרי התחשבות נטו	לאחר קיזוז הפקדות בגין הסדרי התחשבות נטו <sup>(5)</sup>		
<b>ליום 31 בדצמבר 2014</b>					
410	572	-	410	572	AAA עד AA-
1,221	2,304	2	1,219	2,302	A+ עד A-
-	-	-	-	-	BBB+ עד BBB-
11	11	11	-	-	BB+ עד B-
-	-	-	-	-	נמוך מ: B-
-	-	-	-	-	ללא דירוג
1,642	2,887	13	1,629	2,874	<b>סך הכל חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים</b>

נכון לימים 30 ביוני 2015, 30 ביוני 2014, ו-31 בדצמבר 2014 אין סיכון אשראי בעייתי, נטו.

סיכון אשראי בעייתי - סיכון אשראי שהינו פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, למעט סיכון אשראי בגין אנשים פרטיים.

- (1) מוסדות פיננסיים זרים כוללים: בנקים, בנקים להשקעות, ברוקר דילרים, חברות ביטוח, גופים מוסדיים וגופים בשליטת הגופים הללו. חשיפת הבנק הינה חובה לבנקים ולבנקים להשקעות, הרשומים בעיקרם באנגליה, ארצות הברית, גרמניה, שווייץ וצרפת.
- (2) לאחר ניכוי ההפרשות להפסדי אשראי.
- (3) פיקדונות בבנקים, אשראי לציבור, השקעות באיגרות חוב, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ונכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים.
- (4) בעיקר ערבויות והתחייבויות למתן אשראי, לרבות ערבויות להבטחת תבות של צד ג', אשר שוקללו בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 313 לפי 50% מסכומן (ללא נגזרים חוץ מאזניים).
- (5) בגין קיזוז הפקדות במזומן המהוות בטוחה ומוגעות לעסקאות בגין מכשירים פיננסיים נגזרים.

חשיפות האשראי המוצגות לעיל אינן כוללות חשיפות למוסדות פיננסיים שיש להם ערבות מפורשת ומלאה של ממשלות, ואינן כוללות השקעות בניירות ערך מגובי נכסים. למידע נוסף לגבי הרכב חשיפות האשראי בגין מכשירים נגזרים מול בנקים ודילרים/ברוקרים (מקומיים וזרים), ראה ביאור 8 לדוחות הכספיים.

חלק מהחשיפות הנכללות בטבלה לעיל נכללות גם במסגרת סקירת ההנהלה - תוספת ג' - סיכון אשראי לפי ענפי משק, המצורפת לדוחות הכספיים, תחת ענף "שירותים פיננסיים". בסקירת ההנהלה נכללים החשיפות בגין פיקדונות בבנקים, אשראי לציבור, השקעות באיגרות חוב של הציבור ונכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים בהתאם לכללי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 313.

במסגרת מדיניות ניהול החשיפות למוסדות פיננסיים זרים, קובע דירקטוריון הבנק, בין היתר, את תאבון הסיכון, קרי, את מגבלות החשיפות המקסימליות למדינות ולמוסדות פיננסיים זרים, תוך התאמת גובה החשיפה להערכת הסיכון לגבי כל מדינה ומוסד פיננסי. מגבלות החשיפה נקבעות, בין היתר, על בסיס דירוג המדינות והמוסדות הפיננסיים השונים, הערכת הבנק את רמת הסיכון, ובאופן המונע ריכוזיות של החשיפות.

הבנק קובע את היקף החשיפה לכל מוסד פיננסי על בסיס הדירוג האחרון הקיים לאותו מוסד, אשר בוצע על ידי אחת מחברות הדירוג הבינלאומיות המובילות, ועל בסיס נתונים פיננסיים של המוסד הנבדק. מגבלות החשיפה לכל מוסד כוללות היקפי חשיפה מקסימליים וטווחי זמן מקסימליים לפירעון עבור סוגים שונים של פעילויות ועסקאות. לצורך כך, נלקח בחשבון גם קיומו (או אי קיומו) של הסכם קיזוז לפעולות בנגזרים מול אותו מוסד פיננסי. כמו כן נקבע במסגרת המדיניות, מדרג סמכויות לאישורן של עסקאות ספציפיות בתחום מגבלות החשיפה.

הבנק עוקב אחר פרסומם של דירוגים עדכניים לגבי מוסדות פיננסיים להם הוא חשוף, ובהתאם לצורך מתאים את מגבלות החשיפה ואת החשיפה בפועל לדירוג העדכני. כמו כן, בוחן הבנק באופן שוטף מידע נוסף ככל שקיים וזמין, לגבי אותם מוסדות, במטרה לנטר חשיפות גם במקרים בהם דירוג האשראי אינו משקף בהכרח את תמונת המצב המלאה.

הבנק מביא בחשבון את מועדי הפירעון של חשיפות האשראי במסגרת צרכי הנזילות של הבנק. פיקדונות כספיים מופקדים בדרך כלל לתקופות קצרות, ואילו חשיפה בגין נגזרים והשקעות בניירות ערך הינה לתקופות ממושכות יותר.

**דירוגים** - פעילות הבנק מול גורמים בחוץ לארץ יוצרת חשיפות למדינות ולמוסדות פיננסיים. הבנק קבע מדיניות באשר לבחינה ולניתוב של הסיכון הנובע מחשיפות אלה. הבנק נעזר בניהול החשיפות לסיכון אשראי, כאמור, בדירוגים הניתנים על ידי חברות דירוג אשראי חיצוניות, שהעיקריות שבהן הן: Moody's, Standard & Poor's, Fitch. דירוגים אלה מובאים בחשבון כחלק מהשיקולים בקביעת מסגרות לחשיפות הבנק למדינות ולבנקים, המיועדות בעיקר לפעילות בנגזרים, למימון ולערבויות בסחר חוץ, ולהשקעות השונות.

הבנק רוכש את הדירוגים, ואת הניתוחים המהווים בסיס לדירוג, מהחברות Moody's ו-Fitch. הדירוג העיקרי המשמש את הבנק לניתוח עצמאי הינו הדירוג הנערך על ידי חברת Fitch.

**סיכונים סביבתיים** - סיכון סביבתי לבנק הוא הסיכון להפסד העלול לנבוע מהרעה במצבו הפיננסי של הלווה בשל עלויות גבוהות שנגרמו כתולדה של מפגעים סביבתיים ורגולציה בתחום איכות הסביבה או מירידה בשווי בטוחות החשופות לסיכון סביבתי, או מכך שהבנק יישא באחריות עקיפה למפגע סביבתי, הנגרם על ידי פרויקט שהבנק מממן. בסיכון הסביבתי נכללים גם סיכונים נוספים הנגזרים מסיכון זה (מוניטין, אחריות כלפי צד שלישי וכדומה). בשנים האחרונות גברה המודעות העולמית לחשיפה הפיננסית הפוטנציאלית הנובעת מהוראות הנוגעות לאיכות הסביבה.

על פי הנחיות המפקח על הבנקים נדרש מהבנקים לפעול להטמעת ניהול החשיפה לסיכון הסביבתי במכלול הסיכונים בבנק, לרבות קביעת תהליכי עבודה לזיהוי סיכון מהותי בעת מתן אשראי ולשילוב הערכת הסיכון, ככל שקיים, בהערכה התקופתית של איכות האשראי שהועמד. מסמכי המדיניות של הבנק כוללים מדיניות סיכונים סביבתיים ייעודית, אשר במסגרתה מותוות מתודולוגיה לזיהוי, הערכה וטיפול בסיכון הסביבתי. מדיניות הסיכונים הסביבתיים מאושרת מדי שנה בדירקטוריון הבנק כחלק ממסמכי המדיניות.

## סיכון אשראי בגין הלוואות לדיור

במסגרת ניהול סיכונים האשראי, נוקט הבנק אמצעים שונים לניהול, בקרת והפחתת סיכונים הנובעים ממתן אשראי לדיור. הבנק מעריך את פרופיל הסיכון הגלום במתן אשראי לדיור כנמוך ביחס לסיכון הגלום בתיק האשראי הכולל של הבנק, כתוצאה מפיזור רחב של לקוחות, פיזור גיאוגרפי של נוטלי האשראי, מינוף נמוך באופן יחסי, נהלי בדיקה מעמיקים של טיב הלווים ושל יכולת ההחזר שלהם, וגיבוי האשראי בביטחון הנכס. הבנק מבצע באופן שוטף פעילויות לבקרה ולניהול הסיכון הגלום באשראי לדיור, באחריות החטיבה הקמעונאית, החטיבה לבקרת סיכונים וגורמים נוספים בבנק. פעילות זו כוללת גם ניתוח התיקים של הלקוחות התקינים והלקוחות בכשל, לפי גורמי הסיכון הטמונים בהם (LTV, יחס החזר, מיקום גאוגרפי, גיל הלוואה, עשירוני הכנסה ועוד) וביצוע מגוון מבחני מצוקה, בהיבטים כלכליים וחשבונאיים, הבוחנים את השפעת גורמי המקרו על רמת הסיכון של התיק, ובעיקר, השפעת אבטלה, רמת מחירי הדיור ושיעור הריבית. הבנק פיתח מודל מתקדם לדיור אשראי לדיור הכולל דירוג לכל הלוואה וחישוב פוטנציאל ההפסד במקרה של כשל. מודל זה מתווסף למערך הניטור הקיים של הבנק. הבנק משלים בימים אלה את פיתוח ותיקוף המודלים המתקדמים עבור שאר האוכלוסייה הקמעונאית. עם השלמת מהלך זה, וכפי שצוין לגבי אוכלוסיית המשכנתאות, יצטרף מנגנון זה למנגנון הניטור, הניהול והמדידה של האוכלוסייה הקמעונאית, לפי תכנית שימושיות במודלים שהוכנה בבנק. האמצעים והכלים להפחתת הסיכון בגין הלוואות לדיור והגורמים השותפים לניהול סיכון זה, מפורטים בדוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2014.

### תאבון הסיכון בתחום המשכנתאות

הבנק קבע, במסגרת מדיניות האשראי ובמסגרת מדיניות סיכונים אשראי, מגבלות שונות על פעילות האשראי לדיור, בהתחשב בגורמי הסיכון המרכזיים. גורמים אלה נבחנים מעת לעת ובהתאם מתווספות מגבלות על פי הצורך, קרי, על פי פרופיל הסיכון של תיק המשכנתאות והוראות רגולטוריות של בנק ישראל.

הפרמטרים העיקריים להגדרת תאבון הסיכון בתחום המשכנתאות הם תוצאות מודל פרמיית הסיכון הדיפרנציאלית (המבטאת את רמת הסיכון של נוטל המשכנתא), שיעור המימון בהלוואה, מיקום הנכס (סיכון גיאוגרפי), ומדד איכות האשראי. במהלך 3 השנים האחרונות הורחב תאבון הסיכון במסגרת מסמך המדיניות של הבנק, והתווספו מגבלות על פרמטרים נוספים: יחס החזר מהכנסה, מטרת הלוואה, תקופת הלוואה, תמהיל המסלולים בהלוואה, סוג הנכס, ביטוח אשראי ומגבלות צולבות הכוללות שילוב של מספר פרמטרים.

הבנק מנטר באופן שוטף את פרופיל הסיכון של תיק המשכנתאות, לנוכח תאבון הסיכון שנקבע.

נכון לסוף שנת 2014, מורכב מערך הניטור מלמעלה מ-40 מדדי סיכון שהוגדרו על ידי הדירקטוריון, המוצגים במסמך הסיכונים הרבעוני של הבנק, תוך בחינת פרופיל הסיכון הנובע מהם, כאשר הוא גם בוחן את התפתחות מדדי תאבון הסיכון הללו. מניטור זה עולה כי פרופיל הסיכון של תיק המשכנתאות של הבנק נמצא בירידה במהלך הרבעונים האחרונים, במרבית מדדי תאבון הסיכון שהוגדרו על גורמי הסיכון השונים, כולל LTV ויחס החזר. בנוסף, וכפי שהוזכר לעיל, בוחן הבנק באופן סדיר את תיק המשכנתאות שלו בתנאי לחץ כולל תחת שינוי מהותי בתנאי המקרו, בשורה מגוונת של מבחני מצוקה. בחינה זו מהווה חלק מבחינת פרופיל הסיכון של התיק, גם בחינה זו מעלה כי רמת הסיכון של התיק נמצאת בירידה במהלך השנה האחרונה וכי פוטנציאל הנזק מאירוע קיצון חמור בשוק הינו נמוך יחסית לרמת ההון של הבנק.

הבנק מקיים בקרה על התיק הקיים לרבות ניתוח הביצועים לפי פילוחים שונים ולפי מוקדי סיכון. בנוסף כאמור לעיל, מבצע הבנק באופן שוטף מבחני מצוקה (מבחני קיצון) על תיק המשכנתאות שלו, תוך שהוא מאתגר גורמי סיכון רבים בתיק זה, כפי שיוצגו להלן, חלק ממבחני הקיצון מתבצעים בשיטות מתקדמות, תוך שימוש בנתונים שוטפים של המודלים המתקדמים שפיתח הבנק. מבחני הקיצון של הבנק שודרגו בתקופה האחרונה בהמשך להנחיות בנק ישראל (התרחיש האחד של בנק ישראל - תרחיש מאקרו אחיד לכל המערכת הבנקאית). מבחני הקיצון המגוונים שמבצע הבנק, מאתגרים בין היתר, את מצב המאקרו הנוכחי, ומביאים בחשבון רמת אבטלה גבוהה מאוד יחסית למצב הנוכחי, שיעור ריבית גבוה באופן משמעותי מהריבית הנוכחית במשק וכן, ירידה חדה במחירי הדיור, כמו כן, מאתגרים מבחני הקיצון את פרופיל הסיכון של כל לקוח של הבנק, על ידי עדכון דינאמי של מספר גורמי סיכון, כמו יחס החזר וה-LTV, לפי תנאי המקרו הרבעוניים שנקבעו בתרחיש. מבחני קיצון אלו מלמדים כי רמת הסיכון של התיק נמוכה וכי לבנק יש די הון כדי לעמוד ברמת הסיכון הנגזרת ממבחני קיצון חמורים כאלה. תוצאות מבחני הקיצון על תיק המשכנתאות מוצגות באופן סדיר בפני הועדה לניהול סיכונים של הדירקטוריון ומליאת הדירקטוריון.

במסגרת מסמך הסיכונים הרבעוני. בנוסף, אחריות החטיבה לבקרת סיכונים לבחינת הסיכונים התפעוליים הכרוכים בפעילות המשכנתאות, כחלק ממסגרת הפעילות הכוללת לטיפול בסיכון תפעולי, ובהתאם לאמור בהוראה 350 של בנק ישראל.

ביום 28 בספטמבר 2014 פרסם המפקח על הבנקים חוזר לעדכון הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 329 בנושא מגבלות למתן הלוואות לדיור, וכן קובץ שאלות ותשובות באותו נושא, הכולל הגדלת יעד הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון בשיעור המבטא 1% מיתרת תיק האשראי לדיור. לפרטים ראה פרק חקיקה ופיקוח על פעילות קבוצת הבנק להלן.

### מאפייני תיק האשראי לדיור של הבנק

מדיניות הבנק בתחום המשכנתאות מבוססת על גישה שמרנית, תוך הגבלת הסיכון הספציפי בכל הלוואה באמצעות בחינת מאפיינים שונים. מאפיינים אלה כוללים את שיעור המימון, שיעור ההחזר ביחס להכנסה הקבועה של הלווה, ויכולת הלווה לעמוד בהחזרים השוטפים גם בתרחישים של שינוי בריבית. במקרים בהם ניתנות הלוואות בעלות מאפיינים שאינם עומדים באחד או יותר מהסטנדרטים שקבע הבנק למאפיינים האמורים, מחייב הבנק את קיומם של חיזוקים אחרים, כגון, ערבים נוספים להלוואה, יכולת החזר מוכחת שאינה מבוססת על הכנסה שוטפת של הלווה, ועוד. בשנים האחרונות, לאור ההתרחבות בשוק הדיור והריבית הנמוכה יחסית ששוררת במשק, הגביר הבנק את האמצעים הננקטים לניטור וצמצום הסיכון, באופן שבא לידי ביטוי בירידה משמעותית במאפייני הסיכון של הלוואות, כפי שיפורט להלן (כל הנתונים להלן נכונים ליום 30 ביוני 2015).

### שיעור המימון

אחד הפרמטרים המרכזיים המשמשים את הבנק למזעור הסיכון בתיק האשראי לדיור הינו שיעור המימון (יחס שבין סכום ההלוואה לבין שווי הנכס המשמש כביטחון). שיעור המימון הממוצע של תיק המשכנתאות של הבנק ליום 30 ביוני 2015 עומד על 55.3%, בהשוואה ל-55.8% ב-31 בדצמבר 2014 ו-56.3% ב-31 בדצמבר 2013. מתוך היקפו הכולל של תיק האשראי לדיור של הבנק, בסך 101.6 מיליארדי שקלים חדשים, כ-93% ניתן בשיעור מימון מקורי נמוך מ-75%, המבטיח את ההלוואה גם במקרה קיצון של ירידה של 25% בשווי הנכס המשמש לביטחון. שיעור המימון בדיווח זה הינו שיעור המימון ההיסטורי שחושב במועד אישור ההלוואה, והוא אינו מביא בחשבון פירעונות שוטפים, המקטינים את יתרת ההלוואה, ושינויים בשווי הנכסים המשמשים כביטחון. העלייה המשמעותית במחירי הדיור החל מסוף שנת 2008, ומנגד צמצום יתרות ההלוואות בגין הפירעונות השוטפים, מביאים לירידה בשיעור המימון האמיתי, העדכני להיום, של הלוואות שניתנו עד שנת 2008, כך שרובן ככולן בשיעור נמוך מ-75% כיום. היקף הלוואות שניתנו בשיעור מימון גבוה מ-75% בשנתיים האחרונות, מגיע לכ-0.3 מיליארדי שקלים חדשים, המהווים כ-0.3% בלבד מתיק הלוואות לדיור.

ביום 1 בנובמבר 2012 פרסם המפקח על הבנקים הנחיות אשר מגבילות את שיעור המימון בהלוואות לדיור (הנחיות אלה אוגדו יחד עם הנחיות נוספות במסגרת חוזר בנושא מגבלות למתן הלוואות לדיור מיום 15 ביולי 2014).

בהנחיות אלו נקבע כי שיעור המימון לא יעלה על השיעורים הבאים:

עד 75% - ללווים הרוכשים זכות במקרקעין המהווה דירה יחידה (בהתאם להגדרה בסעיף 9(ג) לחוק מיסוי מקרקעין).

עד 70% - למשפרי דיור הרוכשים דירה חליפית (דירה הנרכשת על ידי אזרחי ישראל שבעלותו דירת מגורים אשר מהווה דירה יחידה לזוג רכישת הדירה הנרכשת, ואשר הלווה מתחייב למכור את הדירה הקיימת בהתאם לקבוע בסעיף 9(א1)(א)(2)(א) לחוק מיסוי מקרקעין).

עד 50% - לרוכשי דירה להשקעה, הלוואות לכל מטרה, והלוואות לתושבי חוץ.

הלוואות שניתנו בשיעור מימון גבוה, מגובות במקרים רבים בביטוח אשראי, המפחית משמעותית את הסיכון לבנק, למרות שאינו משפיע על חישוב שיעור המימון או שיעור החזר. מתוך יתרת הלוואות שניתנו בשיעור מימון מקורי גבוה מ-75%, מבטחים בביטוח אשראי כ-3.3 מיליארדי שקלים חדשים, המהווים כ-44.0%.

בשנים האחרונות, בעקבות הצעדים שנקט הבנק למיזעור הסיכון בתיק המשכנתאות, והגבלות בנק ישראל כמפורט לעיל, ירד שיעור הלוואות שניתנו בשיעור מימון גבוה מסך תיק האשראי לדיור של הבנק, לכ-1.2% באשראי שניתן לפני שנה ועד שנתיים, כ-0.6% באשראי שניתן לפני 3 חודשים ועד שנה, וכ-0.6% באשראי שניתן ברבעון השני של שנת 2015.

## שיעור החזר מההכנסה הקבועה

שיעור המימון בהלוואה לדיור משמש מדד למידת הביטחון של ההלוואה, ללא קשר למאפייני הלווה עצמו. בעת אישור משכנתא, מחייב הבנק את הלווה להציג יכולת לעמוד בפירעונות השוטפים של ההלוואה כסדרם, בעיקר באמצעות חישוב שיעור החזר החודשי מתוך ההכנסה הקבועה של הלווה.

שיעור החזר הממוצע בתיק האשראי לדיור של הבנק הוא 28.8%, בעוד שכ-76% מסך תיק המשכנתאות של הבנק ניתן ללווים ששיעור החזר שלהם נמוך מ-35% (שיעור החזר הממוצע ללווים אלה: כ-23.8%), כ-18% מתיק המשכנתאות ניתן ללווים בעלי שיעור החזר של 35% עד 50% (שיעור החזר הממוצע ללווים אלה: כ-40.5%). כ-5% מתיק המשכנתאות ניתן ללווים בעלי שיעור החזר של 50% עד 80% (שיעור החזר הממוצע ללווים אלה: כ-59.9%), וכ-1% בלבד ניתנו ללווים בעלי שיעור החזר גבוה מ-80% (שיעור החזר הממוצע ללווים אלה כ-92.3%). ההלוואות ששיעור החזר בהן גבוה, הינן הלוואות הניתנות ללווים בעלי היקף גדול של רכוש נוסף, ואשר יכולת החזר שלהם אינה מבוססת בהכרח על הכנסה שוטפת, ללווים בעלי הכנסה גבוהה מאד שלגביה שיעור החזר משמעותי פחות, או בהתקיים חיזוקים נוספים להלוואה, מעבר לנכס הממושכן וליכולת החזר של הלווה עצמו, כגון ערבים בעלי איתנות פיננסית.

ביום 29 באוגוסט 2013 פרסם המפקח על הבנקים הנחיות בנושא הגבלות על מתן הלוואות לדיור, בהן נקבעו מגבלות על שיעור החזר החודשי מההכנסה.

ביום 15 ביולי 2014 פרסם המפקח על הבנקים חזר בנושא מגבלות למתן הלוואות לדיור, המאגד בתוכו, בין היתר, את הנחיות שתוארו לעיל מיום 29 באוגוסט 2013. כמו כן, בחזר, הוגדר מחדש המונח "שיעור החזר מהכנסה". לפרטים נוספים ראה פרק חקיקה ופיקוח על פעילות קבוצת הבנק להלן.

## הלוואות בריבית משתנה

הבנק מאפשר ללקוחותיו ליטול הלוואות לדיור הכוללות חלק בריבית שקלית על בסיס הפריים. במהלך העשור האחרון, ירד שיעור ריבית הפריים, משיעור הגבוה מ-10% בשנים 2002-2003, דרך שיעורים של 6%-5% בשנים 2004-2008, ועד לשיעורים של 5%-1.60% בשנים 2009 ועד היום. מכאן, שיעור הסיכון בהלוואות לא צמודות בריבית פריים נובע מהלוואות שניתנו משנת 2009 ואילך, מתוך הנחה ששיעור ריבית הפריים עשוי לעלות ולשקף ריבית ריאלית חיובית במשק.

הבנק מעמיד לרשות לקוחותיו את הידע והמומחיות של עובדיו לצורך הבנת הסיכונים בהלוואה לא צמודה בריבית הפריים, והאופן בו ניתן לצמצם או להימנע מסיכון זה. הבנק מייעץ ללקוחותיו לייחס משקל ראוי לסיכון זה ולנהוג בזהירות בהחלטתם על הרכב הלוואה. יכולת החזר של הלקוחות שנטלו הלוואות בתקופה בה שיעור ריבית פריים היה גבוה, נבחנה לפי רמת הריבית הגבוהה. בשנים האחרונות, בהן שררה ריבית נמוכה, נהנו אותם לקוחות מיתרון משמעותי בעלות ההלוואה.

היקף ההלוואות צמודות הפריים שניתנו בשנתיים האחרונות, המהוות את מרכיב הסיכון העיקרי במשכנתאות אלה, מגיע לכ-9.3 מיליארד שקלים חדשים, המהווים כ-9.2% בלבד מתיק ההלוואות לדיור.

עם זאת, יצוין כי לפני אישור הלוואה לא צמודה בריבית הפריים, בדומה לאישורי הלוואות במסלולים אחרים בריבית משתנה, בוחן הבנק את יכולת החזר של הלווה בתרחיש בו יעלה שיעור ריבית הפריים בהתאם ל"ריבית נורמטיבית".

הנחיית המפקח על הבנקים מיום 3 במאי 2011, המגבילה את חלק ההלוואה שניתן בריבית שעשויה להשתנות במהלך תקופה של 5 שנים ל-33% מסך ההלוואה לכל היותר, תרמה גם היא להמשך הצמצום של מתן הלוואות בריבית משתנה ולהפחתת הסיכון בתחום זה.

על פי מכתב המפקח מיום 29 באוגוסט 2013, נקבע כי בנוסף להנחייה מיום 3 במאי 2011, תאגיד בנקאי לא יאשר הלוואות לדיור בהן היחס בין חלק ההלוואה בריבית משתנה לבין סך ההלוואה עולה על 67%, וזאת ללא תלות בתדירות שינוי הריבית.

הנחיות המפקח על הבנקים שתוארו לעיל מיום 3 במאי 2011 וכן מיום 29 באוגוסט 2013, אוגדו במסגרת חזר בנושא מגבלות למתן הלוואות לדיור מיום 15 ביולי 2014. לפרטים ראה פרק חקיקה ופיקוח על פעילות קבוצת הבנק להלן.



## היקף ההלוואה

היקף ההלוואות שנתן הבנק בסכום מקורי גבוה מ-2 מיליוני שקלים חדשים הגיע לכ-4.1 מיליארדי שקלים חדשים ליום 30 ביוני 2015, המהווים כ-4.0% בלבד מתיק האשראי לדיור של הבנק.

להלן פרטים בדבר מאפייני סיכון שונים בתיק ההלוואות לדיור<sup>(1)</sup> (במיליוני שקלים חדשים):

סך הכל	גיל ההלוואה <sup>(2)</sup> (הזמן שחלף ממועד מתן ההלוואה)						שיעור ההחזר מההכנסה הקבועה	שיעור מימון
	10 שנים ומעלה	5-10 שנים	2-5 שנים	1-2 שנים	3 חודשים עד שנה	עד 3 חודשים		
46,549	3,504	9,671	15,152	8,457	7,025	2,740	עד 35%	עד 60%
11,027	701	2,242	4,796	1,797	1,157	334	35%-50%	
3,028	262	880	1,690	181	15	-	50%-80%	
371	53	149	153	16	-	-	מעל 80%	
26,130	908	4,825	9,942	5,275	3,670	1,510	עד 35%	60%-75%
5,637	246	1,215	2,744	788	462	182	35%-50%	
1,289	96	405	746	40	2	-	50%-80%	
114	15	63	36	-	-	-	מעל 80%	
5,596	1,416	1,839	2,073	170	69	29	עד 35%	מעל 75%
1,434	502	443	449	32	6	2	35%-50%	
397	169	153	71	4	-	-	50%-80%	
70	37	25	8	-	-	-	מעל 80%	
<b>101,642</b>	<b>7,909</b>	<b>21,910</b>	<b>37,860</b>	<b>16,760</b>	<b>12,406</b>	<b>4,797</b>		<b>סך הכל</b>
מזה:								
הלוואות שניתנו בסכום מקורי גבוה מ-2 מיליון שקלים חדשים אחוז מסך האשראי לדיור								
4,102	36	793	1,947	710	432	184		
4.0%	0.5%	3.6%	5.1%	4.2%	3.5%	3.8%		
הלוואות בריבית משתנה:								
31,818	1,067	10,547	10,898	4,998	3,187	1,121	לא צמודות בריבית פריים	
8,403	1,618	4,104	2,431	186	52	12	צמודות למדד <sup>(3)</sup>	
4,246	370	773	2,204	607	239	53	במטבע חוץ <sup>(3)</sup>	
<b>44,467</b>	<b>3,055</b>	<b>15,424</b>	<b>15,533</b>	<b>5,791</b>	<b>3,478</b>	<b>1,186</b>		<b>סך הכל</b>
הלוואות לא צמודות בריבית פריים מסך האשראי לדיור								
31.3%	13.5%	48.1%	28.8%	29.8%	25.7%	23.4%		
הלוואות צמודות למדד בריבית משתנה מסך האשראי לדיור								
8.3%	20.5%	18.7%	6.4%	1.1%	0.4%	0.3%		
הלוואות בשיעור מימון גבוה מ-75% מסך האשראי לדיור								
7.4%	26.9%	11.2%	6.9%	1.2%	0.6%	0.6%		

(1) יתרת הלוואות לדיור לאחר הפרשה לפי עומק הפיגור.

(2) יתרות האשראי המוצגות לעיל מחולקות לקבוצות גיל בהתאם למועד בו החל הביצוע הראשון של ההלוואה, והן כוללות באותה קבוצת גיל גם את יתרות האשראי שניתנו בפועל בתקופות מאוחרות יותר.

(3) בהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים, נכללות הלוואות בהן מתעדכן שיעור הריבית בתדירות של עד 5 שנים (ולא עד בכלל).

## הפרשה לפי עומק הפיגור

להלן פרטים על ההפרשה להפסדי אשראי של הלוואות לדיור שבגינן נעשתה הפרשה מזערית להפסדי אשראי לפי עומק פיגור לפי הנספח להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 314, ליום 30 ביוני 2015 (במיליוני שקלים חדשים):

עומק הפיגור								
בפיגור של 90 יום או יותר								
יתרות בגין הלוואות בפיגור שמוחזרו <sup>(4)</sup> סך הכל	סך הכל	מערך של 15 מעל 6 מעל 90 ימים				בפיגור של 30 ימים		
		מערך של 33 מעל 33	עד 33 חודשים	עד 15 חודשים	עד 6 חודשים	עד 89 ימים <sup>(3)</sup>	עד 30 ימים	
321	73	243	209	12	12	10	5	סכום בפיגור
106	6	100	99	1	-	-	-	מזה: יתרת ההפרשה לריבית <sup>(1)</sup>
1,250	198	775	164	69	181	361	277	יתרת חוב רשומה
280	82	198	140	33	25	-	-	יתרת ההפרשה להפסדי אשראי <sup>(2)</sup>
970	116	577	24	36	156	361	277	יתרת חוב נטו

(1) בגין ריבית על סכומים שבפיגור.

(2) לא כולל יתרת ההפרשה לריבית.

(3) בהתאם להוראות הדיווח לציבור, לא כולל יתרת הלוואות לדיור שעומק הפיגור בהן הוא עד חודשיים.

(4) הלוואות בהן נחתם הסדר להחזר פיגורים של לווה, כאשר נעשה שינוי בלוח הסילוקין בגין יתרת הלוואות שטרם הגיע מועד פירעון.

## הפחתת סיכון אשראי

להלן הרכב חשיפת האשראי נטו לפי סוגי הפחתות סיכון (במיליוני שקלים חדשים):

ליום 30 ביוני 2015					
חשיפה המכוסה		חשיפה המכוסה על ידי ערבויות <sup>(2)</sup>		חשיפת אשראי ברוטו <sup>(1)</sup>	
חשיפת אשראי נטו	על ידי בטחון פיננסי כשיר	סכומים שנוספו	סכומים שנגרעו		
37,479	(9)	653	(257)	37,092	חובות של ריבוניות
1,164	(143)	256	-	1,051	חובות של ישויות סקטור ציבורי
3,420	-	274	(8)	3,154	חובות של תאגידים בנקאיים
60,092	(10,232)	-	(619)	70,943	חובות של תאגידים
2,498	(323)	-	(6)	2,827	חובות בבטחון נדל"ן מסחרי
24,106	(2,122)	-	(1)	26,229	חשיפות קמעונאיות ליחידים
8,249	(1,864)	-	(291)	10,404	הלוואות לעסקים קטנים
108,194	(202)	-	-	108,396	משכנתאות לדיור
4,336	-	-	-	4,336	נכסים אחרים
249,538	(14,895)	1,183	(1,183)	264,432	סך הכל

(1) סכום היתרות המאזניות והחוב-מאזניות לאחר קיזוזים מאזניים וחוב-מאזניים, לאחר הפרשה להפסדי אשראי, וללא השפעת הפחתת סיכון אשראי, מקדמי המרה לאשראי ומקדמי שקלול הסיכון כהגדרתם בכללי באזל.

(2) הפחתת סיכון אשראי באמצעות ערבויות גורמת למעבר של חשיפות מקבוצת החשיפה המקורית לקבוצות חשיפה בעלות מקדם שקלול סיכון נמוך יותר. כתוצאה מכך, נוצרים לעתים מצבים שבהם היקף החשיפה בקבוצת חשיפה מסוימת, לאחר הפחתת סיכון אשראי, גבוה מהיקף החשיפה בקבוצה זו לפני הפחתת הסיכון.

להלן הרכב חשיפת האשראי נטו לפי סוגי הפחתות סיכון (במיליוני שקלים חדשים) - המשך:

ליום 31 בדצמבר 2014					
חשיפה המכוסה		חשיפה המכוסה על ידי ערבויות <sup>(2)</sup>			
חשיפת אשראי נטו	על ידי בטחון פיננסי כשיר	סכומים שנוספו	סכומים שנגרעו	חשיפת אשראי ברוטו <sup>(1)</sup>	
36,322	(6)	845	(259)	35,742	חובות של ריבוניות
1,161	(74)	259	(251)	1,227	חובות של ישויות סקטור ציבורי
4,180	-	284	(8)	3,904	חובות של תאגידים בנקאיים
61,434	(10,907)	-	(516)	72,857	חובות של תאגידים
2,473	(311)	-	(4)	2,788	חובות בביטחון נדל"ן מסחרי
23,480	(2,121)	-	(3)	25,604	חשיפות קמעונאיות ליחידים
7,610	(1,844)	-	(347)	9,801	הלוואות לעסקים קטנים
102,232	(92)	-	-	102,324	משכנתאות לדיור
4,254	-	-	-	4,254	נכסים אחרים
243,146	(15,355)	1,388	(1,388)	258,501	סך הכל

- (1) סכום היתרות המאזניות והחוץ-מאזניות לאחר קיזוזים מאזניים וחוץ-מאזניים, לאחר הפרשה להפסדי אשראי, וללא השפעת הפחתת סיכון אשראי, מקדמי המרה לאשראי ומקדמי שקלול הסיכון כהגדרתם בכללי באזל.
- (2) הפחתת סיכון אשראי באמצעות ערבויות גורמת למעבר של חשיפות מקבוצת החשיפה המקורית לקבוצות חשיפה בעלות מקדם שקלול סיכון נמוך יותר. כתוצאה מכך, נוצרים לעתים מצבים שבהם היקף החשיפה בקבוצת חשיפה מסוימת, לאחר הפחתת סיכון אשראי, גבוה מהיקף החשיפה בקבוצה זו לפני הפחתת הסיכון.

### סיכון אשראי של צד נגדי

סיכון צד נגדי הינו הסיכון שהצד הנגדי לעסקה יהיה בכשל לפני הסליקה הסופית של תזרימי העסקה. הפסד כלכלי יקרה רק כאשר העסקה עם הצד הנגדי תהיה בעלת שווי כלכלי חיובי בעת הכשל. ערך השוק של העסקה, שיכול להיות חיובי או שלילי לכל אחד מהצדדים, תלוי למעשה בתנודות בגורמי השוק. במידה והצד הנגדי יהיה בכשל, והעסקה בעלת שווי הוגן חיובי, הדבר עלול לגרום להפסד לבנק, לבעיית נזילות ולקושי לבצע עסקאות נוספות. גורמי הסיכון המשפיעים על סיכון האשראי של הצד הנגדי הינם: סיכון אשראי, סיכון שוק, סיכון ריבית וסיכון נזילות.

הפעילות במכשירים נגזרים מהווה חלק מניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, וזאת בכפוף למגבלות הדירקטוריון. הבנק פועל במכשירים נגזרים הן עבור לקוחותיו, והן לצורך עצמי במסגרת ניהול חשיפות בסיס וריבית במגזרי ההצמדה השונים. הבנק אף פועל בתחום נגזרות האשראי (CDS) בתיק הסחיר. השקעות אלה נבחנות באופן פרטני בועדה לניהול סיכונים בראשות מנהל החטיבה הפיננסית ומובאות לאישור ועדת ניהול נכסים והתחייבויות בראשות המנהל הכללי.

להלן הרכב חשיפת אשראי נוכחית בגין מכשירים נגזרים (במיליוני שקלים חדשים):

ליום 30 ביוני 2015					
סה"כ	נגזרי אשראי <sup>(2)</sup>	חוזי סחורות	חוזים בגין מניות	חוזי מט"ח	חוזי ריבית
					סכום נקוב של מכשירים נגזרים לאחר השפעת מקדם
1,938	46	1	561	1,184	146
					התוספת ("add-on")
4,525	-	-	778	2,093	1,654
					שווי הוגן ברוטו חיובי של נגזרים <sup>(1)</sup>
(2,439)	-	-	(105)	(1,065)	(1,269)
					השפעת הסכמי קיזוז
4,024	46	1	1,234	2,212	531
					סך הכל חשיפה בגין מכשירים נגזרים
(2,121)	(22)	(1)	(1,209)	(797)	(92)
					ביטחונות בגין מכשירים נגזרים (לפני מקדמי ביטחון)
847	2	-	557	248	40
					השפעת מקדמי ביטחון על הביטחונות
2,750	26	-	582	1,663	479
					סה"כ חשיפת אשראי נוכחית לאחר הפחתת סיכון אשראי

ליום 31 בדצמבר 2014					
סה"כ	נגזרי אשראי <sup>(2)</sup>	חוזי סחורות	חוזים בגין מניות	חוזי מט"ח	חוזי ריבית
					סכום נקוב של מכשירים נגזרים לאחר השפעת מקדם
1,691	-	1	321	1,222	147
					התוספת ("add-on")
5,221	-	-	454	3,041	1,726
					שווי הוגן ברוטו חיובי של נגזרים <sup>(1)</sup>
(3,006)	-	-	(67)	(1,583)	(1,356)
					השפעת הסכמי קיזוז
3,906	-	1	708	2,680	517
					סך הכל חשיפה בגין מכשירים נגזרים
(1,474)	-	(1)	(643)	(751)	(79)
					ביטחונות בגין מכשירים נגזרים (לפני מקדמי ביטחון)
545	-	-	294	243	8
					השפעת מקדמי ביטחון על הביטחונות
2,977	-	-	359	2,172	446
					סה"כ חשיפת אשראי נוכחית לאחר הפחתת סיכון אשראי

- (1) לרבות חשיפה הנובעת מסיכון אשראי של צד נגדי בגין פעולות לקוח בבורסה, המחושבת על פי כללי הבורסה.  
 (2) פעילות נגזרי האשראי של הבנק אינה מוגדרת כפעילות תיווך. למידע על עסקאות רכישה ומכירת הגנת אשראי, ראה ביאור 8 לדוחות הכספיים.

## איגוח

הבנק אינו פועל בתחום איגוח נכסים. מדיניות הבנק הינה להימנע, באופן עקרוני, מהשקעה במכשירי איגוח מורכבים.

## פוזיציות במניות בתיק הבנקאי

לפרטים בדבר השקעות במניות בתיק הבנקאי, ראה ביאור 2 לדוחות הכספיים. יתרת ההשקעות כוללת השקעה במניות סחירות וציבוריות בסכום של כ-2 מיליוני שקלים חדשים והשקעה במניות שאינן ציבוריות בסכום של כ-140 מיליוני שקלים חדשים.

ליום 30 ביוני 2015		
שווי הוגן	דרישת הון <sup>(1)</sup>	
64	8	מניות
78	10	קרנות הון סיכון / הון פרטיות
142	18	סך הכל השקעה במניות בתיק הבנקאי

ליום 31 בדצמבר 2014		
שווי הוגן	דרישת הון <sup>(2)</sup>	
65	8	מניות
91	11	קרנות הון סיכון / הון פרטיות
156	19	סך הכל השקעה במניות בתיק הבנקאי

(1) דרישת ההון חושבה לפי שיעור של 12.6%.

(2) דרישת ההון חושבה לפי שיעור של 12.5%.

## יחס המינוף

ביום 28 באפריל 2015 פרסם המפקח על הבנקים הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218 בנושא יחס מינוף. הוראה זו מאמצת את המלצות ועדת באזל לעניין יחס מינוף, שנקבעו בחודש ינואר 2014.

יחס המינוף מבוטא באחוזים ומוגדר כיחס בין הון רובד 1 לבין סך החשיפות. סך החשיפות של הבנק הינו סכום החשיפות המאזניות, חשיפות לנגזרים, לעסקאות מימון ניירות ערך ופריטים חוץ מאזניים.

על פי ההוראה, תאגיד בנקאי נדרש לעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-5% על בסיס מאוחד, החל מיום 1 בינואר 2018. תאגיד בנקאי אשר ביום פרסום ההוראה עומד בדרישה, לא ירד מהסף שנקבע בהוראה. תאגיד בנקאי אשר ביום פרסום ההוראה אינו עומד בדרישה, נדרש להגדיל את היחס בשיעורים רבעוניים קבועים עד ליום 1 בינואר 2018.

להלן פרטים בדבר יחס המינוף (Leverage Ratio) של הבנק:

השוואה בין נכסים במאזן לבין מדידת החשיפה לצורך יחס המינוף (במיליוני שקלים חדשים)	
ליום 30 ביוני 2015	
201,764	סך הנכסים בהתאם לדוחות הכספיים המאוחדים
-	התאמות בגין השקעות בישויות בתחום הבנקאות, הפיננסים, הביטוח או המסחר שאוחדו לצרכים חשבונאיים, אך אינם בתחולת האיחוד לצרכים פיקוחיים
-	התאמות בגין נכסי נאמנות שהוכרו במאזן בהתאם להוראות הדיווח לציבור, אך לא נכללו במדידת החשיפה של יחס המינוף
5	התאמות בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
-	התאמות בגין עסקאות מימון ניירות ערך
20,417	התאמות בגין פריטים חוץ מאזניים <sup>(1)</sup>
1,161	התאמות אחרות
223,347	חשיפה לצורך יחס המינוף

(1) המרה של החשיפות החוץ מאזניות לסכומים שווי ערך אשראי, בהתאם לכללי המדידה של הלימות ההון (באזל).

הרכב החשיפות ויחס המינוף (במיליוני שקלים חדשים)	
ליום 30 ביוני 2015	
<b>חשיפות מאזניות</b>	
198,175	נכסים במאזן <sup>(1)</sup>
(87)	סכומים בגין נכסים שנוכו בקביעת הון רובד 1
198,088	סך חשיפות מאזניות <sup>(1)</sup>
<b>חשיפות בגין נגזרים</b>	
2,086	עלות השחלוף הקשורה לכל העסקאות בגין נגזרים
1,938	סכומי תוספות בגין חשיפה פוטנציאלית עתידית הקשורה לכל העסקאות בגין נגזרים
-	גילום (gross-up) ביטחונות שניתנו בגין נגזרים, שנוכו מהנכסים במאזן בהתאם להוראות הדיווח לציבור
-	ניכויים של נכסי חייבים בגין בטחון משתנה במזומן שניתן בעסקאות בנגזרים
459	סכום נקוב אפקטיבי מתואם של נגזרי אשראי שנכתבו
-	קיזוזים נקובים אפקטיביים מתואמים וניכוי תוספות בגין נגזרי אשראי שנכתבו
4,483	סך חשיפות בגין נגזרים
<b>חשיפות בגין עסקאות מימון ניירות ערך</b>	
359	נכסים ברוטו בגין עסקאות מימון ניירות ערך (ללא קיזוזים), לאחר התאמות בגין עסקאות שמטופלות כמכירה חשבונאית
-	סכומים שקוזזו של מזומנים שלם ושל מזומנים לקבל מנכסים ברוטו בגין עסקאות מימון ניירות ערך
-	חשיפת סיכון אשראי של צד נגדי מרכזי בגין נכסי מימון ניירות ערך
-	חשיפות בגין עסקאות כסוכן
359	סך חשיפות בגין עסקאות מימון ניירות ערך
<b>חשיפות חוץ מאזניות אחרות</b>	
63,732	חשיפה חוץ מאזנית בערך נקוב ברוטו
(43,315)	התאמות בגין המרה לסכומים שווי ערך אשראי
20,417	פריטים חוץ מאזניים
<b>הון וסך החשיפות</b>	
11,703	הון רובד 1
223,347	סך החשיפות
<b>יחס מינוף</b>	
5.24%	יחס המינוף בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 218

(1) למעט נגזרים ועסקאות מימון ניירות ערך, אך לרבות בטחונות.

לפרטים בדבר יחס המינוף בבנק י'הב ראה ביאורים 2 ו-5 בדוחות הכספיים.

## סיכוני שוק

סיכוני השוק אליהם חשוף הבנק במכשירים הפיננסיים השונים נובעים מרגישותם לשינויים בלתי צפויים בגורמי הסיכון, ביניהם: ריבית, שיעור האינפלציה ושערי חליפין, כך ששינויים בתנאי השוק, עשויים להוביל לשינויים בשווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים השונים. ניהול סיכוני השוק נועד למקסם את הרווח של הבנק ברמת סיכון שנקבעה. החשיפות לסיכוני שוק מנוהלות בהתאם למגבלות שנקבעו על ידי הדירקטוריון, אשר במסגרתן ובכפוף להן, פועלת הנהלת הבנק בהתאם לתנאי השוק במועד נתון.

פעילות הבנק מגלמת שני גורמי סיכון שוק עיקריים:

- סיכון הריבית - הסיכון לשחיקת ההון כתוצאה משינויים שיחולו בעתיד בשיעורי הריבית. החשיפה לסיכון הריבית נובעת מחוסר התאמה בין טווחי הזמן לפירעון של נכסי הבנק לעומת התחייבויותיו, או ממתאם לא מלא בהשפעת שינויים בשיעורי הריבית על המכשירים הפיננסיים השונים. הבנק מנהל את סיכוני הריבית בהתאם להוראת בנק ישראל בנושא ניהול סיכון הריבית (הוראה 333), הוראה יעודית בתחום ניהול סיכון הריבית ובדגש על סיכון הריבית בתיק הבנקאי. ניהול סיכון הריבית עוגן במסמך מדיניות נפרד לניהול סיכון הריבית, הכולל בין היתר את הגדרות מוקדי הסיכון, אופן ניהול הסיכון, לרבות מבנה וסמכויות האורגנים השונים, מדידת הסיכון ומגבלות הדירקטוריון והנהלה.
- סיכון בסיס הצמדה - הסיכון לשחיקה בהון כתוצאה משינויים בערכו של בסיס הצמדה - שינוי מחירים, שערי חליפין וקצב האינפלציה. החשיפה לסיכון בסיס קיימת כאשר הנכסים וההתחייבויות של הבנק נקובים במגזרי מטבע או הצמדה שונים.

### סיכון הריבית בתיק הבנקאי

סיכון הריבית בתיק הבנקאי של הבנק מנוטר באופן שוטף, בהתאם לדרישות בנק ישראל במסגרת הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 333, הן במסגרת ניהול סיכון הריבית על התיק הכולל במונחי VAR, והן במונחי Economic Value of Equity - EVE, המודל העיקרי של הבנק לאמידת הסיכון, הבוחן שינויים בשווי הכלכלי של התיק תחת הנחות שונות של שינויים בעקומי הריבית, במצב חיים רגיל ובמצבי קיצון, לרבות עליה/ירידה מקבילה של עקום הריבית ב-2%.

בנוסף, לבנק מגוון תרחישים שנועדו לבחון את פרופיל הסיכון שלו בעת קיצון, לנוכח תאבון הסיכון שנקבע על ידי הדירקטוריון. כחלק מזה, מפעיל הבנק שיטות חדישות לבחינת סיכון הריבית בעת אירוע קיצון, כולל תרחיש קיצון במתווה כלכלי.

להלן השפעת תזוזה מקבילה של העקום ב-2% על השווי הכלכלי של התיק הבנקאי במונחי EVE (במיליוני שקלים חדשים):

30 ביוני 2015						
שינוי בשווי הוגן						
מטבע ישראלי			מטבע חוץ			
לא צמוד	צמוד למדד	דולר	אירו	אחר	סך הכל	
(1,510)	323	107	(28)	(7)	(1,115)	עליה של 2%
1,774	(471)	(94)	30	10	1,249	ירידה של 2%

30 ביוני 2014						
שינוי בשווי הוגן						
מטבע ישראלי			מטבע חוץ			
לא צמוד	צמוד למדד	דולר	אירו	אחר	סך הכל	
(539)	(22)	103	(9)	(9)	(476)	עליה של 2%
533	(124)	(2)	9	5	421	ירידה של 2%

31 בדצמבר 2014						
שינוי בשווי הוגן						
מטבע ישראלי			מטבע חוץ			
לא צמוד	צמוד למדד	דולר	אירו	אחר	סך הכל	
(1,191)	58	236	(11)	(2)	(910)	עליה של 2%
1,004	(202)	(38)	3	3	770	ירידה של 2%

במסגרת עריכת התחזית לתזרימים הצפויים מפירעון משכנתאות בבנק, נלקחות בחשבון הנחות לגבי שיעור ואופן הסילוקים המוקדמים. סיכון שוק בתיק הסחיר של הבנק, שמורכב בעיקרו מתיקים המנוהלים בחדר עסקאות, מנוהל באמצעות מגבלות כמותיות המוגדרות לכל תיק בהתאם לפעילותו.

**מודל ה-VAR (Value at Risk) – הערך בסיכון**

כנדרש על פי הוראות בנק ישראל, מחשב הבנק את ערכי ה-VAR וערכי מבחני הקיצון ברמה יומית. על מנת לשפר את מהירות התגובה של ערך ה-VAR לרמת התנודתיות בשווקים הפיננסיים, פיתח הבנק שיטה לחישוב VAR המיישמת שילוב של שתי שיטות חישוב עיקריות: השיטה האנליטית ושיטת הסימולציה ההיסטורית. שיטה זו מאפשרת לבנק להתמודד עם מצבים בהם מידת התנודתיות בשוק גדלה. שיטה זו פותחה בעבר על ידי הבנק, בשיתוף עם מומחים מחוץ לארץ, והיא נתונה לתהליך Back-Testing המתבצע באופן שוטף. הנתונים להלן מוצגים אך ורק בהתאם לחישובי השיטה ההיסטורית.

חישובי VAR בגין תיק האופציות מתבצעים בבנק, אחת לשעה, על ידי שימוש בשיטת סימולציות מונטה קרלו ובשיטה ההיסטורית. האומדן הפנימי של ערך ה-VAR של קבוצת הבנק, בשיטה ההיסטורית, מציג את הסיכון להפסד במהלך חודש ימים, שההסתברות להתרחשותו אינה עולה על 1%. להלן ערך ה-VAR של קבוצת הבנק (במיליוני שקלים חדשים):

שנת	מחצית ראשונה	מחצית ראשונה	
2014	2014	2015	
286	235	338	לוסף התקופה
288 (נובמבר)	235 (יוני)	379 (מאי)	ערך מקסימלי במהלך התקופה
162 (ינואר)	162 (ינואר)	303 (ינואר)	ערך מינימלי במהלך התקופה

תוצאות בחינת ה-Back-Testing על מודל ה-VAR ההיסטורי-אנליטי מצביעות על מקרה אחד שבו ההפסד היומי עלה על ערך ה-VAR שנחזה. החריגה שנרשמה, בגובה 5.5 מיליוני שקלים חדשים, נבעה בעיקר מעליה חדה בעקום הצמוד, כתגובה לפרסום המדד ולירידה בציפיות האינפלציוניות. מספר מקרים זה עומד בקריטריונים, כפי שהוגדרו על ידי ועדת באזל. לפיכך, מודל ה-VAR של הבנק תקין. להלן החריגות במהלך התקופה שנבחנה (במיליוני שקלים חדשים):

מועד החריגה	גודל החריגה
17 ביולי 2013	5.5

גידול (שחיקה) בהון (במיליוני שקלים חדשים):

	תרחיש קיצון היסטורי <sup>(1)</sup>				תרחישים	
	ירידה מקסימלית	עליה מקסימלית	ירידה של 10%	ירידה של 5%	עליה של 5%	עליה של 10%
מדד	(35.8)	60.7	(415.8)	(207.9)	207.9	415.8
דולר	0.7	0.7	6.9	3.2	2.8	21.1
ליש"ט	0.7	0.2	1.5	0.9	0.5	1.3
יין	(0.8)	0.5	(0.5)	(0.8)	0.5	1.5
אירו	(0.2)	3.2	(0.3)	3.6	1.6	6.5
פר"ש	(0.3)	1.7	0.5	(0.2)	0.6	1.3

(1) תרחיש הקיצון חושבו על בסיס שינויים יומיים בשערי החליפין ושינויים חודשיים במדד ב-10 השנים האחרונות.



## סיכון ריבית

להלן מוצגת השפעת שינויים היפותטיים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים של הבנק וחברות מאוחדות שלו (במיליוני שקלים חדשים).

שווי הוגן של המכשירים הפיננסיים לפני השפעת שינויים היפותטיים בשיעורי ריבית:

סך הכל	מטבע חוץ <sup>(2)</sup>			מטבע ישראלי		
	אחר	אירו	דולר	צמוד למדד	לא צמוד	
<b>30 ביוני 2015</b>						
195,843	2,046	3,108	16,319	53,004	121,366	נכסים פיננסיים <sup>(1)</sup>
178,505	7,325	15,041	69,172	3,082	83,885	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים <sup>(3)</sup>
(186,642)	(2,995)	(6,096)	(28,522)	(40,237)	(108,792)	התחייבויות פיננסיות <sup>(1)</sup>
(179,375)	(6,540)	(12,063)	(57,025)	(11,911)	(91,836)	סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים <sup>(3)</sup>
8,331	(164)	(10)	(56)	3,938	4,623	סך הכל
<b>31 בדצמבר 2014</b>						
191,641	1,815	4,133	13,908	54,627	117,158	נכסים פיננסיים <sup>(1)</sup>
182,255	6,368	13,681	75,892	3,618	82,696	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים <sup>(3)</sup>
(182,928)	(2,767)	(5,173)	(27,577)	(40,631)	(106,780)	התחייבויות פיננסיות <sup>(1)</sup>
(183,146)	(5,628)	(12,723)	(62,476)	(10,617)	(91,702)	סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים <sup>(3)</sup>
7,822	(212)	(82)	(253)	6,997	1,372	סך הכל

שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית<sup>(4)</sup>:

באחוזים	שינוי בשווי ההוגן במיליוני שקלים חדשים	מטבע חוץ <sup>(2)</sup>			מטבע ישראלי			
		אחר	אירו	דולר	צמוד למדד	לא צמוד		
<b>30 ביוני 2015</b>								
							השינוי בשיעורי הריבית:	
(6.5)	(538)	7,793	(165)	(40)	(68)	4,181	3,885	גידול מידי מקביל של אחוז אחד
0.3	29	8,360	(164)	(13)	(58)	3,959	4,636	גידול מידי מקביל של 0.1 אחוז
8.7	724	9,055	(162)	22	(35)	3,647	5,583	קיטון מידי מקביל של אחוז אחד
<b>31 בדצמבר 2014</b>								
								השינוי בשיעורי הריבית:
(3.1)	(239)	7,583	(213)	(84)	(252)	7,049	1,083	גידול מידי מקביל של אחוז אחד
(0.3)	(23)	7,799	(212)	(82)	(253)	6,999	1,347	גידול מידי מקביל של 0.1 אחוז
1.4	112	7,934	(211)	(80)	(245)	6,909	1,561	קיטון מידי מקביל של אחוז אחד

- (1) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.
  - (2) כולל מכשירים פיננסיים מורכבים. לא כולל יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים ושווי הוגן של מכשירי פיננסיים חוץ מאזניים.
  - (3) יובהר כי בחישוב השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים, כפי שמפורט בביאור 10 בדוחות הכספיים, משקפת ריבית ההיוון לנכסים הפיננסיים סיכון אשראי גלום וריבית ההיוון להתחייבויות הפיננסיות משקפת גם את פרמיית גיוס המקורות של הבנק. זאת בשונה מאופן חישוב השפעת סיכון הריבית בתיק הבנקאי, במונחי Economic Value of Equity - EVE, הכולל השפעת החשיפה לריבית חסרת סיכון בלבד.
  - (4) סכומים לקבל (לשלם) בגין מכשירים פיננסיים נגזרים, כשהם מהוונים בריביות אשר שימשו לחישוב השווי ההוגן.
  - (5) 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 מכשירים פיננסיים הוא השווי ההוגן נטו של כל המכשירים הפיננסיים (למעט פריטים לא כספיים) בהנחה שחל השינוי שצוין בכל שיעורי הריבית בכל מגזרי ההצמדה.
- לפירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים ראה ביאור 10 בדוחות הכספיים.

הבנק נדרש להקצות הון בגין סיכון הריבית בתיק הסחיר, סיכויי שער חליפין על כל הפעילות הבנקאית וסיכון האופציות. הבנק משתמש בשיטת המח"מ במדידתו את סיכון הריבית ובשיטת דלתא פלוס במדידתו את הסיכון בגין אופציות. שיטה זו מכמתת את הסיכון הכרוך בפעילות תיק האופציות כפונקציה של ערכי "היוניות". אלה מבטאות את רגישות תיק האופציות לתזוזות בנכס הבסיס ובסטיית התקן. על פי כללי באזל III, נדרש הבנק לחשב גם את הסיכון הספציפי בתיק הסחיר. דרישת ההון בגין הסיכון הספציפי מיועדת לספק הגנה מפני שינוי לרעה במחירו של נייר ערך יחיד עקב גורמים הקשורים למנפיק היחיד. דרישה זו מתייחסת למכשירים בתיק הסחיר, והיא מחליפה את דרישת ההון בגין סיכויי אשראי לגבי מכשירים אלה, אילו היו בתיק הבנקאי.

הקצאת הון עבור סיכון בסיס הינה של 8% בגין פוזיציה פתוחה נטו בכל מטבע.

להלן דרישת ההון הנובעת מסיכון שוק לפי רכיבי סיכון (במיליוני שקלים חדשים):

ליום 31 בדצמבר 2014			ליום 30 ביוני 2015		
דרישות הון <sup>(1)</sup>			דרישות הון <sup>(1)</sup>		
סיכון כללי	סיכון ספציפי	סך הכל	סיכון כללי	סיכון ספציפי	סך הכל
80	-	122	122	-	122
-	-	-	-	-	-
48	-	20	20	-	20
128	-	142	142	-	142

(1) דרישת ההון חושבה לפי שיעור של 12.6%.

(2) דרישת ההון חושבה לפי שיעור של 12.5%.

(3) סיכון הגלום בפעילות אופציות נכלל ברכיבים השונים, וחושב לפי גישת "דלתא פלוס", כהגדרתה בהוראות המפקח על הבנקים.

(4) חושב לפי גישת המח"מ, כהגדרתה בהוראות המפקח על הבנקים.

## סיכויי נזילות

סיכויי נזילות נובעים מאי הוודאות לגבי זמינות המקורות, ויכולת מימוש נכסים בזמן קצוב ובמחיר סביר. סיכויי הנזילות מנוהלים בכפוף למגבלות הדירקטוריון וההנהלה, תוך מאמץ למזער הפסדים הנובעים מהשקעת עודפי נזילות בנכסים עם נזילות גבוהה, אך בעלי תשואה נמוכה.

### מודל נזילות רגולטורי – יחס כיסוי נזילות

החל מיום 1 באפריל 2015 הבינק מיישם את הוראת ניהול בנקאי תקין 221 - יחס כיסוי נזילות רגולטורי, אשר נכנסה לתוקף במועד זה. ההוראה קובעת יחסי נזילות מינימליים לתקופה של חודש (LCR רגולטורי), המחושבים על בסיס מקדמים אחידים למערכת הבנקאית אשר נקבעו על ידי בנק ישראל בהתבסס על הנחיות באזל III. יחס כיסוי הנזילות הרגולטורי המינימלי נקבע לשיעור של 60% החל מיום 1 באפריל 2015, 80% החל מיום 1 בינואר 2016 ו-100% החל מיום 1 בינואר 2017. היחס מנוהל ומדווח בסך כל המטבעות יחידו ובמטבע חוץ בנפרד, והבנק מחזיק בנכסים נזילים באיכות הגבוהה ביותר התואמים את התפלגות צרכי הנזילות לפי המטבעות העיקריים. הוראה זו הינה בנוסף לניהול סיכויי הנזילות תחת מודלים פנימיים, כנדרש בהוראת ניהול בנקאי תקין 342, כפי שיתואר להלן.

הגורמים העיקריים המשפיעים על תוצאות יחס כיסוי הנזילות הינם הרכב המקורות והשימושים של הבנק. הנכסים הנזילים באיכות גבוהה (HQLA) הינם נכסים ברמה 1, המאופיינים ברמת סחירות גבוהה ורמת סיכון נמוכה. אלו כוללים מזומנים, עו"ש ופיקדונות בבנקים מרכזיים, איגרות חוב של ריבונות בעלי משקל סיכון 0% ואיגרות חוב של מדינת ישראל. עיקר תזרים המזומנים היוצא הינו כנגד מימון סיטונאי בלתי מובטח - פיקדונות שהופקדו בבנק על ידי תאגידים וגופים פיננסיים. היחס במהלך החודש נע בצורה מחזורית ברובה, הניתנת לחיזוי לפי אומדנים פנימיים של הבנק. הגורם המרכזי המשפיע, לאורך זמן, על התפתחות היחס הוא הצמיחה בפעילות הבנק, הן בצד גיוס וניהול מבנה המקורות (לרבות הנפקות) והן בצד הגידול בשימושים. הבנק פועל באופן שוטף להעלאת היחס, לפי המתווה שנקבע בהוראת ניהול בנקאי תקין 221, לעמידה ביחס מינימאלי של 80% בתחילת שנת 2016 וביחס מינימאלי של 100% בתחילת שנת 2017, תוך ניהול דינמי של מבנה המקורות. הדירקטוריון והנהלת הבנק קבעו תוספת של שולי בטחון מעל היחס המינימאלי הנדרש, כך שהמגבלות האפקטיביות, המשמשות לניהול השוטף, גבוהות מהנדרש בהוראה האמורה.

ריכוזיות מקורות המימון מנוטרת באמצעות מגוון רחב של מגבלות דירקטוריון, הנהלה וכן אינדיקטורים לניהול הסיכון (Key Risk Indicators) תחת מספר תתי קטגוריות: גודל, סוג לקוח, מפקיד בודד, כמות לקוחות, מוצר ואורך חיים של הפקדה ממוצעת. הניהול השוטף של מבנה המקורות, כולל התוויה של מדיניות לגיוון המקורות ותקופות המימון וכן קביעת יעדים ספציפיים למדדי הסיכון. החשיפות לנגזרים מנהלות באופן שוטף. בהתאם למצב החשיפה מול כל צד נגדי, מבוצעת השלמה מיידית של ביטחונות נדרשים לצד נגדי או דרישה מיידית לביטחונות מצד נגדי. באופן שכזה, חשיפת הנזילות של הבנק עקב דרישת ביטחונות היא מזערית. יחס כיסוי הנזילות הממוצע (על בסיס מאוחד) לרבעון השני של שנת 2015 עומד על 84% (היחס המינימאלי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים עומד על 60%).

### **מודל נזילות פנימי – יחס נזילות מזערי**

הבנק פיתח מודל פנימי לאמידה יומית של צרכי הנזילות והאמצעים הנזילים, כנדרש בהוראת ניהול בנקאי תקין 342 - "ניהול סיכונים נזילות" ובהתאמה להנחיות באזל, במסגרתו הוגדרו תרחישי קיצון פנימיים, מערכתיים ומשולבים במטבע ישראלי ומטבע חוץ, לאופק של חודש, לחישוב יחס נזילות מזערי – יחס כרית נזילות לתזרים יוצא חזוי נטו בתרחישים אלה. זאת, בהתבסס על מאפייני התנהגות המפקידים ומוקדי הסיכון בהתאמה לתרחישים השונים. כאמור לעיל, נקבעו מגבלות דירקטוריון והנהלה ליחסי הנזילות בתרחישים שונים, לרבות תקופות שונות בחודש ומהלך עסקים רגיל. במחצית הראשונה של שנת 2015 לא נרשמו חריגות ממגבלות הדירקטוריון.

### **יחס כיסוי נזילות – גילויים נוספים**

ניהול סיכונים הנזילות מעוגן במסמך מדיניות המובא לאישור הדירקטוריון בתדירות של לפחות אחת לשנה. מסמך המדיניות כולל את אופן ניהול הסיכון, לרבות סמכויות ואחריות האורגנים השונים, מנגנון הניהול השוטף של סיכונים הנזילות, אפיון כל הפרמטרים למדידת הסיכון במהלך עסקים רגיל ובתרחישי הלחץ השונים, מגבלות הדירקטוריון והנהלה, לרבות מגבלות בתחום הריכוזיות ומבנה המקורות, ותכנית חירום מפורטת לטיפול במקרה של משבר נזילות לרבות האמצעים האפשריים בכל אחד מסוגי התרחישים ופרק הזמן המוערך לביצוע. דירקטוריון הבנק קובע את האסטרטגיה לניהול סיכון הנזילות ואת תאבון הסיכון שלו באמצעות סדרה של מגבלות בשלושת המימדים של הסיכון: מצב עסקים רגיל, תרחישים (יחס כיסוי נזילות – מודל רגולטורי ויחס נזילות מזערי – מודל פנימי) וריכוזיות. המדיניות לניהול סיכון הנזילות מובאת, כאמור, לסקירה ואישור הדירקטוריון, בתדירות שלא תפחת משנה. הנהלת הבנק קבעה סדרה נוספת של מגבלות המהוות קווים מנחים לניהול - מעבר למגבלות שנקבעו על ידי הדירקטוריון. הניהול השוטף של הסיכון מבוצע באמצעות אינדיקטורים אנדוגניים ואקסוגניים למצב הבנק בפרט ולמצב המערכת. הניהול השוטף והתקופתי של סיכון הנזילות הוא על בסיס קבוצתי ומבוצע תחת המסגרת הכללית לניהול הסיכונים בבנק. מסגרת זו כוללת את המעגל הראשון - מנהלי הסיכון בחטיבה הפיננסית, המעגל השני - בקרי הסיכון בחטיבה לבקרת סיכונים והמעגל השלישי - הביקורת הפנימית. הניהול השוטף כולל, כאמור, מעקב אחר מגבלות הדירקטוריון והנהלה והאינדיקטורים לסיכון, לרבות בתחום ריכוזיות מקורות המימון, חשיפות נזילות ברמת הבנק והקבוצה וכן, פערי נזילות הנובעים מכלל הפעילות, מאזנית וחץ מאזנית. ניהול הסיכון ברמת הקבוצה מתחשב במגבלות המשפטיות, הרגולטוריות והתפעוליות על יכולת ההעברה של נזילות בין הבנק לסניפים בחוץ לארץ ולחברות הבנות.

ניהול הנזילות בבנק הינו אקטיבי והדוק, הן בהפעלת מודלים מפורטים במצבי עולם שונים, הן בהקפדה על החזקת אמצעים מזילים עם סיכון אשראי מזערי ויכולת מימוש מיידית, והן בניהול אקטיבי של המקורות להארכת מח"מ המקורות ופיזורם. בבנק פועל פורום נזילות יומי, באחריות החטיבה הפיננסית הן במצב הנזילות ופועל לתיאום בין "צרכי" הנזילות של היחידות השונות בבנק לבין "ספקי" הנזילות ומנהלי הנזילות. כמו כן הוקם פורום בראשות מנהל בחטיבה הפיננסית למעקב שוטף אחר יישום הוראת יחס הנזילות המזערי (הוראה 221) ועמידה ביעדי כל היחידות העסקיות בבנק בתחום גיוס וניהול המקורות. בנוסף, מבצע האגף לבקרת סיכונים בחינה של הלימות המודלים (Back Testing) כנדרש בהוראות בנק ישראל.

תכניות מימון של הבנק לשעת חירום מתייחסות לאופן הניהול של כל מצב חירום ומגדירות את הצוות הניהולי האחראי לטיפול בו (לפי רמות שונות). תכניות אלו כוללות הגדרה מפורטת של אמצעים נזילים נוספים לשעת חירום וכן רשימה של צעדים אופרטיביים (לרבות הגורם המוסמך להפעלתם) ומתייחסות גם לניהול מימד התקשורת, הן תקשורת פנים ארגונית והן תקשורת חוץ ארגונית.

לפרטים נוספים בדבר הוראות המפקח על הבנקים בנושא ניהול סיכון נזילות יחסי כיסוי נזילות ראה פרק חקיקה ופיקוח על פעילות קבוצת הבנק להלן.

להלן פרטים בדבר יחס כיסוי הנזילות ליום 30 ביוני 2015<sup>(1)</sup> (במיליוני שקלים חדשים):

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2015		
סך ערך לא משוקלל <sup>(2)</sup> (ממוצע)	סך ערך משוקלל <sup>(3)</sup> (ממוצע)	
<b>סך כל נכסים נזילים באיכות גבוהה</b>		
סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA)		28,668
<b>תזרימי מזומנים יוצאים</b>		
77,909	4,654	פיקדונות קמעונאיים מיחידים ומעסקים קטנים, מזה:
23,648	1,183	פיקדונות יציבים
23,228	2,540	פיקדונות פחות יציבים
31,033	931	פיקדונות לתקופה העולה על 30 ימים
43,087	30,776	מימון סיטונאי בלתי מובטח, מזה:
42,924	30,613	פיקדונות שאינם לצרכים תפעוליים (כל הצדדים הנגדיים)
163	163	חובות לא מובטחים
53,870	4,319	דרישות נזילות נוספות, מזה:
864	864	תזרימים יוצאים בגין חשיפה לנגזרים ודרישות ביטחון אחרות
15,195	1,017	קווי אשראי ונזילות
37,811	2,438	מחויבויות מימון מותנות אחרות
סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים		39,749
<b>תזרימי מזומנים נכנסים</b>		
7,772	4,526	תזרימים נכנסים מחשיפות הנפרעות כסדרן
5,517	1,078	תזרימי מזומנים נכנסים אחרים
סך הכל תזרימי מזומנים נכנסים		5,604
<b>סך ערך מתואם<sup>(4)</sup></b>		
סך הכל נכסים נזילים באיכות גבוהה (HQLA)		28,668
סך הכל תזרימי מזומנים יוצאים, נטו		34,145
יחס כיסוי נזילות (%)		84%

- (1) המידע מוצג במונחים של ממוצעים פשוטים של תצפיות יומיות במשך הרבעון המדווח.
- (2) ערכים לא משוקללים יחושבו כיתרות בלתי מסולקות העומדות לפירעון או ניתנות לפירעון על ידי המחזיק, תוך 30 ימים (לגבי תזרימים נכנסים ותזרימים יוצאים).
- (3) ערכים משוקללים יחושבו לאחר הפעלת מקדמי ביטחון מתאימים או שיעורי תזרים נכנס ויוצא (לגבי תזרימים נכנסים ויוצאים).
- (4) ערכים מתואמים יחושבו לאחר הפעלת: מקדמי ביטחון ושיעורי תזרים נכנס ויוצא וכן יתר המגבלות הרלוונטיות (כלומר מגבלה על נכסים נזילים באיכות גבוהה ומגבלה על תזרימים נכנסים כאמור בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 221).

## סיכונים תפעוליים

הוראות באזל I התייחסו לסיכון התפעולי כאל סיכון שירי, ולמעשה הוגדר סיכון זה כסיכון שאינו סיכון שוק או סיכון אשראי. הוראות באזל II הגדירו את הסיכון התפעולי באופן מפורש כסיכון להפסד כתוצאה מכשל או אי נאותות של תהליכים פנימיים, אנשים, מערכות או אירועים חיצוניים. בנוסף, כולל הנדבך הראשון של באזל II, דרישת הון בגין הסיכון התפעולי. לפרטים בעניין הנחיות באזל II, ראה פרק חקיקה ופיקוח על פעילות קבוצת הבנק להלן. במהלך הרבעון השלישי של שנת 2014, סיים הבנק מהלך שנועד לבחון את הטיפול שלו בסיכונים התפעוליים, כולל הטיפול במעילות ובהונאות, לנוכח המקובל והמתפתח בעולם בשנים האחרונות. מסגרת הטיפול של הבנק בסיכון התפעולי כוללת איסוף נתוני הפסד בפועל, ביצוע תחקירים במקרה של כשל, ביצוע סקרים ביחידות השונות של הבנק, פיתוח מבחני מצוקה למקרה של אירוע סיכון תפעולי קיצוני, קיום מערך הדרכות שוטף, חלקו באמצעות פורום מיוחד שהוקם לנאמני הסיכון התפעולי, הפועלים ביחידות הבנק השונות, בחינת הצורך להגדרת KRI (Key Risk Indicators) ומדדי ביצועים על תהליכים מרכזיים המתבצעים בבנק, ופעולות נוספות שהולמות את דרישת הוראה 350 ואת המסגרת שהתפתחה בעולם בשנים האחרונות. פעילות הסיכון התפעולי נתמכת על ידי מערכת ממוכנת מרכזית - פסת"ל (פורטל סיכונים תפעוליים) הנמצאת בימים אלה בתהליכי שדרוג נוספים, עם דגש על מתן דיווחים מיידיים ליחידות השונות בבנק, באמצעות מודול ייעודי הנמצא בשלבי פיתוח. כחלק מהפעילות לטיפול בסיכון התפעולי, נמצא הבנק בתהליך לשידרוג יכולת הלמידה והפקת הלקחים של יחידות הבנק מאירועים תפעוליים שהתרחשו. בנוסף, החל הבנק בפיתוח מערכת מתקדמת לאיתור מעילות והונאות. מערכת זו תתבסס על שיטות מגוונות לאיתור אנומליות.

## אבטחת מידע וסייבר

בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 357, והוראה מספר 361, מונה בבנק מנהל אבטחת מידע וסייבר, הכפוף למנהל החטיבה לבקרת סיכונים, מנהל הסיכונים הראשי של הבנק. היחידה אחראית לקביעת מדיניות אבטחת המידע וסייבר בבנק, לפיתוח תכנית עבודה בתחומים אלה, למעקב אחר יישום תכנית העבודה בבנק, ולבחינה של אפקטיביות מערכות ותהליכי אבטחת המידע וסייבר. יישום מדיניות אבטחת המידע וסייבר בבנק נעשה, בין היתר, באמצעות החטיבה לטכנולוגיה של מזרחי טפחות בע"מ, חברה בת בבעלות מלאה של הבנק. במסגרת זו, מיושמת תפיסת ניהול הכוללת בין היתר, עקרונות מנחים לניהול הגנת הסייבר, יישום עקרונות אלו והבטחת עדכנותם, תוך שילובם בהחלטות אסטרטגיות ובפעילות העסקית של הבנק, יבטיח את עקביותה ושלמותה של תפיסת ניהול הגנת הסייבר, לאורך זמן.

מדיניות אבטחת המידע וסייבר, שמה דגש על:

- יישום וביסוס מערך בקורות אפקטיבי, תוך שילוב חוצה ארגון של טכנולוגיות, כוח אדם, תהליכים ונהלים.
- קיום מערך בקורות המיושם באמצעות מנגנונים ניהוליים, תפעוליים וטכניים.
- מיפוי וזיהוי סיכונים וסייבר.
- קביעת מנגנונים להגנה על נוכחות מקוונת.
- הגנת סייבר פרואקטיבית המיושמת באמצעות מיפוי והכרת הסביבה, חיזוי וחקר איומים, שקלול תמונת מצב עדכנית, פיתוח תהליכי תגובתיות, שימוש בטכניקות הטעיה, הסטה ועיכוב, יכולת עמידות סייבר והתאוששות, וביצוע תהליכי חקירה, תחקיר ומיצוי הדין.
- יישום אבטחה רב שכבתית.
- שיתוף מידע ומודיעין.
- שימוש במערך ניטור, בקרה ותגובה לניהול אירועי סייבר תוך התייחסות בראייה משולבת כלל תאגידית עבור מרכיבי כוח אדם, דרכי תקשורת ונהלים.
- דיווחים תקופתיים ושוטפים על ניהולם של מכלול הסיכונים.
- ניתוח והערכה שוטפים של איומי הסייבר.

כמשלים לכך, מוסמך תחום הבנקאות המקוונת בבנק בתקן ניהול אבטחת מידע ISO 27001.

## סיכונים משפטיים

סיכון משפטי הוגדר, במסגרת הוראת ניהול בנקאי תקין 350 בנושא סיכונים תפעוליים כ-"כולל, אך אינו מוגבל, לחשיפה לקנסות או צעדי עונשין כתוצאה מפעילות פיקוחית, כמו גם מהסדרים פרטניים".

הבנק מתייחס אל הסיכון המשפטי על דרך ההרחבה בכל הקשור להתנהלות של הבנק ביחסיו עם מחזיקי העניין השונים שלו (לקוחות, ספקים, צדדים שלישיים אחרים וכו'). בגדר הסיכון המשפטי נכללים סיכונים הנובעים מהוראות חקיקה, הוראות רגולטוריות, פסיקה של ערכאות שיפוטיות או מעין שיפוטיות והסיכונים המשפטיים הנובעים מפעילות הבנק השוטפת. מנהלת הסיכונים המשפטיים בבנק הינה היועצת המשפטית הראשית. הבנק פועל באורח מתמיד על מנת למזער במידת האפשר את הסיכונים המשפטיים הנלווים לפעילותו השוטפת וכן פועל להנחלת תרבות, הלכה למעשה, של איתור הסיכון המשפטי ומזעורו באופנים שונים.

החטיבה המשפטית של הבנק מנתחת באורח שוטף את מרכיבי הסיכון המשפטי בפעילותו, את גבולות הסיכון (כפי שנובעים למשל מזהות הצד הנגדי, מאופן יצירת הבטוחות וכדומה) וכן את מאפייניו הספציפיים, תוך בחינה של רמת הסיכון והחשיפה אליו בשים לב לקווי הפעילות העסקית השונים של הבנק. לפרטים בדבר חקירה של משרד המשפטים בארצות הברית הנוגעת לעסקי קבוצת הבנק עם לקוחותיה האמריקאים, ראה ביאור 7 ג.4 לדוחות הכספיים.

בחטיבה המשפטית של הבנק מיושמים תהליכים פנימיים המבטיחים מעקב שוטף אחר התפתחויות בחקיקה, בפסיקה ובהוראות רגולטוריות אחרות, העשויות להשליך על הפעילות השוטפת של קבוצת הבנק. במסגרת זו, מנחה החטיבה המשפטית את הגורמים הרלבנטיים בבנק לעניין יישום ההשלכות הנובעות מעדכונים אלה. החטיבה המשפטית נותנת ייעוץ שוטף ליחידות הבנק השונות, ובכללן חלק מחברות הבת. זאת, בין היתר, על דרך מתן חוות דעת, עריכה ועדכון של מסמכים משפטיים, תמיכה בעדכון נהלים וכו'.

בבנק נקבעו נהלים המסייעים למזעור הסיכונים המשפטיים, לרבות הסדרת הממשק בין החטיבה המשפטית לבין יחידות הבנק השונות. כמו כן, מעורבת החטיבה המשפטית במהלכי ההדרכה השונים בסניפים, במרכז ההדרכה של הבנק ובעריכת לומדות מקצועיות לצורך הנחלת ידע משפטי נדרש לפעילותו השוטפת של הבנק.

התייחסות דומה קיימת אף לגבי שלוחות הבנק בחוץ לארץ (סניפים וחברות בת), תוך שאלו מסתייעים בשירותי עורכי דין חיצוניים מקומיים, אשר אושרו על ידי החטיבה המשפטית של הבנק. חברות הבת של הבנק ושלוחותיו בחוץ לארץ אימצו נהלים דומים לעניין ניהול הסיכון המשפטי ומדווחות בדיווחים מידיים ורבעוניים למנהלת הסיכונים המשפטיים של הבנק אודות סיכונים משפטיים אשר אותרו אצלן.

## ציות

פעילותו העסקית של הבנק כפופה להוראות רגולציה. סיכון הציות קיים כמעט בכל התהליכים העסקיים בבנק, המיושמים על ידי יחידותיו השונות, לרוב ולאוורכו של המבנה הארגוני. סיכון הציות (Compliance Risk) הינו הסיכון להפסד כספי (לרבות בשל הטלת סנקציות על ידי רשויות פיקוחיות) ולפגיעה במוניטין הנובעים מאי עמידה של הבנק בהוראות הדין השונות החלות על הבנק. הוראות אלה, יכול מקורן להיות בחקיקה ראשית ומשנית וכן בהוראות של רשויות, אשר הבנק כפוף לפיקוחן על פי חוק.

מנהל החטיבה לבקרת סיכונים ומנהל הסיכונים של הבנק (CRO) משמש כממונה על האכיפה בדיני ניירות ערך ובדיני הגבלים עסקיים. בהתאם למתחייב מהוראה 308 ("קצין ציות") מונה קצין ציות ראשי לבנק (בכפיפות למנהל החטיבה לבקרת סיכונים), שתפקידו לסייע לדירקטוריון ולהנהלת הבנק לנהל באופן אפקטיבי את סיכון הציות.

החטיבה לבקרת סיכונים, באמצעות מנהל החטיבה (המשמש כממונה על האכיפה בבנק) וקצין הציות הראשי, פועלים להנחלת תרבות ציות בבנק, לרבות בנוגע להוראות הצרכניות החלות על יחסי הבנק עם לקוחותיו, לדיני ניירות ערך והגבלים עסקיים, ולחובות הנגזרות מדיני מס אמריקאים, החלים על פעילות קבוצת הבנק מחוץ לארצות הברית (FATCA - Foreign Account Tax Compliance Act).

ביום 3 ביוני 2015 פרסם המפקח על הבנקים את הוראת ניהול בנקאי תקין 308 החדשה, שתיכנס לתוקף ביום 1 בינואר 2016, המשנה באופן מהותי את התפקיד ואת היקף האחריות של פונקציית הציות. לפרטים, ראה פרק חקיקה ופיקוח על פעילות קבוצת הבנק להלן. הבנק נערך ליישום ההוראה.

ביום 16 במרץ 2015 פרסם המפקח על הבנקים הנחיות לתאגידים הבנקאיים, בדבר צעדים הנדרשים מהם לניהול הסיכונים הנובעים מפעילות חוצת גבולות של לקוחותיהם (Cross Border Risk). זאת, על רקע התגברות סיכונים אלה, והליכים המתנהלים על ידי רגולטורים שונים בעולם כנגד מוסדות פיננסיים. לפרטים נוספים, ראה פרק "חקיקה ופיקוח על פעילות קבוצת הבנק".

האחריות לניהול סיכוני ה-Cross Border בקבוצת בנק היא של מנהל הסיכונים הראשי - מנהל החטיבה לבקרת סיכונים, באמצעות קצין הציות הראשי הפועל בכפיפות לו. במסגרת זו, הוקם פורום Cross Border בראשות מנהל הסיכונים הראשי, שהוסמך לדון בסוגיות הכרוכות בסיכון זה ולקבל החלטות מחייבות לצמצום הסיכון, גובשה מדיניות לניהול הסיכון, נבחן מינוי גורמים אחראים לנושא ביחידות הבנק, ומעודכנים הנהלים ותהליכי העבודה. הנהלת הבנק קבעה כללים לזיהוי לקוחות בעלי זיקה זרה ולצמצום הסיכון בפעילות מולם. במקביל, מתנהל תהליך לניהול סיכון זה גם בשלוחות הבנק בחוץ לארץ.

## איסור הלבנת הון

קצין הציות הראשי שמונה בקבוצת הבנק, במסגרת החטיבה לבקרת סיכונים, משמש גם אחראי על יישום חוק איסור הלבנת הון וחוק איסור מימון טרור בקבוצת הבנק, לרבות בשלוחות הבנק בחוץ לארץ.

מחלקת ציות ומניעת הלבנת הון פועלת להטמעת הוראות הדין בנושא. המחלקה מטפלת בדיווחים הסובייקטיביים אודות פעולות בלתי רגילות המועברים לרשות לאיסור הלבנת הון וכן בביצוע בקורות שונות על פעילות בחשבונות שונים על פי פרופיל הסיכון שלהם, במתן ייעוץ שוטף לסניפים בתחום זה ובביצוע הדרכות המותאמות לעובדים השונים בבנק, על פי תפקידיהם. כמו כן, בהתאם למדיניות הבנק אשר נקבעה על ידי הדירקטוריון בחודש מאי 2010, נערך מידי שנתיים מבחן ידע לכלל עובדי הבנק. מבחן כאמור בוצע בשנת 2014.

בבנק פועלות מערכות מחשב שונות לצורך איתור פעולות בלתי רגילות ולצורך מעקב אחר הטיפול בדיווחים הסובייקטיביים. הבנק מיישם על בסיס קבוצתי, בשינויים המחויבים, את מדיניותו בתחום ואת הוראות הדין, בחברות הבת שלו ושלוחותיו השונות בארץ ובחוץ לארץ.

## גורמי סיכון

לדין בגורמי הסיכון המשפיעים על הבנק ועל פעילותו, ראה דיון בפרק ניהול סיכונים לעיל. להלן מיופי גורמי הסיכון, פוטנציאל השפעתם על קבוצת הבנק וחברי הנהלה שמונו כאחראים (Risk Owner) לכל אחד מהם:

גורם הסיכון <sup>(1)</sup>	מידת ההשפעה של גורם הסיכון	Risk Owner
השפעה כוללת של סיכונים אשראי	נמוכה-בינונית	מנהל החטיבה העסקית
סיכון בגין איכות לווים ובטחונות	נמוכה-בינונית	
סיכון בגין ריכוזיות ענפית	נמוכה-בינונית	
סיכון בגין ריכוזיות לווים/קבוצת לווים	בינונית	
סיכון בגין תיק המשכנתאות	נמוכה	
השפעה כוללת של סיכונים שוק	נמוכה	מנהל החטיבה הפיננסית
סיכון ריבית	נמוכה-בינונית	
סיכון אינפלציה	בינונית	
סיכון שערי חליפין	נמוכה	
סיכון מחירי מניות	נמוכה	
סיכון נזילות	בינונית	מנהל החטיבה הפיננסית
סיכון תפעולי	נמוכה	מנהל החטיבה לבקרת סיכונים
סיכון אבטחת מידע וסייבר	בינונית	מנהל החטיבה לבקרת סיכונים
סיכון ציות	בינונית	מנהל החטיבה לבקרת סיכונים
סיכון איסור הלבנת הון	נמוכה-בינונית	מנהל החטיבה לבקרת סיכונים
סיכון משפטי	נמוכה-בינונית	יועצת משפטית ראשית
סיכון מוניטין <sup>(2)</sup>	נמוכה	מנהלת החטיבה לשיוק, פרסום ופיתוח עסקים
סיכון רגולציה	נמוכה	חברי הנהלה, כל אחד בתחומו
סיכון אסטרטגי – עסקי	נמוכה	מנהל כללי

- (1) ההערכה של השפעתם של גורמי הסיכון לעיל מביאה בחשבון את הסיכונים הנוגעים לחקירת משרד המשפטים בארצות הברית, כמו גם את כלל פעילות הבנק להגנה על עמדתו בקשר עם החקירה. לפרטים בדבר חקירת משרד המשפטים בארצות הברית הנוגעת לעסקי קבוצת הבנק עם לקוחותיה האמריקאים, ולפרטים בדבר בקשה לאישור תובענה נגזרת ובקשה לאישור תובענה ייצוגית בהקשר זה, ראה ביאורים 7.ג.3(ב-ג) ו-4.ג.4 לדוחות הכספיים.
- (2) הסיכון לפגיעה בתוצאות הבנק כתוצאה מפרסומים שליליים לגבי הבנק.

מידת ההשפעה של הסיכונים השונים בטבלה לעיל, נקבעה בהתאם להערכות הנהלה כפי שהן נערכות מעת לעת, ובתאום עם תהליך ותוצאות ה-ICAAP שביצע הבנק, בהובלת מנהלי הסיכונים של הבנק.

תהליך ה-ICAAP, לוקח בחשבון היבטים איכותיים והיבטים כמותיים, כולל פרופיל הסיכון של הבנק, תוצאות תרחישים מגוונים של הבנק ותהליך תכנון ההון. במהלך הרבעון האחרון של שנת 2014, כחלק בלתי נפרד ממסגרת תהליך ה-ICAAP, ובמסגרת דיוני תכנית העבודה של הבנק לשנת 2015, ביצע הבנק תהליך עצמי לאמידת איכות ניהול הסיכונים שמופו על ידו. תהליך זה התבסס על דירוג רמת הסיכון ואיכות ניהולו המתבצע באופן בלתי תלוי על ידי צוותים מטעם מנהלי הסיכון, וצוותים מטעם בקרת הסיכון. תהליך זה הוסיף מימד חדש ליכולת הבנק להעריך את השפעת רמת הסיכונים השונים, ואיכות ניהולם, על התפתחות פרופיל הסיכון של הבנק לנוכח תאבון הסיכון כפי שנקבע. בקביעת רמת הסיכון, השתמשו צוותי הבנק, בין היתר, בסקלת רמת הסיכון, שאושרה על ידי הבנק לשנת 2015.



סקאלה זו הגדירה את פוטנציאל ההפסדים מכל סיכון במצב שוק רגיל ובמצב שוק סוער (באמצעות מבחני קיצון), במונחים של הון הבנק והרווח השנתי הצפוי, באופן הבא: סיכון נמוך הוגדר כפוטנציאל להפסד שלא יעלה על 1% מהון הבנק (כרווח חודשי), סיכון בינוני הוגדר כפוטנציאל להפסד שלא יעלה על 6% מהון הבנק (רווח חצי שנתי), וסיכון גבוה הוגדר כפוטנציאל להפסד מעל לסכום זה.

החל מראשית שנת 2013 מציג הבנק בכל רבעון, במסגרת מסמך הסיכונים שלו את התפתחות פרופיל הסיכון של הבנק לנוכח תאבון הסיכון שנקבע, וזאת, במהלך ארבעת הרבעונים שקדמו למועד הגשת מסמך הסיכונים. מהלך זה, הנוסף למהלך המתבצע בעת דיוני תכנית העבודה, מאפשר לבנק לעקוב באופן שוטף אחר רמת הסיכונים השונים להם הוא חשוף, וכן אחר כיוון (תגודתיות) התפתחות פרופיל הסיכון שלו.

## **אירועים מהותיים בעסקי קבוצת הבנק**

### **תכנית אופציות למנהלים בבנק**

ביום 3 באוגוסט 2015, החליט דירקטוריון הבנק לאחר קבלת המלצתה של ועדת התגמול של הבנק, לאשר מתאר הצעה לעובדים על פיו יוקצו 229,990 כתבי אופציה ל-19 ניצעים, מנהלים בבנק. תכנית האופציות מושתתת על העקרונות של תכנית האופציות למנהלים בבנק אשר אושרה ביום 19 ביוני 2014, בהתאם למדיניות התגמול של עובדי הבנק שאינם נושאי משרה. לפרטים נוספים ראה ביאור 15 ב. לדוחות הכספיים.

## חקיקה ופיקוח על פעילות קבוצת הבנק

### חוקים ותקנות

#### FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act)

בהתאם לחוק שנכנס לתוקפו בארצות הברית בחודש מרץ 2010, מוסדות פיננסיים זרים ובכללם בנקים ברחבי העולם, נדרשים למסור לרשות המס האמריקאית (ה-IRS) מידע בנוגע לנישומים אמריקאים.

בהתאם לחוק, חובה על כל מוסד פיננסי זר, לזהות את כלל החשבונות של פרטים ושל ישויות הנמצאים בבעלות ישירה או עקיפה של אמריקאים ולדווח על חלקם (לפי אמות מידה שנקבעו בחקיקה האמורה) ל-IRS.

כל מוסד פיננסי זר שלא יחתום על הסכם מול ה-IRS, יהא כפוף לחובת ניכוי מס במקור בשיעור של 30% שיוטל על תשלומים רלבנטיים ממקור אמריקאי. הניכוי יחול על נכסים פיננסיים של הגוף הפיננסי הזר וגם על נכסי לקוחותיו.

מטרת החוק היא להפחית מקרים של הימנעות מתשלום מס על ידי לקוחות אמריקאים (US PERSON) באמצעות חשבונות מחוץ לארצות הברית ולהגביר את הכנסות המס שישלמו לקוחות אמריקאים לארצות הברית והגדלת השקיפות והדיווח אודות נכסים ויתרות של הלקוחות שזוהו כאמריקאים למס ההכנסה האמריקאי.

בחודש ינואר 2013, פורסמו על ידי ה-IRS כללים ליישום החוק והבנק נערך ליישומם כחלק מהיערכותו הנמשכת ליישום החוק.

הבנק נמנע ממתן כל ייעוץ או סיוע הקשור לאופן זיהוי החשבון כאמריקאי או בקשר עם מיסוי אמריקאי, ובכלל זה כל עצה בנוגע ל-FATCA.

ביום 6 באפריל 2014, התקבל מכתב המפקח על הבנקים בנושא הערכות ליישום הוראות ה-FATCA, במסגרתו נדרשו התאגידים הבנקאיים, בין היתר, לקבוע מדיניות ונהלים לאופן היישום, אשר יאושרו בדירקטוריון, למנות אחראי ולהקים צוות עבודה ייעודי אשר ירכז את יישום ההוראות, בכפיפות ישירה לחבר הנהלה, תוך עדכון ההנהלה והדירקטוריון בקצב ההתקדמות בתדירות שתיקבע.

הצעדים שיינקטו מול לקוחות התאגיד הבנקאי במסגרת היערכות כאמור, יעשו תוך התחשבות בחובות הבנק כלפי לקוחותיו, ולאחר בחינה זהירה של הנסיבות.

כן נקבע במכתב באילו מקרים יחשב סירוב להעניק שירותים בנקאיים, כסירוב סביר לעניין חוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א - 1981.

ביום 30 ביוני 2014 נחתם הסכם בין מדינת ליישום הוראות ה-FATCA בין מדינת ישראל לבין הרשויות האמריקאיות במתכונת של IGA1 אשר מסדיר, בין היתר, את העברת המידע לרשויות המס בארצות הברית, באמצעות רשות המיסים בישראל, אשר תקבל את המידע מהגופים הפיננסיים בישראל. כמו כן, נקבעו בהסכם הקלות ובכללן פטור מדיווח לגופים שונים או לחשבונות בעלי מאפיינים המעידים על סיכון נמוך מאד להעלמת מס באמצעותם. טרם נחקקו הוראות חוק ישראליות ליישום ההסכם על ידי מדינת ישראל.

הבנק מיישם זה מכבר את הוראות החקיקה הרלוונטיות בהתאם ללוחות הזמנים הקבועים בחקיקה, בהתאם להסכם שנחתם ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים ומשרד האוצר.

#### הוראת הרשות האירופאית (OECD) בדבר חילופי מידע על חשבונות פיננסיים

בחודש אוקטובר 2014, הודיעה מדינת ישראל כי תאמץ את ההוראה בדבר חילופי מידע אוטומטיים על חשבונות פיננסיים לצרכי מס של ארגון ה-OECD (Common Reporting Standard), וזאת עד סוף שנת 2018. יישום ההוראה יהיה באמצעות הסכם בין הרשויות הרלוונטיות במדינות הפועלות לפיו (בדומה למתכונת ההסכם הבינמדינתי בין ישראל לבין הרשויות האמריקאיות, בהתאמה להוראה).

בהתאם להוראה, ידרשו המוסדות הפיננסיים לקיים הליך זיהוי לגבי לקוחות שהם תושבים של מדינות זרות ולהעביר מידע בנוגע לחשבונותיהם לרשות המיסים. טרם בוצעו תיקוני חקיקה מתאימים בדיון הישראלי לצורך יישום הנהל.

ביום 16 במרץ 2015, פרסם המפקח על הבנקים הנחיות לתאגידים בנקאיים לניהול סיכונים הנובעים מפעילות חוצת גבולות של לקוחות (cross-border).

בהתאם להוראת המפקח, על דירקטוריון התאגיד הבנקאי לבחון ולעדכן את מדיניותו ולוודא כי ההנהלה מעדכנת בהתאם את נהליה ואת הבקורות, ביחס לסיכונים הגלומים בפעילות חוצת גבולות של לקוחות התאגיד הבנקאי בדגש על חביונות מס מחוץ למדינה בה נפתח החשבון, תוך התייחסות לנקודות כמו: סיווג לקוחות בסיכון גבוה כתוצאה מפעילות חוצת גבולות; מדינות שפעילות לקוחות בהן תחשב כמדינות בסיכון וכו'.

בהתאם להוראות, נדרשים התאגידים הבנקאיים לקבל מהלקוח הצהרה בדבר המדינות בהן הוא תושב לצרכי מס; הצהרה כי דיווח על הכנסתו בהתאם לדין החל עליו והתחייבות להודיע על כל שינוי בחבות המס. כן נדרש לקבל ויתור על סודיות הלקוח כלפי רשויות בחוץ לארץ. על התאגידים הבנקאיים לקבוע נהלים ומדרג סמכויות לאישור פתיחת חשבון, ניהול וביצוע עסקאות שהוגדרו כבעלות פוטנציאל לסיכון חוצה גבולות.

עוד קבע המפקח כי סירוב להעניק שירותים בנקאיים יחשב כסירוב סביר לעניין חוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א-1981, במקרים הבאים:

- פתיחת חשבון ללקוח שאינו משתף פעולה עם התאגיד הבנקאי באופן שנדרש ליישום מדיניותו ונהליו לעניין הסיכונים בפעילות חוצת גבולות.
- המשך מתן שירותים בנקאיים בחשבון קיים, לרבות משיכת כספים ושינוי בעלים או נהנים, באופן שחושף את התאגיד הבנקאי לסיכון שיחשב כמשתף פעולה לשם עקיפת חקיקה זרה, החלה על הלקוח.

תחילתן של ההנחיות מיום 16 במרץ 2015. באשר לכספים של לקוחות בחשבונות קיימים: לגבי חשבונות שסווגו בסיכון יש להשלים את הפעולות הנדרשות עד ליום 31 בדצמבר 2015 ולגבי יתר החשבונות עד ליום 31 בדצמבר 2016. הבנק פועל בהתאם להוראות המפקח ולוחות הזמנים שנקבעו בהוראה ועדכן את מדיניותו בהתאם.

ליישום הוראת המפקח אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

#### **(EMIR) European Market Infrastructure Regulation-i The Dodd Frank Wall Street Reform and Consumer Protection Act**

בשנת 2012 פורסמו בארצות הברית כללים לצורך הסדרת יישום החוק "The Dodd Frank Wall Street Reform and Consumer Protection Act" שחוקק בארצות הברית בשנת 2010 (להלן-"הרפורמה").

מטרת הרפורמה היא, בין היתר, הפחתת סיכון האשראי במסחר בשוק הנגזרים הנסחרים OTC והסיכונים המערכתיים הנובעים מהם והגברת השקיפות בשוק זה.

במסגרת הרפורמה נקבע, בין היתר, כי העסקאות תיסלקנה על ידי סולק מרכזי בו יסלקו בנקים גדולים ומרכזיים, אשר יערבו לעמידה בהתחייבויות של כל צד לעסקה, יקבעו נהלי בטחונות מחייבים, וכל עסקאות ה-Swap שבוצעו ידווחו למאגרי מידע מרכזיים, אשר ישמרו מידע זה ויאפשרו נגישות אליו לכל משתתפי השוק.

הרפורמה מגדירה גופים פיננסיים בהתאם להיקפי המסחר שלהם ומטילה חובות בהתאם לכך (MSP- Major Swap Participants, Swap Dealer וכו'). הכללים הקבועים ברפורמה חלים על גופים אמריקאים ועל גופים שאינם אמריקאים המבצעים עסקאות בהיקפים משמעותיים (כהגדרתם ברפורמה) עם הגופים האמריקאים. לאור הרפורמה, גופים אלו לא יוכלו לבצע עסקאות בסוגי הנגזרים הנכללים בחוק, מול גופים פיננסיים אחרים (גם שאינם כפופים לחקיקה, כמו הבנק), אם לא ימלאו אחר הוראות החוק.

הוראות החוק נכנסו לתוקף באופן מדורג, וכיום חלק ניכר מהעסקאות בנגזרי OTC מול בנקים אמריקאים ובנקים שהם Swap Dealers או MSP מחייבות עמידה בהוראות החוק, לרבות סליקה.

הבנק נערך ליישום הכללים הרלוונטיים מתוך הרפורמה, על מנת שיוכל לפעול בנגזרי OTC מול גופים הכפופים לחוק.

במקביל לרפורמת "Dodd Frank" שפורסמה בארצות הברית, פורסמה באירופה רפורמה בעלת עקרונות דומים - European Market Infrastructure Regulation (להלן-"EMIR").

רפורמת EMIR, בדומה לרפורמת Dodd Frank כוללת, בין היתר, דרישה של סליקה מרכזית מנדטורית, דרישות בטחונות מוגברות ודיווח על עסקאות שבוצעו למאגרי מידע ייעודיים.

רפורמת EMIR חלה על גופים פיננסיים באיחוד האירופאי ולכן, צפויה להשפיע על אופן פעילות הבנק בנגזרים, שכן, לבנק היקף פעילות

משמעותי מול בנקים אירופאים. חלק מהוראות הרפורמה כבר נכנסו לתוקף (כגון: חובות הדיווח) וחובת הסליקה צפויה להכנס לתוקף, באופן מדורג, בתחילת שנת 2016 והבנק יידרש אף הוא לסלוק עסקאות, בהתאם ללוחות הזמנים הקבועים בחקיקה, כאשר הצד השני בעסקה יהיה צד שכפוף לרגולציה.

הבנק נערך ליישום כללי רפורמה זו, ככל שהם רלוונטיים לגביו.

#### **חוק לצמצום הגירעון ולישינוי נטל המס (תיקוני חקיקה), התשע"ב-2012**

במסגרת התיקון לחוק, שהתקבל בחודש אוגוסט 2012, נקבע כי יוגדל בהדרגה, החל משנת 2013 ועד שנת 2015, שיעור דמי הביטוח הלאומי הנגבה ממעסיקים, לפי מדרגות שנקבעו, על חלק מהשכר העולה על 60% מהשכר הממוצע במשק.

התיקון לחוק נכנס לתוקפו ביום 1 בינואר 2013.

ביום 20 בינואר 2014 אושרה הצעת החוק לפיה שיעור דמי הביטוח הלאומי הנגבה כאמור, יעלה בינואר 2014 ובינואר 2015 לשיעור של 6.25% ו-7.25% בהתאמה. זאת במקום שיעור של 7.00%-7.50% בהתאמה כפי שנקבע בחודש אוגוסט 2012. שיעור דמי הביטוח הלאומי בינואר 2016 יעמוד על 7.50% כמפורט במסגרת החוק. השפעת התיקון לחוק על הדוחות הכספיים של הבנק, אינה מהותית.

#### **תקנות שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות (התאמות נגישות לשירות), התשע"ג-2013**

ביום 18 בפברואר 2013 פרסמו תקנות שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלויות (התאמות נגישות לשירות) התשע"ג-2013. התקנות מכילות את ההוראות להסדרת ההתאמות שיש לבצע לצורך נגישות לאנשים עם מוגבלות. נגישות מוגדרת בחוק כ"אפשרות הגעה למקום, תנועה והתמצאות בו, שימוש והנאה משירות, קבלת מידע הניתן או המופק במסגרת מקום או שירות או בקשר אליהם, שימוש במתקניהם והשתתפות בתכניות ובפעילויות המתקיימות בהם, והכל באופן שוויוני, מכובד, עצמאי ובטיחות". ההתאמות הנדרשות הן בתחומים רבים, כגון התקנת אמצעי עזר והספקת שירותי עזר כדי להבטיח נגישות לאדם עם מוגבלות לשירות המסופק, והנגשת מידע באופנים שונים המפורטים בתקנות. כמו כן, יש לבצע הנגשה של השירות הניתן באינטרנט.

עוד דורשות התקנות, להבטיח כי הליך הבידוק הביטחוני במקום בו ניתן השירות אינו מונע מאדם עם מוגבלות הגעה למקום הציבורי, כניסה אליו וקבלת השירות באופן שוויוני, מכובד ומוצנע, עצמאי ובטיחותי.

ככל שהבנק מקיים אירוע לציבור בלתי מסוים, האחריות על התאמת נגישות מוטלת אף היא עליו.

תחילתן של התקנות, שישה חודשים מיום פרסומן, אולם למעשה התקנות נכנסות לתוקף בהדרגה, עד לסוף שנת 2018. ליישום התקנות אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

#### **צו הבנקאות (עמלות פירעון מוקדם) (תיקון) התשע"ד-2014.**

ביום 27 באוגוסט 2014 פרסמה נגידת בנק ישראל תיקון לצו הקובע שינויים באופן חישוב עמלת הפירעון המוקדם על הלוואות לרכישת דירה או במשכון דירת מגורים, וכן שינויים בהיבטים תפעוליים שונים הנוגעים לגביית העמלה.

הצו חל גם על הלוואות שניתנו לפני פרסומו ולפני כניסתו לתוקף.

ההנחה הינה, כי השינוי באופן חישוב עמלת הפירעון המוקדם, יגרום להפחתת סכומי העמלה שייגבו על ידי הבנק.

הצו נכנס לתוקף ביום 23 בפברואר 2015. הבנק מיישם את התיקון לצו. ליישום התיקון לצו אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

#### **צו הרחבה לעידוד והגברת התעסוקה של אנשים עם מוגבלות - לפי חוק הסכמים קיבוציים התשי"ז-1957**

ביום 21 בספטמבר 2014 נחתם צו הרחבה לעידוד והגברת התעסוקה של אנשים עם מוגבלות ("מתן ייצוג הולם"), לפי חוק הסכמים קיבוציים (להלן - "צו ההרחבה").

צו ההרחבה קבע כי תורחב תחולתן של הוראות ההסכם הקיבוצי הכללי שנחתם ביום 25 ביוני 2014 בין נשיאות הארגונים העסקיים לבין הסתדרות העובדים הכללית החדשה (להלן - "ההסכם הקיבוצי הכללי"). צו ההרחבה קבע כי הוראות ההסכם הקיבוצי הכללי יחולו על כל מעסיק המעסיק 100 עובדים או יותר.

על פי הצו, על המעסיק לדאוג לכך שמתום שנה ממועד פרסום הצו, לפחות 2 אחוזים ומתום שנתיים לפחות 3 אחוזים מקרב עובדיו הם אנשים

עם מוגבלות. כמו כן, עליו למנות "אחראי תעסוקת אנשים עם מוגבלות" לשם יישום הוראות הצו ולמען שילוב מיטבי וראוי של אנשים אלה במקום העבודה.

הבנק פועל ליישום הוראות הצו. ליישום הצו אין השפעה על הדוחות הכספיים של הבנק.

**תקנות הסדרת העיסוק ביעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות (נכס לעניין עיסוק פטור מרישיון), התשע"ה-2014**  
התקנת תקנות הסדרת העיסוק ביעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות (נכס לעניין עיסוק פטור מרישיון), התשע"ה-2014, נעשתה יחד עם התקנת מספר תקנות נוספות:

- תקנות השקעות משותפות בנאמנות (חישוב תשואה) (תיקון), התשע"ה-2014
- תקנות השקעות משותפות בנאמנות (דוחות) (תיקון), התשע"ה-2014
- תקנות השקעות משותפות בנאמנות (סיווג קרנות לצורך פרסום) (תיקון), התשע"ה-2014
- תקנות השקעות משותפות בנאמנות (נכסים שמותר לקנות ולהחזיק בקרן ושיעוריהם המרביים) (תיקון), התשע"ה-2014
- תקנות הסדרת העיסוק ביעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות (נכס לעניין עיסוק פטור מרישיון), התשע"ה-2014

התקנות נועדו להסדיר מוצר חדש שעשוי להוות תחליף לפקדון הבנקאי והוא מוצר "קרן פקדונות ומלוות (קפ"מ)". למעשה, הקפ"מ הינה קרן נאמנות בסיווג משנה של קרן כספית, כאשר צומצמה על פי הדין רשימת הנכסים המותרים להחזקה בה לנכסים סולידיים ביותר מבין אלו המותרים להחזקה בקרן כספית, ובמח"מ קצר יותר. רכישה ומכירה של יחידות הקרן תיעשה אחת לשבוע, במטרה להקנות ודאות גבוהה ביחס להיקף יצירות ופדיונות ולהקטין התנודתיות בה, ובמטרה לתת מידע אודות אומדן תשואה שנתית הגלומה בנכסי הקרן (התקנות קובעות כי מנהל הקרן ידווח במועדים מסוימים על אומדן התשואה השנתית הצפויה של הקרן). מוצר זה הוחרג מתחולת חוק הסדרת העיסוק ביעוץ, כך שניתן יהיה להציע אותו גם על ידי מי שאינו בעל רישיון ייעוץ השקעות. נכון למועד הדוח, לא הונפקו יחידות קפ"מ על ידי הגופים המוסדיים ובהתאמה, לא הוצעו יחידות כאמור על ידי הבנק. ליישום התקנות אין השפעה על הדוחות הכספיים של הבנק.

#### **כללי הבנקאות (שירות ללקוח) (גילוי נאות ומסירת מסמכים) (תיקון מס' 2), התשע"ה-2014**

ביום 30 בדצמבר 2014 פורסם התיקון השני לכללים. על פי התיקון, ניתנה סמכות למפקח על הבנקים לקבוע על אלו סוגי הסכמים לא תידרש עוד חתימת הלקוח (מתוך רשימה של סוגי הסכמים שחייבים, על פי הכללים, להיות בכתב). בעקבות התיקון פרסם המפקח הוראה המאפשרת חתימה באינטרנט על הסכם לתנאי עסק כלליים / לפתיחת וניהול חשבון עו"ש (לרבות הסכם הכולל תנאים כלליים למתן שירותים בנקאיים שונים), על הסכם להפקדת פיקדון לתקופה העולה על שנה, והסכם בנושא הוראות טלפונית. ראה גם הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 418 בפרק הפיקוח על הבנקים להלן.

עוד נקבע בתיקון כי על הבנק לפרסם באתר האינטרנט שלו הסכמים מסוגים מסוימים, שהם חוזים אחידים.

התיקון מאפשר מסירת מסמכים, לבקשת הלקוח, באמצעות אתר האינטרנט שלו או דואר אלקטרוני.

לקוח אשר קיבל מהבנק הטבות לתקופה העולה על 3 חודשים, יהיה הבנק חייב להודיע לו, החל מיום 1 באפריל 2015, על סיומן של הטבות אלה, לפחות שבועיים מראש.

הבנק מיישם את התיקונים לכללים. ליישום התיקונים אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

#### **חוק שכר מינימום (העלאת סכומי שכר מינימום - הוראת השעה), התשע"ה-2015**

בחודש ינואר 2015 פורסם חוק שכר מינימום (העלאת סכומי שכר מינימום - הוראת השעה) התשע"ה-2015 לפיו מעודכן שכר המינימום באופן מדורג במספר פעימות מיום 1 באפריל 2015 ועד ליום 1 בינואר 2017 לגובה 4,650 שקלים חדשים ועד 5,000 שקלים חדשים בהתאמה. הבנק עומד בדרישות החוק. ליישום החוק אין ולא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

### **כללי הבנקאות (שירות ללקוח) (עמלות) (תיקון), התשע"ה-2015**

ביום 29 בינואר 2015 פורסם התיקון לכללי העמלות, אשר נכנס לתוקף בהדרגה, בארבעה מועדים שונים. על פי התיקון, ממועד פרסום התיקון לכללים יהיה לקוח רשאי בכל עת לבקש הצטרפותו או ביטול הצטרפותו למסלולי העמלות. כמו כן, נאסר על גביית עמלות בגין כרטיס לחיוב מידי ובגין דמי ניהול הלוואה לדיר. החל מיום 1 בפברואר 2015 - לשם הגדרת תאגיד כעסק קטן, בוטל הצורך בהמצאת אישור מידי שנה. משהומצא אישור מתאים ייחשב התאגיד לעסק קטן, והבנק יהיה רשאי לדרוש אישור נוסף רק אם יהיה לו יסוד סביר להניח כי מחזור העסקים של אותו תאגיד בשנה האחרונה עולה על 5 מיליון שקלים חדשים. לגבי עמלת פריטת מזומנים, בוטלה האבחנה בין מטבעות לבין שטרות ולגבי עמלת תשלום נקבע שמותר לגבותה רק בשל עסקאות שבוצעו עד סוף חודש ינואר 2015. כמו כן, בוטלה עמלת "דמי ניהול הלוואה לדיר". החל מיום 1 באפריל 2015 - העמלה בגין עסקאות/משיכות במטבע חוץ באמצעות כרטיסי אשראי תחושב על פי השער היציג. החל מיום 1 ביולי 2015 - השינויים נוגעים לשירותי סליקה של עסקאות בכרטיס חיוב ולשירותי ניכיון לבתי עסק שהבנק אינו פעיל בהם. הבנק מיישם את התיקונים. ליישום התיקונים אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

**מערכת ההצבעה האלקטרונית (תיקון מס' 53 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968; תקנות ניירות ערך (הצבעה בכתב והוכחת בעלות בכתבי אופציה לצורך הצבעה באסיפת מחזיקים בכתבי אופציה), התשע"ד-2014; תקנות החברות (הצבעה בכתב והודעות עמדה)(תיקון), התשע"ד-2014; חוק לתיקון פקודת השותפויות (מס' 5), התשע"ה-2015)**

מערכת ההצבעה האלקטרונית של רשות ניירות ערך, מאפשרת למחזיקים במניות, כתיבי אופציה ויחידות השתתפות להשתתף בהצבעה באסיפות כלליות, באמצעות האינטרנט.

על הבנק, בהיותו חבר בורסה, חלות מספר חובות בקשר עם ההצבעה במערכת ההצבעות. לאחר שחברה ציבורית פרסמה זימון לאסיפה כללית, על הבנק להזין את רשימת הזכאים להצביע במערכת, וברשימה זו לא יכללו מחזיקים שהודיעו לחבר הבורסה עד השעה 12:00 במועד הקובע כי הם לא מעוניינים להיכלל ברשימה. הבנק יעביר, סמוך ככל האפשר לאחר קבלת אישור מסירת הרשימה, לכל אחד מהמחזיקים המנויים ברשימה, הזכאים להצביע במערכת ושמקבלים מהבנק הודעות באמצעים אלקטרוניים, את כל הפרטים הנדרשים לשם הצבעה במערכת. המערכת החלה לפעול ביום 17 ביוני 2015. ליישום התיקון אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

### **צו הבנקאות (שירות ללקוח) (פיקוח על שירות הודעות או התראות), התשע"ה-2015**

ביום 26 במאי 2015 פורסם הצו, אשר נכנס לתוקף ביום 1 ביולי 2015.

שירות הודעות או התראות (הודעות על פיגור בתשלומים, התראות, הודעות או התראות לפי חוק שיקים ללא כיוס, התשמ"א-1981) הוכרז כשירות בר פיקוח וסכום העמלה המרבי שניתן לגבות בגין שירות זה יהיה 5 שקלים חדשים (במקום 90 שקלים חדשים עד כה במזרחי טפחות). הבנק מיישם את הוראות הצו. ליישום הצו לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

### **כללי הבנקאות (שירות ללקוח) (עמלות) (תיקון מס' 2), התשע"ה-2015**

ביום 28 ביוני 2015 פורסמו הכללים, אשר נכנסו לתוקף ביום 1 ביולי 2015.

התיקון העיקרי חל על עמלת דמי כרטיס שתאגיד בנקאי גובה בקשר עם כרטיס חיוב, ועל פיו תאגיד בנקאי לא יגבה עמלה זו בעד כרטיס חיוב מידי שהונפק ללקוח שברשותו כרטיס אשראי בתוקף שהונפק על ידי אותו תאגיד בנקאי וזאת לתקופה של 36 חודשים ממועד ההנפקה של כרטיס החיוב המידי. הבנק מיישם את הכללים. ליישום הכללים לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

### **התמודדות עם סיכונים הכרוכים בפעילות מול גורמים ברשימת הסנקציות הבינלאומיות בקשר עם המשבר באוקראינה**

בהתאם למכתב הפיקוח על הבנקים מיום 7 באפריל 2015, נדרש הבנק לשלב במסגרת ניהול הסיכונים בבנק את הסיכונים הנובעים מפעילות שנאסרה על פי סנקציות שהוטלו על ידי ארצות הברית והאיחוד האירופי בקשר עם המשבר באוקראינה. הבנק נדרש, בין היתר, לקבוע מדיניות ונהלים ולנקוט צעדים לזיהוי והימנעות מעסקאות מול גורמים חשופים. הבנק פעל ליישום הוראות אלה.

## הפיקוח על הבנקים

### חוזרים והוראות דיווח לציבור

#### הקדמת מועדי פרסום דוחות כספיים

ביום 29 בספטמבר 2013 פרסם המפקח על הבנקים חוזר בנושא הקדמת מועד פרסום דוחות לציבור. על פי החוזר, על מנת להתאים את מועד פרסום הדוחות הכספיים של תאגידי בנקאיים בישראל למקובל בארצות הברית, וכן לאפשר לקוראי הדוחות הכספיים לקבל מידע על המצב הכספי של הבנק ותוצאות פעולותיו במועד מוקדם יותר, נקבע כי דוחות כספיים שנתיים של תאגיד בנקאי העומד בראש קבוצה בנקאית יפורסמו לא יאוחר מחודשיים מתאריך המאזן ודוחות כספיים רבעוניים יפורסמו לא יאוחר מ-45 ימים מתאריך המאזן.

הדוח הכספי לשנים 2015 ואילך יפורסם עד חודשיים מתאריך המאזן.

דוחות רבעוניים - בשנת 2015 יפורסמו לא יאוחר מתום 50 ימים מתאריך המאזן, ומשנת 2016 ואילך, לא יאוחר מ-45 ימים מתאריך המאזן. הבנק מיישם את לוחות הזמנים שנקבעו לדוחות שפורסמו ונערך לפרסום הדוחות לשנים 2015 ו-2016 במועדים שנקבעו.

#### דיווח על מגזרי פעילות

ביום 3 בנובמבר 2014 פרסם המפקח על הבנקים עדכון הוראת דיווח לציבור על מגזרי פעילות. מטרת ההוראה לשפר את יכולת ההשוואה בין מגזרי הפעילות של בנקים שונים ולהגביר את שימושיות המידע. החל מהדוח לציבור ליום 31 במרץ 2016 ואילך, ינתן כל הנדרש לפי הוראה זו. נקבעו הוראות מעבר לפיהן ינתן גילוי ראשון כבר בדוח לציבור לשנת 2015. יחד עם פרסום העדכון בהוראת הדיווח, פרסם המפקח קובץ שאלות ותשובות ליישום ההוראה בנושא מגזרי פעילות פיקוחיים. ביום 29 ביוני 2015 פרסם המפקח על הבנקים טיוטת קובץ שאלות ותשובות מעודכן. לפרטים נוספים, ראה ביאור 1 לדוחות הכספיים.

#### "מהלך מחזור הלוואות מוכוונות במסלול מהיר"

בחודש דצמבר 2014 פנה המפקח על הבנקים בהצעה לבנקים להצטרף למהלך וולונטרי של מחזור הלוואות מוכוונות במסלול מהיר, שעיקרו העמדת מחזור הלוואות מוכוונות כהגדרתן בצו הבנקאות (עמלת פרעון מוקדם), ללווים העומדים בתנאים המוצעים על ידי בנק ישראל. נקבע כי המהלך יחול בין ה-1 בינואר 2015 ל-31 במאי 2015. ביום 30 במרץ 2015 הודיעו משרד הבינוי והפיקוח על הבנקים על הארכת המהלך עד ליום 31 באוגוסט 2015. הבנק הצטרף למהלך ומיישמו כנדרש. לפרטים נוספים, ראה פרק מגזר משקי הבית בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2014.

#### עדכון מבנה הדוח לציבור של תאגיד בנקאי

ביום 28 באפריל 2015 פרסם המפקח על הבנקים חוזר בנושא עדכון מבנה הדוח לציבור של תאגיד בנקאי ושל חברת כרטיסי אשראי. מטרת הנחיות החוזר הן בין השאר: שיפור איכות הדיווח לציבור על ידי הפיכת המידע בדוח לציבור לשימושי ונגיש; הגברת האחידות במערכת הבנקאית באופן הצגת הדוחות וכן, גיבוש מתכונת לדוח לציבור שתהיה מבוססת על פרקטיקות הצגה מובילות של בנקים מובילים בארצות הברית ובאירופה. לפרטים נוספים ראה ביאור 1 ד.3 בדוחות הכספיים.

#### פניה יזומה למתן אשראי ללקוחות קמעונאים

ביום 23 ביוני 2015 שלח המפקח על הבנקים מכתב לתאגידי הבנקאיים, על פיו התבקשו התאגידי הבנקאיים לרענן את הנהלים והבקורות באשר לפניה יזומה למתן אשראי ללקוח קמעונאי ספציפי ולהעביר לעיון הפיקוח על הבנקים את המדיניות והנהלים בנושא עד ליום 1 בספטמבר 2015. הבנק נערך ליישום ההנחיות.

## הוראות ניהול בנקאי תקין

### הוראת ניהול בנקאי תקין 311 בנושא "ניהול סיכון אשראי"

ביום 23 בדצמבר 2012 פרסם המפקח על הבנקים את הוראה 311 בנושא ניהול סיכון אשראי. ההוראה מתבססת בעיקר על עקרונות באזל מחדש ספטמבר 2000. בהוראה זו מוגדרים מבנה ניהול סיכונים האשראי הנדרש מתאגיד בנקאי וחלוקת הסמכויות בנוגע לניהול סיכונים האשראי בין הגורמים השונים בתאגיד הבנקאי. דרישות אלו מהוות אימוץ של הגישה לפיה על מנת לתמוך בקבלת החלטות אשראי נאותות ולמזער השפעות ניגודי עניינים, נדרשת מעורבות גבוהה של גורם בלתי תלוי ביחידות העסקיות. מעורבות כזו נדרשת בפרט בגיבוש מדיניות האשראי, בסיווג חובות ובקביעת הפרשות להפסדי אשראי. עוד קובעת ההוראה שהחלטות בדבר אישורי חשיפות אשראי מהותיות יתקבלו תוך התייחסות לדעתה של פונקציית ניהול הסיכונים. מועד תחילת ההוראה מיום 1 בינואר 2014. הבנק גיבש תכנית ליישום האמור בהוראה והציג אותה במכתב שנשלח לפיקוח על הבנקים ביום 31 ביולי 2013.

ביום 23 בנובמבר 2014 פרסם המפקח על הבנקים חוזר מתקן להוראה 311, אשר מעדכן את עקרון בקרת האשראי, באופן המשלב את הדרישות בדבר בקרת אשראי במסגרת הוראת ניהול הסיכון. במסגרת תיקון זה בוטלה הוראה 319 (בקרת אשראי). תחילת התיקונים ביום 1 באפריל 2015.

ביום 28 באפריל 2015 פרסם המפקח על הבנקים במסגרת חוזר המעדכן הוראות בנושא סיכון אשראי, עדכון להוראה 311, אשר קובע כי על תאגיד בנקאי לקבוע במסגרת מדיניות האשראי, מגבלות פנימיות על הלוואות ממונפות (כאמור בהוראה 327 בנושא הלוואות ממונפות), ועל מתן אשראי ללווים בעלי רמות מינוף גבוהות מהמקובל בענף, בכפוף לסף מהותיות ולאופן חישוב רמת המינוף כפי שיקבע התאגיד הבנקאי. עוד נדרש תאגיד בנקאי המארגן הלוואות סינדיקציה להתייחס במדיניות האשראי לעסקאות בצורת וכן נדרש להערכה עצמאית בלתי תלויה של הסיכונים הכרוכים בהלוואה בה הוא משתתף, כאילו הוא עצמו היוזם. העדכון כולל גם עדכונים בנושא ביצוע סקירה של הלוואות ממונפות ועיגון תהליכים בנושא ויתור על חוב. האמור בחוזר המעדכן, יחול על אשראי שיינתן מיום 1 בינואר 2016. הבנק נערך ליישום ההוראה.

### הוראת ניהול בנקאי תקין 421 בנושא "הפחתה או תוספת בשיעורי ריבית"

ביום 9 בספטמבר 2013 פרסם המפקח על הבנקים הוראה בנושא הפחתה או תוספת בשיעורי ריבית. על פי ההוראה, נדרש הבנק להחיל במועדי שינוי הריבית על הלוואות (בהלוואות בהן שיעור הריבית אינו קבוע או אינו ידוע לאורך כל התקופה או בהלוואות המבוצעות בחלקים) את אותה הפחתה או תוספת לריבית הבסיסית שחלה במועד מתן ההלוואה, למעט במקרה בו ריבית הבסיס היא LIBOR, שכן אז, במקרים קיצוניים, רשאי הבנק לקבוע מנגנון לשינוי התוספת/הפחתה מהריבית הבסיסית. ההוראה חלה בהתאמה גם על פיקדונות שבהם שיעור הריבית אינו קבוע או ידוע לאורך כל התקופה ובפיקדונות מתחדשים, למעט אם הלקוח משך חלק מסכום הפיקדון במהלך תקופת הפיקדון או במועד החידוש. מועד תחילת ההוראה בכל הקשור להלוואות הינו מיום 1 בינואר 2014. מועד תחילת ההוראה בכל הקשור לפיקדונות הינו מיום 1 ביולי 2014 לגבי פיקדונות חדשים, וממועד החידוש הראשון החל לאחר 6 חודשים ממועד תחילת ההוראה (1 בינואר 2015). לגבי פיקדונות מתחדשים בהם תאריך סיום ההתקשרות אינו ידוע ומוסכם. הבנק מיישם את ההוראה. ליישום ההוראה אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

### הוראות ניהול בנקאי תקין 414 בנושא "גילוי עלות שירותים בניירות ערך"

ביום 2 באפריל 2014 פרסם המפקח על הבנקים חוזר בנושא גילוי עלות שירותים בניירות ערך (הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 414). על פי החוזר, תאגידים בנקאיים יציגו ללקוחות המחויבים בעמלות בגין פעולות של קניה, מכירה או פדיון של ניירות ערך ישראלים ו/או זרים, או בעמלת דמי ניהול פקדון ניירות ערך, מידע השוואתי, בדבר שיעורי העמלות ששילמו לקוחות המחזיקים פקדונות בשווי דומה. המידע ההשוואתי שיימסר ללקוחות, יפורסם גם באתר האינטרנט של הבנק. תחילת ההוראה מיום 1 בינואר 2015, בהתבסס על נתוני החציון השני של שנת 2014. הבנק מיישם את ההוראה. ליישום ההוראה אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

### הוראת ניהול בנקאי תקין 403 בנושא "הטבות לא בנקאיות ללקוחות"

ביום 6 ביולי 2014 פרסם המפקח על הבנקים הוראה בנושא הטבות לא בנקאיות ללקוחות. ההוראה קובעת כללים והגדרות להבחנה בין הטבה בנקאית והטבה לא בנקאית. ההוראה קובעת בין היתר, כללים המגבילים מתן הטבות לא בנקאיות וקובעת כי אין להתנות הטבה לא בנקאית בהתקשרות עם הבנק לתקופת זמן כלשהי, בדרישה להשבתה או בהסכמה לקבל דבר פרסומת מהבנק. תחילתה של ההוראה ביום 1 בינואר 2015. הבנק מיישם את ההוראה. ליישום ההוראה אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.



### **הוראת ניהול בנקאי תקין 312 בנושא "עסקי תאגיד בנקאי עם אנשים קשורים"**

ביום 10 ביולי 2014 פרסם המפקח על בנקים חוזר בנושא עסקי תאגיד בנקאי עם אנשים קשורים (עדכון הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 312). מטרת החוזר למזער את הסיכונים הנובעים מעסקאות שעושה תאגיד בנקאי עם אנשים קשורים ולמנוע ניצול לרעה של התאגיד הבנקאי ופעולות בניגוד עניינים.

ההוראה מגבילה את היקף החביונות של אנשים קשורים לתאגיד בנקאי ודורשת כי העסקאות בין התאגיד הבנקאי לאנשים קשורים יעשו על פי שיקולים עסקיים ובתנאי שוק. מועד תחילתם של השינויים בהוראה ביום 1 בינואר 2015. בעקבות השינויים בהוראת ניהול בנקאי תקין 312 לעיל ועל מנת להתאים את הגילוי בנושא זה לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארצות הברית, פרסם המפקח על הבנקים ביום 10 ביוני 2015 חוזר ובו תיקונים להוראות הדיווח לציבור בנושא גילוי על בעלי עניין וצדדים קשורים. מועד התחילה של התיקונים הינו מיום 1 בינואר 2015. הבנק מיישם את ההוראה והתיקונים. ליישום ההוראה והתיקונים אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

### **הוראת ניהול בנקאי תקין 329 בנושא "מגבלות למתן הלוואות לדיור"**

ביום 15 ביולי 2014 פרסם המפקח על הבנקים חוזר בנושא מגבלות למתן הלוואות לדיור. החוזר מאגד את ההנחיות והמגבלות שקבע הפיקוח על הבנקים בשנים האחרונות בנושאים השונים למסמך מחייב אחד. בנוסף, החוזר מגדיר מחדש את המונח "שיעור החזר מהכנסה" ומגביל את סכום הלוואה המאפשר קבלת משקל סיכון מופחת, לפי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203, לסך של 5 מיליוני שקלים חדשים. הלוואה שסכומה עולה על סכום זה, תשוקלל לעניין חישוב נכסי סיכון בשיעור של 100%. מועד תחילת המגבלות השונות הינו כפי שנקבעו במכתבי הפיקוח אותם החוזר מחליף. הדרישות הנוספות חלות על הלוואות לדיור שניתן להן אישור עקרוני ממועד מוקדם ככל האפשר, אך לא יאוחר מיום 1 באוקטובר 2014.

ביום 28 בספטמבר 2014 פרסם המפקח על הבנקים חוזר לעדכון הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 329 בנושא מגבלות למתן הלוואות לדיור, וכן, קובץ שאלות ותשובות באותו נושא. החוזר כולל שני תיקונים להוראה:

- הגדלת יעד ההון – יעד הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון יכלול תוספת בשיעור המבטא 1% מיתרת תיק האשראי לדיור. הגדלת יעד ההון תתבצע בשיעורים רבעוניים קבועים מיום 1 בינואר 2015 ועד ליום 1 בינואר 2017 (לאורך שמונה רבעונים).
  - משקל סיכון להלוואות ממונפות בריבית משתנה – משקל הסיכון להלוואות ממונפות בריבית משתנה יפחת משיעור של 100% ל-75% בעקבות יישום ההוראה, יעד הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון צפוי לגדול בכ-0.1%, לפי נתוני מועד הדיווח, בכל אחד משמונת הרבעונים החל ממועד יישום ההוראה ובסך הכל בכ-0.8% עם השלמת היישום. יעד זה, יכול שישתנה בהתאם לנתונים בפועל של תיק האשראי לדיור ושל סך נכסי הסיכון.
- מועד התחילה לעמידה ביעד ההון הינו מיום 1 בינואר 2017. על התאגידים הבנקאיים להגדיל את יעד ההון, בשיעורים רבעוניים קבועים מיום 1 בינואר 2015 ועד ליום 1 בינואר 2017. הבנק מיישם את דרישות ההוראה.

### **הוראת ניהול בנקאי תקין 418 בנושא "פתיחת חשבונות באמצעות האינטרנט"**

ביום 15 ביולי 2014 פרסם המפקח על הבנקים הוראה בנושא פתיחת חשבונות באמצעות האינטרנט. ההוראה נועדה לאפשר פתיחה מקוונת של חשבונות בכפוף למספר תנאים ומגבלות כאמצעי העשוי להגביר את התחרותיות במערכת הבנקאית. ההוראה נכנסה לתוקף במועד פרסומה, אך מחייבת להודיע למפקח לפחות 60 ימים מראש על כוונה להציע פעילות זו.

ביום 4 בינואר 2015 פרסם המפקח חוזר הבהרה בנושא סוגי חשבונות ותנאים בהתקיימם לא תידרש חתימתו של לקוח על הסכם. במסגרת חוזר זה נקבע כי לא תדרש חתימתו של לקוח על הסכם לתנאי עסק כלליים או הסכם פתיחת חשבון עובר ושב וניהולו, לרבות הסכם הכולל תנאים כלליים למתן שירותים בנקאיים שונים שנפתח באופן מקוון בהתאם להוראה 418 והסכם בנושא הוראות טלפוניות. חוזר זה פורסם כצעד משלים לפרסום תיקון (2) לכללי הבנקאות (שירות ללקוח) (גילוי נאות ומסירת מסמכים), באותו עניין ביום 30 בדצמבר 2014, כמפורט בפרק חוקים ותקנות לעיל. הבנק נערך ליישום ההוראה. ליישום ההוראה אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

### הוראת ניהול בנקאי תקין 439 בנושא "חייבים על פי הרשאה"

ביום 1 בספטמבר 2014 פרסם המפקח על הבנקים חוזר בנושא "חייבים על פי הרשאה" (עדכון הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 439), שמטרתו, להתמודד עם הקשיים העומדים בפני לקוחות בתהליך העברת חייבים על פי הרשאה מחשבון בבנק אחד לאחר, בדרך של יצירת תהליך העברת הרשאות יעיל ומהיר ללא טרחה מצד הלקוח, תהליך אשר זוהה על ידי הפיקוח על הבנקים כחסם מרכזי להעברת חשבון מבנק לבנק. מועד תחילתם של השינויים בהוראה, ביום 1 באוקטובר 2015.

בהתאם למכתב הפיקוח על הבנקים מיום 4 באוגוסט 2015, אושרה דחיית תחילת התיקון להוראה ליום 11 באוקטובר 2015. הבנק נערך ליישום ההוראה. ליישום ההוראה לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

### הוראת ניהול בנקאי תקין 422 בנושא "פתיחת חשבון עובר ושב ביתרת זכות וניהול"

ביום 26 בספטמבר 2014 פרסם המפקח על הבנקים הוראה בנושא פתיחת חשבון עובר ושב ביתרת זכות וניהול. ההוראה נועדה להבהיר מהם אותם שירותים, אשר מהווים חלק בלתי נפרד מניהול חשבון ומהם אותם מקרים בהם לא תתקבל טענת "סירוב סביר" לפתיחת חשבון (לעניין סעיף 2(א)(2) לחוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א, 1981). חלקים בהוראה נכנסו לתוקף במועד פרסומה ובתחילת ספטמבר 2014. הסעיף בהוראה הקובע כי כרטיס לחיוב מידי, יהווה אחד האמצעים לתשלום שעל תאגיד בנקאי להעמיד ללקוחותיו המעוניינים בכך, נכנס לתוקף ביום 1 בינואר 2015. הבנק מיישם את ההוראה. ליישום ההוראה אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

### הוראת ניהול בנקאי תקין 221 בנושא "יחס כיסוי הנזילות" והוראה 342 בנושא "ניהול סיכון נזילות"

ביום 28 בספטמבר 2014 פרסם המפקח על הבנקים הוראת ניהול בנקאי תקין חדשה, מספר 221, בנושא "יחס כיסוי הנזילות". ההוראה מאמצת את המלצות באזל III במערכת הבנקאית בישראל לעניין יחס כיסוי הנזילות.

יחס זה נועד לשפר את עמידות פרופיל סיכון הנזילות של התאגידים הבנקאיים בתרחיש קיצון של נזילות לחודש. הוראות באזל III מגדירות מסגרת ספציפית לחישוב יחס כיסוי נזילות מתוך מטרה ליצור אחידות ברמה בינלאומית.

כמו כן, פורסמו באותו היום תיקונים להוראות הדיווח לציבור, הכוללים, בין היתר, דרישות גילוי של נדבך 3 של באזל, במסגרת דוח הדירקטוריון ודרישות גילוי של יחס כיסוי הנזילות, במסגרת ביאור הלימות הון, נזילות ומינוף בדוחות הכספיים. בנוסף, פורסם ביום 30 בספטמבר 2014, קובץ שאלות ותשובות להוראה החדשה.

במקביל לפרסום ההוראה החדשה, הותאמה הוראת ניהול בנקאי תקין הקיימת, מספר 342 בנושא "ניהול סיכון הנזילות".

להלן עיקרי הוראת ניהול בנקאי תקין החדשה:

- הגדרה של יחס כיסוי הנזילות (LCR - Liquidity Coverage Ratio) כיחס בין שווי מלאי הנכסים באיכות גבוהה (HQLA - High Quality Liquid Assets) לבין סך תזרים מזומנים יוצא נטו, בתנאי קיצון.
- הגדרה של מלאי נכסים נזילים באיכות גבוהה - כנכסים שניתן להמירם למזומן בקלות ובמהירות תוך הפסד ערך קטן (או ללא הפסד) ואשר עומדים במאפייני כשירות שנקבעו.
- הגדרה של תזרים מזומנים יוצא נטו - יחושב ככלל התנועות בהתחייבויות, בנכסים ובפעילות החוץ מאזנית שצפויות להשפיע על תזרים המזומנים לתקופה של חודש, על פי המקדמים שנקבעו על ידי בנק ישראל, בהתאמה להמלצות באזל III.
- קביעת יחס כיסוי נזילות מזערי - ערכו של היחס לא יפחת מ-100%, כלומר מלאי הנכסים באיכות גבוהה ישתווה, לכל הפחות, לסך תזרים המזומנים היוצא נטו.

יחס כיסוי הנזילות יהיה בשימוש שוטף, על בסיס יומי בסך כל המטבעות יחדיו ובמטבע חוץ בנפרד. ההוראה מיושמת על בסיס נתוני הבנק והן על בסיס מאוחד.

תחילת יישום ההוראות ביום 1 באפריל 2015, כאשר הדרישה המזערית ליחס כיסוי הנזילות תעמוד על:

- 1 באפריל 2015 – 60%
- 1 בינואר 2016 – 80%
- 1 בינואר 2017 – 100%

ירידה מהיחס הנדרש תלווה בדיווח מיידי למפקח על הבנקים ובהגשת תכנית לסגירת הפער במקרה הצורך. הבנק מיישם את ההוראות החל מיום 1 באפריל 2015. לפרטים נוספים בדבר סיכוי הנזילות בבנק, ויחס כיסוי הנזילות, ראה פרק ניהול הסיכונים.

#### **הוראת ניהול בנקאי תקין 308A בנושא "טיפול בתלונות הציבור"**

ביום 30 בספטמבר 2014 פרסם המפקח על הבנקים חוזר בנושא טיפול בתלונות הציבור (הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 308A). החוזר כולל התאמה של נהלי הפיקוח על הבנקים לטיפול בתלונות הציבור בהתאם לאימוץ עקרון 9 לעקרונות העל להגנה על צרכנים של שירותים פיננסיים, שפורסמו על ידי הארגון לשיתוף פעולה ולפיתוח כלכלי (OECD), במטרה לשפר את טיפול המערכת הבנקאית בתלונות הציבור. ההוראה קובעת, בין היתר, כי התאגיד הבנקאי יקבע מדיניות לטיפול בתלונות הציבור על בסיס קבוצתי, יקים פונקציה ייעודית לטיפול בפניות הציבור ויעמיד בראשה נציב תלונות ציבור. תחילתה של ההוראה יהיה לא יאוחר מיום 1 באפריל 2015. הבנק מיישם את ההוראה. ליישום ההוראה אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

בעקבות פרסום ההוראה, פרסם המפקח על הבנקים ביום 2 באוגוסט 2015 תיקונים להוראות הדיווח לציבור בנושא דוח שנתי לציבור על טיפול בתלונות. על פי החוזר, החל מהדוח לשנת 2015 ואילך, תאגיד בנקאי יפרסם דוח שנתי לציבור על טיפול בתלונות. הבנק נערך ליישום התיקונים להוראות.

#### **הוראת ניהול בנקאי תקין 425 בנושא "דוחות שנתיים ללקוחות התאגידים הבנקאיים"**

ביום 19 בנובמבר 2014 פרסם המפקח על הבנקים הוראה בנושא דוחות שנתיים ללקוחות התאגידים הבנקאיים. ההוראה כוללת דרישה להצגת דוח מקוצר ודוח מפורט בחשבון מקוון של כל לקוח כהגדרתו בסעיף 9ט(ו) לחוק הבנקאות (שירות ללקוח), בהתאם לנוסח ומבנה שנקבע בתוספות להוראה. הדוחות יוצגו עד סוף חודש פברואר וייתחסו לנתוני השנה הקלנדרית השוטפת. תחילתה של ההוראה ביום 28 בפברואר 2016 בהתייחס לדוחות השנתיים בגין שנת 2015. הבנק נערך ליישום ההוראה. ליישום ההוראה לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

ביום 21 ביוני 2015 פרסם המפקח על הבנקים תיקון להוראה, בעקבות שאלות שעלו בשלב היישום, אשר הצריכו תיקון ההוראה ומתן הבהרות. הבנק נערך ליישום תיקונים אלו.

#### **הוראת ניהול בנקאי תקין 325 בנושא "ניהול מסגרות אשראי בחשבונות עובר ושב"**

ביום 25 בנובמבר 2014 פרסם המפקח על הבנקים תיקון הוראה, בנושא ניהול מסגרות אשראי בחשבונות עובר ושב. תכלית תיקון ההוראה להגדיל את הסכום עד אליו ניתן שלא ליישם את האמור בהוראה על חריגות, מ-1,000 שקלים חדשים ל-2,000 שקלים חדשים ל"אשראי לאנשים פרטיים" ול-5,000 שקלים חדשים ל"אשראי מסחרי", כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור. מועד התחילה לשינויים בהוראה הינו עד יום 1 בינואר 2015. הבנק מיישם את ההוראה. ליישום ההוראה אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

#### **הוראת ניהול בנקאי תקין 432 בנושא "העברת פעילות וסגירת חשבון של לקוח"**

ביום 15 בדצמבר 2014 פרסם המפקח על הבנקים תיקון הוראה בנושא העברת פעילות וסגירת חשבון של לקוח. תכלית התיקון לפשט את הפעולות הנדרשות בסגירת חשבון ובהעברת פעילות מבנק לבנק. ההוראה מוסיפה אמצעי תקשורת שעומדים לרשות הלקוח לקבלת מידע והגשת בקשה לסגירת חשבון או העברת פעילותו מהחשבון. תחילתה של ההוראה ביום 1 בינואר 2015, למעט סעיפים מסוימים הקשורים בקבלת מידע, בהגשת בקשה בערוצים נוספים ובפרק הזמן במהלכו נדרש הבנק לסגור את החשבון או להעביר הפעילות בו, אשר נכנסו לתוקף ביום 1 ביולי 2015. הסעיפים המתייחסים לדוח התקופתי לפי הוראה 425, הנדרש לפי הוראה זו, יכנסו לתוקף ביום 28 בפברואר 2016. הבנק נערך ליישום ההוראה. ליישום ההוראה אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

### **הוראת ניהול בנקאי תקין 361 בנושא "ניהול הגנת הסייבר"**

ביום 16 במרץ 2015 פרסם המפקח על הבנקים הוראה חדשה בנושא ניהול הגנת הסייבר. ההוראה באה להדגיש את גישת הפיקוח כי התמודדות עם סיכוני הסייבר מהווה נושא חוצה ארגון. ההוראה כוללת דרישות וציפיות של הפיקוח על הבנקים מהתאגידים הבנקאיים בנושא ניהול הגנת הסייבר ובכלל זה מסגרת מובנית וגמישה לניהול סיכוני הסייבר. תחילת ההוראה מיום 1 בספטמבר 2015. הבנק נערך ליישום ההוראה.

### **הוראת ניהול בנקאי תקין 218 בנושא "יחס מינוף"**

ביום 28 באפריל 2015 פרסם המפקח על הבנקים הוראה בנושא יחס מינוף. ההוראה מאמצת את הוראות ועדת באזל וקובעת דרישות יחס מינוף מזערי לתאגידים בנקאיים, כאשר המפקח על הבנקים רשאי לדרוש עמידה ביחס מינוף גבוה יותר מתאגיד בנקאי מסויים, אם הוא סבור כי יחס המינוף אינו משקף כראוי את רמת המינוף בתאגיד זה. יחד עם פרסום ההוראה, פרסם המפקח על הבנקים תיקון להוראות הדיווח לציבור בנושא הגילוי על יחס המינוף, ובו נוספו גילויים שונים בדוח הדירקטוריון ובדוחות הכספיים. לפרטים נוספים ראה ביאור 1 ג.5 בדוחות הכספיים וכן בפרק ניהול הסיכונים.

### **הוראת ניהול בנקאי תקין 327 בנושא "ניהול הלוואות ממונפות"**

ביום 28 באפריל 2015 פרסם המפקח על הבנקים הוראה חדשה בנושא הלוואות ממונפות. הוראה זו פורסמה במקביל לעדכון בהוראה 311 בנושא ניהול סיכון אשראי ולעדכון בהוראה 323 בנושא מגבלות על מימון עסקאות הוניות. ההוראה החדשה מגדירה את מסגרת ניהול הסיכונים הכוללת להלוואות ממונפות. האמור בהוראה יחול על אשראי שיינתן החל מיום 1 בינואר 2016. הבנק נערך ליישום ההוראה.

### **הוראת ניהול בנקאי תקין 308 בנושא "ציות ופונקציית הציות בתאגיד בנקאי"**

ביום 3 ביוני 2015 פרסם המפקח על הבנקים תיקון הוראה בנושא קצין ציות. ההוראה תוקנה, הורחבה והותאמה גם לאמור בהוראות ניהול בנקאי תקין מתחום ניהול הסיכונים והממשל התאגידי. בהוראה החדשה חודדו תפקידי הדירקטוריון וההנהלה הבכירה והיא כוללת פרק המפרט את התחומים שבהם פונקציית הציות צריכה לעסוק. מועד התחילה הינו 1 בינואר 2016. הבנק נערך ליישום ההוראה. ליישום ההוראה לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

### **הוראת ניהול בנקאי תקין 313 בנושא "מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים"**

ביום 9 ביוני 2015 פרסם המפקח על הבנקים תיקון הוראה בנושא מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים. התיקון מצמצם את הגדרת הון להון רוברד 1 כמשמעותו בהוראה 202 ובכך, הוקשחו המגבלות על מתן אשראי ללווה ולקבוצת לווים. כמו כן, המגבלה שעמדה על 25% מההון הוקשחה ותעמוד לאחר התיקון על 15% מההון, בהתאם להמלצת ועדת באזל. מועד התחילה לשינויים בהוראה הינו 1 בינואר 2016. הבנק נערך ליישום ההוראה. ליישום ההוראה לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

### **הוראת ניהול בנקאי תקין 423 בנושא "שירות המסלולים"**

ביום 21 ביוני 2015 פרסם המפקח על הבנקים הוראה חדשה בנושא שירות המסלולים. מטרת ההוראה, להגביר את מודעות הלקוחות לשירות המסלולים. לגבי לקוחות חדשים, קובעת ההוראה כי על התאגיד הבנקאי למסור להם תעריפון מצומצם של ניהול חשבון עו"ש וכן דף הסבר אודות "שירות מסלול". לגבי לקוחות קיימים, ההוראה קובעת כי על התאגיד הבנקאי למסור ללקוח המעוניין להצטרף למסלול מידע בכתב כמפורט בהוראה. תחילתה של ההוראה מיום 1 בינואר 2016. הבנק נערך ליישום ההוראה.

עם התיקון להוראה, נשלח מכתב מאת הפיקוח על הבנקים המורה לבנקים לאתר לקוחות, יחידים ועסקים קטנים אשר לא הצטרפו לשירות המסלולים ועומדים בתבחינים שפורטו במכתב ולשלוח להם מסמך נפרד הכולל נתונים ופירוט דרכי הצטרפות לשירות המסלולים. ההודעה תשלח עד ליום 1 באוקטובר 2015. הבנק נערך ליישום ההוראה. ליישום ההוראה לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

#### **הוראת ניהול בנקאי תקין 454 בנושא "פרעון מוקדם של הלוואה שלא לדירור"**

ביום 21 ביוני 2015 פרסם המפקח על הבנקים תיקון הוראה בנושא פרעון מוקדם של הלוואה שלא לדירור. התיקון מרחיב את תחולת ההסדר הקיים בהוראה וקובע מנגנון אחיד וגלוי לקביעת שיעור הריבית לפיה מחושב רכיב ההיוון בהלוואות שאינן לדירור. מועד התחילה לשינויים בהוראה הינו 1 באפריל 2016. הבנק נערך ליישום ההוראה. ליישום ההוראה לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

#### **הוראת ניהול בנקאי תקין 470 בנושא "כרטיסי חיוב"**

ביום 29 ביוני 2015 פרסם המפקח על הבנקים תיקון הוראה בנושא כרטיסי חיוב העוסק, במעבר מערך התשלומים בישראל לתקן EMV (Europay MasterCard Visa) והטמעת השימוש בכרטיסים חכמים לצורך צמצום פוטנציאל ההונאות הקיים בשימוש בכרטיסים מגנטיים. בנוסף, תוקנו בהוראה היבטים שונים הקשורים לקידום השימוש בכרטיסי חיוב מידי ובכרטיסי נטען. התיקונים להוראה הינם מיום 1 באפריל 2016, למעט מספר סעיפים העוסקים בכרטיסי לחיוב מידי וכרטיסי נטען וכן בעניין החלת שימוש בכרטיסי חיוב ובמכשירים אוטומטיים בתקן EMV אשר מועד תחילתם נקבע למועדים מאוחרים יותר. הבנק נערך ליישום ההוראה. ליישום ההוראה לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

עם התיקון להוראה, נשלח מכתב מאת הפיקוח על הבנקים בנושא הרחבת תפוצת כרטיסי חיוב מידי, המורה לבנקים להציע ללקוחותיהם, הפותחים חשבון עו"ש חדש, כרטיס חיוב מידי, בכפוף להנחיות הוראה 422. בנוסף, נדרש להציע ללקוחות הקיימים כרטיס חיוב מידי באמצעות פנייה יזומה עד ליום 31 בדצמבר 2016. הבנקים נדרשים החל מיום 1 בינואר 2016, לדווח אחת לרבעון למפקח על הבנקים על ההתקדמות בהפצת כרטיסי חיוב מידי. הבנק נערך ליישום הנדרש.

#### **הוראת ניהול בנקאי תקין 357 בנושא "ניהול סיכונים בסביבת מחשוב ענן"**

ביום 29 ביוני 2015 פרסם המפקח על הבנקים מכתב בנושא ניהול סיכונים בסביבת מחשוב ענן. המכתב קובע כי תאגיד בנקאי לא יעשה שימוש בשירותי מחשוב ענן עבור פעילויות או מערכות ליבה וכי מחשוב ענן מהווה מקרה פרטי של מיקור חוץ כהגדרתו בהוראה 357. המכתב קובע עוד כללי ממשל תאגידי וניהול סיכונים לפני התקשרות עם ספק או שימוש בטכנולוגיית מחשוב ענן. מועד התחילה להנחיות במכתב החל ממועד פרסומו. הבנק נערך ליישום ההנחיות. ליישום ההוראה אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

#### **הוראת ניהול בנקאי תקין 301A בנושא מדיניות תגמול בתאגיד הבנקאי**

ביום 13 באוגוסט 2015 פרסם המפקח על הבנקים חוזר ובו תיקונים להוראה בנושא מדיניות תגמול בתאגיד הבנקאי. על פי החוזר נוספה דרישה שמדיניות והסכמי התגמול של התאגיד הבנקאי יכללו התניה, כך שכל תגמול משתנה שיוענק וישולם לעובד מרכזי יהיה בר השבה במשך 5 שנים ממועד הענקתם, בהתקיימם של קריטריונים להשבה שיקבעו על ידי התאגיד הבנקאי, ואשר יכללו לכל הפחות את המקרים שפורטו בחוזר. באשר לנושאי משרה, נקבע בחוזר שבנסיבות מסויימות תוארך תקופת ההשבה בשנתיים נוספות. למרות האמור לעיל, כאשר סך התגמול המשתנה בשנה קלנדרית מסויימת אינו עולה על שישית מהתגמול הקבוע, אין חובה להפעיל את מנגנון ההשבה על חלק זה של התגמול המשתנה. עוד נקבע בחוזר, בין השאר, כי יושב ראש הדירקטוריון וחברי הדירקטוריון האחרים, יקבלו תגמול קבוע בלבד. גובה התגמול של יושב ראש הדירקטוריון, יקבע ביחס לאופן התגמול של יתר חברי הדירקטוריון בתאגיד הבנקאי ובהתחשב, בין היתר, בגודלו ובמורכבות פעולותיו של התאגיד הבנקאי וכן בהתחשב בהיקף המשרה. תגמול כל הדירקטורים בתאגיד הבנקאי, למעט יושב ראש הדירקטוריון, יקבע באופן זהה ובהתאם לאופן קביעת גמול דירקטור חיצוני על פי תקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני, התש"ס-2000). הבנק נערך ליישום ההנחיות. ליישום התיקונים להוראה לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

#### **טיטות הוראות ניהול בנקאי תקין 203 ו-204 בנושא "דרישות הון בגין חשיפות לצדדים נגדיים מרכזיים"**

ביום 10 במאי 2015 פרסם המפקח על הבנקים טיטות הוראה בנושא דרישות הון בגין חשיפות לצדדים נגדיים מרכזיים. הטיטה מעדכנת את הטיפול בסיכון אשראי של צד נגדי וכן את גישת הדורגים הפנימיים לסיכון אשראי (IRD) אשר נקבעו בהוראות 203 ו-204 להוראות ניהול בנקאי תקין.

## המלצות ועדת באזל לפיקוח על הבנקים ("ועדת באזל")

ועדת באזל הינה גוף בינלאומי שנוסד בשנת 1974 על ידי בנקים מרכזיים של מדינות שונות. החלטותיה והמלצותיה של הועדה, אף שאין להן תוקף משפטי מחייב, קובעות את עקרונות הפיקוח המקובלים על ידי הגופים המפקחים על המערכות הבנקאיות בחלק ניכר ממדינות העולם. ביום 26 ביוני 2004 פרסמה ועדת באזל המלצות חדשות שנועדו להבטיח את הרגולציה הראויה להסדרת כללי הלימות ההון של הבנקים במדינות השונות (להלן: "באזל ו"). בחודש יוני 2006 התפרסם נוסח סופי ומועדכן של ההוראות. המלצות באזל ו מחליפות את ההוראה הקודמת משנת 1988, המכונה באזל ו, שכללה דרישות הון בגין סיכון אשראי, והורחבה בשנת 1996, כדי לכלול דרישות הון גם בגין סיכון שוק.

יישום הנחיות באזל ו משפר את המדידה ואת ניהול הסיכונים השונים, בפניהם ניצב המוסד הפיננסי, וכן מבטיח התאמה טובה יותר של דרישות ההון לרמת הסיכון לה חשוף המוסד הפיננסי. בעקבות המשבר הפיננסי העולמי, פרסמה ועדת באזל הוראה חדשה המכונה באזל ו. ההוראה זו נועדה להתמודד עם הכשלים שהתגלו בתהליכי ניהול ובקרת הסיכונים במשבר. לפרטים, ראה להלן.

### עיקרי המלצות ועדת באזל

בעוד שההוראה המכונה באזל ו כיוונה בעיקרה להקצאת הון בגין סיכון האשראי וסיכון השוק להם חשוף המוסד הפיננסי, הרחיבה באזל ו את ההנחיות במטרה להגדיל את יציבות המוסדות הפיננסיים גם באמצעות הטמעה של תרבות ניהול ובקרה של סיכונים. לפיכך, כוללת הוראת באזל ו, מלבד שינוי מהותי באופן חישוב ההון (הנדבר הראשון של ההוראה), גם שני נדבכים נוספים, כפי שיפורט להלן.

הנדבר הראשון של באזל ו כולל הקצאת הון מינימאלית בגין סיכון שוק, סיכון אשראי וסיכון תפעולי. ההנחיות קובעות את אופן הקצאת ההון בגין סיכון אשראי, באמצעות מתן אפשרות לחשב את ההון המינימאלי על ידי מודל סטנדרטי, המסתמך על דירוג חיצוני של החוב על ידי סוכנויות דירוג, המוכרות על ידי הגורם המפקח (בישראל: בנק ישראל - המפקח על הבנקים), עושה שימוש במספר רב של קבוצות חשיפה, תוך התאמת מקדמי הסיכון לקבוצות השונות ומכיר בביטחונות פיננסיים הניתנים לקיזוז מהחשיפה. ההוראות מאפשרות לבנקים לחשב את דרישת ההון המינימאלי גם לפי מודלים פנימיים. מודלים אלה מתבססים על הערכות הבנק לגבי איכות הלווים שלו, באמצעות מחושבת ההסתברות שייכנסו למצב של כשל אשראי ורמת ההפסד שייגרם לבנק במקרה של כשל אשראי. השימוש במודלים פנימיים מחייב אישור של הגורם המפקח, הניתן רק לאחר עמידת המודל בתהליכי תיקוף נרחבים. על פי הנחיות המפקח על הבנקים, הקצאת ההון בגין סיכון האשראי, מחושבת בשיטה הסטנדרטית.

בתחום סיכונים שוק נקבעת הקצאת ההון בישראל לפי מודל סטנדרטי, האומד את חשיפת הבנק בגין סיכונים בסיסי, ריבית ומניות, בתיק הסחיר של הבנק.

בתחום הסיכונים התפעוליים, מציעות המלצות מספר גישות חלופיות לחישוב ההון הנדרש: גישת האינדיקטור הבסיסי, על פיה יקצה הבנק הון בגין סיכונים תפעוליים בשיעור קבוע מההכנסה הגולמית השנתית הממוצעת בשלוש השנים האחרונות; הגישה הסטנדרטית, במסגרתה יחושבו דרישות ההון על ידי הכפלת ההכנסה הגולמית הנובעת מכל קו עסקים במקדם ספציפי לאותו קו עסקים; גישת המדידה המתקדמת, על פיה יקצה הבנק הון בהתאם למודל פנימי שיפותח בתוך הארגון. על פי הנחיות המפקח על הבנקים, הקצאת ההון בגין סיכון תפעולי, מחושבת בשיטה הסטנדרטית.

המלצות באזל ו מגדירות מספר עקרונות לניהול סיכונים תפעוליים, המתייחסים להיבטים כגון: מידת הפיקוח מצד ההנהלה ודירקטוריון הבנק, קיום מבנה ארגוני ותרבות ארגונית מתאימים, לרבות מערך דיווח פנימי וזרימת מידע יעילה ואפקטיבית, אופן הערכת ומדידת הסיכון, וקיומן של מערכות תומכות מתאימות. מערך הטיפול בסיכון התפעולי מחויב לפעול למיפוי ולזיהוי הסיכון התפעולי, לאיסוף נתוני כשל בפועל, ולנקיטת פעולות שנועדו לצמצם את מידת הנזק הפוטנציאלי מהתרחשות כשל תפעולי בבנק. עקרונות באזל ו קובעים בנוסף, גם את אחריות הביקורת הפנימית, כקו הגנה נוסף במסגרת הטיפול בסיכון התפעולי.

הנדבר השני של באזל ו עוסק בתהליך הסקירה הפיקוחי (SREP) והתהליך בתוך הבנק (תהליך פנימי להערכת הלימות ההון - ICAAP), שנועדו להבטיח, כי רמת ההון של הבנק תואמת את פרופיל הסיכון שלו. זאת, מעבר לדרישת ההון המינימאלית שעל הבנק להחזיק בהתאם לנדבר הראשון. במסגרת זו נבדקת, בין היתר, מידת ההתאמה של הקצאת ההון המזערית (קרי, חישובי הנדבר הראשון) לבנק ורמת ההון

הנדרשת בגין סיכונים נוספים שאינם נכללים בהקצאת ההון המינימאלית בנדבך הראשון, כגון סיכון הריבית בתיק הבנקאי, סיכון ריכוזיות ועוד. בנוסף, נבדקים במסגרת נדבך זה תהליכי ניהול הסיכונים בבנק, תהליכי בקרת הסיכונים, הממשל התאגידי של ניהול הסיכונים בבנק, דיווחים וניהול תהליכים שיש להם קשר הדוק עם ניהול הסיכונים, ההון והרווח של התאגיד.

בנוסף, נדרשת במסגרת הנדבך השני בדיקה, האם יש לבנק די הון כדי לעמוד בתכנית האסטרטגית שלו, והאם יש לו די הון כדי להתגונן כנגד מצבי קיצון ומשברים העלולים להתרחש ולהשפיע על הבנק. לפיכך, מהווים מבחני המצוקה (STRESS TESTS) כלי חשוב בהערכת ההון הנדרש מהבנקים, ולאלה מקום חשוב במסגרת הנדבך השני של ההוראה.

הנדבך השלישי של הוראת באזל II עוסק בדרישות הדיווח והגילוי לגוף המפקח ולציבור. במסגרת זו נדרש הבנק לתת גילוי נרחב, מפורט ומעמיק על רמת הסיכון שלו ועל תהליכי ניהול הסיכונים שלו. באוקטובר 2009 התקבלו הנחיות מפורטות ליישום דרישות הגילוי ליישום הנדבך השלישי של באזל II, והבנק מיישם את הדרישות בדוחות כספיים אלה.

### **יישום המלצות ועדת באזל במערכת הבנקאית בישראל**

המלצות ועדת באזל יושמו בישראל במסגרת הוראות ניהול בנקאי תקין, כדלהלן:

הוראת ניהול בנקאי תקין 201 - מבוא, תחולה וחישוב דרישות;

הוראת ניהול בנקאי תקין 202 – ההון הפיקוחי;

הוראת ניהול בנקאי תקין 203 - אופן חישוב ההון הנדרש בגין סיכון אשראי לפי גישה סטנדרטית;

הוראת ניהול בנקאי תקין 204 - אופן חישוב ההון בגין סיכון אשראי לפי גישת הדירוגים הפנימיים;

הוראת ניהול בנקאי תקין 205 - הטיפול בעסקאות איגוח;

הוראת ניהול בנקאי תקין 206 - אופן חישוב דרישות ההון בגין סיכון תפעולי;

הוראת ניהול בנקאי תקין 208 - אופן חישוב דרישות ההון בגין סיכון שוק;

הוראת ניהול בנקאי תקין 211 - הנחיות לתהליך הערכת נאותות הלימות ההון בתאגידי הבנקאית (הנדבך השני);

הנדבך השלישי, המתווה את ההוראות והציפיות בנוגע למשמעת השוק (דרישות גילוי), מוזג לתוך קובץ הוראות הדיווח לציבור. ביום 14 בפברואר 2011 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר הקובע כי החל מיום 1 בינואר 2011 בטלות דרישות ההון הכלולות בהוראות ניהול בנקאי תקין מספר 311 (באזל I).

מתכונת הגילוי שקבע המפקח על הבנקים, בהתאם לדרישות הנדבך השלישי, נכללת להלן. הלימות ההון של הבנק למועד הדיווח, במתכונת הגילוי שקבע המפקח על הבנקים, מוצגת בביאור 5 לדוחות הכספיים.

במסגרת הנדבך השני של הוראת באזל II (הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 211-תהליך ה-ICAAP), פועל הבנק במהלך השנים האחרונות להטמעת מסגרת לבקרת וניהול הסיכונים. תהליך ה-ICAAP בבנק הינו תהליך מקיף המערב את דרגות הניהול הבכירות ביותר בבנק. במסגרת זו, זיהה ומיפה הבנק את הסיכונים המהותיים לפעילותו, הגדיר את תאבון הסיכון שלו לכל הסיכונים הללו וכתב מסמכי מדיניות לסיכונים אליהם הוא נחשף במסגרת פעילותו, המעודכנים באופן סדיר. תאבון הסיכון, מיפוי הסיכונים וקביעת המהותיות שלהם ומסמכי המדיניות המעודכנים, עולים לאישור הועדה לניהול סיכונים של הדירקטוריון ומליאת הדירקטוריון, בכל שנה.

בחודש מאי 2014 הגיש הבנק לבנק ישראל את מסמך ה-ICAAR (הדוח השנתי של תהליך ה-ICAAP, המתייחס ל-31 בדצמבר 2013), המבטא את הערכת הבנק לגבי רמת ההון הנדרשת, על מנת לכסות את כל הסיכונים להם הוא חשוף מתוקף פעילותו העסקית, וזאת על פי הנחיות בנק ישראל, ובתיאום עם הערות בנק ישראל לתהליך שבוצע בבנק (תהליך ה-SREP). הערכת ההון כוללת תהליכים כמותיים ואיכותיים, כולל בחינה עצמית של הבנק בנוגע לאיכות ניהול ובקרת הסיכונים שלו. הערכת ההון בוצעה תוך הפעלה של מגוון שיטות לביצוע מבחני מצוקה (קיצון), באופן התואם את דרישות בנק ישראל. שיטות אלה כוללות, החל מהתהליך הנוכחי, את תוצאות תרחיש הקיצון האחד (תרחיש המאקרו) שבוצע לפי עקרונות שנקבעו על ידי בנק ישראל.

תוצאות הערכות ההון שבוצעו במסגרת מסמך זה, מצביעות על כך שלבנק די הון לכיסוי הסיכונים אליהם הוא חשוף, ולנוכח יעדיו העסקיים והתכנית האסטרטגית שלו, הן במצב שגרה והן במצב קיצון. הבנק נערך להכנת המסמך הבא, לקראת תום שנת 2015, בתיאום עם הנחיות בנק ישראל.

במסגרת יישום הנדבך השני, ממשיך הבנק לפעול באופן שוטף, על פי תכנית העבודה, לסגור את הפערים שאותרו מול דרישות ועדת באזל בתחומי הסיכונים השונים, לשדרג את פעילותם של הפורומים השונים, המטפלים בנושאים שונים של ניהול ובקרת הסיכונים וההון של הבנק ולשפר את מסמכי מדיניות ניהול הסיכונים וניהול ההון שלו בהתאם להנחיות הנדבך השני, הנחיות נוספות של בנק ישראל בנושא ניהול ובקרת הסיכונים השונים, וה-BEST PRACTICE המתפתח בתחום, בעיקר עם יישום באזל III.

ביום 26 בנובמבר 2013 פרסם המפקח על הבנקים הוראת שעה בנושא יישום דרישות גילוי לפי נדבך 3 של באזל - גילוי בגין תגמול. דרישות הגילוי החדשות נועדו לתמוך ולאפשר למשתמשים בשוק להעריך את האיות של שיטות התגמול ושל האופן שבו הן תומכות באסטרטגיות של תאגידים בנקאיים ובמצב הסיכון שלהם. דרישות הגילוי חלות על דוחות שנתיים החל מיום 1 בינואר 2014. לפרטים נוספים ראה פרק ניהול הסיכונים להלן.

### **באזל III**

בסוף שנת 2010 אימצה ועדת באזל הוראה חדשה, המכונה באזל III. הוראה זו, פרי המשבר האחרון בשווקים הבינלאומיים, מכילה אוסף של תיקונים להוראת באזל II, וביניהם: חיזוק בסיס ההון, העלאת יחסי ההון המזעריים, קביעת מדדים חדשים ומתודולוגיות לטיפול בסיכון הנזילות, חיזוק המתודולוגיה להתמודדות עם סיכון הצד הנגדי, קביעת יחס מינוף יחסי חדש במסגרת מדדי ניהול הסיכונים ותהליכים נוספים שנועדו לשפר את יכולות ניהול ובקרת הסיכונים במוסדות הפיננסיים. על פי לוח הזמנים שנקבע על ידי הועדה, היא מיושמת ברחבי העולם בהדרגה, החל משנת 2013.

ביום 28 במרץ 2012 שלח המפקח על הבנקים לכל התאגידים הבנקאיים הנחיה, בה נקבע יחס הון ליבה מינימלי גבוה יותר מהנדרש באותו יום. על פי ההנחיה, כל התאגידים הבנקאיים נדרשים לעמוד ביחס הון ליבה מינימלי בשיעור של 9%, וזאת עד ליום 1 בינואר 2015. בנוסף, תאגיד בנקאי גדול, שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד מהווה לפחות 20% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית בישראל, יידרש לעמוד ביחס הון ליבה מינימלי של 10%, וזאת עד ליום 1 בינואר 2017.

ההנחיה בדבר יחס הון ליבה מינימלי של 10% אינה חלה על הבנק. יחס הון הליבה מחושב בהתאם להוראות באזל III ולהתאמות שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים.

ביום 23 ביולי 2012 הנחה דירקטוריון הבנק את הנהלת הבנק לפעול להקדמת היישום של הוראת המפקח על הבנקים מיום 28 במרץ 2012, במטרה להחילה, במידת האפשר, החל מיום 1 בינואר 2014. בנוסף, החליט הדירקטוריון, באותו מועד, להנחות את הנהלת הבנק לפעול, במידת האפשר, לשמירת שולי בטחון נאותים לצורך כך.

ביום 30 במאי 2013 פרסם המפקח על הבנקים תיקון של הוראות ניהול בנקאי תקין 201-211, העוסקות באימוץ הנחיות באזל III בנושא ההון הפיקוחי ובנושא נכסי סיכון (להלן: "ההוראות").

התיקונים להוראות עוסקים בחיזוק איכות וגודל ההון ובחיזוק כיסוי הסיכון להפסדי שערך לשווי שוק מנגזרים (CVA - Credit Value Adjustments).

### **השפעת יישום הוראות באזל III**

להלן ההשפעות העיקריות של יישום ההוראות:

**מיסים נדחים הנובעים מהפרשי עיתוי** - מיסים נדחים הנובעים מהפרשי עיתוי (ועד ל-10% מהון עצמי רובד 1) - משוקללים במשקל סיכון של 250%.  
**הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי** - סכום ההפרשה הקבוצתית יוכר כהון רובד 2 עד לתקרה של 1.25% מנכסי הסיכון המשוקללים לסיכון אשראי מנגד, סכום ההפרשה התווסף לנכסי הסיכון המשוקללים לסיכון אשראי.  
**מכשירי הון שאינם כשירים כהון פיקוחי** - הכרה ב-80% מיתרת המכשירים ליום 31.12.13 והפחתה של 10% בכל שנה עד ליום 1 בינואר 2022.



**זכויות מיעוט** - סכום זכויות המיעוט שיוכר כהון הוגבל ולא ניתן להכיר בעודף ההון בחברת הבת.

**הקצאת הון בגין הפסדי CVA (הפסדי שערך לשווי שוק בגין סיכון אשראי של צד נגדי, Credit Value Adjustments)** - בנוסף לדרישת הון בגין סיכון לכשל הנובעת מסיכון אשראי של צד נגדי לפי הגישה הסטנדרטית, נדרשת הקצאת הון לכיסוי הסיכון להפסדים פוטנציאליים שעלולים להיווצר משערך לשווי שוק של נגזרים מעבר לדלפק (OTC).

לפרטים נוספים בדבר התיקונים העיקריים שנכללו בהוראות, השפעת יישום הכללים על יחס הלימות ההון של הבנק והשפעת הוראות המעבר על יחס הון עצמי רובד 1, ראה ביאור 5 לדוחות הכספיים.

לפרטים נוספים בדבר יחס הלימות ההון של הבנק, ראה התייחסות בסעיף "הלימות הון" במסגרת פרק ניהול סיכונים - "באזל: הנדבך השלישי - משמעת שוק".

בעקבות פרסום ההוראות, חזר הבנק, באותו מועד, ובחן את עמידתו בלוחות הזמנים להשגת יעד ליחס הון ליבה בשיעור שלא יפחת מ-9%.

בעקבות בחינה זו ועל יסוד הנחות במועד הבחינה ביחס לרווח הצפוי בשנים 2013-2014 ולשיעורי הצמיחה בנכסי הסיכון, הציג הבנק למפקח על הבנקים, באותו מועד, מתווה להתפתחות חזויה של יחס הון הליבה, הכולל חלוקת דיבידנד, תוך שמירה על שולי ביטחון נאותים.

לאחר בדיקה עם המפקח על הבנקים, החליט דירקטוריון הבנק ביום 14 באוגוסט 2013, לאמץ יעד ליום 31 בדצמבר 2014, ליחס הון ליבה, בשיעור שלא יפחת מ-9%. כמו כן, החליט הדירקטוריון, באותו מועד, לחלק דיבידנד בסך של 75 מיליוני שקלים חדשים, ולאמץ קו פעולה לפיו, עד ליום 31 בדצמבר 2014, יחולק דיבידנד בשיעור של עד 30% מהרווח הנקי השנתי מפעולות רגילות ו-80% מהרווח השנתי מפעולות בלתי רגילות.

החלטות אלה באו במקום החלטות הדירקטוריון לעניין הקדמת היישום של הוראות המפקח על הבנקים, מיום 28 במרץ 2012 במטרה להחילן, במידת האפשר, החל מיום 1 בינואר 2014, ולעניין מדיניות חלוקת דיבידנד – הכלל כפי שפורט בסעיף 1 לדוח המיידית של הבנק, מיום 23 ביולי 2012 (אסמכתא מספר 191649-01-2012). אזכור זה מהווה הכללה על דרך ההפניה של כל המידע המפורט בסעיף 1 לדוח המיידית האמור. לפרטים בדבר רכישה עצמית של מניות הבנק, ראה פרק השקעות בהון הבנק ועסקאות במניותיו לעיל.

ביום 23 בדצמבר 2014, בנוסף לעדכון התוכנית האסטרטגית של הבנק (כמפורט בפרק אסטרטגיה עסקית להלן), החליט דירקטוריון הבנק לאשר מדיניות חלוקת דיבידנד מעודכנת, במקום מדיניות חלוקת דיבידנד שפורטה בסעיף 1ג. לדוח המיידית הקודם. מדיניות הדיבידנד המעודכנת הינה לחלק בגין הרווחים הרבעוניים, בשנים 2015 ו-2016 (החל מן הרבעון הראשון של שנת 2015) דיבידנד בשיעור של עד 15% מהרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות.

מדיניות הדיבידנד המעודכנת כפופה לכך, כי הבנק ישמור על שולי ביטחון נאותים, כפי שנקבעו לעניין זה, על מנת שהון עצמי רובד 1 של הבנק לא יפחת מן היעד הנדרש על פי הוראות המפקח על הבנקים ואשר אומץ על ידי הדירקטוריון, כמפורט בתוכנית האסטרטגית המעודכנת. בשנת 2017, מדיניות הדיבידנד תהיה בהתאם לאמור בסעיף 1ג. לדוח המיידית הקודם. זאת, בכפוף לכך שהון עצמי רובד 1 של הבנק, לא יפחת מן היעד הנדרש על פי הוראות המפקח על הבנקים ובכפוף לשמירת שולי ביטחון נאותים. הבנק קיבל את אישורו של המפקח על הבנקים, למתווה של מדיניות הדיבידנד, כאמור לעיל.

מובהר, כי חלוקת הדיבידנד כפופה להוראות הדין ולהגבלות שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים, כמפורט בביאור 13 בדוחות הכספיים לשנת 2014. לפרטים נוספים ראה דיווחים מיידים מיום 24 בדצמבר 2014 (אסמכתאות 229338-01-2014 ו-229341-01-2014). אזכורים אלה מהווים הכללה על דרך ההפניה של כל המידע המפורט בדוחות המיידים האמורים.

ביום 28 בספטמבר 2014 פירסם המפקח על הבנקים חוזר לעדכון הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 329, וכן, קובץ שאלות ותשובות באותו נושא. החוזר כולל שני תיקונים להוראה:

- הגדלת יעד ההון – יעד הון עצמי רובד 1 ויעד ההון הכולל לרכיבי סיכון יכללו תוספת בשיעור המבטא 1% מיתרת תיק האשראי לדיור.
  - הגדלת יעדי ההון תתבצע בשיעורים רבעוניים קבועים מיום 1 בינואר 2015 ועד 1 בינואר 2017 (לאורך שמונה רבעונים).
  - משקל סיכון להלוואות ממונפות בריבית משתנה – משקל הסיכון להלוואות ממונפות בריבית משתנה יפחת משיעור של 100% ל-75%.
- בעקבות יישום ההוראה, יעדי ההון הנדרשים לרכיבי סיכון צפויים לגדול בכ-0.1%, לפי נתוני מועד הדיווח, בכל אחד משמונת הרבעונים החל ממועד יישום ההוראה ובסך הכל בכ-0.8% עם השלמת היישום. יעד זה, יכול שישתנה בהתאם לנתונים בפועל של תיק האשראי לדיור ושל סך נכסי הסיכון.
- לפרטים בדבר החלטות הדירקטוריון לחלק דיבידנד בגין רווחי הרבעון הראשון והשני של שנת 2015, ראה פרק דיבידנד לעיל.

## הליכים משפטיים

לשינויים מהותיים בהליכים משפטיים שהבנק צד להם, ראה ביאור 7 ג. (2-4) לדוחות הכספיים.

### חקירה של משרד המשפטים בארצות הברית

לפרטים בדבר חקירת משרד המשפטים בארצות הברית הנוגעת לעסקי קבוצת הבנק עם לקוחותיה האמריקאים, ולפרטים בדבר בקשה לאישור תובענה נגזרת ובקשה לאישור תובענה ייצוגית בהקשר זה, ראה ביאורים 7 ג. (ב-ג) ו-7 ג. 4 לדוחות הכספיים.

הוא החשבון המבקר הפנה את תשומת הלב בדוח הסקירה לאמור בביאור 7 ג.3 (א-ג) לדוחות הכספיים בדבר תביעות שהוגשו כנגד הבנק, לרבות בקשות להכיר בהן כתביעות ייצוגיות, וכן, לאמור בביאור 7 ג.4 בדבר חקירת משרד המשפטים בארצות הברית הנוגעת לעסקי קבוצת הבנק עם לקוחותיה האמריקאים.

### אחריות תאגידית

בנק מזרחי טפחות משלב את עקרונות האחריות התאגידית בכל תחומי פעילותו מתוך אמונה כי ארגון עסקי הנטוע בסביבה, פועל בתוך החברה ומפיק תועלת כלכלית מקשרי הגומלין שהוא מקיים עמה, יגלה אחריות לנעשה סביבו וישקיע בחזרה מאמצים ומשאבים לטובת הקהילה והסביבה ולתועלתן.

בחודש מאי 2014 אושרה בהנהלת הבנק ובדירקטוריון מדיניות אחריות תאגידית ובחודש יולי 2014 פרסם הבנק את הדוח הראשון בנושא אחריות תאגידית בגין השנים 2012-2013. דוח זה קיבל את אישור ארגון ה-GRI (Global Reporting Initiative) וזכה לרמת השקיפות הגבוהה ביותר A+.

הדוח מתאר את הפעילות של כלל קבוצת מזרחי טפחות (לרבות חברות בנות, בנק יהב ושלוחות חו"ל), והוא פורסם בשפות העברית והאנגלית ומופיע באתר הבנק.

בחודש מאי 2015 התקבלה החלטה בהנהלת הבנק כי הדוח יכתב ויפורסם אחת לשנה על פי תקן GRI4-comprehensive. בהתאם לכך הוגדרו נושאים מהותיים בהם יתמקד הדוח וגובשה מדיניות הבנק בכל אחד מהנושאים.

דוח אחריות תאגידית של הבנק נכלל באתר האינטרנט של הבנק:

דוח אחריות תאגידית >>קשרי משקיעים >> מידע על מזרחי טפחות >> [www.mizrahi-tefahot.co.il](http://www.mizrahi-tefahot.co.il)

### שירותי מחשוב לבנק יהב

בנק מזרחי טפחות רכש בשנת 2008 את השליטה בבנק יהב (50% מהמניות) מבנק הפועלים בע"מ (להלן-בנק הפועלים). נכון ליום חתימת הדוחות הכספיים, בנק יהב מקבל שירותי מחשוב ותפעול מבנק הפועלים. השירותים האמורים ניתנים לבנק יהב בהתאם לאישור המפקח על הבנקים והממונה על ההגבלים העסקיים. בחודש פברואר 2014 אישר דירקטוריון בנק יהב התקשרות עם חברה בינלאומית, להקמת מערכת ליבה בנקאית וקבלת שירותי מיקור חוץ בנושאי מחשוב ותפעול. לחברה שנבחרה פתרון מתקדם לשירותי ליבה בנקאית (BANCS) ובכלל זה גם שירותי מיקור חוץ לבנקים וגופים פיננסיים רבים בכל רחבי העולם. בחודש אפריל 2014 התקשר בנק יהב עם החברה.

תוכנית העבודה של הפרוייקט אושרה על ידי דירקטוריון בנק יהב. מהלך הפרוייקט מתנהל בהתאם לתוכנית והמערכת צפויה לעלות לאוויר בשנת 2016 (בהתאם לאישור בנק ישראל ולהסכמות של בנק יהב עם צדדים שלישיים נוספים). גרסה ראשונה של המערכת נמסרה לבנק יהב והיא נמצאת בתהליכי בחינה ובדיקה.

בנק יהב, נעזר ביועצים חיצוניים לצורך ניהול התהליך, וידוע לו כי החברה הבינלאומית איתה התקשר לצורך ביצוע הפרוייקט שכרה את שירותיה של חברת יעוץ ישראלית לצורך התאמת המערכת הבינלאומית שלה לעבודה בישראל.

## נושאי משרה בכירה

ביום 1 בינואר 2015 החלה עורכת דין רחלי פרידמן לכהן כיועצת המשפטית הראשית של הבנק וכמנהלת החטיבה המשפטית.

## המבקרת הפנימית

פרטים בדבר הביקורת הפנימית בקבוצה, ובכלל זה הסטנדרטים המקצועיים לפיהם פועלת הביקורת הפנימית, תוכנית העבודה השנתית והרב שנתית והשיקולים בקביעתה, היקף העסקת המבקרת הפנימית וצוות העובדים הכפופים לה ואופן הגשת דין וחשבון על ממצאי המבקרת נכללו בדוח הדירקטוריון שצורף לדוחות הכספיים לשנת 2014. בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים בפרטים אלה.

## מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים

הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה ערוכים על פי תקני חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) לתקופות ביניים ועל פי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו בדבר עריכת דוח כספי של תאגיד בנקאי. עיקרי המדיניות החשבונאית מפורטים בביאור 1 לתמצית דוחות כספיים אלה וביאור 1 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2014.

יישום כללי החשבונאות על ידי ההנהלה בעת עריכת הדוחות הכספיים כרוך לעיתים בהנחות, בהערכות ובאומדנים שונים, המשפיעים על הסכומים ועל התוצאות העסקיות המדווחים במסגרת הדוחות הכספיים. חלק מההנחות, ההערכות והאומדנים הינם קריטיים למצב הכספי או לתוצאות הפעולות המשתקפים בדוחות הכספיים של הקבוצה, וזאת עקב מהותיות הנושא, מורכבות החישובים או מידת ההיתכנות של התממשות נושאים השרויים בחוסר ודאות.

בדוחות הכספיים של הבנק לשנת 2014 ניתן פירוט, במסגרת המדיניות החשבונאית בנושאים קריטיים, לטיפול החשבונאי בנושאים הבאים: הפרשה להפסדי אשראי, מכשירים נגזרים, ניירות ערך, התחייבויות בגין זכויות עובדים, עסקאות תשלום מבוסס מניות, הפרשות בגין תביעות משפטיות, הפרשה לירידת ערך נכסים שאינם פיננסיים ומיסים נדחים.

בהתאם להוראות המפקח על הבנקים בדבר אימוץ כללי החשבונאות בארצות הברית בנושא זכויות עובדים, עודכנה המדיניות החשבונאית בנושא. לפרטים, ראה ביאור 1 ג.1 לדוחות הכספיים.

**הפרשות בגין תביעות משפטיות והתחייבויות תלויות** - בדוחות הכספיים נכללו הפרשות נאותות לכיסוי נזקים אפשריים, במקום בו לדעת הנהלת הבנק, ובהתבסס על חוות דעת של יועציה המשפטיים, נדרשה הפרשה.

בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים, סווגו התביעות וההתחייבויות התלויות בהתאם לתחומי ההסתברות להתממשות החשיפה לסיכון כמפורט להלן:

- 1) סיכון צפוי (Probable): הסתברות מעל 70% להפסד בגין התביעה או ההתחייבות התלויה. בגין תביעה או התחייבות תלויה שסבירות התממשותן סווגה כ"צפויה", נערכת הפרשה מתאימה בדוחות הכספיים.
- 2) סיכון אפשרי (Reasonably Possible): הסתברות בין 20% ל-70% להפסד בגין התביעה או ההתחייבות התלויה. בתביעות או התחייבויות תלויות שסבירות התממשותן סווגה כ"אפשרית", נערכת במקרים מסוימים הפרשה מסוימת בדוחות הכספיים, בהתאם לשיקול דעת הנהלת הבנק, ובהתבסס על חוות דעת יועציה המשפטיים.
- 3) סיכון קלוש (Remote): הסתברות נמוכה מ-20% להפסד בגין התביעה או ההתחייבות התלויה. בגין תביעות או התחייבויות תלויות שסבירות התממשותן סווגה כ"קלושה", לא נערכת הפרשה בדוחות הכספיים.

בביאור 19 ד' בדוחות הכספיים השנתיים ניתן גילוי לתביעות והתחייבויות תלויות מהותיות, שסכומן (ללא ריבית והוצאות) גבוה מ-1% מההון העצמי המיוחס לבעלי מניות הבנק וביאור 7 בדוחות כספיים אלה ניתן גילוי לשינויים מהותיים ביחס לאמור בדוחות השנתיים.

כמו כן, ניתן גילוי לבקשות לאישור תובענות ייצוגיות שהסכום הנתבע בהן הוא מהותי, אשר לדעת הנהלת הבנק המבוססת, בהתאם לעניין, על דעת הנהלות החברות המאוחדות שלו ועל חוות דעת יועציה המשפטיים, לא ניתן במועד עריכת הדוחות הכספיים להעריך את סיכוייהן, ולכן לא בוצעה בגינן הפרשה.

בהתאם להוראות המפקח על הבנקים, רשאי הבנק לקבוע לגבי תובענה ייצוגית כי לא ניתן להעריך את סיכויי ההתממשות של החשיפה לסיכון, בארבעת הדוחות הכספיים המתפרסמים לאחר הגשת התביעה, וכן במקרה של עיכוב הליכים על פי החלטת בית משפט. מעבר לכך, רק במקרים נדירים רשאי הבנק לקבוע כי לא ניתן להעריך את סיכויי התממשות החשיפה.

יצוין כי ההפרשה בגין תביעות משפטיות והתחייבויות תלויות תלויה בגורמים רבים וכרוכה באי ודאות גבוהה. מידע חדש שיגיע לבנק בעתיד ונוגע לחשיפות הקיימות למועד אישור הדוחות הכספיים יכול להשפיע באופן מהותי על גובה החשיפה או גובה ההפרשה הנדרשת בגין החשיפה.

לפרטים בדבר חקירה של משרד המשפטים בארצות הברית הנוגעת לעסקי קבוצת הבנק עם לקוחותיה האמריקאים, ראה ביאור 7 ג.4 בדוחות הכספיים.

למעט האמור לעיל, לא אירעו במהלך התקופה המדווחת שינויים במדיניות החשבונאית של הבנק בנושאים קריטיים, אשר מפורטת בדוח הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2014.

## הליך אישור הדוחות הכספיים

האורגן המופקד על בקרת העל בבנק הוא דירקטוריון הבנק. שמות חברי הדירקטוריון, מימונתם החשבונאית והפיננסית וכשירותם המקצועית מפורטים בפרק הדירקטוריון בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2014 (לשינויים שחלו במהלך שנת 2015 ראה פרק הדירקטוריון להלן). בהליכי העריכה, הבקרה והאישור של הדוחות הכספיים מעורבים אורגנים נוספים ונושאי משרה כמפורט להלן.

הדוחות הכספיים נערכים בבנק ביחידה מקצועית, בראשותו של החשבונאי הראשי, לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו ובהתאם למדיניות גילוי שקבע דירקטוריון הבנק.

במקביל לעריכת הדוחות הכספיים, ועל בסיס טיטוט הדוחות המועברת אליהם, מאשרים כל חברי הנהלה, בחתימתם, שלא בא לידיעתם כל פרט העשוי להעיד כי הנתונים והתיאור בדוח הדירקטוריון ובדוחות הכספיים ביחס לתחומי אחריותם כוללים מצג שגוי או חסר של עובדה מהותית, שנקבעו על ידם בקרות אפקטיביות על מנת להבטיח שכל מידע מהותי שבתחום אחריותם מובא לידיעתם, וכן שכל חולשה מהותית או ליקוי משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתו של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי בתחומים שבאחריותם, הובאו לידיעת הגורמים המתאימים. לפירוט שמותיהם ותפקידיהם של חברי הנהלה בבנק, ראה פרק חברי הנהלת הבנק בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2014 (לשינויים שחלו במהלך שנת 2015 ראה פרק נושאי משרה בכירה לעיל).

תהליך ההפרשה להפסדי אשראי הינו תהליך שיטתי, במסגרתו מרוכזות תוצאות הדיונים בתתי ועדות שונות המטפלות בחובות בעייתיים וחשיפות אשראי של הבנק, בועדה, בראשות החשבונאי הראשי. בועדה משתתפים מנהל החטיבה העסקית (מנהל סיכונים האשראי), מנהל החטיבה לבקרת סיכונים (CRO), מנהל החטיבה הקמעונאית, מנהל הסקטורים הרלוונטים וגורמי אשראי מקצועיים נוספים. בועדה, מתקיים דיון פרטני בלקוחות מסווגים. כמו כן, מתקיים בועדה דיון, בהשתתפות היועצת המשפטית הראשית וגורמים המקצועיים מן החטיבה המשפטית, בביצוע הפרשות נדרשות בגין תביעות שהוגשו נגד הבנק. תוצאות הדיון קובעות את הסיווג וההפרשה הנאותים ללקוח. בנוסף דנה הועדה בהפרשה הקבוצתית בגין ענפי המשק השונים. תוצאות הדיון קובעות את שיעורי ההפרשה הנצפים ואת ההתאמות האיכותיות הנדרשות לשיעורי ההפרשה הקבוצתית. כמו כן, פועלת בבנק ועדת הפרשות להפסדי אשראי בראשות המנהל הכללי. בועדה זו מתקיים דיון פרטני נוסף בסיווגים ובהפרשות של לקוחות גדולים, וכן, נקבעת נאותות ההפרשה הכוללת להפסדי אשראי, לרבות הפרשות קבוצתיות. בועדה בראשות המנהל הכללי משתתפים החשבונאי הראשי, מנהל החטיבה העסקית (מנהל סיכונים האשראי), מנהל החטיבה לבקרת סיכונים (CRO), מנהל החטיבה הקמעונאית, מנהל החטיבה הפיננסית, היועצת המשפטית הראשית וגורמי אשראי מקצועיים.

נושאים עקרוניים הקשורים בגילוי הניתן בדוחות הכספיים, נדונים בועדת הגילוי בדוחות הכספיים (להלן: "ועדת הגילוי") בראשות המנהל הכללי, ובהשתתפות החשבונאי הראשי, היועצת המשפטית הראשית וחברי הנהלה נוספים. במסגרת דיונים אלה נכללים נושאים בעלי השפעה משמעותית על הדוחות הכספיים, נושאים בעלי עניין לציבור, התפתחויות החייבות להיות מדווחות לציבור, שינויים מהותיים ביישום מדיניות חשבונאית, בקרה פנימית על דיווח כספי, בקשות או דרישות של רשויות פיקוח ונושאים שלגביהם קיימים חילוקי דעות בין הנהלת הבנק לבין רואי החשבון המבקרים. כחלק מהצגת הנושאים בפני ועדת הגילוי מובאת גם התייחסותם המקצועית של רואי החשבון המבקרים.

ועדת הביקורת של הדירקטוריון דנה וממליצה על אישור הדוחות הכספיים השנתיים והרבעוניים של הבנק (לפירוט שמותיהם של חברי ועדת הביקורת וכשירותם ראה פרק הדירקטוריון בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2014).

ועדת הביקורת דנה בנאותות הגילוי בדוחות הכספיים ובבחינת הדוחות הכספיים, על מרכיביהם השונים, לרבות סיווגים והפרשות להפסדי אשראי של חובות בעייתיים וביצוע הפרשות בגין תביעות נגד הבנק, טרם הבאתם לדיון ולאישור במליאת הדירקטוריון.

ועדת הביקורת בוחנת את ההערכות והאומדנים שנעשו בקשר עם הדוחות הכספיים; הבקורות הפנימיות הקשורות בדיווח הכספי; שלמות ונאותות הגילוי בדוחות הכספיים; המדיניות החשבונאית שאומצה והטיפול החשבונאי שיושם בעניינים המהותיים של התאגיד; הערכות השווי, לרבות ההנחות והאומדנים שבבסיסן, שעליהם נסמכים נתונים בדוחות הכספיים.

בישיבות ועדת הביקורת בהן נידונים הדוחות הכספיים משתתפים גם יושב ראש הדירקטוריון, המנהל הכללי, החשבונאי הראשי, היועצת המשפטית הראשית ורואי החשבון המבקרים. ה-CRO והמבקר הפנימי הראשי מוזמנים לישיבות הועדה.

בהתאם להוראות המפקח על הבנקים באשר ליישומן של הנחיות סעיפים 302 ו-404 בחוק Sarbanes-Oxley האמריקאי, מובא בפני ועדת הביקורת דיווח באשר לכל ליקוי משמעותי שאותר בתהליכי הגילוי או בבקרה הפנימית על דיווח כספי. לדיונים אלה מוזמנים גם המבקר הפנימי, ה-CRO ורואי החשבון המבקרים. כל דיווח על ליקויים משמעותיים מוצג גם לדירקטוריון.

ועדת הביקורת מתכנסת פעמיים לדון בדוחות רבעוניים ושלוש פעמים לדון בדוחות שנתיים, כאשר הישיבה האחרונה מתקיימת, ככל הניתן, לפחות מספר ימים לפני התכנסות מליאת הדירקטוריון לאישור הדוחות הכספיים.

לאחר תום הדיונים בוועדת הביקורת, מועברות לדירקטוריון המלצותיה לעניין אישור הדוחות הכספיים יחד עם טיוטת הדוחות הכספיים, כך שהמסמכים יהיו בידי חברי הדירקטוריון לפחות שלושה ימי עסקים לפני הדיון בהם בדירקטוריון. במסגרת הדיון בדירקטוריון מוצגות על ידי החשבונאי הראשי התוצאות הכספיות וניתוח שלהן. יושב ראש ועדת הביקורת מביא בפני הדירקטוריון את המלצות ועדת הביקורת באשר לנושאים שנדונו בפניה ולאישור הדוחות הכספיים. בישיבת הדירקטוריון הדנה באישור הדוחות הכספיים משתתפים, מלבד חברי הדירקטוריון, גם המנהל הכללי, החשבונאי הראשי, היועצת המשפטית הראשית, ה-CRO, המבקר הפנימי הראשי ורואי החשבון המבקרים, וכן משתתפים נוספים המוזמנים לדיון בהתאם לעניין. רואי החשבון המבקרים מציגים בדיון את התייחסותם.

בתום הדיון, מתקבלת החלטה בדבר אישור הדוחות הכספיים של הבנק, ובדבר הסמכת יושב ראש הדירקטוריון, המנהל הכללי והחשבונאי הראשי לחתום על הדוחות הכספיים.

במהלך המחצית הראשונה של שנת 2015 קיים דירקטוריון הבנק 9 ישיבות של מליאת הדירקטוריון, מתוכן ישיבה אחת בתקשורת. כמו כן, בתקופה זו התקיימו 25 ישיבות של ועדות הדירקטוריון ו-2 השתלמויות דירקטורים.

בישיבת דירקטוריון שהתקיימה ביום 19 בינואר 2015 הוחלט לכנס אסיפה כללית מיוחדת אשר התקיימה ביום 26 בפברואר 2015, שעל סדר יומה מינויו של מר אברהם זלדמן כדירקטור בבנק. באותו יום, אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות הבנק את מינויו של מר אברהם זלדמן לדירקטור בבנק. עם מינויו, מספר הדירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית עומד על 11 דירקטורים. ביום 16 במרץ 2015 אישר דירקטוריון הבנק את מינויו של מר אברהם זלדמן כחבר ועדת ניהול סיכונים וכן, את מינויו של מר גדעון סיטרמן כחבר ועדת אשראי דירקטוריונית. באותו יום חדל מר גדעון סיטרמן לכהן כחבר ועדת ניהול סיכונים.

ביום 18 במאי 2015 החליט דירקטוריון הבנק למנות את מר משה וידמן, כיושב ראש דירקטוריון הבנק לתקופת כהונה נוספת בתפקידו זה החל מיום 1 בדצמבר 2015 ועד ליום 31 בדצמבר 2017. תנאי הכהונה וההעסקה של יושב הראש לתקופת הכהונה הנוספת יובאו לדיון ואישור על ידי המוסדות המוסמכים של הבנק.

בישיבת דירקטוריון שהתקיימה ביום 1 ביוני 2015 הוחלט לכנס אסיפה כללית מיוחדת, שעל סדר יומה מינויו של מר גדעון סיטרמן כדירקטור חיצוני בבנק לתקופת כהונה נוספת של 3 שנים.

ביום 7 ביולי 2015 אישרה האסיפה הכללית של בעלי מניות הבנק את מינויו של מר גדעון סיטרמן כדירקטור חיצוני בבנק לתקופת כהונה נוספת, כאמור.




## בקורות ונהלים

בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים המבוססות על סעיף 302 של Sarbanes-Oxley Act האמריקאי, חתמו המנהל הכללי של הבנק והחשבונאי הראשי, כל אחד בנפרד, על הצהרה המצורפת לדוחות הכספיים בנושא "בקורות ונהלים לגבי הגילוי" (להלן - הצהרה על הגילוי). הוראה זו של המפקח על הבנקים הינה במסגרת מדיניות כוללת, בדבר אימוץ הוראות סעיף 404 לחוק Sarbanes-Oxley, הכוללות בין היתר הצהרה של יושב ראש הדירקטוריון, המנהל הכללי והחשבונאי הראשי בדבר "אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי", אשר צורפה לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2014.

הצהרה על הגילוי כאמור, מתייחסת לבקורות ולנהלים אשר תוכננו להבטיח שמידע אשר נדרש הבנק לגלות בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים, נצבר, מעובד ומועבר להנהלת הבנק באופן המאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישות הגילוי. הצהרה על הגילוי אינה אמורה לכסות את ההיבטים הרחבים של "אפקטיביות הבקרה הפנימית של הדיווח הכספי", כאמור.

הנהלת הבנק, בשיתוף עם המנהל הכללי והחשבונאי הראשי של הבנק, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק. על בסיס הערכה זו, המנהל הכללי של הבנק והחשבונאי הראשי 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.

במהלך הרבעון המסתיים ביום 30 ביוני 2015 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.

  
אלוד פרשר

מנהל כללי

  
משה ידמן

יושב ראש הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים:  
רמת גן, א' באלול התשע"ה  
16 באוגוסט 2015

## סקירת ההנהלה על מצבה העסקי של הקבוצה ותוצאות פעילותה

### תוכן העניינים

107	שיעורי הכנסה והוצאה	תוספת א'
114	חשיפה לשינויים בשיעורי הריבית	תוספת ב'
122	סיכון אשראי לפי ענפי משק	תוספת ג'
128	חשיפות למדינות זרות	תוספת ד'

**סקירת ההנהלה - תוספת א'**  
**שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד<sup>(1)</sup>**  
 כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

**א. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - נכסים**

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015			
שיעור הכנסה	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>	שיעור הכנסה	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>	
ב-%			ב-%			
<b>נכסים נושאי ריבית</b>						
<b>אשראי לציבור<sup>(3)</sup></b>						
4.49	<sup>(7)</sup> 1,537	<sup>(11)</sup> 139,356	4.90	<sup>(7)</sup> 1,771	147,219	בישראל
5.36	25	1,903	4.13	26	2,554	מחוץ לישראל
4.50	1,562	141,259	4.89	1,797	149,773	סך הכל
<b>אשראי לממשלה</b>						
2.67	2	303	2.74	2	295	בישראל
-	-	-	-	-	-	מחוץ לישראל
2.67	2	303	2.74	2	295	סך הכל
<b>פיקדונות בבנקים</b>						
1.52	5	1,324	0.72	2	1,117	בישראל
2.05	1	197	2.49	3	487	מחוץ לישראל
1.59	6	1,521	1.25	5	1,604	סך הכל
<b>פיקדונות בבנקים מרכזיים</b>						
0.72	43	24,062	0.08	4	19,610	בישראל
-	-	596	-	-	4,402	מחוץ לישראל
0.70	43	24,658	0.07	4	24,012	סך הכל
<b>ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר</b>						
-	-	130	-	-	187	בישראל
-	-	-	-	-	-	מחוץ לישראל
-	-	130	-	-	187	סך הכל
<b>איגרות חוב מוחזקות לפידיון וזמינות למכירה<sup>(4)</sup></b>						
1.50	19	5,097	1.15	37	12,935	בישראל
1.52	4	1,058	1.41	4	1,141	מחוץ לישראל
1.50	23	6,155	1.17	41	14,076	סך הכל
<b>איגרות חוב למסחר<sup>(5)</sup></b>						
1.29	3	938	1.30	2	620	בישראל
-	-	-	-	-	-	מחוץ לישראל
1.29	3	938	1.30	2	620	סך הכל
3.80	1,639	174,964	3.94	1,851	190,567	סך כל הנכסים נושאי ריבית
		2,870			2,996	חייבים בגין פעולות בכרטיסי אשראי
		6,962			6,513	נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית <sup>(6)</sup>
		184,796			200,076	סך כל הנכסים
3.24	30	3,754	1.55	33	8,584	סך הנכסים נושאי ריבית המיוחסים לפעילויות מחוץ לישראל

ראה הערות להלן .

## סקירת ההנהלה - תוספת א' - המשך

שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד<sup>(1)</sup>  
 סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

### ב. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - התחייבויות והון

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015			
שיעור הוצאה ב-%	הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>	שיעור הוצאה ב-%	הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>	
<b>התחייבויות נושאות ריבית</b>						
<b>פיקדונות הציבור</b>						
						בישראל
0.37	5	(11)5,439	0.36	6	6,598	לפי דרישה
1.62	(11)483	(11)120,182	1.67	464	111,775	לזמן קצוב
-	-	628	-	-	894	מחוץ לישראל
0.75	7	3,727	0.91	6	2,639	לפי דרישה
1.53	495	129,976	1.57	476	121,906	לזמן קצוב
						<b>סך הכל</b>
		58	7.08	1	58	<b>פיקדונות הממשלה</b>
		-				בישראל
		-				מחוץ לישראל
		58	7.08	1	58	<b>סך הכל</b>
						<b>פיקדונות מבנקים</b>
1.82	5	1,108	3.99	10	1,017	בישראל
-	-	22	-	-	-	מחוץ לישראל
1.78	5	1,130	3.99	10	1,017	<b>סך הכל</b>
<b>ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר</b>						
						בישראל
					120	מחוץ לישראל
						<b>סך הכל</b>
					120	
						<b>איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים</b>
4.84	215	18,078	5.36	277	21,094	בישראל
-	-	-	-	-	-	מחוץ לישראל
4.84	215	18,078	5.36	277	21,094	<b>סך הכל</b>
						<b>התחייבויות אחרות</b>
3.49	(11)1	(11)116	2.72	5	743	בישראל
-	-	-	-	-	-	מחוץ לישראל
3.49	1	116	2.72	5	743	<b>סך הכל</b>
1.93	716	149,358	2.14	769	144,938	<b>סך הכל התחייבויות נושאות ריבית</b>
		(11)16,790			32,488	פיקדונות הציבור שאינם נושאים ריבית
		2,870			2,996	זכאים בגין פעולות בכרטיסי אשראי
		(12)5,206			7,974	התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית <sup>(8)</sup>
		174,224			188,396	<b>סך כל ההתחייבויות</b>
		(12)10,572			11,680	<b>סך כל האמצעים ההוניים</b>
		184,796			200,076	<b>סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים</b>
1.87			1.80			<b>פער הריבית</b>
<b>תשואה<sup>(9)</sup> נטו על נכסים נושאי ריבית</b>						
2.12	900	171,210	2.34	1,055	181,983	בישראל
2.47	23	3,754	1.26	27	8,584	מחוץ לישראל
2.13	923	174,964	2.29	1,082	190,567	<b>סך הכל</b>
0.64	7	4,377	0.68	6	3,533	<b>סך ההתחייבויות נושאות ריבית המיוחסות לפעילויות מחוץ לישראל</b>

ראה הערות להלן .

## סקירת ההנהלה - תוספת א' - המשך

שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד<sup>(1)</sup>  
 סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

### א. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - נכסים

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014			לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015		
שיעור הכנסה	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>	שיעור הכנסה	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>
ב-%			ב-%		
<b>נכסים נושאי ריבית</b>					
<b>אשראי לציבור<sup>(3)</sup></b>					
3.56	2,438 <sup>(7)</sup>	138,000 <sup>(11)</sup>	3.09	2,239	146,077
4.66	50	2,169	4.08	51	2,527
3.58	2,488	140,169	3.11	2,290	148,604
<b>אשראי לממשלה</b>					
3.33	5	303	2.71	4	297
-	-	-	-	-	-
3.33	5	303	2.71	4	297
<b>פיקדונות בבנקים</b>					
1.70	12	1,419	0.28	3	2,170
1.58	2	254	2.16	5	465
1.68	14	1,673	0.61	8	2,635
<b>פיקדונות בבנקים מרכזיים</b>					
0.67	79	23,525	0.14	13	19,174
-	-	920	-	-	3,803
0.65	79	24,445	0.11	13	22,977
<b>ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר</b>					
0.85	1	236	-	-	293
-	-	-	-	-	-
0.85	1	236	-	-	293
<b>איגרות חוב מוחזקות לפידיון וזמינות למכירה<sup>(4)</sup></b>					
1.20	28	4,700	1.20	71	11,840
1.48	8	1,086	1.38	8	1,161
1.25	36	5,786	1.22	79	13,001
<b>איגרות חוב למסחר<sup>(5)</sup></b>					
1.38	7	1,019 <sup>(11)</sup>	1.88	7	747
-	-	-	-	-	-
1.38	7	1,019	1.88	7	747
3.05	2,630	173,631	2.56	2,401	188,554
<b>סך כל הנכסים נושאי ריבית</b>					
		2,873 <sup>(11)</sup>			2,981
		5,874 <sup>(12)</sup>			7,211 <sup>(6)</sup>
		182,378			198,746
<b>סך הנכסים נושאי ריבית המיוחסים לפעילויות מחוץ לישראל</b>					
2.73	60	4,429	1.62	64	7,956

ראה הערות להלן .

## סקירת ההנהלה - תוספת א' - המשך

שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד<sup>(1)</sup>  
 סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

### ב. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - התחייבויות והון

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014			לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015			
שיעור הוצאה ב-%	הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>	שיעור הוצאה (הכנסה) ב-%	הוצאות (הכנסות) ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>	
<b>התחייבויות נושאות ריבית</b>						
<b>פיקדונות הציבור</b>						
						בישראל
0.36	10	<sup>(11)</sup> 5,604	(0.22)	(7)	6,376	לפי דרישה
1.22	<sup>(11)</sup> 704	<sup>(11)</sup> 115,856	0.75	426	113,593	לזמן קצוב
		641	-	-	823	מחוץ לישראל
-	-	3,460	0.83	13	3,134	לפי דרישה
0.87	15					לזמן קצוב
1.16	729	125,561	0.70	432	123,926	סך הכל
<b>פיקדונות הממשלה</b>						
		60	7.14	2	57	בישראל
3.36	1					מחוץ לישראל
-	-	-	-	-	-	סך הכל
3.36	1	60	7.14	2	57	
<b>פיקדונות מבנקים</b>						
		1,562	1.80	11	1,230	בישראל
1.41	11	7	-	-	-	מחוץ לישראל
-	-					סך הכל
1.41	11	1,569	1.80	11	1,230	
<b>ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר</b>						
		-	-	-	154	בישראל
-	-	-	-	-	-	מחוץ לישראל
-	-	-	-	-	154	סך הכל
<b>איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים</b>						
		17,498	1.79	180	20,249	בישראל
2.89	251	-	-	-	-	מחוץ לישראל
-	-					סך הכל
2.89	251	17,498	1.79	180	20,249	
<b>התחייבויות אחרות</b>						
		<sup>(11)</sup> 352	(1.17)	(5)	852	בישראל
1.14	<sup>(11)</sup> 2	-	-	-	-	מחוץ לישראל
-	-					סך הכל
1.14	2	352	(1.17)	(5)	852	
<b>סך הכל התחייבויות נושאות ריבית</b>						
1.38	994	145,040	0.85	620	146,468	פיקדונות הציבור שאינם נושאים ריבית
		<sup>(11)</sup> 18,934			29,399	זכאים בגין פעולות בכרטיסי אשראי
		2,873			2,981	התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית <sup>(8)</sup>
		<sup>(12)</sup> 5,099			8,346	סך כל ההתחייבויות
		171,946			187,194	סך כל האמצעים ההוניים
		<sup>(12)</sup> 10,432			11,552	סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים
		182,378			198,746	פער הריבית
1.68			1.71			
<b>תשואה<sup>(9)</sup> נטו על נכסים נושאי ריבית</b>						
		169,202	1.93	1,730	180,598	בישראל
1.89	1,591					מחוץ לישראל
2.04	45	4,429	1.29	51	7,956	סך הכל
1.89	1,636	173,631	1.90	1,781	188,554	
<b>סך ההתחייבויות נושאות ריבית המיוחסות לפעילויות מחוץ לישראל</b>						
0.73	15	4,108	0.66	13	3,957	

ראה הערות להלן .

## סקירת ההנהלה - תוספת א' - המשך

שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד<sup>(1)</sup>  
 סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

### ג. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - מידע נוסף על נכסים והתחייבויות נושאי ריבית המיוחסים לפעילות בישראל

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015			
שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>	שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>	
ב-%			ב-%			
<b>מטבע ישראלי לא צמוד</b>						
3.35	863	<sup>(11)</sup> 104,321	2.99	860	116,348	סך נכסים נושאי ריבית
(1.15)	<sup>(11)</sup> (248)	<sup>(11)</sup> 86,650	(0.70)	(146)	83,599	סך התחייבויות נושאות ריבית
2.20			2.29			פער הריבית
<b>מטבע ישראלי צמוד למדד</b>						
5.16	678	53,606	6.91	877	52,067	סך נכסים נושאי ריבית
(4.79)	<sup>(11)</sup> (439)	37,333	(6.26)	(576)	37,656	סך התחייבויות נושאות ריבית
0.37			0.65			פער הריבית
<b>מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)</b>						
2.06	68	13,283	2.41	81	13,568	סך נכסים נושאי ריבית
(0.42)	(22)	<sup>(11)</sup> 20,998	(0.82)	(41)	20,150	סך התחייבויות נושאות ריבית
1.64			1.59			פער הריבית
<b>סך פעילות בישראל</b>						
3.81	1,609	171,210	4.06	1,818	181,983	סך נכסים נושאי ריבית
(1.97)	(709)	144,981	(2.18)	(763)	141,405	סך התחייבויות נושאות ריבית
1.84			1.88			פער הריבית

ראה הערות להלן .

## סקירת ההנהלה - תוספת א' - המשך

### שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד<sup>(1)</sup>

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

#### ג. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - מידע נוסף על נכסים והתחייבויות נושאי ריבית המיוחסים לפעילות בישראל

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014			לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015			
שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>	שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>	
ב-%			ב-%			
<b>מטבע ישראלי לא צמוד</b>						
3.40	1,729	<sup>(11)</sup> 102,449	2.99	1,696	114,359	סך נכסים נושאי ריבית
(1.08)	<sup>(11)</sup> (463)	<sup>(11)</sup> 86,150	(0.64)	(267)	83,903	סך התחייבויות נושאות ריבית
2.32			2.35			פער הריבית
<b>מטבע ישראלי צמוד למדד</b>						
2.64	702	53,477	1.78	464	52,438	סך נכסים נושאי ריבית
(2.57)	(474)	37,109	(1.40)	(262)	37,528	סך התחייבויות נושאות ריבית
0.07			0.38			פער הריבית
<b>מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)</b>						
2.10	139	13,276	2.58	177	13,801	סך נכסים נושאי ריבית
(0.48)	(42)	<sup>(11)</sup> 17,673	(0.74)	(78)	21,080	סך התחייבויות נושאות ריבית
1.62			1.84			פער הריבית
<b>סך פעילות בישראל</b>						
3.06	2,570	169,202	2.60	2,337	180,598	סך נכסים נושאי ריבית
(1.39)	(979)	140,932	(0.85)	(607)	142,511	סך התחייבויות נושאות ריבית
1.67			1.75			פער הריבית

ראה הערות להלן .



## סקירת ההנהלה - תוספת א' - המשך

### שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד<sup>(1)</sup> סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

#### ד. ניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014		
לעומת שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014			לעומת שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014		
גידול (קטונן) בגלל שינוי <sup>(10)</sup>			גידול (קטונן) בגלל שינוי <sup>(10)</sup>		
שינוי נטו	מחיר	כמות	שינוי נטו	מחיר	כמות
<b>נכסים נושאי ריבית</b>					
<b>אשראי לציבור</b>					
		124	234	139	95
(199)	(323)				
		7	1	(6)	7
1	(6)				
		131	235	133	102
(198)	(329)				
<b>נכסים נושאי ריבית אחרים</b>					
		9	(25)	(29)	4
(34)	(43)				
		8	2	(3)	5
3	(5)				
		17	(23)	(32)	9
(31)	(48)				
		148	212	101	111
(229)	(377)				
<b>התחייבויות נושאות ריבית</b>					
<b>פיקדונות הציבור</b>					
		(5)	(18)	11	(29)
(295)	(290)				
		-	(1)	-	(1)
(2)	(2)				
		(5)	(19)	11	(30)
(297)	(292)				
<b>התחייבויות נושאות ריבית אחרות</b>					
		26	72	25	47
(77)	(103)				
		-	-	-	-
-	-				
		26	72	25	47
(77)	(103)				
		21	53	36	17
(374)	(395)				

- (1) הנתונים בלוחות אלה ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.
- (2) על בסיס יתרות לתחילת החודשים (במגזר מטבע ישראלי - לא צמוד - על בסיס יתרות יומיות).
- (3) לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי. לרבות חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית.
- (4) מהיתרה הממוצעת של איגרות חוב זמינות למכירה לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015, לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014 לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014, לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014, נוספה) היתרה הממוצעת של רווחים (הפסדים) שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של איגרות חוב זמינות למכירה, הכלולות בהון העצמי במסגרת רווח כולל אחר מצטבר בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן" בסך (6) מיליוני שקלים, 13 מיליוני שקלים, (1) מיליוני שקלים ו-10 מיליוני שקלים בהתאמה.
- (5) מהיתרה הממוצעת של איגרות חוב למסחר לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015, לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014, לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014, לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014, נוספה) היתרה הממוצעת של רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של איגרות חוב למסחר בסך (2) מיליוני שקלים, בסך 1 מיליוני שקלים, בסך (1) מיליוני שקלים ובסך (9) מיליוני שקלים.
- (6) לרבות מכשירים נגזרים, נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית ובניכוי הפרשה להפסדי אשראי.
- (7) עמלות בסך 143, 175, 262 ו-287 מיליוני שקלים נכללו בהכנסות ריבית בתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30.6.2015 ויום 30.6.2014, בהתאמה.
- (8) לרבות מכשירים נגזרים.
- (9) תשואה נטו - הכנסות ריבית נטו לחלק לסך הנכסים נושאי ריבית.
- (10) השינוי המיוחס לשינוי בכמות חשב על ידי הכפלת המחיר החדש בשינוי בכמות. השינוי המיוחס לשינוי במחיר חשב על ידי הכפלת הכמות הישנה בשינוי במחיר.
- (11) סווג מחדש.
- (12) הוצג מחדש. לפרטים בדבר הנחיות המפקח על הבנקים בנושא זכויות עובדים ובנושא היוון עלויות תוכנה, ראה ביאור 1.ג.1 ו-2.ג.1. לדוחות הכספיים.

**סקירת ההנהלה - תוספת ב'**  
**חשיפה של הבנק וחברות מאוחדות שלו לשינויים בשיעורי הריבית**  
 סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ביום 30 ביוני 2015					
עם דרישה עד חודש	מעל חודש עד שלושה חודשים	מעל שלושה עד חודשים עד שנה	מעל שנה עד שלושה חודשים	מעל שלושה עד חודשים עד שנה	מעל חודש עד חמש שנים
<b>מטבע ישראלי לא צמוד</b>					
<b>נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים ובגין נכסים פיננסיים מורכבים</b>					
88,723	3,239	3,491	7,317	10,124	5,732
נכסים פיננסיים <sup>(1)</sup>					
7,828	7,683	32,592	12,388	9,019	8,842
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)					
970	1,471	1,834	123	111	-
אופציות (במונחי נכס הבסיס)					
97,521	12,393	37,917	19,828	19,254	14,574
סך הכל שווי הוגן					
<b>התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים ובגין והתחייבויות פיננסיות מורכבות</b>					
71,358	5,899	17,901	5,767	4,436	2,697
התחייבויות פיננסיות <sup>(1)</sup>					
22,243	16,434	20,664	9,629	8,270	8,482
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)					
1,873	1,259	1,581	270	111	-
אופציות (במונחי נכס הבסיס)					
95,474	23,592	40,146	15,666	12,817	11,179
סך הכל שווי הוגן					
<b>מכשירים פיננסיים, נטו</b>					
2,047	(11,199)	(2,229)	4,162	6,437	3,395
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר					
2,047	(9,152)	(11,381)	(7,219)	(782)	2,613
החשיפה המצטברת במגזר					

**הערות ספציפיות:**

- (1) למעט יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים, שווי הוגן של מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים מורכבים.
- (2) ממוצע משוקלל לפי שווי הוגן של משך החיים הממוצע האפקטיבי.
- (3) הוצג מחדש. לפרטים בדבר אימוץ הנחיות המפקח על הבנקים נושא זכויות עובדים ראה ביאור 1.ג.1. לדוחות הכספיים.

ביום 31 בדצמבר 2014			ביום 30 ביוני 2014			ביום 30 ביוני 2015					
משך חיים ממוצע אפקטיבי <sup>(2)</sup>	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	משך חיים ממוצע אפקטיבי <sup>(2)</sup>	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	משך חיים ממוצע אפקטיבי <sup>(2)</sup>	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	ללא תקופת פירעון	מעל עשרים שנה	מעל עשרים שנים
בשנים	באחוזים	בשנים	באחוזים	בשנים	באחוזים	בשנים	באחוזים	בשנים	באחוזים	בשנים	באחוזים
0.88	3.43	117,262	0.81	3.43	109,424	1.08	3.04	121,366	410	143	2,187
1.19		74,729	1.22		62,313	1.18		79,376	-	-	1,024
0.73		7,967	0.73		4,037	0.73		4,509	-	-	-
0.99		199,958	0.95		175,774	1.11		205,251	410	143	3,211
0.48	0.97 <sup>(3)</sup>	106,780	0.50	1.13 <sup>(3)</sup>	104,427	0.68	1.12	108,792	-	221	513
1.38		82,788	1.51		64,784	1.37		86,742	-	-	1,020
0.85		8,914	0.85		6,240	0.85		5,094	-	-	-
0.87		198,482	0.89		175,451	0.98		200,628	-	221	1,533
		<sup>(4)</sup> 1,476			<sup>(4)</sup> 323			4,623	410	(78)	1,678
								4,623	4,623	4,213	4,291

**סקירת ההנהלה - תוספת ב' - המשך**  
**חשיפה של הבנק וחברות מאוחדות שלו לשינויים בשיעורי הריבית**  
 סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ביום 30 ביוני 2015

עם דרישה עד חודש	מעל חודש עד שלושה חודשים	מעל שלושה עד שנה	מעל שנה עד שלושה שנים	מעל שלושה עד חמש שנים	מעל חמש עד עשר שנים
------------------------	--------------------------------	---------------------	-----------------------------	-----------------------------	---------------------------

**מטבע ישראלי צמוד מדד**

**נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים**

**ובגין נכסים פיננסיים מורכבים**

נכסים פיננסיים <sup>(1)</sup>	1,612	2,494	11,017	21,648	11,270	3,777
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)	63	46	309	952	1,230	482
<b>סך הכל שווי הוגן</b>	<b>1,675</b>	<b>2,540</b>	<b>11,326</b>	<b>22,600</b>	<b>12,500</b>	<b>4,259</b>

**התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים**

**ובגין והתחייבויות פיננסיות מורכבות**

התחייבויות פיננסיות <sup>(1)</sup>	596	1,552	6,585	10,703	12,011	6,479
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)	810	848	3,126	4,557	2,198	372
<b>סך הכל שווי הוגן</b>	<b>1,406</b>	<b>2,400</b>	<b>9,711</b>	<b>15,260</b>	<b>14,209</b>	<b>6,851</b>

**מכשירים פיננסיים, נטו**

החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר	269	140	1,615	7,340	(1,709)	(2,592)
<b>החשיפה המצטברת במגזר</b>	<b>269</b>	<b>409</b>	<b>2,024</b>	<b>9,364</b>	<b>7,655</b>	<b>5,063</b>

**הערות ספציפיות:**

- (1) למעט יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים, שווי הוגן של מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים מורכבים.
- (2) ממוצע משוקלל לפי שווי הוגן של משך החיים הממוצע האפקטיבי.
- (3) הוצג מחדש. לפרטים בדבר אימוץ הנחיות המפקח על הבנקים נושא זכויות עובדים ראה ביאור 1.ג.1. לדוחות הכספיים.

ליום 31 בדצמבר 2014			ביום 30 ביוני 2014			ביום 30 ביוני 2015					
משך חיים ממוצע אפקטיבי <sup>(2)</sup>	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	משך חיים ממוצע אפקטיבי <sup>(2)</sup>	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	משך חיים ממוצע אפקטיבי <sup>(2)</sup>	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	ללא תקופת פירעון	מעל עשרים שנה	מעל עשרים שנים
בשנים	באחוזים	בשנים	באחוזים	בשנים	באחוזים	בשנים	באחוזים	בשנים	באחוזים	בשנים	באחוזים
2.66	2.60	54,627	3.11	2.17	55,712	2.68	2.29	53,004	63	41	1,082
3.16		3,618	3.32		3,864	3.27		3,082	-	-	-
2.69		58,245	3.12		59,576	2.71		56,086	63	41	1,082
3.37	1.21	<sup>(4)</sup> 40,631	3.67	1.70	<sup>(4)</sup> 40,114	3.73	1.04	40,237	2	-	2,309
1.68		10,617	1.63		11,571	1.53		11,911	-	-	-
3.02		51,248	3.21		51,685	3.23		52,148	2	-	2,309
		<sup>(4)</sup> 6,997			<sup>(4)</sup> 7,891			3,938	61	41	(1,227)
								3,938	3,938	3,877	3,836

**סקירת ההנהלה - תוספת ב' - המשך**  
**חשיפה של הבנק וחברות מאוחדות שלו לשינויים בשיעורי הריבית**  
**סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)**

ביום 30 ביוני 2015					
עם דרישה עד חודש	מעל חודש עד שלושה חודשים	מעל שלושה עד חודשים עד שנה	מעל שנה עד שלושה חודשים	מעל שלושה עד חמש שנים	מעל חמש עד עשר שנים
<b>מטבע חוץ<sup>(1)</sup></b>					
<b>נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים ובגין נכסים פיננסיים מורכבים</b>					
11,581	4,841	1,766	458	193	1,954
נכסים פיננסיים <sup>(2)</sup>					
32,407	16,939	23,871	4,705	4,868	2,934
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)					
1,544	2,019	1,890	250	108	-
אופציות (במונחי נכס הבסיס)					
45,532	23,799	27,527	5,413	5,169	4,888
סך הכל שווי הוגן					
<b>התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים ובגין והתחייבויות פיננסיות מורכבות</b>					
19,975	7,790	9,117	640	80	203
התחייבויות פיננסיות <sup>(2)</sup>					
17,726	7,877	32,579	4,198	5,009	3,105
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)					
1,269	1,505	2,125	124	108	-
אופציות (במונחי נכס הבסיס)					
38,970	17,172	43,821	4,962	5,197	3,308
סך הכל שווי הוגן					
<b>מכשירים פיננסיים, נטו</b>					
6,562	6,627	(16,294)	451	(28)	1,580
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר					
6,562	13,189	(3,105)	(2,654)	(2,682)	(1,102)
החשיפה המצטברת במגזר					

**הערות ספציפיות:**

- (1) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.
- (2) למעט יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים, שווי הוגן של מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים מורכבים.
- (3) ממוצע משוקלל לפי שווי הוגן של משך החיים הממוצע האפקטיבי.

ליום 31 בדצמבר 2014			ביום 30 ביוני 2014			ביום 30 ביוני 2015					
משך חיים ממוצע אפקטיבי <sup>(3)</sup>	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	משך חיים ממוצע אפקטיבי <sup>(3)</sup>	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	משך חיים ממוצע אפקטיבי <sup>(3)</sup>	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	ללא תקופת פירעון	מעל עשרים שנה	מעל עשרים שנים
בשנים	באחוזים	בשנים	באחוזים	בשנים	באחוזים	בשנים	באחוזים	בשנים	באחוזים	בשנים	באחוזים
0.77	2.46	19,856	0.93	2.62	19,441	0.97	1.50	21,473	239	9	432
1.53		86,161	1.59		56,702	1.50		85,727	-	-	3
0.42		9,780	0.42		6,628	0.42		5,811	-	-	-
1.31		115,797	1.34		82,771	1.34		113,011	239	9	435
0.33	0.61	35,517	0.27	0.27	32,108	0.35	0.57	37,613	(199)	-	7
0.90		72,236	1.09		46,632	0.89		70,497	-	-	3
0.44		8,591	0.44		4,151	0.44		5,131	-	-	-
0.69		116,344	0.74		82,891	0.69		113,241	(199)	-	10
		(547)			(120)			(230)	438	9	425
								(230)	(230)	(668)	(677)

**סקירת ההנהלה - תוספת ב' - המשך**  
**חשיפה של הבנק וחברות מאוחדות שלו לשינויים בשיעורי הריבית**  
**סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)**

ביום 30 ביוני 2015

עם דרישה עד חודש	מעל חודש עד שלושה חודשים	מעל שלושה עד שנה	מעל שנה עד חמש שנים	מעל חמש עד עשר שנים
------------------	--------------------------	------------------	---------------------	---------------------

**חשיפה כוללת לשינויים בשיעורי הריבית**

**נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים**

**ובגין נכסים פיננסיים מורכבים**

נכסים פיננסיים <sup>(1)</sup>	מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)	אופציות (במונחי נכס הבסיס)	סך הכל שווי הוגן
101,916	40,298	2,514	144,728
10,574	24,668	3,490	38,732
16,274	56,772	3,724	76,770
29,423	18,045	373	47,841
21,587	15,117	219	36,923
11,463	12,258	-	23,721

**התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים**

**ובגין והתחייבויות פיננסיות מורכבות**

התחייבויות פיננסיות <sup>(1)</sup>	מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)	אופציות (במונחי נכס הבסיס)	סך הכל שווי הוגן
91,929	40,779	3,142	135,850
15,241	25,159	2,764	43,164
33,603	56,369	3,706	93,678
17,110	18,384	394	35,888
16,527	15,477	219	32,223
9,379	11,959	-	21,338

**מכשירים פיננסיים, נטו**

8,878	8,878	11,953	4,700	2,383	סך הכל החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית
8,878	4,446	(12,462)	4,191	6,574	סך הכל החשיפה המצטברת

**הערות ספציפיות:**

- (1) למעט יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים, שווי הוגן של מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים מורכבים.
- (2) ממוצע משוקלל לפי שווי הוגן של משך החיים הממוצע האפקטיבי.
- (3) הוצג מחדש. לפרטים בדבר אימוץ הנחיות המפקח על הבנקים נושא זכויות עובדים ראה ביאור 1.ג.1. לדוחות הכספיים.

**הערות כלליות:**

- בלוח זה, הנתונים לפי תקופות מייצגים את הערך הנוכחי של זרמי המזומנים העתידיים של כל מכשיר פיננסי, כשהם מהווים לפי שיעורי הריבית שמנכים אותם אל השווי הוגן בעקביות להנחות שלפיהן חושב השווי הוגן של המכשיר הפיננסי בביאור 10 א. בדוח הכספי.
- שיעור תשואה פיננסי הנו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי הוגן הכלול בגינו בביאור 10 א. בדוח הכספי.
- משך חיים ממוצע אפקטיבי של קבוצת מכשירים פיננסיים מהווה קירוב לשינוי באחוזים בשווי הוגן של קבוצת המכשירים הפיננסיים שגורם כתוצאה משינוי קטן (גידול של 0.1%) בשיעור התשואה הפיננסי של כל אחד מהמכשירים הפיננסיים.
- עסקאות מסוימות שביצע הבנק מהוות מכשירים פיננסיים מורכבים, הכוללים רכיבים נגזרים משובצים שלא חולצו, בהתאם להוראות הדיווח לציבור. בין היתר, כוללות עסקאות אלה הלוואות עם תחנות יציאה, פיקדונות נושאי ריבית מדורגת עם מועדי משיכה, אשראים ופיקדונות עם הבטחת רצפה ופיקדונות עם ברירת הצמדה. הבנק משקף את סיכון הריבית בגין מכשירים אלו באופן סביר, באמצעות פריסת פירעון תזרימי המזומנים על פי מועדי החזרה והנחות שונות המבוססות על ניסיון העבר. המכשירים בהם לא ניתן לשקף באופן סביר את החשיפה לסיכון ריבית על ידי פריסה לתקופות החוזיות המתאימות, מסתכמים להיקף שאינו מהותי.



ביום 31 בדצמבר 2014			ביום 30 ביוני 2014			ביום 30 ביוני 2015					
משך חיים ממוצע אפקטיבי <sup>(2)</sup>	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	משך חיים ממוצע אפקטיבי <sup>(2)</sup>	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	משך חיים ממוצע אפקטיבי <sup>(2)</sup>	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	ללא תקופת פירעון	מעל עשרים שנה	מעל עשר עד עשרים שנים
בשנים באחוזים		בשנים באחוזים	בשנים באחוזים		בשנים באחוזים	בשנים באחוזים		בשנים באחוזים			
1.38	2.92	191,745	1.52	2.96	184,577	1.50	2.57	195,843	712	193	3,701
1.41		164,508	1.45		122,879	1.38		168,185	-	-	1,027
0.56		17,747	0.54		10,665	0.56		10,320	-	-	-
1.35		374,000	1.46		318,121	1.42		374,348	712	193	4,728
1.09	1.11	<sup>(3)</sup> 182,928	1.18	1.10	<sup>(3)</sup> 176,649	1.27	1.04	186,642	(197)	221	2,829
1.19		165,641	1.36		122,987	1.18		169,150	-	-	1,023
0.65		17,505	0.69		10,391	0.64		10,225	-	-	-
1.12		366,074	1.23		310,027	1.21		366,017	(197)	221	3,852
		<sup>(4)</sup> 7,926			<sup>(4)</sup> 8,094			8,331	909	(28)	876
								8,331	8,331	7,422	7,450

**סקירת ההנהלה - תוספת ג'  
סיכון אשראי לפי ענפי משק - מאוחד  
ליום 30 ביוני 2015**

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

סיכון אשראי כולל		חובות <sup>(1)</sup> וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) <sup>(2)</sup>			
שווי הוגן נגזרים	איגרות חוב	ערביות			חובות <sup>(1)</sup>
		סך הכל	והתחייבויות אחרות על חשבון לקוחות	ערכיות	
1	-	800	192	608	חקלאות, ייעור ודיג
40	-	874	462	412	כרייה וחציבה
106	-	8,382	3,245	5,137	תעשייה וחרושת
3	15	25,802	16,963	8,839	בינוי ונדל"ן - בינוי <sup>(5)</sup>
-	-	2,305	189	2,116	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
391	-	887	287	600	אספקת חשמל ומים
100	-	9,647	1,816	7,831	מסחר
3	-	896	204	692	בתי מלון שירותי הארחה ואוכל
1	-	1,378	391	987	תחבורה ואחסנה
17	-	1,427	375	1,052	מידע ותקשורת
767	-	11,405	8,047	3,358	שירותים פיננסיים
2	-	2,660	793	1,867	שירותים עסקיים אחרים
20	-	1,210	300	910	שירותים ציבוריים וקהילתיים
1,451	15	67,673	33,264	34,409	סה"כ סיכון אשראי מסחרי
-	-	108,332	7,810	100,522	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
176	-	26,441	11,088	15,353	אנשים פרטיים - אחר
1,627	15	202,446	52,162	150,284	סך הכל
28	48	4,717	1,313	3,404	בגין פעילות לווים בחוץ לארץ
1,655	63	207,163	53,475	153,688	סך הכל סיכון אשראי לציבור
2,823	335	6,585	11	6,574	תאגידים בנקאיים
-	15,331	314	41	273	ממשלה
4,478	15,729	214,062	53,527	160,535	סך הכל סיכון אשראי

- (1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט איגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.
- (2) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות לווה, למעט מכשירים נגזרים.
- (3) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).
- (4) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, לרבות בגין הלוואות לדיור שבגין קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור והלוואות לדיור שבגין לא קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור הנמצאות בפיגור של 90 ימים או יותר.
- (5) כולל סיכון אשראי מאזני בסך של 1,312 מיליוני שקלים חדשים וסיכון אשראי חוץ מאזני בסך של 1,533 מיליוני שקלים חדשים שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה.
- (6) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק. בהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים, יישום ההוראה הינו מהדוחות לשנת 2014 בדרך של מכאן ואילך.

חובות <sup>(1)</sup> וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) בעייתי				סיכון אשראי כולל בעייתי				
הפסדי אשראי <sup>(3)</sup>								
יתרת הפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות נטו	הוצאות בגין הפסדי אשראי	פגום	בעייתי <sup>(4)</sup>	דירוג ביצוע אשראי <sup>(6)</sup>	סך הכל	עסקאות עתידיות	
6	-	1	8	11	790	801	-	
5	-	1	-	-	926	926	12	
87	9	18	67	111	8,499	8,610	122	
140	(9)	(8)	256	622	25,202	25,824	4	
68	5	(23)	156	164	2,141	2,305	-	
3	-	-	2	2	1,356	1,358	80	
156	12	53	261	404	9,377	9,781	34	
18	2	7	6	23	879	902	3	
8	-	-	5	22	1,363	1,385	6	
8	-	1	2	6	1,442	1,448	4	
86	(4)	(10)	105	110	14,530	14,640	2,468	
31	4	2	35	56	2,608	2,664	2	
10	-	(1)	18	25	1,250	1,275	45	
626	19	41	921	1,556	70,363	71,919	2,780	
627	3	7	3	972	107,360	108,332	-	
186	23	20	83	196	26,445	26,754	137	
1,439	45	68	1,007	2,724	204,168	207,005	2,917	
38	-	9	9	21	4,822	4,843	50	
1,477	45	77	1,016	2,745	208,990	211,848	2,967	
3	-	(2)	-	-	10,510	10,510	767	
-	-	-	-	-	15,645	15,645	-	
1,480	45	75	1,016	2,745	235,145	238,003	3,734	

**סקירת ההנהלה - תוספת ג' - המשך**  
**סיכון אשראי לפי ענפי משק - מאוחד**  
**ליום 30 ביוני 2014<sup>(7)</sup>**

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

סיכון אשראי כולל		חובות <sup>(1)</sup> וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) <sup>(2)</sup>			
שווי הוגן נגזרים	איגרות חוב <sup>(4)</sup>	ערביות		חובות <sup>(1)</sup>	
		סה"כ	והתחייבויות אחרות על חשבון לקוחות		
-	-	811	190	621	חקלאות, ייעור ודיג
22	-	881	371	510	כרייה וחציבה
41	3	7,991	2,820	5,171	תעשייה וחרושת
1	22	24,587	15,874	8,713	בינוי ונדל"ן - בינוי <sup>(6)</sup>
3	-	2,883	291	2,592	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
453	4	1,034	255	779	אספקת חשמל ומים
19	-	9,917	1,966	7,951	מסחר
2	-	755	154	601	בתי מלון שירותי הארחה ואוכל
2	-	1,225	306	919	תחבורה ואחסנה
17	-	1,495	383	1,112	מידע ותקשורת
510	-	10,482	7,337	3,145	שירותים פיננסיים
7	-	2,287	762	1,525	שירותים עסקיים אחרים
72	-	1,256	351	905	שירותים ציבוריים וקהילתיים
1,149	29	65,604	31,060	34,544	סה"כ סיכון אשראי מסחרי
-	-	96,834	4,277	92,557	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
206	-	24,248	10,429	13,819	אנשים פרטיים - אחר
1,355	29	186,686	45,766	140,920	סה"כ
22	60	4,739	1,013	3,726	בגין פעילות לווים בחוץ לארץ
1,377	89	191,425	46,779	144,646	סה"כ סיכון אשראי לציבור
2,090	326	4,820	28	4,792	תאגידים בנקאיים
-	9,335	295	10	285	ממשלה
3,467	9,750	196,540	46,817	149,723	סה"כ סיכון אשראי

- (1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט איגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.
- (2) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות לווה, למעט מכשירים נגזרים.
- (3) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).
- (4) כולל ניירות ערך שנשאלו בסך 112 מיליוני שקלים חדשים.
- (5) סיכון אשראי מאזני וחוב מאזני פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, לרבות בגין הלוואות לדיור שבגין קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור והלוואות לדיור שבגין לא קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור הנמצאות בפיגור של 90 ימים או יותר.
- (6) כולל סיכון אשראי מאזני בסך של 1,217 מיליוני שקלים חדשים וסיכון אשראי חוץ מאזני בסך של 1,114 מיליוני שקלים חדשים שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בתהליכי בנייה.
- (7) בעקבות הנחיית הפיקוח על הבנקים מיום 9 באפריל 2014, בה נדרש לעדכן את קטגוריות הענפים השונות, כך שיתאימו לסיווגי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, סווגו מחדש מספרי השוואה בגין סיכון אשראי כולל והפרשה להפסדי אשראי (לא כולל הלוואות לדיור).

חובות <sup>(1)</sup> וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) בעייתי				סיכון אשראי כולל בעייתי			
הפסדי אשראי <sup>(3)</sup>							
יתרת הפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות נטו	הוצאות בגין הפסדי אשראי	פגום	בעייתי <sup>(5)</sup>	סך הכל	עסקאות עתידיות	
7	(2)	3	10	13	811	-	
5	-	-	-	-	915	12	
97	7	9	91	255	8,098	63	
147	6	(34)	284	378	24,611	1	
38	1	16	398	403	2,886	-	
3	-	1	1	1	1,594	103	
125	12	25	203	316	9,963	27	
13	1	4	5	12	758	1	
7	(1)	1	10	15	1,233	6	
9	-	1	29	34	1,524	12	
100	(13)	(19)	130	190	11,364	372	
41	4	7	36	31	2,297	3	
10	1	4	22	25	1,366	38	
602	16	18	1,219	1,673	67,420	638	
629	18	7	2	1,050	96,834	-	
138	23	15	76	196	24,457	3	
1,369	57	40	1,297	2,919	188,711	641	
27	(15)	(20)	8	8	4,844	23	
1,396	42	20	1,305	2,927	193,555	664	
8	-	(2)	-	-	7,753	517	
-	-	-	-	-	9,630	-	
1,404	42	18	1,305	2,927	210,938	1,181	

**סקירת ההנהלה - תוספת ג' - המשך**  
**סיכון אשראי לפי ענפי משק - מאוחד**

ליום 31 בדצמבר 2014<sup>(8)</sup>

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

סיכון אשראי כולל		חובות <sup>(1)</sup> וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) <sup>(2)</sup>			
שווי הוגן נגזרים	איגרות חוב <sup>(4)</sup>	ערביות		חובות <sup>(1)</sup>	
		סך הכל	והתחייבויות אחרות על חשבון לקוחות		
1	-	814	184	630	חקלאות, ייעור ודיג
51	-	735	356	379	כרייה וחציבה
392	-	7,974	2,709	5,265	תעשייה וחרושת
3	16	26,228	17,167	9,060	בינוי ונדל"ן - בינוי <sup>(6)</sup>
1	-	2,665	237	2,428	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
375	1	1,271	498	774	אספקת חשמל ומים
42	-	9,800	2,360	7,440	מסחר
4	-	800	151	649	בתי מלון שירותי הארחה ואוכל
13	-	1,225	263	962	תחבורה ואחסנה
20	-	1,412	437	975	מידע ותקשורת
1,555	-	13,017	9,603	3,414	שירותים פיננסיים
3	-	2,621	768	1,853	שירותים עסקיים אחרים
28	-	1,207	339	868	שירותים ציבוריים וקהילתיים
2,488	17	69,769	35,072	34,697	סה"כ סיכון אשראי מסחרי
-	-	102,179	6,273	95,906	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
19	-	25,523	10,779	14,744	אנשים פרטיים - אחר
2,507	17	197,471	52,124	145,347	סך הכל
50	50	4,762	1,197	3,565	בגין פעילות לווים בחוץ לארץ
2,557	67	202,233	53,321	148,912	סך הכל סיכון אשראי לציבור
3,045	342	4,393	9	4,384	תאגידים בנקאיים
-	13,853	360	53	307	ממשלה
5,602	14,262	206,986	53,383	153,603	סך הכל סיכון אשראי

- (1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט איגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.
- (2) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות לווה, למעט מכשירים נגזרים.
- (3) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).
- (4) כולל ניירות ערך שנשאלו בסך 107 מיליוני שקלים חדשים.
- (5) סיכון אשראי מאזני וחוב מאזני פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, לרבות בגין הלוואות לדיור שבגין קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור והלוואות לדיור שבגין לא קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור הנמצאות בפיגור של 90 ימים או יותר.
- (6) כולל סיכון אשראי מאזני בסך של 1,423 מיליוני שקלים חדשים וסיכון אשראי חוץ מאזני בסך של 1,747 מיליוני שקלים חדשים שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה.
- (7) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק. בהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים, יישום ההוראה הינו מהדוחות לשנת 2014 בדרך של מכאן ואילך.
- (8) בעקבות הנחיית הפיקוח על הבנקים מיום 9 באפריל 2014, בה נדרש לעדכן את קטגוריות הענפים השונות, כך שיתאימו לסיוגי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, סווג מחדש מספרי השוואה בגין סיכון אשראי כולל והפרשה להפסדי אשראי (לא כולל הלוואות לדיור).

חובות <sup>(1)</sup> וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) בעייתי				סיכון אשראי כולל בעייתי			
הפסדי אשראי <sup>(3)</sup>							
יתרת הפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות נטו	הוצאות בגין הפסדי אשראי	פגום	בעייתי <sup>(5)</sup>	דירוג ביצוע אשראי <sup>(7)</sup>	סך הכל	עסקאות עתידיות
7	(3)	3	10	14	802	815	-
4	-	(3)	-	-	735	735	14
81	1	(11)	75	89	8,461	8,550	120
147	(11)	(61)	245	307	25,943	26,249	2
93	99	169	255	261	2,405	2,666	-
3	-	1	1	1	1,750	1,751	103
109	21	22	141	208	9,670	9,878	36
14	4	8	7	16	791	808	4
7	(2)	1	17	20	1,227	1,247	7
6	(1)	-	1	5	1,433	1,438	6
89	(16)	(31)	59	118	16,526	16,644	2,073
35	9	5	36	62	2,562	2,624	2
9	(5)	(2)	19	26	1,251	1,277	41
604	96	101	866	1,127	73,556	74,682	2,408
624	22	6	3	948	101,231	102,179	-
188	52	93	75	185	25,291	25,612	70
1,416	170	200	944	2,260	200,078	202,473	2,478
29	(15)	(18)	9	15	4,887	4,902	40
1,445	155	182	953	2,275	204,965	207,375	2,518
5	(4)	(9)	-	-	8,494	8,494	714
-	-	-	-	-	14,213	14,213	-
1,450	151	173	953	2,275	227,672	230,082	3,232

## סקירת ההנהלה - תוספת ד'

### חשיפות למדינות זרות - מאוחד<sup>(1)</sup>

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

חלק א' - מידע בדבר סך החשיפות למדינות זרות ובדבר חשיפות למדינות שסך סכום החשיפה לכל אחת מהן הוא

מעל 1% מסך נכסי המאוחד או מעל 20% מהון, לפי הנמוך:

ליום 30 ביוני 2015													
חשיפה חוץ מאזנית <sup>(3)(2)</sup>		חשיפה מאזנית <sup>(2)</sup>											
חשיפה מאזנית מעבר לגבול		חשיפה מאזנית של שלוחות של הבנק במדינה זרה לתושבים מקומיים						חשיפה מאזנית מעבר לגבול			המדינה		
מזה: סיכון חוץ-מאזני לפירעון מעל עד שנה		מזה: סיכון חוץ-מאזני לפירעון מעל עד שנה		מזה: סיכון חוץ-מאזני לפירעון מעל עד שנה		מזה: סיכון חוץ-מאזני לפירעון מעל עד שנה		מזה: סיכון חוץ-מאזני לפירעון מעל עד שנה		מזה: סיכון חוץ-מאזני לפירעון מעל עד שנה		מזה: סיכון חוץ-מאזני לפירעון מעל עד שנה	
מזה: סיכון חוץ-מאזני לפירעון מעל עד שנה	מזה: סיכון חוץ-מאזני לפירעון מעל עד שנה	מזה: סיכון חוץ-מאזני לפירעון מעל עד שנה	מזה: סיכון חוץ-מאזני לפירעון מעל עד שנה	מזה: סיכון חוץ-מאזני לפירעון מעל עד שנה	מזה: סיכון חוץ-מאזני לפירעון מעל עד שנה	מזה: סיכון חוץ-מאזני לפירעון מעל עד שנה	מזה: סיכון חוץ-מאזני לפירעון מעל עד שנה	מזה: סיכון חוץ-מאזני לפירעון מעל עד שנה	מזה: סיכון חוץ-מאזני לפירעון מעל עד שנה	מזה: סיכון חוץ-מאזני לפירעון מעל עד שנה	מזה: סיכון חוץ-מאזני לפירעון מעל עד שנה	מזה: סיכון חוץ-מאזני לפירעון מעל עד שנה	מזה: סיכון חוץ-מאזני לפירעון מעל עד שנה
1,112	5,580	-	2,417	2	12	6,692	-	503	503	1,104	1,060	4,528	ארצות הברית
405	422	-	1,229	-	4	1,434	607	312	919	382	445	-	בריטניה
2,489	1,755	-	1,999	-	28	4,244	-	-	-	3,160	1,084	-	אחרות
סך כל החשיפות למדינות זרות													
4,006	7,757	-	5,645	2	44	12,370	607	815	1,422	4,646	2,589	4,528	
מזה: סיכון חוץ-מאזני לפירעון מעל עד שנה													
348	172	-	123	-	1	520	-	-	-	520	-	-	LDC
מזה: סיכון חוץ-מאזני לפירעון מעל עד שנה													
32	18	-	20	-	-	50	-	-	-	45	5	-	ארצות הברית, בריטניה, צרפת, אחרות
ליום 30 ביוני 2014													
944	4,123	-	2,253	-	5	5,067	-	308	308	1,180	688	3,199	ארצות הברית
388	619	-	857	-	9	1,650	643	289	932	599	408	-	בריטניה
1,195	272	-	452	-	26	1,467	-	-	-	1,319	148	-	צרפת
1,184	1,301	-	1,919	-	5	2,485	-	-	-	1,709	776	-	אחרות
סך כל החשיפות למדינות זרות													
3,711	6,315	-	5,481	-	45	10,669	643	597	1,240	4,807	2,020	3,199	
מזה: סיכון חוץ-מאזני לפירעון מעל עד שנה													
352	142	-	110	-	1	494	-	-	-	494	-	-	LDC
מזה: סיכון חוץ-מאזני לפירעון מעל עד שנה													
29	6	-	25	-	-	35	-	-	-	33	2	-	ארצות הברית, בריטניה, צרפת, אחרות



## סקירת ההנהלה - תוספת ד' - המשך

### חשיפות למדינות זרות - מאוחד<sup>(1)</sup>

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

חלק א' - מידע בדבר סך החשיפות למדינות זרות ובדבר חשיפות למדינות שסך סכום החשיפה לכל אחת מהן הוא

מעל 1% מסך נכסי המאוחד או מעל 20% מהון, לפי הנמוך: - המשך

ליום 31 בדצמבר 2014													
חשיפה מאזנית <sup>(2)</sup>			חשיפה מאזנית <sup>(2)</sup>										
חשיפה מאזנית מעבר לגבול			חשיפה מאזנית של שלוחות של הבנק במדינה זרה לתושבים מקומיים										
			חשיפה מאזנית					חשיפה מאזנית					
			מזה: סך		מזה: סך		מזה: סך			מזה: סך		מזה: סך	
			מזה: סך		מזה: סך		מזה: סך			מזה: סך		מזה: סך	
			מזה: סך		מזה: סך		מזה: סך			מזה: סך		מזה: סך	
			מזה: סך		מזה: סך		מזה: סך			מזה: סך		מזה: סך	
			מזה: סך		מזה: סך		מזה: סך			מזה: סך		מזה: סך	
			מזה: סך		מזה: סך		מזה: סך			מזה: סך		מזה: סך	
			מזה: סך		מזה: סך		מזה: סך			מזה: סך		מזה: סך	
			מזה: סך		מזה: סך		מזה: סך			מזה: סך		מזה: סך	
1,128	2,293	-	2,595	-	6	3,421	-	351	351	1,175	1,238	1,008	ארצות הברית
413	692	-	1,135	-	7	1,646	541	402	943	598	507	-	בריטניה
1,254	534	-	499	-	13	1,788	-	-	-	1,361	427	-	צרפת
1,256	1,751	-	2,452	-	6	3,007	-	-	-	1,929	1,055	23	אחרות
4,051	5,270	-	6,681	-	32	9,862	541	753	1,294	5,063	3,227	1,031	סך כל החשיפות למדינות זרות
357	302	-	124	-	2	659	-	-	-	636	-	23	מזה: סך כל החשיפות למדינות LDC
28	9	-	22	-	-	37	-	-	-	33	4	-	מזה: סך כל החשיפות למדינות יוון, פורטוגל, ספרד, איטליה ואירלנד

- החשיפה המוצגת לעיל מייצגת, בהתאם להוראות המפקח על הבנקים, חשיפות על בסיס סיכון סופי. הצד הנושא בסיכון הסופי הוא אדם, עסק, מוסד או מכשיר כלשהו המספק לבנק "חיזוקי אשראי", כגון ערבויות, בטחונות, חוזי ביטוח ונגזרי אשראי. כאשר לא קיים "חיזוק אשראי", אזי הצד הנושא בסיכון הסופי הוא החייב עצמו.
- שורת "סך כל החשיפות למדינות LDC" כוללת את סך החשיפה למדינות המוגדרות כמדינות פחות מפותחות (LDC) בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 315 בדבר "הפרשה נוספת לחובות מסופקים".
- חשיפה מאזנית למדינה זה 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 בחוץ לארץ של התאגיד הבנקאי לתושבים שאינם תושבי המדינה שבה ממוקמת השלוחה.
- 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, בטחונות מזילים ונגזרי אשראי.
- (2) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני, סיכון אשראי מסחרי בעייתי וחובות פגומים מוצגים לפני השפעת הפרשה להפסדי אשראי, ולפני השפעת ביטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.
- (3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.
- (4) ממשלות, מוסדות רשמיים ובנקים מרכזיים.

## סקירת ההנהלה - תוספת ד' - המשך

### חשיפות למדינות זרות - מאוחד<sup>(1)</sup>

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

חלק 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 הגמור:

ליום 31 בדצמבר 2014		ליום 30 ביוני 2015		
חשיפה חוץ מאזנית	חשיפה מאזנית	חשיפה חוץ מאזנית	חשיפה מאזנית	
-	-	327	1,473	צרפת
1,003	724	919	608	גרמניה

נכון ליום 30 ביוני 2014 אין חשיפה נדרשת לדיווח, בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים.

### חלק ג' - מידע בדבר חשיפה מאזנית למדינות זרות עם בעיות נזילות

תנועה בסכום החשיפה המאזנית למדינות זרות עם בעיות נזילות:

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015				
סך הכל	פורטוגל	אירלנד	יוון	
18	-	18	-	סכום החשיפה בתחילת תקופת הדיווח
(1)	-	(1)	-	שינויים נטו בסכום החשיפה לזמן קצר
17	-	17	-	סכום חשיפה בסוף תקופת הדיווח
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014				
סך הכל	פורטוגל	אירלנד	יוון	
7	-	6	1	סכום החשיפה בתחילת תקופת הדיווח
-	-	-	-	שינויים נטו בסכום החשיפה לזמן קצר
7	-	6	1	סכום חשיפה בסוף תקופת הדיווח
לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015				
סך הכל	פורטוגל	אירלנד	יוון	
6	-	6	-	סכום החשיפה בתחילת תקופת הדיווח
11	-	11	-	שינויים נטו בסכום החשיפה לזמן קצר
17	-	17	-	סכום חשיפה בסוף תקופת הדיווח
לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014				
סך הכל	פורטוגל	אירלנד	יוון	
5	-	5	-	סכום החשיפה בתחילת תקופת הדיווח
2	-	1	1	שינויים נטו בסכום החשיפה לזמן קצר
7	-	6	1	סכום חשיפה בסוף תקופת הדיווח
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014				
סך הכל	פורטוגל	אירלנד	יוון	
5	-	5	-	סכום החשיפה בתחילת תקופת הדיווח
1	-	1	-	שינויים נטו בסכום החשיפה לזמן קצר
6	-	6	-	סכום חשיפה בסוף תקופת הדיווח

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

## הצהרה (Certification)

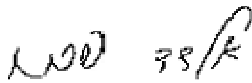
אני, אלדד פרשר, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק מזרחי טפחות בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2015 (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 העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי. 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 ביטחון 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 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
  5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון, לוועדת הביקורת ולועדת המאזן 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.

אלדד פרשר

מנהל כללי

רמת גן, א' באלול התשע"ה

16 באוגוסט 2015

## הצהרה (Certification)

אני, מנחם אביב, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק מזרחי טפחות בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2015 (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 העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
  4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי. 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 ביטחון 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 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
  5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון, לוועדת הביקורת ולועדת המאזן 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.



**מנחם אביב**

סגן מנהל כללי

חשבונאי ראשי

רמת גן, א' באלול התשע"ה

16 באוגוסט 2015

## תמצית הדוחות הכספיים

### תוכן העניינים

135	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים
136	תמצית מאזן מאוחד
137	תמצית דוח רווח והפסד מאוחד
139	תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל
140	תמצית דוח על השינויים בהון
146	דוח על תזרימי המזומנים
148	ביאורים לדוחות הכספיים



**דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של בנק מזרחי טפחות בע"מ**

**מבוא**

סקרנו את המידע הכספי המוצג של בנק מזרחי טפחות בע"מ וחברות בנות שלו ("הבנק"), הכולל את המאזן התמציתי המאוחד ליום 30 ביוני 2015 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (ISRAELI GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתיים של חברות שאוחדו, אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-7.34% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 ביוני 2015, והכנסותיהן מריבית, נטו לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי הכלולות בדוחות הרווח והפסד המאוחדים מהווים כ-8.83% ו-6.16%, בהתאמה, מכלל ההכנסות במאוחד מריבית, נטו לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי, לתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. כמו כן, לא סקרנו את המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתיים של חברה כלולה שההשקעה בה היא בסך 19 מיליוני שקלים חדשים ליום 30 ביוני 2015. המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתיים 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 רואי החשבון המבקר של הישות" ותקן סקירה שיישומו בסקירה של תאגידיים בנקאיים נקבע לפי הוראות של המפקח על הבנקים והנחיותיו. סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידור, בעיקר עם אנשים האחראיים 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 מחויבים 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:

1. לאמור בביאור 7.ג.א-ג) ביחס לתביעות שהוגשו כנגד הבנק לרבות בקשות להכיר בהן כתובענות ייצוגיות.
2. לאמור בביאור 7.ג.א) בדבר חקירת משרד המשפטים בארצות הברית הנוגעת לעסקי קבוצת הבנק עם לקוחותיה האמריקאים.

בריטמן אלמגור זהר  
רואי חשבון

תל-אביב, 16 באוגוסט 2015  
א' באלול התשע"ה

משרד ראשי - תל אביב	משרד רמת-גן	משרד ירושלים	משרד חיפה	משרד באר שבע	משרד אילת
מרכז עזריאלי 1 תל אביב, 67021 ת.ד. 16593 תל אביב, 61164	הרקון 6 רמת-גן, 52521	שרי ישראל 12 ירושלים, 94390	מעלה השחרור 5 ת.ד. 5648 חיפה, 31055	פארק תעשיית עומר, בניין 10, ת.ד. 1369 נומר, 84965	המרכז העירוני ת.ד. 583 אילת, 88104
טלפון: 03-6085555 פקס: 03-6094022 info@deloitte.co.il	טלפון: 03-7551500 פקס: 03-5759955 info-ramatgan@deloitte.co.il	טלפון: 02-5018888 פקס: 02-3374173 info-jer@deloitte.co.il	טלפון: 04-8607333 פקס: 04-8672528 info-haifa@deloitte.co.il	טלפון: 08-6909500 פקס: 08-6909600 info-beersheva@deloitte.co.il	טלפון: 08-6375676 פקס: 08-6371628 info-ailat@deloitte.co.il

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee, and its network of member firms, each of which is a legally separate and independent entity.

Please see [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about) for a detailed description of the legal structure of Deloitte Touche Tohmatsu Limited and its member firms.

## תמצית מאזן מאוחד


סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	ביאור	
2014	2015		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
<b>נכסים</b>			
26,798	27,181	25,318	מזומנים ופיקדונות בבנקים
14,259	9,744	15,833	2 ניירות ערך <sup>(1)(2)</sup>
107	112	-	ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
148,912	144,646	153,688	3 אשראי לציבור
(1,343)	(1,293)	(1,371)	3 הפרשה להפסדי אשראי
147,569	143,353	152,317	אשראי לציבור, נטו
307	285	273	אשראי לממשלות
52	61	38	השקעות בחברות כלולות
<sup>(4)</sup> 1,570	<sup>(4)</sup> 1,544	1,545	בניינים וציוד
87	87	87	נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין
5,602	3,467	4,478	8 נכסים בגין מכשירים נגזרים
<sup>(4)</sup> 2,162	<sup>(4)</sup> 2,271	1,875	נכסים אחרים
198,513	188,105	201,764	סך כל הנכסים
<b>התחייבויות והון</b>			
152,379	148,063	153,736	4 פיקדונות הציבור
1,258	1,523	1,903	פיקדונות מבנקים
55	56	60	פיקדונות הממשלה
223	-	-	ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
20,580	19,120	22,648	איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים
6,497	3,303	5,350	8 התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
<sup>(4)</sup> 6,217	<sup>(4)</sup> 5,309	6,271	התחייבויות אחרות <sup>(3)</sup>
187,209	177,374	189,968	סך כל ההתחייבויות
<sup>(4)</sup> 10,797	<sup>(4)</sup> 10,237	11,266	הון עצמי המיוחס לבעלי מניות הבנק
<sup>(4)</sup> 507	<sup>(4)</sup> 494	530	זכויות שאינן מקנות שליטה
11,304	10,731	11,796	סך כל ההון
198,513	188,105	201,764	סך כל ההתחייבויות וההון

- (1) מזה: 10,580 מיליוני שקלים חדשים בשווי הוגן במאוחד (ביום 30 ביוני 2014 - 7,797 מיליוני שקלים חדשים וביום 31 בדצמבר 2014 - 8,896 מיליוני שקלים חדשים).
- (2) לפרטים בדבר ניירות ערך ששועבדו למלווים, ראה ביאור 2.
- (3) מזה: הפרשה להפסדי אשראי בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים, 106 מיליוני שקלים חדשים (ביום 30 ביוני 2014 - 103 מיליוני שקלים חדשים וביום 31 בדצמבר 2014 - 102 מיליוני שקלים חדשים).
- (4) הוצג מחדש. לפרטים בדבר הנחיות המפקח על הבנקים בנושא זכויות עובדים ובנושא היוון עלויות תוכנה, ראה ביאור 1.ג.1 ו-1.ג.2.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

  
**מנחם אביב**  
 סגן מנהל כללי  
 חשבונאי ראשי

  
**אלוד פרשר**  
 מנהל כללי

  
**משה יודמן**  
 יושב ראש הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים:  
 רמת גן, 16 באוגוסט 2015  
 א' באלול התשע"ה



**תמצית דוח רווח והפסד מאוחד**  
 סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ביאור
	2014	2014	2014	2015	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
5,347	2,630	2,401	1,639	1,851	11 הכנסות ריבית
1,972	994	620	716	769	11 הוצאות ריבית
3,375	1,636	1,781	923	1,082	הכנסות ריבית, נטו
173	18	75	23	40	3 הוצאות בגין הפסדי אשראי
3,202	1,618	1,706	900	1,042	הכנסות ריבית, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי
<b>הכנסות שאינן מריבית</b>					
173	79	80	(2)	(45)	12 הכנסות מימון שאינן מריבית
1,395	686	721	338	365	עמלות
44	16	31	7	10	הכנסות אחרות
1,612	781	832	343	330	סך כל ההכנסות שאינן מריבית
<b>הוצאות תפעוליות ואחרות</b>					
(1)1,866	(1)912	958	(1)460	492	משכורות והוצאות נלוות
(1)715	(1)342	348	(1)174	174	אחזקה ופחת בניינים וציוד
458	208	280	108	159	הוצאות אחרות
3,039	1,462	1,586	742	825	סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
1,775	937	952	501	547	רווח לפני מיסים
(1)657	(1)347	351	(1)187	204	הפרשה למיסים על הרווח
1,118	590	601	314	343	רווח לאחר מיסים
חלק ברווחים (הפסדים) של חברות כלולות					
5	3	(1)	2	-	לאחר השפעת המס
<b>רווח נקי:</b>					
1,123	593	600	316	343	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(31)	(17)	(22)	(9)	(13)	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
1,092	576	578	307	330	המיוחס לבעלי מניות הבנק

(1) הוצג מחדש. לפרטים בדבר הנחיות המפקח על הבנקים בנושא זכויות עובדים ובנושא היוון עלויות תוכנה, ראה ביאור 1.ג.1 ו-1.ג.2.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## תמצית דוח רווח והפסד מאוחד - המשך

סכומים מדווחים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני
2014 <sup>(2)</sup>	2014 <sup>(2)</sup>	2015
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)

### רווח למניה<sup>(1)</sup>

#### רווח בסיסי למניה (בשקלים חדשים)

4.74	2.51	2.50	1.33	1.43	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
------	------	------	------	------	----------------------------------

#### רווח מדולל למניה (בשקלים חדשים)

4.71	2.49	2.50	1.32	1.42	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
------	------	------	------	------	----------------------------------

- (1) מניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב.  
 (2) הוצג מחדש. לפרטים בדבר הנחיות המפקח על הבנקים בנושא זכויות עובדים ובנושא היוון עלויות תוכנה, ראה ביאור 1.ג.1 ו-2.ג.1.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
2014 <sup>(1)</sup>	2014 <sup>(1)</sup>	2015	2014 <sup>(1)</sup>	2015	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
<b>רווח נקי:</b>					
1,123	593	600	316	343	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(31)	(17)	(22)	(9)	(13)	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
1,092	576	578	307	330	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
<b>רווח (הפסד) כולל אחר, לפני מיסים</b>					
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה					
(10)	(25)	(92)	(19)	(155)	לפי שווי הוגן, נטו
התאמות מתרגום דוחות כספיים של השקעות					
6	-	(1)	-	(1)	בחברות כלולות <sup>(2)</sup>
23	9	(26)	1	(11)	רווחים (הפסדים) נטו בגין גידור תזרים מזומנים
(46)	(30)	(20)	(10)	58	התאמות של התחייבויות בגין הטבות לעובדים <sup>(3)</sup>
(27)	(46)	(139)	(28)	(109)	סך כל ההפסד הכולל האחר, לפני מיסים
10	16	54	9	41	השפעת המס המתייחס
<b>רווח (הפסד) כולל אחר, לאחר מיסים<sup>(4)</sup></b>					
הפסד כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן					
(17)	(30)	(85)	(19)	(68)	מקנות שליטה
בניכוי הפסד (רווח) כולל אחר המיוחס לבעלי					
2	1	(1)	2	(2)	זכויות שאינן מקנות שליטה
(15)	(29)	(86)	(17)	(70)	הפסד כולל אחר המיוחס לבעלי מניות הבנק, לאחר מיסים
<b>רווח כולל:</b>					
1,106	563	515	297	275	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(29)	(16)	(23)	(7)	(15)	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
1,077	547	492	290	260	רווח כולל המיוחס לבעלי מניות הבנק

- (1) הוצג מחדש. לפרטים בדבר הנחיות המפקח על הבנקים בנושא זכויות עובדים ובנושא היוון עלויות תוכנה ראה ביאור 1.ג.1 ו-1.ג.2.
- (2) התאמות מתרגום דוחות כספיים של פעילויות חוץ שמטבע הפעילות שלהן שונה ממטבע הפעילות של הבנק, לרבות התאמות בגין חברות כלולות.
- (3) כולל התאמות בגין אומדנים אקטואריים שנכללו בתקופת הדיווח של תכניות פנסיה להטבה מוגדרת וכן הפחתה שוטפת של ההתאמות בגין ההתחייבות לרווח והפסד.
- (4) לפרטים ראה ביאור 14 - רווח כולל אחר מצטבר.

## דוח על השינויים בהון העצמי

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

### לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015 (בלתי מבוקר)

סך הכל הון המניות הנפרע וקרנות הון	מניות באוצר	קרן הון מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	הון מניות ופרמיה <sup>(1)</sup>	
2,191	(76)	67	2,200	<b>יתרה ליום 31 במרץ 2015<sup>(5)</sup></b>
-	-	-	-	רווח נקי לתקופה
-	-	-	-	דיבידנד ששולם <sup>(6)</sup>
4	-	4	-	הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות
6	-	6	-	השפעת המס המתייחס
-	-	(15)	15	מימוש עסקאות תשלום מבוסס מניות <sup>(2)</sup>
-	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס
2,201	(76)	62	2,215	<b>יתרה ליום 30 ביוני 2015</b>

### לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014 (בלתי מבוקר)

2,161	(76)	125	2,112	<b>יתרה ליום 31 במרץ 2014<sup>(5)</sup></b>
-	-	-	-	רווח נקי לתקופה <sup>(5)</sup>
2	-	2	-	הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות
(6)	-	(6)	-	השפעת המס המתייחס
-	-	(10)	10	מימוש עסקאות תשלום מבוסס מניות <sup>(2)</sup>
-	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס <sup>(5)</sup>
2,157	(76)	111	2,122	<b>יתרה ליום 30 ביוני 2014<sup>(5)</sup></b>

- (1) הפרמיה על המניות נוצרה לפני 31 במרץ 1986.
- (2) ברבעון השני של שנת 2015 הונפקו 651,781 מניות רגילות בנות 0.1 ש"ע. כל אחת (ברבעון השני של שנת 2014 הונפקו 152,387 מניות רגילות בנות 0.1 ש"ע. כל אחת) כנגד מימוש של אופציות במסגרת תוכנית אופציות לעובדים, וכן הונפקו למנהל הכללי 41,242 מניות רגילות בנות 0.1 ש"ע. כל אחת.
- (3) לפרטים ראה ביאור 14 - רווח כולל אחר מצטבר.
- (4) לפרטים בדבר מגבלות שונות על חלוקת דיבידנד, ראה ביאור 13 לדוחות הכספיים לשנת 2014.
- (5) הוצג מחדש. לפרטים בדבר הנחיות המפקח על הבנקים בנושא זכויות עובדים ובנושא היוון עלויות תוכנה ראה ביאור 1.1 ו-1.2.
- (6) ביום 18 במאי 2015 החליט דירקטוריון הבנק לחלק דיבידנד בסך כולל של 36.6 מיליוני שקלים חדשים, בגין רווחי הרבעון הראשון של שנת 2015. ביום 14 ביוני 2015 חולק הדיבידנד כאמור.

סך כל ההון העצמי	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	עודפים <sup>(4)</sup>	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר <sup>(3)</sup>
11,548	515	11,033	8,930	(88)
343	13	330	330	-
(37)	-	(37)	(37)	-
4	-	4	-	-
6	-	6	-	-
-	-	-	-	-
(68)	2	(70)	-	(70)
11,796	530	11,266	9,223	(158)
10,438	487	9,951	7,859	(69)
316	9	307	307	-
2	-	2	-	-
(6)	-	(6)	-	-
-	-	-	-	-
(19)	(2)	(17)	-	(17)
10,731	494	10,237	8,166	(86)

## דוח על השינויים בהון העצמי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

### לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015 (בלתי מבוקר)

סך הכל הון המניות הנפרע וקרנות הון	מניות באוצר	קרן הון מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	הון מניות ופרמיה <sup>(1)</sup>	
2,187	(76)	66	2,197	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2014<sup>(5)</sup></b>
-	-	-	-	רווח נקי לתקופה
-	-	-	-	דיבידנד ששולם <sup>(6)</sup>
8	-	8	-	הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות
6	-	6	-	השפעת המס המתייחס
-	-	(18)	18	מימוש עסקאות תשלום מבוסס מניות <sup>(2)</sup>
-	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס
2,201	(76)	62	2,215	<b>יתרה ליום 30 ביוני 2015</b>

### לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014 (בלתי מבוקר)

2,148	(76)	116	2,108	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2013<sup>(5)</sup></b>
-	-	-	-	רווח נקי לתקופה <sup>(5)</sup>
8	-	8	-	הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות
1	-	1	-	השפעת המס המתייחס
-	-	(14)	14	מימוש עסקאות תשלום מבוסס מניות <sup>(2)</sup>
-	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס <sup>(5)</sup>
2,157	(76)	111	2,122	<b>יתרה ליום 30 ביוני 2014<sup>(5)</sup></b>

- (1) הפרמיה על המניות נוצרה לפני 31 במרץ 1986.
- (2) במחצית הראשונה של שנת 2015 הונפקו 733,618 מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח ע.נ. כל אחת (במחצית הראשונה של שנת 2014 הונפקו 337,547 מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח ע.נ. כל אחת) כנגד מימוש של אופציות במסגרת תוכנית אופציות לעובדים, וכן הונפקו למנהל הכללי 41,242 מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח ע.נ. כל אחת.
- (3) לפרטים ראה ביאור 14 - רווח כולל אחר מצטבר.
- (4) לפרטים בדבר מגבלות שונות על חלוקת דיבידנד, ראה ביאור 13 לדוחות הכספיים לשנת 2014.
- (5) הוצג מחדש. לפרטים בדבר הנחיות המפקח על הבנקים בנושא זכויות עובדים ובנושא היוון עלויות תוכנה ראה ביאור 1.ג.1 ו-2.ג.1.
- (6) ביום 18 במאי 2015 החליט דירקטוריון הבנק לחלק דיבידנד בסך כולל של 36.6 מיליוני שקלים חדשים, בגין רווחי הרבעון הראשון של שנת 2015. ביום 14 ביוני 2015 חולק הדיבידנד כאמור.

סך כל ההון העצמי	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	עודפים <sup>(4)</sup>	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר <sup>(3)</sup>
11,304	507	10,797	8,682	(72)
600	22	578	578	-
(37)	-	(37)	(37)	-
8	-	8	-	-
6	-	6	-	-
-	-	-	-	-
(85)	1	(86)	-	(86)
11,796	530	11,266	9,223	(158)
10,159	478	9,681	7,590	(57)
593	17	576	576	-
8	-	8	-	-
1	-	1	-	-
-	-	-	-	-
(30)	(1)	(29)	-	(29)
10,731	494	10,237	8,166	(86)

## דוח על השינויים בהון העצמי - המשך

(במיליוני שקלים חדשים)

### לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014 (מבוקר)

סך הכל הון המניות הנפרע וקרנות הון	מניות באוצר	קרן הון מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	הון מניות ופרמיה <sup>(1)</sup>	
2,148	(76)	116	2,108	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2013<sup>(5)</sup></b>
-	-	-	-	רווח נקי לתקופה <sup>(5)</sup>
40	-	40	-	הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות
(1)	-	(1)	-	השפעת המס המתייחס
-	-	(89)	89	מימוש עסקאות תשלום מבוסס מניות <sup>(2)</sup>
-	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס <sup>(5)</sup>
2,187	(76)	66	2,197	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2014<sup>(5)</sup></b>

### לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)

2,121	(76)	139	2,058	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2012<sup>(5)</sup></b>
-	-	-	-	השפעה מצטברת, נטו ממס, של יישום למפרע של כללי החשבונאות בארצות הברית בנושא זכויות עובדים <sup>(5)</sup>
2,121	(76)	139	2,058	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2012 לאחר היישום לראשונה של הכללים החדשים<sup>(5)</sup></b>
-	-	-	-	רווח נקי לתקופה <sup>(5)</sup>
-	-	-	-	דיבידנד ששולם
14	-	14	-	הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות
13	-	13	-	השפעת המס המתייחס
-	-	(50)	50	מימוש עסקאות תשלום מבוסס מניות <sup>(2)</sup>
-	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס <sup>(5)</sup>
2,148	(76)	116	2,108	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2013<sup>(5)</sup></b>

- (1) הפרמיה על המניות נוצרה לפני 31 במרץ 1986.
- (2) בשנת 2014 הונפקו 1,240,933 מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח ע.ג. כל אחת, כנגד מימוש של אופציות במסגרת תכנית אופציות לעובדים. (בשנת 2013 הונפקו 2,378,980 מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח ע.ג. כל אחת), כנגד מימוש של אופציות במסגרת תכנית אופציות לעובדים.
- (3) לפרטים ראה ביאור 14 - רווח כולל אחר מצטבר.
- (4) לפרטים בדבר מגבלות שונות על חלוקת דיבידנד, ראה ביאור 13 לדוחות הכספיים לשנת 2014.
- (5) הוצג מחדש. לפרטים בדבר הנחיות המפקח על הבנקים בנושא זכויות עובדים ובנושא היוון עלויות תוכנה ראה ביאור 1.ג.1 ו-2.ג.1.



סך כל ההון העצמי	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	עודפים <sup>(4)</sup>	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר <sup>(3)</sup>
10,159	478	9,681	7,590	(57)
1,123	31	1,092	1,092	-
40	-	40	-	-
(1)	-	(1)	-	-
-	-	-	-	-
(17)	(2)	(15)	-	(15)
11,304	507	10,797	8,682	(72)
9,171	441	8,730	6,609	-
(88)	(5)	(83)	(27)	(56)
9,083	436	8,647	6,582	(56)
1,127	44	1,083	1,083	-
(75)	-	(75)	(75)	-
14	-	14	-	-
13	-	13	-	-
-	-	-	-	-
(3)	(2)	(1)	-	(1)
10,159	478	9,681	7,590	(57)

## דוח על תזרימי המזומנים

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	2014	2015
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
(1)1,123	(1)593	600	(1)316	343
(5)	(3)	1	(2)	-
(1)246	(1)114	110	(1)60	55
173	18	75	23	40
(110)	(17)	(97)	15	(5)
2	-	-	-	-
(4)	(13)	9	(4)	14
(10)	-	(10)	-	-
40	8	8	2	4
(1)21	(1)33	(77)	(1)26	2
(21)	(11)	74	(1)	-
(545)	63	273	105	377
346	1,796	85	318	309
(9,177)	(4,806)	(4,823)	(2,315)	(1,663)
(2)	20	34	17	26
(37)	(42)	107	185	300
(1,973)	148	1,098	(186)	1,210
522	388	(273)	(84)	(658)
(1)90	(1)34	389	(1)431	1,158
(783)	(518)	645	(583)	431
11,135	6,819	1,357	2,362	734
(7)	(6)	5	(5)	1
223	-	(223)	-	(240)
2,959	(235)	(1,147)	301	(1,910)
(1)123	(1)779	(9)	(1)211	(229)
(181)	(147)	(400)	25	3
4,148	3,389	(2,189)	(67)	302

(1) הוצג מחדש. לפרטים בדבר הנחיות המפקח על הבנקים בנושא זכויות עובדים ובנושא היוון עלויות תוכנה, ראה ביאור 1.ג.1.1 - ו-1.ג.2.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**דוח על תזרימי המזומנים - המשך**  
 סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
2014	2014	2015	2014	2015	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
					<b>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</b>
(3,477)	(77)	-	-	-	רכישת איגרות חוב מוחזקות לפדיון
(12,930)	(5,065)	(8,175)	(4,095)	(3,258)	רכישת ניירות ערך זמינים למכירה
8,658	2,015	6,486	924	1,808	תמורה ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה
153	-	366	-	2	תמורה מפדיון ניירות ערך זמינים למכירה
<sup>(1)</sup> (286)	<sup>(1)</sup> (110)	(86)	<sup>(1)</sup> (51)	(60)	רכישת בניינים וציוד
21	2	15	-	11	תמורה ממימוש בניינים וציוד
17	2	12	1	6	מימוש חברות כלולות
(7,844)	(3,233)	(1,382)	(3,221)	(1,491)	מזומנים נטו מפעילות השקעה
					<b>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</b>
5,809	2,933	4,955	1,243	1,805	הנפקת איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים
(1,574)	(109)	(2,469)	(35)	(30)	פדיון איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
-	-	(37)	-	(37)	דיבידנד ששולם לבעלי מניות
4,235	2,824	2,449	1,208	1,738	מזומנים נטו מפעילות מימון
539	2,980	(1,122)	(2,080)	549	גידול (קיטון) במזומנים
25,105	23,885	26,189	28,987	24,622	יתרת מזומנים לתחילת תקופה
545	(63)	(273)	(105)	(377)	השפעת תנועות בשער החליפין על יתרת מזומנים
26,189	26,802	24,794	26,802	24,794	יתרת מזומנים לסוף תקופה
					<b>ריבית ומסים ששולמו ו/או התקבלו</b>
5,929	2,633	2,675	1,620	1,901	ריבית שהתקבלה
1,760	829	645	668	547	ריבית ששולמה
8	-	6	-	4	דיבידנדים שהתקבלו
80	77	60	2	1	מסים על הכנסה שהתקבלו
800	387	351	178	206	מסים על הכנסה ששולמו
					<b>נספח א' – פעולות שלא במזומן</b>
10	16	10	16	10	רכישות בניינים וציוד

(1) הוצג מחדש. לפרטים בדבר הנחיות המפקח על הבנקים בנושא זכויות עובדים ובנושא היוון עלויות תוכנה, ראה ביאור 1.ג.1. ו- 2.ג.1.

## ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית

### א. כללי

תמצית הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2015 ערוכה בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים. יש לעיין בתמצית דוחות כספיים אלה ביחד עם הדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2014. המדיניות החשבונאית של הקבוצה בתמצית דוחות כספיים רבעוניים מאוחדים אלה, עקבית למדיניות שיושמה בדוחות השנתיים, למעט המפורט בסעיף ג' להלן. בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים, פרסום תמצית הדוחות הכספיים הוא על בסיס דוחות מאוחדים בלבד. תמצית הדוחות הכספיים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון הבנק ביום 16 באוגוסט 2015, א' באלול התשע"ה.

### ב. הצגה מחדש ושינוי סיווג בדוחות הכספיים

1. הנתונים בדוחות כספיים אלה ליום 30 ביוני 2014 ו-31 בדצמבר 2014, כוללים הצגה מחדש של יתרות וביאורים בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים בכל הקשור לאימוץ כללי החשבונאות בארצות הברית בנושא זכויות עובדים. לפרטים ראה סעיף ג.1. להלן.
2. הנתונים בדוחות כספיים אלה ליום 30 ביוני 2014 ו-31 בדצמבר 2014 כוללים הצגה מחדש של יתרות וביאורים בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים בנושא היוון עלויות תוכנה, לפרטים ראה סעיף ג.2. להלן.
3. הנתונים בתוספת ג' לסקירת ההנהלה – "סיכון אשראי לפי ענפי משק" כוללים סיווג מחדש של יתרות בעקבות הנחיית הפיקוח על הבנקים מיום 9 באפריל 2014, ובה נדרש לעדכן את קטגוריות הענפים השונות, כך שיתאימו לסיווגי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, החל מיום 1 בינואר 2015.  
כפועל יוצא מכך, נכללו גם סיווגים מחדש בביאור 3 - "סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי". לא חלו שינויים מהותיים בהפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי, הנובעים משינוי הסיווג הענפי.

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

- החל מתקופות הדיווח המתחילות ביום 1 בינואר 2015 (אלא אם צויין אחרת), מיישם הבנק תקנים חשבונאיים והוראות חדשות המפורטים להלן:
1. אימוץ כללי החשבונאות בארצות הברית בנושא זכויות עובדים.
  2. יישום הנחיות הפיקוח על הבנקים בנושא היוון עלויות תוכנה (החל מיום 1 באפריל 2015).
  3. דיווח לפי כללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית הנוגעים להבחנה בין התחייבויות והון.
  4. יחס כיסוי נזילות ודרישות גילוי על יחס כיסוי נזילות (החל מיום 1 באפריל 2015).
  5. יחס מינוף ודרישות גילוי על יחס מינוף (החל מיום 1 באפריל 2015).
  6. עדכון קטגוריות ענפי משק בהתאמה לסיווגי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, ראה סעיף ב.3 לעיל.

## ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית - המשך

להלן תיאור מהות השינויים שננקטו במדיניות החשבונאית ובכללי הדיווח בתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים ותיאור של אופן השפעת היישום לראשונה, ככל שהייתה:

### 1. אימוץ כללי החשבונאות בארצות ברית בנושא זכויות עובדים

ביום 9 באפריל 2014 פרסם המפקח על הבנקים חוזר בנושא אימוץ כללי החשבונאות בארצות הברית בנושא זכויות עובדים. כללים אלה נקבעו בנושאים הבאים בקודיפיקציה:

- General - Compensation - ASC 710 - תגמול - כללי.
  - Nonretirement postemployment benefits - Compensation - ASC 712 - תגמול - הטבות לאחר סיום העסקה שאינן בגין פרישה.
  - Retirement benefits - Compensation - ASC 715 - תגמול - הטבות בגין פרישה.
  - Stock Compensation - Compensation - ASC 718 - תגמול - עסקאות תגמול מבוסס מניות.
  - Exit or Disposal Cost Obligations - ASC 420 - מחויבות בגין עלויות מימוש או יציאה מפעילות.
- מעבר ליישום כללים אלו, נקבעו בחוזר הנחיות ספציפיות ליישום בישראל, כדלקמן:

- שיעור ההיוון לחישוב עתודות לכיסוי זכויות עובדים יתבסס על תשואות שוק של איגרות חוב ממשלתיות בישראל.
- על פי החוזר יש לשמר את העיקרון שקבע הפיקוח על הבנקים בעבר ולפיו – יש לכלול התחייבות בגין מחויבות במהות. מצופה שבמצבים בהם תאגיד בנקאי צופה כי ישולמו הטבות מעבר לתנאים החוזיים יתאימו למצבים שבהם קיימת מחויבות במהות.
- יש לסווג את ההטבות לעובדים לפי הקבוצות המפורטות בכללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית, לרבות קביעת מדיניות ונהלים ברורים המפרטים כיצד יש להבחין בין הטבות מהסוגים השונים. ההטבות לעובדים מתחלקות לקבוצות הבאות:
  - הטבות לפני סיום העסקה
  - הטבות לאחר סיום העסקה ולפני פרישה
  - הטבות לאחר פרישה

החוזר קובע כי התיקונים להוראות הדיווח לציבור יחולו מיום 1 בינואר 2015, כאשר בעת היישום לראשונה הבנק יתקן למפרע את מספרי ההשוואה לתקופות המתחילות מיום 1 בינואר 2013 ואילך.

ביום 11 בינואר 2015 פרסם המפקח על הבנקים חוזר בנושא זכויות עובדים – שיעור היוון, מתכונת גילוי והוראות מעבר ליישום לראשונה. בהמשך לכך, פרסם ביום 12 בינואר 2015 קובץ שאלות ותשובות בנושא. בחוזר מצוין כי בנק ישראל הגיע למסקנה שבישראל לא קיים שוק עמוק לאיגרות חוב קונצרניות באיכות גבוהה. בהתאם, שיעור היוון להטבות לעובדים יחושב על בסיס תשואת איגרות החוב הממשלתיות בישראל בתוספת מרווח ממוצע של איגרות חוב קונצרניות בדירוג AA (בינלאומי) ומעלה במועד הדיווח. משיקולים פרקטיים, נקבע כי המרווח ייקבע לפי הפרש בין שיעורי התשואה לפדיון, לפי תקופות פירעון, על איגרות חוב קונצרניות בדירוג AA ומעלה בארצות הברית, לבין שיעורי התשואה לפדיון, לאותן תקופות לפירעון, על איגרות חוב של ממשלת ארצות הברית, והכל במועד הדיווח.

בנוסף, מעדכן החוזר את דרישות הגילוי בנושא זכויות עובדים ובנושא תשלומים מבוססי מניות בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארצות הברית.

## ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית - המשך

### עיקרי שינויי המדיניות בנושא זכויות עובדים

הטבות לאחר פרישה - פנסיה, פיצויים והטבות אחרות - תכניות להטבה מוגדרת:

- הבנק מכיר בסכומים המתייחסים לתכניות פנסיה ותכניות אחרות לאחר פרישה על בסיס חישובים הכוללים הנחות אקטואריות והנחות אחרות, לרבות: שיעורי היוון, תמותה, גידול בתגמול ותחלופה.
- הבנק בוחן את הצורך בעדכון ההנחות האקטואריות במודל באופן שוטף.
- שינויים בהנחות מוכרים ככלל, ובכפוף להוראות שיפורטו להלן, תחילה ברווח כולל אחר מצטבר ומופחתים לרווח והפסד בתקופות עוקבות, בהתאם ליתרת תקופת השירות הממוצעת הנותרת של העובדים הצפויים לקבל הטבות.
- ההתחייבות נצברת לאורך התקופה הרלוונטית שנקבעה בהתאם לכללים המפורטים בנושא 715 לקודיפיקציה.
- הבנק מיישם את הנחיות הפיקוח על הבנקים בדבר בקרה פנימית על תהליך הדיווח הכספי בנושא זכויות עובדים, לרבות לעניין בחינת "מחויבות שבמהות" להעניק לעובדיו הטבות בגין פיצויים מוגדלים ו/או פנסיה מוקדמת.

הטבות אחרות לזמן ארוך לעובדים פעילים:

- ההתחייבות נצברת לאורך התקופה המזכה בהטבה.
- לצורך חישוב ההתחייבויות מובאים בחשבון שיעורי היוון והנחות אקטואריות.
- כל מרכיבי עלות ההטבה לתקופה, לרבות רווחים והפסדים אקטואריים, נזקפים לדוח רווח והפסד.

היעדרויות מזכות בפיצוי - חופשה ומחלה:

- ההתחייבות בגין ימי חופשה נמדדת על בסיס שוטף, ללא שימוש בשיעורי היוון ובהנחות אקטואריות.
- הבנק לא צובר התחייבות בגין ימי מחלה שינוצלו במהלך השירות השוטף.

עסקאות תשלום מבוסס מניות:

- הבנק מכיר בהוצאה בגין תשלומים מבוססי המניות שהוא מעניק לעובדיו.
- מענקים הוניים נמדדים על בסיס השווי ההוגן במועד ההענקה, ובשונה מהתקינה הבינלאומית נצברת הטבת מס שוטפת בגין ההוצאה. במועד מימוש המענק מחושבת הטבת המס הסופית. עודף הטבת המס הסופי נזקף לקרן ההון מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות. הטבת מס סופית הנמוכה מהטבת המס שנצברה תקוזז כנגד הטבות מס צבורות בקרן ההון עד לאיפוסה והיתרה תיזקף לדוח רווח והפסד במועד המימוש.

באשר לטיפול החשבונאי ברווחים והפסדים אקטואריים שנרשמו ברווח כולל אחר כתוצאה משינויים בשיעורי ההון נקבע:

- ההפסד האקטוארי ליום 1 בינואר 2013, הנובע מהפער שבין שיעור ההיוון לחישוב עתודות לכיסוי זכויות עובדים צמודות למדד המחירים לצרכן שנקבע על פי הוראת השעה בהוראות הדיווח לציבור (4%), לבין שיעורי ההיוון למועד זה של התחייבויות לעובדים צמודות למדד, שנקבעו על פי הכללים החדשים כמוסבר לעיל (להלן – ההפסד), ייכלל במסגרת הרווח הכולל האחר המצטבר.
- רווחים אקטואריים שירשמו מיום 1 בינואר 2013 ואילך, כתוצאה משינויים שוטפים בשיעורי ההיוון במהלך שנת דיווח, יירשמו ברווח הכולל האחר המצטבר, ויקטינו את יתרת ההפסד הרשומה כאמור לעיל, עד שיתרה זו תתאפס.
- הפסדים אקטואריים, הנובעים משינויים שוטפים בשיעורי ההיוון במהלך שנת דיווח, ורווחים אקטואריים הנובעים משינויים שוטפים בשיעורי ההיוון במהלך שנת דיווח לאחר איפוס יתרת ההפסד הרשומה כאמור לעיל, יופחתו בשיטת קו ישר על פני תקופת השירות הממוצעות הנותרת של העובדים הצפויים לקבל הטבות על פני התכנית.

## ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית - המשך

רווחים והפסדים אקטואריים אחרים (שאינם נובעים כתוצאה משינוי בשיעור ההיוון) ליום 1 בינואר 2013 ובתקופות לאחר מכן, יכללו במסגרת הרווח הכולל האחר המצטבר, ויופחתו בשיטת הקו הישר על פני תקופת השירות הממוצעת הנותרת של העובדים הצפויים לקבל הטבות על פי התכנית.

השפעת היישום לראשונה על הטבות אחרות לעובדים, אשר כל השינויים בהן נזקפים באופן שוטף לרווח והפסד, תיזקף לעודפים.

### המדיניות החשבונאית טרם יישום הכללים החדשים:

- שיעור ההיוון של העתודות הינו 4% בהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים.
- רווחים והפסדים אקטואריים נזקפים מידית לדוח רווח והפסד.
- בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים בדבר בקרה פנימית על תהליך הדיווח הכספי בנושא זכויות עובדים, התחייבות בגין תשלום פיצויי פיטורין מוצגת בסכום הגבוה מבין (1) סכום ההתחייבות המחושב על בסיס אקטוארי, המביא בחשבון את העלות הנוספת שתיגרם בגין מתן הטבות כאמור, לבין (2) סכום ההתחייבות המחושב כמכפלת השכר החודשי של העובד במספר שנות הותק שלו, כנדרש בגילוי דעת 20 של לשכת רואי חשבון בישראל.
- הטבת המס בגין עסקאות תשלום מבוסס מניות נזקפה לרווח והפסד בהתאמה למחיר הנאיבי של המניה שנמדד באופן שוטף. באופן דומה נזקפה לדוח רווח והפסד גם צבירת הוצאות מס שכר.
- למידע נוסף באשר למדיניות החשבונאית שיישם הבנק בנושא זכויות עובדים, ועסקאות תשלום מבוסס מניות, טרם יישום הכללים החדשים, ראה ביאור 1 ט"ז ו-1 י"ז לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2014.

עם יישום ההוראה, השלים הבנק תהליך מיפוי הזכויות וההטבות השונות לעובדי הבנק המושפעות מיישום התקנים החדשים.

בהתאם להוראות מעבר שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 299, יתרת הפסד כולל אחר מצטבר וסכומים שנזקפו ישירות לעודפים ליום 1 בינואר 2013, בגין מדידות מחדש של התחייבויות נטו או נכסים נטו בגין הטבה מוגדרת לעובדים, לא מובאים בחשבון באופן מיידי לצורך חישוב דרישות הון אלא כפופים להוראות מעבר, כך שההשפעה נפרסת בשיעורים שווים של 20% החל מיום 1 בינואר 2014, 40% מיום 1 בינואר 2015 ועד ליישום מלא החל מיום 1 בינואר 2018.

ההשפעה על יחס הון עצמי רובד 1 ליום 1 בינואר 2015, הינה קיטון של 0.03%.

על פי הוראות המעבר של המפקח על הבנקים ליישום ההוראה לא נדרש הבנק להציג מחדש את נתוני הלימות ההון שהוצגו בדוחות הכספיים שפורסמו.

לפרטים נוספים ראה גם ביאור 9 לדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2015 (להלן: "הדוחות הכספיים הרבעוניים הקודמים"). ביאור 9 לדוחות הכספיים הרבעוניים הקודמים כולל גילוי נרחב במתכונת שנתית, כנדרש על פי הוראות המפקח על בנקים ובו מידע על:

- תיאור ההטבות לעובדים.
- סכומי ההתחייבות בגין ההטבות לפי סוג ההטבה.
- מידע על מאזני ותוצאתי על תוכניות להטבה מוגדרת.
- הנחות אקטואריות.
- מידע על נכסי תוכנית.
- מידע על תזרימי מזומנים צפויים.

לפרטים בדבר השפעת היישום לראשונה של הכללים החדשים בנושא זכויות עובדים על יתרות במאזן הבנק, נתוני הלימות ההון, נתוני רווח והפסד, נתוני רווח כולל אחר ונתוני דוח על תזרימי מזומנים, ראה להלן.

## ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית - המשך

### 2. יישום הנחיות הפיקוח על הבנקים בנושא היוון עלויות תוכנה

ביום 21 במאי 2015 שלח בנק ישראל מכתב לבנק ובו הנחיות בנושא היוון עלויות לפיתוח עצמי של תוכנה (הנחיות דומות יישמו במספר תאגידים בנקאיים נוספים בדוחות הכספיים לשנת 2014).

במכתב צויין כי תהליך היוון עלויות פיתוח עצמי של תוכנה הינו תהליך מהותי לדיווח הכספי של הבנק, ולנוכח המורכבות החשבונאית הקשורה בתהליך, נדרשים חיזוקים לבקרות הפנימיות על התהליך.

יובהר, כי הבנק מיישם את תקן חשבונאות בינלאומי 38 "נכסים בלתי מוחשיים" (IAS38) וכן, הנחיות שנקבעו במסגרת "Accounting for the Cost of Computer Software Developed or Obtained for Internal Use" - SOP 98-I.

להלן ההנחיות העיקריות שנקבעו במכתב ליישום החל מהדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2015:

- קביעת סף מהותיות להיוון לכל פרויקט פיתוח תוכנה; סף המהותיות שנקבע בבנק הינו 450 אלפי שקלים חדשים.
- עדכון אורך החיים של עלויות התוכנה שהונו כך שלא יעלה על 5 שנים.
- בגין פרויקטים של פיתוח תוכנה, אשר סך העלות שניתן להוון בגינם אינה נמוכה מסף המהותיות שנקבע, יקבעו מקדמי היוון לשעות עבודה אשר יביאו בחשבון את הפוטנציאל לסטיה ברישום שעות העבודה ולחוסר יעילות כלכלי.
- הנחיות נוספות לחיזוק הבקרה בתהליך היוון עלויות תוכנה.

על פי המכתב, הבנק רשאי לטפל בדרישות לעיל כשינוי של מדיניות חשבונאית, לרבות יישום למפרע של המדיניות על מספרי ההשוואה. בהתאם להנחיה, מיישם הבנק בדוחות כספיים אלה את ההנחיות בדרך של יישום למפרע, לרבות הצגה מחדש של מספרי ההשוואה.

להלן פרטים על השפעת היישום לראשונה של הכללים החדשים בנושא זכויות עובדים והשפעה נוספת של יישום הנחיות הפיקוח על הבנקים בנושא היוון עלויות תוכנה על יתרות במאזן הבנק, נתוני הלימות ההון, נתוני רווח והפסד, נתוני רווח כולל אחר ונתוני דוח על תזרים מזומנים של הבנק:

נתוני המאזן המאוחד:

		ליום 31 בדצמבר 2014			ליום 30 ביוני 2014			
		(מבוקר)			(בלתי מבוקר)			
בהתאם להוראות קודמות	השפעת היישום למפרע בגין היוון עלויות תוכנה	הסכום המוצג בדוחות כספיים אלה	בהתאם להוראות קודמות	השפעת היישום למפרע בגין היוון עלויות תוכנה	הסכום המוצג בדוחות כספיים אלה	השפעת היישום למפרע בגין היוון עלויות תוכנה	הסכום המוצג בדוחות כספיים אלה	
1,702	(132)	-	1,570	1,658	(114)	-	1,544	בניינים וציוד
2,081	-	81	2,162	2,210	-	61	2,271	נכסים אחרים
6,072	(35)	180	6,217	5,176	(30)	163	5,309	התחייבויות אחרות
8,776	(97)	3	8,682	8,259	(84)	(9)	8,166	עודפים
24	-	(96)	(72)	2	-	(88)	(86)	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר
10,987	(97)	(93)	10,797	10,418	(84)	(97)	10,237	הון עצמי המיוחס לבעלי מניות הבנק
513	-	(6)	507	499	-	(5)	494	זכויות שאינן מקנות שליטה
11,500	(97)	(99)	11,304	10,917	(84)	(102)	10,731	סך כל ההון
9.12	(0.07)	-	9.05	9.00	(0.06)	-	8.94	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
13.03	(0.06)	-	12.97	13.05	(0.06)	-	12.99	יחס הון כולל לרכיבי סיכון



## ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית - המשך

נתוני דוח רווח והפסד:

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בדצמבר 2014			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014		
(בלתי מבוקר)			(בלתי מבוקר)			(מבוקר)		
הסכום המוצג	השפעת היישום למפרע בגין	בהתאם להוראות קודמות	הסכום המוצג	השפעת היישום למפרע בגין	בהתאם להוראות קודמות	הסכום המוצג	השפעת היישום למפרע בגין	בהתאם להוראות קודמות
אלה	עובדים תוכנה	עליות	אלה	עובדים תוכנה	עליות	אלה	עובדים תוכנה	עליות
912	(7)	1	918	(2)	-	1,869	2	(5)
342	-	(6)	348	-	(3)	705	10	-
347	1	1	345	-	-	673	(3)	(13)
593	6	4	583	2	3	1,114	(9)	18
(17)	-	-	(17)	-	-	(31)	-	-
576	6	4	566	2	3	1,083	(9)	18
2.51	0.03	0.02	2.46	0.01	0.01	4.70	(0.04)	0.08
2.49	0.03	0.02	2.44	0.01	0.01	4.68	(0.04)	0.07

### רווח והפסד

נתוני רווח כולל מאוחד:

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בדצמבר 2014			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014		
(בלתי מבוקר)			(בלתי מבוקר)			(מבוקר)		
הסכום המוצג	השפעת היישום למפרע בגין	בהתאם להוראות קודמות	הסכום המוצג	השפעת היישום למפרע בגין	בהתאם להוראות קודמות	הסכום המוצג	השפעת היישום למפרע בגין	בהתאם להוראות קודמות
אלה	עובדים תוכנה	עליות	אלה	עובדים תוכנה	עליות	אלה	עובדים תוכנה	עליות
(30)	-	-	(30)	-	-	(46)	-	(46)
10	-	-	10	-	-	17	-	17
(30)	(20)	-	(19)	(8)	-	(17)	(29)	-
1	-	-	2	1	1	2	1	1
(29)	(20)	-	(17)	(7)	-	(15)	(28)	-

### רווח כולל אחר

## ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית - המשך

נתוני דוח על תזרימי מזומנים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014			לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014		
(מבוקר)			(בלתי מבוקר)			(בלתי מבוקר)		
ההתאם להוראות קודמות	השפעת היישום למפרע בגין	הסכום המוצג	ההתאם להוראות קודמות	השפעת היישום למפרע בגין	הסכום המוצג	ההתאם להוראות קודמות	השפעת היישום למפרע בגין	הסכום המוצג
היוון	זכויות עלויות	בדוחות כספיים אלה	היוון	זכויות עלויות	בדוחות כספיים אלה	היוון	זכויות עלויות	בדוחות כספיים אלה
4,160	(12)	- 4,148	(65)	(2)	- (67)	3,393	(4)	- 3,389
(7,856)	12	- (7,844)	(3,223)	2	- (3,221)	(3,237)	4	- (3,233)

### דוח על תזרימי המזומנים

מזומנים נטו מפעילות

(לפעילות) שוטפת

מזומנים נטו מפעילות

(לפעילות) השקעה

הלן ההשפעה המצטברת של האימוץ לראשונה של כללי החשבונאות בארצות הברית בנושא זכויות עובדים ליום 1 בינואר 2013: קיטון בעודפים בסך 27 מיליוני שקלים חדשים, הכרה בקרן הון שלילית בסכום של 56 מיליוני שקלים חדשים במסגרת הרווח הכולל האחר המצטבר במסגרת "התאמות בגין הטבות לעובדים". קרן ההון השלילית, הוכרה בגין הפסד אקטוארי הנובע מהפער שבין שיעור ההיוון לחישוב עתודות לכיסוי זכויות עובדים צמודות למדד המחירים לצרכן שנקבע על פי הוראת השעה בהוראות הדיווח לציבור (4% לבין שיעורי ההיוון למועד זה של התחייבויות לעובדים צמודות למדד, שנקבעו על פי כללי החשבונאות בארצות הברית. הקיטון בהון העצמי המיוחס לבעלי מניות הבנק מסתכם ב-83 מיליוני שקלים חדשים.

ההשפעה המצטברת של היישום למפרע בגין היוון עלויות תוכנה, אשר נקפה כהתאמה ליתרת הפתיחה של העודפים ליום 31 בדצמבר 2012 (התקופה המוקדמת ביותר המוצגת בדוחות כספיים אלה במסגרת הדוח על השינויים בהון העצמי) הינה קיטון בעודפים בסך 81 מיליוני שקלים חדשים.

### 3. דיווח לפי כללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית הנוגעים להבחנה בין התחייבויות והון

ביום 30 בספטמבר 2014 פרסם המפקח על הבנקים חוזר בנושא דיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי לפי כללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית הנוגעים להבחנה בין התחייבויות והון.

על פי החוזר, תוקנו הוראות הדיווח לציבור כך שתאגיד בנקאי נדרש לאמץ את כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארצות הברית, הנוגעים לבחינת הסיווג כהון או כהתחייבות של מכשירים פיננסיים לרבות מכשירים מורכבים, ובכללם את כללי ההצגה, המדידה והגילוי שנקבעו בהוראות נושא 480 בקודיפיקציה בדבר "הבחנה בין התחייבות והון", את הוראות נושא 20-470 בקודיפיקציה בדבר "חוב עם אפשרות להמרה ואפשרויות אחרות" (Debt with conversation and other options) ואת הוראות נושא 30-505 בדבר "מניות באוצר". בנוסף, ביישום ההבחנה בין התחייבות והון יש להתייחס להוראות הדיווח לציבור הנוגעת למכשירים משובצים.

במקביל לפרסום החוזר כאמור, פרסם המפקח על הבנקים קובץ שאלות ותשובות הדן באופן הסיווג והמדידה של מכשירי חוב אשר יש בהם רכיב המרה מותנה למניות.

לתיקון הוראות הדיווח לציבור ולקובץ השאלות והתשובות בנושא אין השפעה על הדוחות הכספיים של הבנק.

הבנק מיישם את הוראות החוזר החל מיום 1 בינואר 2015.

## ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית - המשך

### 4. יחס כיסוי נזילות ודרישות גילוי על יחס כיסוי נזילות

ביום 28 בספטמבר 2014 פרסם המפקח על הבנקים הוראת ניהול בנקאי חדשה מספר 221 חדשה בנושא "יחס כיסוי הנזילות".

ההוראה מאמצת את המלצות באזל III במערכת הבנקאית בישראל לעניין יחס כיסוי הנזילות.

במקביל, פורסם ביום 28 בספטמבר 2014 תיקון להוראות הדיווח לציבור, אשר דורש גילוי על יחס כיסוי הנזילות (אשר יחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין בנושא יחס כיסוי נזילות), בדוח הכספי, במסגרת ביאור "הלימות הון ונזילות". בנוסף, פורסם ביום 30 בספטמבר 2014, קובץ שאלות ותשובות בנושא.

בהתאם להוראות נדרש גילוי על יחס כיסוי הנזילות במסגרת ביאור על "הלימות הון ונזילות" החל מיום 1 באפריל 2015.

הבנק מיישם את ההוראות החל מיום 1 באפריל 2015 ועומד בדרישות שנקבעו בהן.

יחס כיסוי הנזילות של הבנק ליום 30 ביוני 2015 (במונחים של ממוצעים פשוטים של תצפיות יומית) עומד על 84.0%. לפרטים נוספים ראה ביאור 5 לדוחות הכספיים.

### 5. יחס מינוף ודרישות גילוי על יחס מינוף

ביום 28 באפריל 2015 פרסם המפקח על הבנקים את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218 בנושא יחס מינוף.

ההוראה מאמצת את המלצות ועדת באזל וקובעת דרישות יחס מינוף מזערי לתאגידי בנקאיים.

להלן עיקרי הדרישות בהוראה:

- תאגיד בנקאי, יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-5% על בסיס מאוחד. תאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד מהווה 20% או יותר מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית, יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-6%.
- יחס המינוף מבוטא באחוזים, ומוגדר כיחס בין מדידת ההון למדידת החשיפה.
- ההון לצורך מדידת יחס המינוף הוא הון רובד 1 כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 202, תוך התחשבות בהסדרי המעבר שנקבעו.
- סך מדידת החשיפה של הבנק היא סכום החשיפות המאזניות, חשיפות לנגזרים ופריטים חוץ מאזניים. ככלל, המדידה תהיה עקבית עם הערכים החשבונאיים ולא יובאו בחשבון משקלי סיכון כפי שנהוג בהוראות בנושא הלימות הון. לצורך כך, החשיפה בגין נגזרים תחושב בהתאם לאמור בנספח ג' להוראה 203. על פי ההוראה, תאגידי בנקאיים לא יורשו להשתמש בביטחונות פיזיים או פיננסיים, ערבויות או טכניקות אחרות להפחתת סיכון אשראי, כדי להפחית את מדידת החשיפות, אלא אם כן ההוראה מתירה זאת באופן ספציפי. נכסים מאזניים שנוכו מהון רובד 1 (בהתאם להוראה 202), יוכלו להיות מנוכים ממדידת החשיפות. חשיפות בגין פריטים חוץ מאזניים יחושבו על ידי המרה של ערך נקוב של ההתחייבות החוץ מאזנית במקדמי המרה לאשראי כפי שנקבעו בהוראה 203.

## ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית - המשך

מועד התחילה לעמידה ביחס מינוף הינו 1 בינואר 2018. תאגיד בנקאי שאינו עומד בדרישת ההוראה, נדרש להגדיל את יחס המינוף בשיעורים רבעוניים קבועים עד ליום 1 בינואר 2018. יחד עם זאת, תאגיד בנקאי אשר ביום פרסום ההוראה עומד בדרישה, לא ירד מהסף שנקבע בהוראה.

יחד עם פרסום ההוראה, פרסם המפקח על הבנקים תיקון להוראות הדיווח לציבור בנושא הגילוי על יחס המינוף, במסגרתו נוספו דרישות לגילויים נוספים בדוחות הכספיים בכל הקשור ליחס המינוף, וביניהם גילוי בדוח הדירקטוריון בנושא יחס המינוף, תיאור דרישות המפקח על הבנקים ליחס המינוף, ההשפעות האפשריות (או ההשפעות בפועל) של אי עמידה בדרישות אלו וכן, גילוי בדבר יחס המינוף בביאור הלימות הון נזילות ומינוף בדוחות הכספיים.

הגילוי על יחס המינוף חל מיום 1 באפריל 2015 ואילך, לא נדרש לתקן מספרי השוואה לתקופות שקדמו ליישום הוראות הגילוי.

הבנק מיישם את ההוראות מיום 1 באפריל 2015.

יחס המינוף של הבנק ליום 30 ביוני 2015 הינו 5.24%. לפרטים נוספים ראה ביאור 5 לדוחות הכספיים.

### ד. תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של המפקח על הבנקים בתקופה שלפני יישומם

#### 1. מגזרי פעילות פיקוחיים

ביום 3 בנובמבר 2014, פרסם המפקח על הבנקים תיקון להוראות הדיווח לציבור בנושא מגזרי פעילות פיקוחיים וכן, קובץ שאלות ותשובות בנושא זה. החוזר מעדכן את הוראות הדיווח לציבור בכל הנוגע לדרישת הדיווח על מגזרי פעילות פיקוחיים וכולל שינוי הגדרות מסוימות והנחיות על פיהן יידרשו הבנקים לבצע סיווג לקוחות למגזרים פיקוחיים.

להלן השינויים העיקריים בהוראות הדיווח לציבור על פי החוזר וקובץ השאלות והתשובות:

- נוספה דרישה לגילוי על "מגזרי פעילות פיקוחיים", בהתאם להגדרות של הפיקוח על הבנקים. מתכנת הגילוי כוללת את המגזרים הבאים: בנקאות פרטית, משקי בית, עסקים זעירים וקטנים, עסקים בינוניים, עסקים גדולים, גופים מוסדיים וניהול פיננסי.
- נוספו הגדרות המבהירות אילו לקוחות יכללו בכל מגזר.
- נוספה דרישה לגילוי נפרד על מגזר "ניהול פיננסי".
- הובהר כי תאגיד בנקאי שבהתאם לגישת ההנהלה שלו מגזרי הפעילות שלו שונים מהותית ממגזרי הפעילות הפיקוחיים, ייתן בנוסף גילוי על מגזרי פעילות בהתאם לגישת ההנהלה.
- הובהר כי דרישות הגילוי בדוח הדירקטוריון ובהוראת השעה בדבר "תיאור עסקי התאגיד הבנקאי ומידע צופה פני עתיד בדוח הדירקטוריון" יתייחסו לגילוי על מגזרי פעילות פיקוחיים.

תחולת ההוראה בכל הקשור לנתונים מאזניים הינה החל מהדוח הכספי לשנת 2015. יתר הדרישות, למעט דרישה לגילוי מפורט של מגזר הניהול הפיננסי, יחולו החל מהדוחות הכספיים לרבעון הראשון של שנת 2016. הנחיות החוזר במלואן, לרבות הדרישה לגילוי מפורט של מגזר הניהול הפיננסי יחולו ברבעון הראשון לשנת 2017.

ביום 29 ביוני 2015 פרסם המפקח על הבנקים טיוטת קובץ שאלות ותשובות מעודכן הכולל הקלות מסוימות הנוגעות לסיווג לקוחות למגזרי פעילות בהתאם למחזור ההכנסות שלהם, כשזה אינו מייצג או אינו זמין לבנק. הבנק בוחן את השפעות אימוץ התיקון על הדוחות הכספיים ונערך ליישומם.

## ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית - המשך

### 2. הכרה בהכנסה מחוזים עם לקוחות

ביום 11 בינואר 2015 פרסם המפקח על הבנקים חוזר בנושא אימוץ עדכון כללי חשבונאות בנושא הכנסה מחוזים עם לקוחות. החוזר מעדכן את הוראות הדיווח לציבור לאור פרסום ASU 2014-09 מאמץ בכללי החשבונאות האמריקאים תקן חדש בנושא הכרה בהכנסה. התקן קובע כי הכנסה תוכר בסכום שצפוי שיתקבל בתמורה להעברת הסחורות או מתן שירותים ללקוח. בנקים נדרשים ליישם את התיקונים להוראות הדיווח לציבור בהתאם לחוזר החל מיום 1 בינואר 2017. בהתאם להוראות המעבר בחוזר, בעת היישום לראשונה ניתן לבחור בחלופה של יישום למפרע תוך הצגה מחדש של מספרי השוואה או בחלופה של יישום בדרך של מכאן ולהבא תוך זקיפת ההשפעה המצטברת להון במועד היישום לראשונה. התקן החדש אינו חל, בין השאר, על מכשירים פיננסיים זכיוות או מחויבויות חוזיות אשר בתחולת פרק 310 לקודיפיקציה. ביום 22 ביולי 2015 פורסם כי יישום התקן בארצות הברית נדחה בשנה אחת, כך שהמועד הנדרש ליישום בארצות הברית הינו תקופות הדיווח השנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2018. הפיקוח על הבנקים טרם התייחס לפרסום האמור. הבנק בוחן את ההשפעה של התקן על הדוחות הכספיים.

### 3. עדכון מבנה הדוח לציבור של תאגיד בנקאי

ביום 28 באפריל 2015 פרסם המפקח על הבנקים חוזר בנושא עדכון מבנה הדוח לציבור של תאגיד בנקאי ושל חברת כרטיסי אשראי. מטרת הנחיות החוזר הן בין השאר: שיפור איכות הדיווח לציבור על ידי הפיכת המידע בדוח לציבור לשימושי ונגיש יותר; הגברת האחידות במערכת הבנקאית באופן הצגת הדוחות; וכן גיבוש מתכונת לדוח לציבור שתהיה מבוססת על פרקטיקות הצגה מובילות של בנקים מובילים בארצות הברית ואירופה. החוזר מתייחס בין השאר להוספת סקירה של יושב ראש הדירקטוריון לפני דוח הדירקטוריון וההנהלה; שינוי סדר ההצגה בדוח הכספי; הצגת דוח רווח והפסד לפני המאזן; הצגת ביאורים תוצאתיים לפני ביאורים מאזניים; פיצול ביאור 4 בדבר "סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי" לתמצית ברמת סך הכל לפי סוגי אשראי עיקריים, ולמידע רחב יותר שייכלל במסגרת פרק סיכונים בדוח הכספי. כמו כן, החוזר מעדכן בצורה משמעותית את מתכונת הגילוי בדוח הדירקטוריון וסקירת ההנהלה וכן קובע דרישות לדיווח מורחב באינטרנט בדבר סיכונים ולשיפור התמצאות הקורא בדוחות הכספיים. נדרש ליישם את הנחיות החוזר החל מהדוח לציבור לשנת 2015.

ליישום הוראת החוזר לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק למעט אופן ההצגה והגילוי.

### 4. יישום כללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית בנושא צירופי עסקים, איחוד דוחות כספיים והשקעות בחברות מוחזקות

ביום 10 ביוני 2015 פרסם המפקח על הבנקים חוזר בנושא דיווח של תאגידי בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית בנושא צירופי עסקים, איחוד דוחות כספיים והשקעות בחברות מוחזקות. בהתאם לחוזר נדרש ליישם את כללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית בנושאים אלו כמפורט להלן:

- כללי ההצגה, המדידה והגילוי שנקבעו בהוראות נושא 805 בקודיפיקציה בדבר "צירופי עסקים".
- הוראות נושא 810 בקודיפיקציה בדבר "איחוד".
- הוראות נושא 20-350 בדבר "נכסים בלתי מוחשיים – מוניטין ונכסים אחרים" בקשר לטיפול החשבונאי בירידת ערך מוניטין שנרכש בצירוף עסקים.
- כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארצות הברית בנושא חברות מוחזקות לרבות כללי ההצגה, המדידה והגילוי וכן ההנחיות הנוגעות לירידת ערך שנקבעו בהוראות נושא 323 בקודיפיקציה בדבר "השקעות – שיטת השווי המאזני ועסקאות משותפות".

## ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית - המשך

ההוראות החדשות עוסקות במגוון נושאים, בהם אופן ההכרה בזכויות שאינן מקנות שליטה, מדידה עוקבת של התחייבויות תלויות, שיערוך נכסים והתחייבויות על ידי חברת בת בצירוף עסקים ("Push Down Accounting"), השקעות מוחזקות למכירה, ירידת ערך של השקעה בחברה כלולה, מעבר משיטת העלות לשיטת השווי המאזני ונושאים נוספים. ההוראות שנקבעו בחוזר יחולו מיום 1 בינואר 2016 ואילך. בעת היישום לראשונה נדרש לפעול בהתאם להוראות המעבר שנקבעו באותם נושאים בכללי ה-US GAAP בשינויים המתחייבים ולרבות תיקון למפרע של מספרי השוואה אם הדבר נדרש בכללי ה-US GAAP בנושאים אלו.

ההוראות בנושא "Push Down Accounting" יחולו על צירופי עסקים שיבוצעו החל מיום 1 בינואר 2016. ליישום ההוראות לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

### 5. דיווח של תאגידים בנקאיים בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית בנושא נכסים בלתי מוחשיים

ביום 13 ביולי 2015 פרסם המפקח על הבנקים טיוטת תיקונים להוראות הדיווח לציבור בנושא דיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית בנושא נכסים בלתי מוחשיים. על פי הטייטה, תאגיד בנקאי נדרש לאמץ את כללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית בנושא נכסים בלתי מוחשיים, ובין היתר, את כללי ההצגה, המדידה והגילוי שנקבעו בהוראות נושא 350 בקודיפיקציה בדבר "נכסים בלתי מוחשיים – מוניטין אחרים". בהקשר זה, הטיפול החשבונאי במוניטין, לרבות בחינת ירידת הערך שלו, עודכן בהתאם לחוזר מיום 10 ביוני 2015 בדבר "דיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית בנושא צירופי עסקים ואיחוד דוחות כספיים". כמו כן, עוסק נושא 350 בקודיפיקציה בטיפול בנכסים בלי מוחשיים מפתוח עצמי, בהם היוון עלויות תוכנה (לרבות הטיפול והבחנה של ירידת ערך) ובשיערוך של נכסים בלתי מוחשיים. תחולת ההוראות שנקבעו בטייטה מיום 1 בינואר 2016. בעת היישום לראשונה, תאגיד בנקאי נדרש לפעול בהתאם להוראות המעבר שנקבעו באותם נושאים, בשינויים המתחייבים, ובכללם תיקון למפרע של מספרי השוואה, ככל שנדרש. בשלב זה, הבנק בוחן את השפעת אימוץ התיקונים להוראות על הדוחות הכספיים.

### 6. דיווח של תאגידים בנקאיים בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית בנושא מיסים על ההכנסה

ביום 14 ביולי 2015 פרסם המפקח על הבנקים טיוטת תיקונים להוראות הדיווח לציבור בנושא דיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית בנושא מיסים על ההכנסה. על פי הטייטה, תאגיד בנקאי נדרש לאמץ את כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארצות הברית בנושא מיסים על ההכנסה, ובין היתר, את כללי ההצגה, המדידה והגילוי שנקבעו בהוראות בנושא 740 בקודיפיקציה בדבר "מיסים על ההכנסה". תחולת ההוראות שנקבעו בטייטה מיום 1 בינואר 2017. לאימוץ הכללים המקובלים בארצות הברית תתכן השפעה על אופן ההכרה במיסים נדחים בגין רווחים בלתי מחולקים של חברות מוחזקות. בשלב זה, הבנק בוחן את השפעת אימוץ התיקונים להוראות על הדוחות הכספיים.

**ביאור 2 - ניירות ערך**  
**ליום 30 ביוני 2015 (בלתי מבוקר)**  
 סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

**א. הרכב:**

הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)	רווחים שטרם הוכרו לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן <sup>(1)</sup>
5,151	5,151	102	-	5,253

הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)	רווחים שטרם הוכרו	רווח כולל אחר מצטבר	שווי הוגן <sup>(1)</sup>
8,100	8,176	21	(97)	8,100
1,436	1,443	-	(7)	1,436
124	122	2	-	124
211	211	-	-	211
63	63	-	-	63
9,934	10,015	23	(104)	9,934
104	106	-	(2)	104
10,038	10,121	23 <sup>(4)</sup>	(106) <sup>(4)</sup>	10,038

**(2) ניירות ערך זמינים למכירה**

**איגרות חוב -**

של ממשלת ישראל<sup>(2)</sup>

של ממשלות זרות<sup>(2)(6)</sup>

של בנקים ומוסדות פיננסיים בישראל

של בנקים ומוסדות פיננסיים זרים

של אחרים זרים

סך כל איגרות החוב הזמינות למכירה

**מניות<sup>(3)</sup>**

סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה

הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות - עלות)	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן <sup>(1)</sup>
644	650	-	(6)	644
644	650	-	(6) <sup>(4)</sup>	644
15,833	15,922	125	(112)	15,935

**(3) ניירות ערך למסחר**

**איגרות חוב -**

של ממשלת ישראל

סך כל ניירות הערך למסחר

סך כל ניירות הערך

- (1) נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
- (2) מזה: ניירות ערך ששועבדו למלווים בסך 903 מיליוני שקלים חדשים.
- (3) כולל מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי עלות, בניכוי הפרשה לירידת ערך שאינה בעלת אופי זמני, בסך כ-102 מיליוני שקלים חדשים
- (4) כלולים בהון העצמי בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".
- (5) נזקפו לדוח רווח והפסד, אך טרם מומשו.
- (6) איגרות חוב בעיקר של ממשלת ארצות הברית.
- (7) לפי החלטת בנק ייב, לצורך עמידה במתווה הנדרש בנוגע ליחס המינוף (ראה להלן בביאור 5), יממש בנק ייב איגרות חוב לפדיון.

**הערות:**

- (1) פירוט תוצאות הפעילות בהשקעות באיגרות חוב - ראה ביאור 11.ד, 12.א ו-12.ב, פירוט תוצאות הפעילות בהשקעות במניות - ראה ביאור 12.א.4.
- (2) ההבחנה בין איגרות חוב של ישראל ובין איגרות חוב של זרים נערכה בהתאם למדינת התושבות של הרשות שהנפיקה את נייר הערך. ראה גם בתוספת ד' לסקירת ההנהלה בנושא חשיפה למדינות זרות.

**ביאור 2 - ניירות ערך - המשך**  
**ליום 30 ביוני 2014 (בלתי מבוקר)**  
**סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)**

א. הרכב:

הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן <sup>(1)</sup>
1,845	1,845	44	-	1,889

**(1) איגרות חוב של ממשלת ישראל המוחזקות לפדיון**

הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	רווח כולל אחר מצטבר הפסדים	שווי הוגן <sup>(1)</sup>
5,980	5,981	39	(40)	5,980
221	221	-	-	221
123	123	-	-	123
203	203	-	-	203
4	4	-	-	4
85	84	1	-	85
6,616	6,616	40	(40)	6,616
106	105	1	-	106
6,722	6,721	41 <sup>(4)</sup>	(40) <sup>(4)</sup>	6,722

**(2) ניירות ערך זמינים למכירה**  
**איגרות חוב ומלוות -**  
 של ממשלת ישראל<sup>(2)</sup>  
 של ממשלת זרת<sup>(2)(6)</sup>  
 של בנקים ומוסדות פיננסיים בישראל  
 של בנקים ומוסדות פיננסיים זרים  
 של אחרים בישראל  
 של אחרים זרים  
 סך כל איגרות החוב הזמינות למכירה  
**מניות**<sup>(3)</sup>  
 סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה

הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות - עלות)	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן <sup>(1)</sup>
1,177	1,177	2	(2)	1,177
1,177	1,177	2 <sup>(5)</sup>	(2) <sup>(5)</sup>	1,177
9,744	9,743	87	(42)	9,788

**(3) ניירות ערך למסחר**  
**איגרות חוב -**  
 של ממשלת ישראל<sup>(7)</sup>  
 סך כל ניירות הערך למסחר

- (1) נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.  
 (2) מזה: ניירות ערך ששועבדו למלווים בסך 805 מיליוני שקלים חדשים.  
 (3) כולל מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי עלות, בניכוי הפרשה לירידת ערך שאינה בעלת אופי זמני, בסך כ-102 מיליוני שקלים חדשים.  
 (4) כוללים בהון העצמי בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".  
 (5) מקפו לדוח רווח והפסד, אך טרם מומשו.  
 (6) איגרות חוב של ממשלת ארצות הברית.  
 (7) מזה, ניירות ערך בסך 513 מיליוני שקלים חדשים שסווגו כניירות ערך למסחר משום שהבנק בחר להציג אותם בהתאם לחלופת השווי הוגן בסעיף 20 מהוראות הדיווח לציבור, למרות שהם לא נרכשו למטרת מסחר.

הערות:

- (1) פירוט תוצאות הפעילות בהשקעות באיגרות חוב - ראה ביאור 11, ד. 12 א. 2, ו-12 ב., פירוט תוצאות הפעילות בהשקעות במניות - ראה ביאור 12 א. 4.  
 (2) ההבחנה בין איגרות חוב של ישראל ובין איגרות חוב של זרים נערכה בהתאם למדינת התושבות של הרשות שהנפיקה את נייר הערך. ראה גם בתוספת ד' לסקירת ההנהלה בנושא חשיפה למדינות זרות.



**ביאור 2 - ניירות ערך - המשך**  
**ליום 31 בדצמבר 2014 (מבוקר)**  
 סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

**א. הרכב:**

הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן <sup>(1)</sup>
5,261	5,261	78	-	5,339

**(1) איגרות חוב של ממשלת ישראל המוחזקות לפדיון**

הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	רווח כולל אחר מצטבר הפסדים	שווי הוגן <sup>(1)</sup>
7,336	7,328	30	(22)	7,336
115	115	-	-	115
123	122	1	-	123
219	219	-	-	219
1	1	-	-	1
66	66	-	-	66
7,860	7,851	31	(22)	7,860
104	105	-	(1)	104
7,964	7,956	31 <sup>(4)</sup>	(23) <sup>(4)</sup>	7,964

**(2) ניירות ערך זמינים למכירה איגרות חוב - של ממשלת ישראל<sup>(2)</sup> של ממשלות זרות<sup>(2)(6)</sup> של בנקים ומוסדות פיננסיים בישראל של בנקים ומוסדות פיננסיים זרים של אחרים בישראל של אחרים זרים**

**סך כל איגרות החוב הזמינות למכירה מניות<sup>(3)</sup> סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה**

הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות - עלות)	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן <sup>(1)</sup>
1,034	1,042	-	(8)	1,034
1,034	1,042	-	(8) <sup>(5)</sup>	1,034
14,337	14,259	109	(31)	14,337

**(3) ניירות ערך למסחר איגרות חוב - של ממשלת ישראל<sup>(7)</sup> סך כל ניירות הערך למסחר**

**סך כל ניירות הערך**

- (1) נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.  
 (2) מזה: ניירות ערך ששועבדו למלווים בסך 1,370 מיליוני שקלים חדשים.  
 (3) כולל מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי עלות, בניכוי הפרשה לירידת ערך שאינה בעלת אופי זמני, בסך כ-102 מיליוני שקלים חדשים.  
 (4) כוללים בהון העצמי בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".  
 (5) נזקפו לדוח רווח והפסד, אך טרם מומשו.  
 (6) איגרות חוב בעיקר של ממשלת ארצות הברית.  
 (7) מזה, ניירות ערך בסך 647 מיליוני שקלים חדשים שסווגו כניירות ערך למסחר משום שהבנק בחר להציג אותם בהתאם לחלופת השווי הוגן בסעיף 20 להוראות הדיווח לציבור, למרות שהם לא נרכשו למטרת מסחר.

הערות:

- (1) פירוט תוצאות הפעילות בהשקעות באיגרות חוב - ראה ביאור 11.ד, 12.א ו-12.ב, פירוט תוצאות הפעילות בהשקעות במניות - ראה ביאור 12.א.  
 (2) ההבחנה בין איגרות חוב של ישראל ובין איגרות חוב של זרים נערכה בהתאם למדינת התושבות של הרשות שהנפיקה את נייר הערך. ראה גם בתוספת ד' לסקירת ההנהלה בנושא חשיפה למדינות זרות.

## ביאור 2 - ניירות ערך - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. פירוט נוסף לגבי שווי הוגן ומשך הזמן בו ניירות ערך זמינים למכירה נמצאים בפוזיציות הפסד שטרם מומשו:

ליום 30 ביוני 2015 (בלתי מבוקר)								
12 חודשים ומעלה				פחות מ-12 חודשים				
הפסדים שטרם מומשו		שווי	הוגן <sup>(1)</sup>	הפסדים שטרם מומשו		שווי	הוגן <sup>(1)</sup>	
20%-40%	0%-20%	סך הכל		20%-40%	0%-20%	סך הכל		
<b>ניירות ערך זמינים למכירה</b>								
<b>איגרות חוב -</b>								
6		6	120	83	-	83	5,655	של ממשלת ישראל
6	-	6	120	83	-	83	5,655	סך כל איגרות החוב הזמינות למכירה
-	-	-	-	2	2	-	2	מניות
6	-	6	120	85	2	83	5,657	סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה
ליום 30 ביוני 2014 (בלתי מבוקר)								
12 חודשים ומעלה				פחות מ-12 חודשים				
הפסדים שטרם מומשו		שווי	הוגן <sup>(1)</sup>	הפסדים שטרם מומשו		שווי	הוגן <sup>(1)</sup>	
20%-40%	0%-20%	סך הכל		20%-40%	0%-20%	סך הכל		
<b>ניירות ערך זמינים למכירה</b>								
<b>איגרות חוב ומלוות -</b>								
20	-	20	200	20	-	20	3,216	של ממשלת ישראל
20	-	20	200	20	-	20	3,216	סך כל איגרות החוב הזמינות למכירה
-	-	-	-	-	-	-	-	מניות
20	-	20	200	20	-	20	3,216	סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה
ליום 31 בדצמבר 2014 (מבוקר)								
12 חודשים ומעלה				פחות מ-12 חודשים				
הפסדים שטרם מומשו		שווי	הוגן <sup>(1)</sup>	הפסדים שטרם מומשו		שווי	הוגן <sup>(1)</sup>	
20%-40%	0%-20%	סך הכל		20%-40%	0%-20%	סך הכל		
<b>ניירות ערך זמינים למכירה</b>								
<b>איגרות חוב -</b>								
6	-	6	466	16	-	16	2,980	של ממשלת ישראל
6	-	6	466	16	-	16	2,980	סך כל איגרות החוב הזמינות למכירה
-	-	-	-	1	-	1	1	מניות
6	-	6	466	17	-	17	2,981	סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה

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

## ג. ניירות ערך מגובי נכסים -

לימים 30 ביוני 2015 ו-30 ביוני 2014 וליום 31 בדצמבר 2014 לא קיימת יתרת ניירות ערך מגובי נכסים.

### ביאור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

#### א. חובות<sup>(1)</sup> ומכשירי אשראי חוץ מאזניים

##### 1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015						
הפרשה להפסדי אשראי						
בנקים		אשראי לציבור				
סך הכל	וממשלות	סך הכל	פרטי אחר	לדיור	מסחרי	
1,466	6	1,460	183	620	657	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופה
40	(3)	43	14	11	18	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(78)	-	(78)	(30)	(3)	(45)	מחיקות חשבונאיות
52	-	52	19	-	33	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(26)	-	(26)	(11)	(3)	(12)	מחיקות חשבונאיות נטו
1,480	3	1,477	186	628	663	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה
106	-	106	9	-	97	מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014 <sup>(2)</sup>						
הפרשה להפסדי אשראי						
בנקים		אשראי לציבור				
סך הכל	וממשלות	סך הכל	פרטי אחר	לדיור	מסחרי	
1,407	12	1,395	146	635	614	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת שנה
23	(4)	27	7	7	13	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(73)	-	(73)	(32)	(13)	(28)	מחיקות חשבונאיות
47	-	47	18	-	29	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(26)	-	(26)	(14)	(13)	1	מחיקות חשבונאיות נטו
1,404	8	1,396	139	629	628	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה
103	-	103	12	-	91	מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט איגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ולמעט פיקדונות בבנק ישראל.

(2) סווג מחדש.

**ביאור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך**  
 סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

**א. חובות<sup>(1)</sup> ומכשירי אשראי חוץ מאזניים**  
**1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי**

שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015						
הפרשה להפסדי אשראי						
בנקים			אשראי לציבור			
סך הכל	וממשלות	סך הכל	פרטי אחר	לדיור	מסחרי	
1,450	5	1,445	189	624	632	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופה
75	(2)	77	20	7	50	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(134)	-	(134)	(58)	(3)	(73)	מחיקות חשבונאיות
89	-	89	35	-	54	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(45)	-	(45)	(23)	(3)	(19)	מחיקות חשבונאיות נטו
1,480	3	1,477	186	628	663	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה
106	-	106	9	-	97	מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014 <sup>(2)</sup>						
הפרשה להפסדי אשראי						
בנקים			אשראי לציבור			
סך הכל	וממשלות	סך הכל	פרטי אחר	לדיור	מסחרי	
1,428	10	1,418	152	640	626	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת שנה
18	(2)	20	13	7	-	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(149)	-	(149)	(64)	(18)	(67)	מחיקות חשבונאיות
107	-	107	38	-	69	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(42)	-	(42)	(26)	(18)	2	מחיקות חשבונאיות נטו
1,404	8	1,396	139	629	628	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה
103	-	103	12	-	91	מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

- (1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט איגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ולמעט פיקדונות בבנק ישראל.  
 (2) סווג מחדש.

### ביאור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

#### א. חובות<sup>(1)</sup> ומכשירי אשראי חוץ מאזניים

#### 2. מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות ועל החובות בגינם היא חושבה

30 ביוני 2015					
אשראי לציבור			בנקים		
מסחרי	לדיוור	פרטי אחר	סך הכל	וממשלות	סך הכל
28,817	3	716	29,536	6,847	36,383
8,335	100,833	14,984	124,152	-	124,152
37,152	<sup>(2)</sup> 100,836	15,700	153,688	6,847	160,535
1,086	100,180	-	101,266	-	101,266
467	-	23	490	3	493
99	628	154	881	-	881
566	628	177	1,371	3	1,374
1	280	-	281	-	281

יתרת חוב רשומה של חובות<sup>(1)</sup>

שנבדקו על בסיס פרטני

שנבדקו על בסיס קבוצתי

סך הכל חובות

שההפרשה בגינם חושבה לפי עומק פיגור

הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות<sup>(1)</sup>

שנבדקו על בסיס פרטני

שנבדקו על בסיס קבוצתי

סך הכל הפרשה להפסדי אשראי

מזה: הפרשה לפי עומק הפיגור

#### 30 ביוני 2014<sup>(3)</sup>

29,897	2	738	30,637	5,077	35,714
7,714	92,703	13,592	114,009	-	114,009
37,611	<sup>(2)</sup> 92,705	14,330	144,646	5,077	149,723
1,229	92,062	-	93,291	-	93,291
468	2	25	495	8	503
69	627	102	798	-	798
537	629	127	1,293	8	1,301
1	305	-	306	-	306

יתרת חוב רשומה של חובות<sup>(1)</sup>

שנבדקו על בסיס פרטני

שנבדקו על בסיס קבוצתי

סך הכל חובות

שההפרשה בגינם חושבה לפי עומק פיגור

הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות<sup>(1)</sup>

שנבדקו על בסיס פרטני

שנבדקו על בסיס קבוצתי

סך הכל הפרשה להפסדי אשראי

מזה: הפרשה לפי עומק הפיגור

#### 31 בדצמבר 2014<sup>(3)</sup>

29,514	3	641	30,158	4,691	34,849
8,129	96,239	14,386	118,754	-	118,754
37,643	<sup>(2)</sup> 96,242	15,027	148,912	4,691	153,603
1,195	95,513	-	96,708	-	96,708
464	-	22	486	5	491
76	624	157	857	-	857
540	624	179	1,343	5	1,348
1	290	-	291	-	291

יתרת חוב רשומה של חובות<sup>(1)</sup>

שנבדקו על בסיס פרטני

שנבדקו על בסיס קבוצתי

סך הכל חובות

שההפרשה בגינם חושבה לפי עומק פיגור

הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות<sup>(1)</sup>

שנבדקו על בסיס פרטני

שנבדקו על בסיס קבוצתי

סך הכל הפרשה להפסדי אשראי

מזה: הפרשה לפי עומק הפיגור

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט איגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ולמעט פיקדונות בבנק ישראל.

(2) כולל הלוואה לכל מטרה במשכון דירת מגורים בסך 5,349 מיליוני שקלים חדשים (ליום 30 ביוני 2014 - 5,192 מיליוני שקלים חדשים וליום 31 בדצמבר 2014 - 5,313 מיליוני שקלים חדשים).

(3) סווג מחדש.

### ביאור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. חובות<sup>(1)</sup>

א.א. איכות אשראי ופיגורים

ליום 30 ביוני 2015					
חובות לא פגומים מידע נוסף		בעייתיים <sup>(2)</sup>			
בפיגור של 90 ימים או יותר <sup>(4)</sup>	בפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים <sup>(5)</sup>	סך הכל	פגומים <sup>(3)</sup>	לא פגומים	לא בעייתיים
<b>פעילות לווים בישראל</b>					
<b>ציבור - מסחרי</b>					
7	9	8,839	104	47	8,688
9	-	2,116	156	8	1,952
43	2	3,358	105	5	3,248
60	22	20,096	384	253	19,459
119	33	34,409	749	313	33,347
<sup>(6)</sup> 277	<sup>(7)</sup> 969	100,522	3	<sup>(7)</sup> 969	99,550
58	19	15,353	82	105	15,166
454	1,021	150,284	834	1,387	148,063
-	-	870	-	-	870
-	-	1	-	-	1
454	1,021	151,155	834	1,387	148,934
<b>פעילות לווים בחוץ לארץ</b>					
<b>ציבור - מסחרי</b>					
-	-	1,237	5	-	1,232
36	6	1,506	4	7	1,495
36	6	2,743	9	7	2,727
4	1	661	-	5	656
40	7	3,404	9	12	3,383
-	-	5,704	-	-	5,704
-	-	272	-	-	272
40	7	9,380	9	12	9,359
494	1,028	153,688	843	1,399	151,446
-	-	6,574	-	-	6,574
-	-	273	-	-	273
494	1,028	160,535	843	1,399	158,293

- (1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט איגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ולמעט פיקדונות בבנק ישראל.
- (2) סיכון אשראי פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, לרבות בגין הלוואות לדיור שבגינן קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור הנמצאות בפיגור של 90 ימים או יותר.
- (3) ככלל, חובות פגומים אינם צוברים הכנסות ריבית. למידע על חובות פגומים מסוימים שאורגנו מחדש באירגון מחדש של חוב בעייתי ראה ביאור 3.ב.2.ג. להלן.
- (4) מסווגים כחובות בעייתיים שאינם פגומים. צוברים הכנסות ריבית.
- (5) צוברים הכנסות ריבית. חובות בפיגור של 30 ועד 89 ימים בסך 18 מיליוני שקלים חדשים סווגו כחובות בעייתיים שאינם פגומים.
- (6) בהתאם להוראות הדיווח לציבור, לא כולל יתרת הלוואות לדיור שעומק הפיגור בהן הוא עד חודשיים.
- (7) כולל יתרת הלוואות לדיור בסך 199 מיליוני שקלים חדשים עם הפרשה לפי עומק פיגור, בהן נחתם הסדר החזר פיגורים של לווה, כאשר נעשה שינוי בלוח הסילוקין בגין יתרת הלוואה שטרם הגיע מועד פרעונה.

### ביאור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

#### ב. חובות<sup>(1)</sup>

##### א. איכות אשראי ופיגורים - המשך

ליום 30 ביוני 2014 <sup>(9)</sup>						
חובות לא פגומים מידע נוסף		בעייתיים <sup>(2)</sup>			לא	
בפיגור של 30 ימים או יותר <sup>(4)</sup>	בפיגור של 90 ימים ועד 89 ימים <sup>(5)</sup>	סך הכל	פגומים <sup>(3)</sup>	לא פגומים	בעייתיים	
<b>פעילות לווים בישראל</b>						
<b>ציבור - מסחרי</b>						
4	10	8,713	121	35	8,557	בינוי ונדל"ן - בינוי <sup>(8)</sup>
2	-	2,592	348 <sup>(8)</sup>	5	2,239	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
31	2	3,145	130	60	2,955	שרותים פיננסיים
54	25	20,094	390	232	19,472	מסחרי - אחר
91	37	34,544	989	332	33,223	סך הכל מסחרי
312 <sup>(6)</sup>	1,048 <sup>(7)</sup>	92,557	2	1,048 <sup>(7)</sup>	91,507	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור <sup>(8)</sup>
65	18	13,819	75	113	13,631	אנשים פרטיים - אחר
468	1,103	140,920	1,066	1,493	138,361	סך הכל ציבור - פעילות בישראל
-	-	445	-	-	445	בנקים בישראל
-	-	1	-	-	1	ממשלת ישראל
468	1,103	141,366	1,066	1,493	138,807	סך הכל פעילות בישראל
<b>פעילות לווים בחוץ לארץ</b>						
<b>ציבור - מסחרי</b>						
-	-	1,503	5	-	1,498	בינוי ונדל"ן
61	-	1,564	2	-	1,562	מסחרי אחר
61	-	3,067	7	-	3,060	סך הכל מסחרי
-	-	659	1	-	658	אנשים פרטיים
61	-	3,726	8	-	3,718	סך הכל ציבור - פעילות בחוץ לארץ
-	-	4,347	-	-	4,347	בנקים בחוץ לארץ <sup>(8)</sup>
-	-	284	-	-	284	ממשלות בחוץ לארץ <sup>(8)</sup>
-	-	8,357	8	-	8,349	סך הכל פעילות בחוץ לארץ
529	1,103	144,646	1,074	1,493	142,079	סך הכל ציבור
-	-	4,792	-	-	4,792	סך הכל בנקים
-	-	285	-	-	285	סך הכל ממשלות
529	1,103	149,723	1,074	1,493	147,156	סך הכל

- אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט איגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ולמעט פיקדונות בבנק ישראל.
- סיכון אשראי פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, לרבות בגין הלוואות לדיור שבגינן קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור הנמצאות בפיגור של 90 ימים או יותר.
- ככלל, חובות פגומים אינם צוברים הכנסות ריבית. למידע על חובות פגומים מסוימים שאורגנו מחדש באירגון מחדש של חוב בעייתי ראה ביאור 3.ב.ג. להלן.
- מסווגים כחובות בעייתיים שאינם פגומים. צוברים הכנסות ריבית.
- צוברים הכנסות ריבית. חובות בפיגור של 30 ועד 89 ימים בסך 39 מיליוני שקלים חדשים סווגו כחובות בעייתיים שאינם פגומים.
- בהתאם להוראות הדיווח לציבור, לא כולל יתרת הלוואות לדיור שעומק הפיגור בהן הוא עד חודשיים.
- כולל יתרת הלוואות לדיור בסך 233 מיליוני שקלים חדשים עם הפרשה לפי עומק פיגור, בהן נחתם הסדר להחזר פיגורים של לווה, כאשר נעשה שינוי בלוח הסילוקין בגין יתרת הלוואה שטרם הגיע מועד פרעונה.
- סוג מחדש.
- בעקבות הנחיית הפיקוח על הבנקים מיום 9 באפריל 2014, בה נדרש לעדכן את קטגוריות הענפים השונות, כך שיתאימו לסיוגי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, סווגו מחדש מספרי השוואה בגין סיכון אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (לא כולל הלוואות לדיור).

### ביאור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. חובות<sup>(1)</sup>

א.א. איכות אשראי ופיגורים - המשך

ליום 31 בדצמבר 2014 <sup>(9)</sup>					
חובות לא פגומים מידע נוסף		בעייתיים <sup>(2)</sup>			
בפיגור של 90 ימים או יותר <sup>(4)</sup>	בפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים <sup>(5)</sup>	סך הכל	פגומים <sup>(3)</sup>	לא פגומים	לא בעייתיים
<b>פעילות לווים בישראל</b>					
<b>ציבור - מסחרי</b>					
22	12	9,060	91	30	8,939
2	-	2,428	255	3	2,170
13	2	3,414	59	59	3,296
163	21	19,795	291	124	19,380
200	35	34,697	696	216	33,785
305 <sup>(6)</sup>	945 <sup>(7)</sup>	95,906	3	945 <sup>(7)</sup>	94,958
70	21	14,744	73	105	14,566
575	1,001	145,347	772	1,266	143,309
-	-	1,383	-	-	1,383
-	-	-	-	-	-
575	1,001	146,730	772	1,266	144,692
<b>פעילות לווים בחוץ לארץ</b>					
<b>ציבור - מסחרי</b>					
-	-	1,543	5	-	1,538
58	-	1,403	4	6	1,393
58	-	2,946	9	6	2,931
-	-	619	-	-	619
58	-	3,565	9	6	3,550
-	-	3,001	-	-	3,001
-	-	307	-	-	307
58	-	6,873	9	6	6,858
633	1,001	148,912	781	1,272	146,859
-	-	4,384	-	-	4,384
-	-	307	-	-	307
633	1,001	153,603	781	1,272	151,550

- אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט איגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ולמעט פיקדונות בבנק ישראל.
- סיכון אשראי פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, לרבות בגין הלוואות לדירור שבגינן קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור הנמצאות בפיגור של 90 ימים או יותר.
- ככלל, חובות פגומים אינם צוברים הכנסות ריבית. למדע על חובות פגומים מסוימים שאורגנו מחדש באירגון מחדש של חוב בעייתי ראה ביאור 3.ב.2.ג. להלן.
- מסווגים כחובות בעייתיים שאינם פגומים. צוברים הכנסות ריבית.
- צוברים הכנסות ריבית. חובות בפיגור של 30 ועד 89 ימים בסך 26 מיליוני שקלים חדשים סווגו כחובות בעייתיים שאינם פגומים.
- בהתאם להוראות הדיווח לציבור, לא כולל יתרת הלוואות לדירור שעומק הפיגור בהן הוא עד חודשיים.
- כולל יתרת הלוואות לדירור בסך 219 מיליוני שקלים חדשים 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.
- בעקבות הנחיית הפיקוח על הבנקים מיום 9 באפריל 2014, בה נדרש לעדכן את קטגוריות הענפים השונות, כך שיתאימו לסיוגי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, סווג מחדש מספרי השוואה בגין סיכון אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי (לא כולל הלוואות לדירור).



### ביאור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

#### 1. ב. איכות האשראי

מצב פיגור החובות מנוטר באופן ממוכן ברמה יומית ומהווה את אחת האינדיקציות המרכזיות לאיכות האשראי. קביעת מצב הפיגור וכפועל יוצא קביעת סיווג החוב מבוצעים, בין היתר, לפי מניין ימי הפיגור בפועל של כל חוב. חוב מוגדר כחוב לא מבצע (פגום), דהיינו חוב שאינו צובר הכנסות ריבית, לאחר 90 ימי פיגור - בחובות הנמדדים על בסיס פרטני. חוב מוגדר כחוב לא מבצע (נחות), שאינו צובר הכנסות ריבית לאחר 150 ימי פיגור - בחובות הנמדדים על בסיס קבוצתי. כמו כן, יוגדר חוב כנחות לאחר 60 ימי פיגור בחובות הנמדדים פרטנית ולאחר 90 ימי פיגור בחובות הנמדדים קבוצתית. בשלב זה כלומר במניין הימים של 60 ימים ו-90 ימים לחובות הנמדדים על בסיס פרטני ולחובות הנמדדים על בסיס קבוצתי בהתאמה, יוגדרו החובות כמבצעים כלומר צוברים הכנסות ריבית. מצב הפיגור של הלוואות לדיור מנוטר על פי עומק הפיגור של ההלוואה. מאפייני סיכון האשראי, לרבות סיכון ספציפי בהלוואות לדיור נכללים בדוח דירקטוריון במסגרת פרק ניהול סיכונים, באזל III: הנדבך השלישי.

להלן יתרת החוב הרשומה לפי איכות האשראי ובחלוקה למגזרי האשראי של הבנק:

30 ביוני 2015						
מגזר האשראי						
איכות החובות	מסחרי	לדיור	פרטיים	ממשלות	בנקים	סך הכל
חובות תקינים	36,074	99,864	15,508	273	6,574	158,293
חובות בעייתיים שאינם פגומים <sup>(1)</sup>	320	969	110	-	-	1,399
חובות פגומים	758	3	82	-	-	843
<b>סך הכל</b>	<b>37,152</b>	<b>100,836</b>	<b>15,700</b>	<b>273</b>	<b>6,574</b>	<b>160,535</b>

30 ביוני 2014						
חובות תקינים <sup>(2)</sup>	36,283	91,655	14,141	285	4,792	147,156
חובות בעייתיים שאינם פגומים <sup>(2)(1)</sup>	332	1,048	113	-	-	1,493
חובות פגומים	996	2	76	-	-	1,074
<b>סך הכל</b>	<b>37,611</b>	<b>92,705</b>	<b>14,330</b>	<b>285</b>	<b>4,792</b>	<b>149,723</b>

31 בדצמבר 2014						
חובות תקינים <sup>(2)</sup>	36,716	95,294	14,849	307	4,384	151,550
חובות בעייתיים שאינם פגומים <sup>(2)(1)</sup>	222	945	105	-	-	1,272
חובות פגומים	705	3	73	-	-	781
<b>סך הכל</b>	<b>37,643</b>	<b>96,242</b>	<b>15,027</b>	<b>307</b>	<b>4,384</b>	<b>153,603</b>

- (1) סיכון אשראי מאזני 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.
- (2) סווג מחדש.

### ביאור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

#### ב. חובות<sup>(1)</sup>

#### 2. מידע נוסף על חובות פגומים

#### א. חובות פגומים והפרשה פרטנית

30 ביוני 2015					
יתרת קרן חוזית של חובות פגומים	סך הכל יתרת חובות פגומים <sup>(2)</sup>	יתרת חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית <sup>(2)</sup>	יתרת הפרשה פרטנית	יתרת חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית <sup>(3)(2)</sup>	
<b>פעילות לווים בישראל</b>					
<b>ציבור - מסחרי</b>					
272	104	29	11	75	בינוי ונדל"ן - בינוי
246	156	1	18	155	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
121	105	93	7	12	שרותים פיננסיים
505	384	94	81	290	מסחרי - אחר
1,144	749	217	117	532	סך הכל מסחרי
3	3	-	-	3	אנשים פרטיים - הלוואות לדירור
90	82	60	9	22	אנשים פרטיים - אחר
1,237	834	277	126	557	סך הכל ציבור - פעילות בישראל
-	-	-	-	-	בנקים בישראל
-	-	-	-	-	ממשלת ישראל
1,237	834	277	126	557	סך הכל פעילות בישראל
<b>פעילות לווים בחוץ לארץ</b>					
<b>ציבור - מסחרי</b>					
6	5	-	-	5	בינוי ונדל"ן
6	4	-	-	4	מסחרי אחר
12	9	-	-	9	סך הכל מסחרי
3	-	-	-	-	אנשים פרטיים
15	9	-	-	9	סך הכל ציבור - פעילות בחוץ לארץ
-	-	-	-	-	בנקים בחוץ לארץ
-	-	-	-	-	ממשלות בחוץ לארץ
15	9	-	-	9	סך הכל פעילות בחוץ לארץ
1,252	843	277	126	566	סך הכל ציבור
-	-	-	-	-	סך הכל בנקים
-	-	-	-	-	סך הכל ממשלות
1,252	843	277	126	566	סך הכל

#### מזה:

563	177	108	386	נמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים
311	80	26	231	חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט איגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ולמעט פיקדונות בבנק ישראל.

(2) יתרת חוב רשומה.

(3) יתרת החוב בניכוי מחיקה חשבונאית, אם בוצעה.

**ביאור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך**  
 סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

**ב. חובות<sup>(1)</sup>**

**2. מידע נוסף על חובות פגומים**

**א. חובות פגומים והפרשה פרטנית - המשך**

30 ביוני 2014				
יתרת חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית <sup>(3)(2)</sup>	יתרת חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית	יתרת חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית <sup>(2)</sup>	סך הכל יתרת חובות פגומים <sup>(2)</sup>	יתרת חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית
<b>פעילות לווים בישראל</b>				
<b>ציבור - מסחרי</b>				
98	9	23	121	359
בינוי ונדל"ן - בינוי <sup>(4)</sup>	342	17	348	370
בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן <sup>(4)</sup>	118	7	130	157
שרותים פיננסיים	192	70	390	574
מסחרי - אחר	750	103	989	1,460
סך הכל מסחרי	2	-	2	2
אנשים פרטיים - הלוואות לדירור	20	10	75	87
אנשים פרטיים - אחר	772	115	1,066	1,549
סך הכל ציבור - פעילות בישראל	-	-	-	-
בנקים בישראל	-	-	-	-
ממשלת ישראל	772	115	1,066	1,549
סך הכל פעילות בישראל				
<b>פעילות לווים בחוץ לארץ</b>				
<b>ציבור - מסחרי</b>				
5	-	-	5	6
בינוי ונדל"ן	2	-	2	6
מסחרי אחר	7	-	7	12
סך הכל מסחרי	1	-	1	3
אנשים פרטיים	8	-	8	15
סך הכל ציבור - פעילות בחוץ לארץ	-	-	-	-
בנקים בחוץ לארץ	-	-	-	-
ממשלות בחוץ לארץ	8	-	8	15
סך הכל פעילות בחוץ לארץ	780	115	1,074	1,564
סך הכל ציבור	-	-	-	-
סך הכל בנקים	-	-	-	-
סך הכל ממשלות	780	115	1,074	1,564
סך הכל				
<b>מזה:</b>				
407	98	221	628	
נמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים	471	36	574	
חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים				

- (1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט איגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ולמעט פיקדונות בבנק ישראל.  
 (2) יתרת חוב רשומה.  
 (3) יתרת החוב בניכוי מחיקה חשבונאית, אם בוצעה.  
 (4) סוג מחדש.

### ביאור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

#### ב. חובות<sup>(1)</sup>

##### 2. מידע נוסף על חובות פגומים

##### א. חובות פגומים והפרשה פרטנית - המשך

31 בדצמבר 2014					
יתרת קרן חוזית של חובות פגומים	סך הכל יתרת חובות פגומים <sup>(2)</sup>	יתרת חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית <sup>(2)</sup>	יתרת הפרשה פרטנית	יתרת חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית <sup>(3)(2)</sup>	
<b>פעילות לווים בישראל</b>					
<b>ציבור - מסחרי</b>					
321	91	23	13	68	בינוי ונדל"ן - בינוי
394	255	5	45	250	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
94	59	49	6	10	שרותים פיננסיים
469	291	145	61	146	מסחרי - אחר
1,278	696	222	125	474	סך הכל מסחרי
3	3	-	-	3	אנשים פרטיים - הלוואות לדירור
82	73	55	8	18	אנשים פרטיים - אחר
1,363	772	277	133	495	סך הכל ציבור - פעילות בישראל
-	-	-	-	-	בנקים בישראל
-	-	-	-	-	ממשלת ישראל
1,363	772	277	133	495	סך הכל פעילות בישראל
<b>פעילות לווים בחוץ לארץ</b>					
<b>ציבור - מסחרי</b>					
6	5	-	-	5	בינוי ונדל"ן
6	4	-	-	4	מסחרי אחר
12	9	-	-	9	סך הכל מסחרי
3	-	-	-	-	אנשים פרטיים
15	9	-	-	9	סך הכל ציבור - פעילות בחוץ לארץ
-	-	-	-	-	בנקים בחוץ לארץ
-	-	-	-	-	ממשלות בחוץ לארץ
15	9	-	-	9	סך הכל פעילות בחוץ לארץ
1,378	781	277	133	504	סך הכל ציבור
-	-	-	-	-	סך הכל בנקים
-	-	-	-	-	סך הכל ממשלות
1,378	781	277	133	504	סך הכל
<b>מזה:</b>					
	453	233	88	220	נמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים
	425	118	53	307	חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט איגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ולמעט פיקדונות בבנק ישראל.

(2) יתרת חוב רשומה.

(3) יתרת החוב בניכוי מחיקה חשבונאית, אם בוצעה.

## ביאור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

### ב. חובות<sup>(1)</sup>

#### 2. מידע נוסף על חובות פגומים

#### ב. יתרה ממוצעת והכנסות ריבית

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014			שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015		
מזה: נרשמו על בסיס מזומן	הכנסות ריבית שנרשמו <sup>(3)</sup>	יתרה ממוצעת של חובות פגומים <sup>(2)</sup>	מזה: נרשמו על בסיס מזומן	הכנסות ריבית שנרשמו <sup>(3)</sup>	יתרה ממוצעת של חובות פגומים <sup>(2)</sup>
<b>פעילות לווים בישראל</b>					
<b>ציבור - מסחרי</b>					
1	1	152 <sup>(5)</sup>	1	1	101
5	5	362 <sup>(5)</sup>	-	-	191
1	1	132	-	-	104
3	3	351	2	2	336
10	10	997	3	3	732
-	-	2	-	-	3
1	1	78	1	1	83
11	11	1,077	4	4	818
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
11	11	1,077	4	4	818
<b>פעילות לווים בחוץ לארץ</b>					
<b>ציבור - מסחרי</b>					
-	-	18	-	-	5
-	-	2	-	-	4
-	-	20	-	-	9
-	-	1	-	-	-
-	-	21	-	-	9
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	21	-	-	9
11	11	1,098	4	4	827
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
11	11	1,098	4	4	827

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט איגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ולמעט פיקדונות בבנק ישראל.

(2) יתרת חוב רשומה ממוצעת של חובות פגומים בתקופת הדיווח.

(3) הכנסות ריבית שנרשמו בתקופת הדיווח בגין היתרה הממוצעת של החובות בפיגורים, בפרק הזמן בו החובות סווגו כפגומים.

(4) אילו החובות הפגומים היו צוברים ריבית לפי התנאים המקוריים היו נרשמות הכנסות ריבית בסך 18 מיליוני שקלים חדשים (ליום 30 ביוני 2014 - 24 מיליוני שקלים חדשים).

(5) סווג מחדש.

### ביאור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

#### ב. חובות<sup>(1)</sup>

##### 2. מידע נוסף על חובות פגומים

##### ב. יתרה ממוצעת והכנסות ריבית - המשך

שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014			שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015		
מזה: נרשמו על בסיס מזומן	הכנסות ריבית שנרשמו <sup>(3)</sup>	יתרה ממוצעת של חובות פגומים <sup>(2)</sup>	מזה: נרשמו על בסיס מזומן	הכנסות ריבית שנרשמו <sup>(3)</sup>	יתרה ממוצעת של חובות פגומים <sup>(2)</sup>
<b>פעילות לווים בישראל</b>					
<b>ציבור - מסחרי</b>					
13	14	182 <sup>(5)</sup>	1	1	97
5	5	356 <sup>(5)</sup>	-	-	217
1	1	148	-	-	89
5	5	370	2	2	321
24	25	1,056	3	3	724
-	-	2	-	-	3
2	2	79	1	1	79
26	27	1,137	4	4	806
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
26	27	1,137	4	4	806
<b>פעילות לווים בחוץ לארץ</b>					
<b>ציבור - מסחרי</b>					
-	-	19	-	-	5
-	-	2	-	-	4
-	-	21	-	-	9
-	-	1	-	-	-
-	-	22	-	-	9
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	22	-	-	9
26	27	1,159	4	4	815
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
26	27	1,159	4	4	815 <sup>(4)</sup>

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט איגרות חוב וניירות ערך שנשללו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ולמעט פיקדונות בבנק ישראל.

(2) יתרת חוב רשומה ממוצעת של חובות פגומים בתקופת הדיווח.

(3) הכנסות ריבית שנרשמו בתקופת הדיווח בגין היתרה הממוצעת של החובות בפיגורים, בפרק הזמן בו החובות סווגו כפגומים.

(4) אילו החובות הפגומים היו צוברים ריבית לפי התנאים המקוריים היו נרשמות הכנסות ריבית בסך 37 מיליוני שקלים חדשים (ליום 30 ביוני 2014 - 53 מיליוני שקלים חדשים).

(5) סווג מחדש.

**ביאור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך**  
 סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

- ב. חובות<sup>(1)</sup>**  
**2. מידע נוסף על חובות פגומים**  
**ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש**

30 ביוני 2015					
יתרת חוב רשומה					
סך הכל <sup>(3)</sup>	צובר <sup>(2)</sup> לא בפיגור	צובר <sup>(2)</sup> בפיגור של 30 ימים עד 89 ימים	צובר <sup>(2)</sup> בפיגור של 90 ימים או יותר	שאינו צובר הכנסות ריבית	
<b>פעילות לווים בישראל</b>					
<b>ציבור - מסחרי</b>					
35	-	-	-	35	בינוי ונדל"ן - בינוי
155	-	1	-	154	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
5	1	-	-	4	שרותים פיננסיים
55	14	-	-	41	מסחרי - אחר
250	15	1	-	234	סך הכל מסחרי
-	-	-	-	-	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
56	29	1	-	26	אנשים פרטיים - אחר
306	44	2	-	260	סך הכל ציבור - פעילות בישראל
-	-	-	-	-	בנקים בישראל
-	-	-	-	-	ממשלת ישראל
306	44	2	-	260	סך הכל פעילות בישראל
<b>פעילות לווים בחוץ לארץ</b>					
<b>ציבור - מסחרי</b>					
5	1	-	-	4	בינוי ונדל"ן
-	-	-	-	-	מסחרי אחר
5	1	-	-	4	סך הכל מסחרי
-	-	-	-	-	אנשים פרטיים
5	1	-	-	4	סך הכל ציבור - פעילות בחוץ לארץ
-	-	-	-	-	בנקים בחוץ לארץ
-	-	-	-	-	ממשלות בחוץ לארץ
5	1	-	-	4	סך הכל פעילות בחוץ לארץ
311	45	2	-	264	סך הכל ציבור
-	-	-	-	-	סך הכל בנקים
-	-	-	-	-	סך הכל ממשלות
311	45	2	-	264	סך הכל

- (1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט איגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ולמעט פיקדונות בבנק ישראל.  
 (2) צובר הכנסות ריבית.  
 (3) נכלל בחובות פגומים.

**ביאור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך**  
 סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

- ב. חובות<sup>(1)</sup>**  
**2. מידע נוסף על חובות פגומים**  
**ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש**

30 ביוני 2014				
יתרת חוב רשומה				
סך הכל <sup>(3)</sup>	צובר <sup>(2)</sup> של 30 ימים עד 89 ימים בפיגור	צובר <sup>(2)</sup> בפיגור של 90 ימים או יותר	שאינו צובר הכנסות ריבית	סך הכל <sup>(3)</sup>
<b>פעילות לווים בישראל</b>				
<b>ציבור - מסחרי</b>				
69	30	-	-	39 <sup>(4)</sup>
343	1	-	-	342 <sup>(4)</sup>
8	2	-	-	6
88	17	-	-	71
508	50	-	-	458
-	-	-	-	-
60	34	1	-	25
568	84	1	-	483
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
568	84	1	-	483
<b>פעילות לווים בחוץ לארץ</b>				
<b>ציבור - מסחרי</b>				
5	2	-	-	3
-	-	-	-	-
5	2	-	-	3
1	-	-	-	1
6	2	-	-	4
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
6	2	-	-	4
574	86	1	-	487
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
574	86	1	-	487

- (1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט איגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ולמעט פיקדונות בבנק ישראל.  
 (2) צובר הכנסות ריבית.  
 (3) נכלל בחובות פגומים.  
 (4) סווג מחדש.



**ביאור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך**  
 סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

**ב. חובות<sup>(1)</sup>**

**2. מידע נוסף על חובות פגומים**

**ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש - המשך**

31 בדצמבר 2014				
יתרת חוב רשומה				
סך הכל <sup>(3)</sup>	צובר <sup>(2)</sup> לא בפיגור	צובר <sup>(2)</sup> בפיגור של עד 89 ימים	צובר <sup>(2)</sup> בפיגור של 90 ימים או יותר	שאינו צובר הכנסות ריבית
<b>פעילות לווים בישראל</b>				
<b>ציבור - מסחרי</b>				
34	-	-	-	34
254	-	1	-	253
7	2	-	-	5
67	18	-	-	49
362	20	1	-	341
-	-	-	-	-
58	31	1	-	26
420	51	2	-	367
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
420	51	2	-	367
<b>פעילות לווים בחוץ לארץ</b>				
<b>ציבור - מסחרי</b>				
5	2	-	-	3
-	-	-	-	-
5	2	-	-	3
-	-	-	-	-
5	2	-	-	3
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
5	2	-	-	3
425	53	2	-	370
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
425	53	2	-	370

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט איגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ולמעט פיקדונות בבנק ישראל.

(2) צובר הכנסות ריבית.

(3) נכלל בחובות פגומים.

ליום 30 ביוני 2015, לא קיימות בבנק התחייבויות למתן אשראי נוסף לחייבים שלגביהם בוצע ארגון מחדש של חוב בעייתי, במסגרתו בוצעו שינויים בתנאי האשראי.

### ביאור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. חובות<sup>(1)</sup>

2. מידע נוסף על חובות פגומים

ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש - המשך

ארגונים חדשים שבוצעו <sup>(2)</sup>					
שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014			שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015		
יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש	יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש	מס' חוזים	יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש	יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש	מס' חוזים
<b>פעילות לווים בישראל</b>					
<b>ציבור - מסחרי</b>					
1	1	3	1	1	5
-	-	4	-	-	-
-	-	-	-	-	2
14	14	25	2	4	32
15	15	32	3	5	39
-	-	-	-	-	-
8	8	218	9	10	249
23	23	250	12	15	288
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
23	23	250	12	15	288
<b>פעילות לווים בחוץ לארץ</b>					
<b>ציבור - מסחרי</b>					
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
23	23	250	12	15	288
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
23	23	250	12	15	288

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט איגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ולמעט פיקדונות בבנק ישראל.  
 (2) נכלל בחובות פגומים.

### ביאור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. חובות<sup>(1)</sup>

2. מידע נוסף על חובות פגומים

ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש - המשך

ארגונים חדשים שבוצעו <sup>(2)</sup>					
שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014			שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015		
יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש	יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש	מס' חוזים	יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש	יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש	מס' חוזים
<b>פעילות לווים בישראל</b>					
<b>ציבור - מסחרי</b>					
1	1	4	1	1	7
-	-	4	-	-	-
1	1	3	-	-	3
35	35	51	5	7	60
37	37	62	6	8	70
-	-	-	-	-	-
17	18	435	17	18	470
54	55	497	23	26	540
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
54	55	497	23	26	540
<b>פעילות לווים בחוץ לארץ</b>					
<b>ציבור - מסחרי</b>					
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
54	55	497	23	26	540
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
54	55	497	23	26	540

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט איגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ולמעט פיקדונות בבנק ישראל.

(2) נכלל בחובות פגומים.

### ביאור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

#### ב. חובות<sup>(1)</sup>

#### 2. מידע נוסף על חובות פגומים

#### ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש - המשך

ארגונים מחדש שבוצעו וכשלו <sup>(2)</sup>			
שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014		שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015	
יתרת חוב רשומה	מס' חוזים	יתרת חוב רשומה	מס' חוזים
<b>פעילות לווים בישראל</b>			
<b>ציבור - מסחרי</b>			
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	4	1	5
-	4	1	5
-	-	-	-
-	26	-	25
-	30	1	30
-	-	-	-
-	-	-	-
-	30	1	30
<b>פעילות לווים בחוץ לארץ</b>			
<b>ציבור - מסחרי</b>			
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	30	1	30
-	-	-	-
-	-	-	-
-	30	1	30

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט איגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ולמעט פיקדונות בבנק ישראל.

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

### ביאור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

#### ב. חובות<sup>(1)</sup>

##### 2. מידע נוסף על חובות פגומים

##### ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש - המשך

ארגונים מחדש שבוצעו וכשלו <sup>(2)</sup>			
שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014		שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015	
יתרת חוב רשומה	מס' חוזים	יתרת חוב רשומה	מס' חוזים
<b>פעילות לווים בישראל</b>			
<b>ציבור - מסחרי</b>			
-	1	-	1
-	-	-	-
-	-	-	-
1	12	1	19
1	13	1	20
-	-	-	-
1	69	1	76
2	82	2	96
-	-	-	-
-	-	-	-
2	82	2	96
<b>פעילות לווים בחוץ לארץ</b>			
<b>ציבור - מסחרי</b>			
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
2	82	2	96
-	-	-	-
-	-	-	-
2	82	2	96

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט איגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ולמעט פיקדונות בבנק ישראל.

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

**ביאור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך**  
 סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

**ב. חובות**

**3. מידע נוסף על הלוואות לדיור**

להלן התפלגות היתרות לפי שיעור המימון (LTV)<sup>(1)</sup>, סוג החזר וסוג הריבית:

30 ביוני 2015						
סיכון אשראי חוץ מאזני		יתרת הלוואות לדיור				
סך הכל	מזה: ריבית משתנה	מזה: בולט / בלון	סך הכל			
5,018	40,042	1,967	57,927	עד 60%	שיעבוד ראשון: שיעור המימון	
2,817	31,512	562	43,896	מעל 60%		
1,899	77	3	99		שיעבוד משני או ללא שיעבוד	
9,734	71,631	2,532	101,922		סך הכל	

30 ביוני 2014						
סיכון אשראי חוץ מאזני		יתרת הלוואות לדיור				
סך הכל	מזה: ריבית משתנה	מזה: בולט / בלון	סך הכל			
2,937	38,438	1,529	51,447	עד 60%	שיעבוד ראשון: שיעור המימון	
1,377	32,674	505	42,390	מעל 60%		
1,531	79	2	97		שיעבוד משני או ללא שיעבוד	
5,845	71,191	2,036	93,934		סך הכל	

31 בדצמבר 2014						
סיכון אשראי חוץ מאזני		יתרת הלוואות לדיור				
סך הכל	מזה: ריבית משתנה	מזה: בולט / בלון	סך הכל			
4,411	39,611	1,806	54,449	עד 60%	שיעבוד ראשון: שיעור המימון	
2,175	32,461	595	42,981	מעל 60%		
1,651	79	3	94		שיעבוד משני או ללא שיעבוד	
8,237	72,151	2,404	97,524		סך הכל	

(1) היחס בין המסגרת המאושרת בעת העמדת המסגרת לבין שווי הנכס, כפי שאושר על ידי הבנק בעת העמדת המסגרת.

**ביאור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך**  
 סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

**ג. מכירות ורכישות של חובות**

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014				שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015				
סך הכל	אחר	לדיור	מסחרי	סך הכל	אחר	לדיור	מסחרי	
-	-	-	-	-	-	-	-	הלוואות שנרכשו
-	-	-	-	43	-	-	43	הלוואות שנמכרו

שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014				שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015				
סך הכל	אחר	לדיור	מסחרי	סך הכל	אחר	לדיור	מסחרי	
-	-	-	-	123	123	-	-	הלוואות שנרכשו
-	-	-	-	178	-	-	178	הלוואות שנמכרו

## ביאור 4 - פיקדונות הציבור

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

### א. סוגי פיקדונות לפי מקום הגיוס ולפי סוג המפקיד

31 בדצמבר		30 ביוני		
2014	2014	2015		
(מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
<b>בישראל</b>				
לפי דרישה				
22,540	16,781	31,648		אינם נושאי ריבית
5,933	5,467	5,821		נושאים ריבית
28,473	22,248	37,469		סך הכל לפי דרישה
119,751	122,268	112,322		לזמן קצוב
148,224	144,516	149,791		סך הכל פיקדונות בישראל <sup>(1)</sup>
<b>מחוץ לישראל</b>				
לפי דרישה				
682	620	762		אינם נושאי ריבית
6	8	8		נושאים ריבית
688	628	770		סך הכל לפי דרישה
3,467	2,919	3,175		לזמן קצוב
4,155	3,547	3,945		סך הכל פיקדונות מחוץ לישראל
152,379	148,063	153,736		סך כל פיקדונות הציבור
(1) מזה:				
70,707	68,139	73,535		פיקדונות של אנשים פרטיים
44,010	44,113	37,771		פיקדונות של גופים מוסדיים
33,507	32,264	38,485		פיקדונות של תאגידים ואחרים

### ב. פיקדונות הציבור לפי גודל על בסיס מאוחד

31 בדצמבר		30 ביוני		
2014	2014	2015		
(מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
<b>תקרת הפיקדון</b>				
50,887	49,146	52,359		עד 1
31,119	29,974	32,633		מעל 1 עד 10
15,522	14,550	17,128		מעל 10 עד 100
15,511	14,513	14,954		מעל 100 עד 500
39,340	39,880	36,662		מעל 500
152,379	148,063	153,736		סך הכל



## ביאור 5 - הלימות הון, נזילות ומינוף לפי הוראות המפקח על הבנקים סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

### א. הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים

מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מס' 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון"

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
2014	2014	2015	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
<b>1. בנתוני המאוחד</b>			
<b>א. הון לצורך חישוב יחס ההון</b>			
11,273 <sup>(2)(1)</sup>	10,700 <sup>(2)(1)</sup>	11,703	הון עצמי רובד 1
11,273	10,700	11,703	הון רובד 1
4,883	4,855	4,473	הון רובד 2
16,156	15,555	16,176	סך הכל הון כולל
<b>ב. יתרות משוקללות של נכסי סיכון</b>			
116,159 <sup>(2)(1)</sup>	111,714 <sup>(2)(1)</sup>	117,255	סיכון אשראי
1,020	919	1,123	סיכונים שוק
7,383	7,095	7,443	סיכון תפעולי
124,562	119,728	125,821	סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון
<b>באחוזים</b>			
<b>ג. יחס ההון לרכיבי סיכון</b>			
נתוני הבנק:			
9.05 <sup>(2)(1)</sup>	8.94 <sup>(2)(1)</sup>	9.30	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
9.05 <sup>(2)(1)</sup>	8.94 <sup>(2)(1)</sup>	9.30	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
12.97 <sup>(2)(1)</sup>	12.99 <sup>(2)(1)</sup>	12.86	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.00	9.00	9.10	יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים <sup>(3)</sup>
12.50	12.50	12.60	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים <sup>(3)</sup>
<b>2. חברות בת משמעותיות</b>			
<b>בנק יב לעובדי המדינה בע"מ והחברות המאוחדות שלו</b>			
9.55 <sup>(2)</sup>	9.92 <sup>(2)</sup>	9.83	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
9.55 <sup>(2)</sup>	9.92 <sup>(2)</sup>	9.83	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
13.65 <sup>(2)</sup>	14.05 <sup>(2)</sup>	13.43	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.00	9.00	9.00	יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
13.00	12.50	13.00	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
<b>3. השפעת הוראות המעבר על יחס הון עצמי רובד 1 (לפרטים ראה סעיף ח' להלן):</b>			
<b>יחס ההון לרכיבי סיכון</b>			
8.84 <sup>(4)(1)</sup>	8.74 <sup>(4)(1)</sup>	9.13 <sup>(4)</sup>	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון לפני יישום הוראות מעבר
0.21 <sup>(4)(1)</sup>	0.20 <sup>(4)(1)</sup>	0.17 <sup>(4)</sup>	השפעת הוראות המעבר
9.05 <sup>(2)(1)</sup>	8.94 <sup>(2)(1)</sup>	9.30	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון לאחר יישום הוראות מעבר

- (1) הוצג מחדש. לפרטים בדבר יישום למפרע של הנחיות המפקח על הבנקים בנושא היוון עלויות תוכנה, ראה ביאור 2.ג.1.
- (2) ללא השפעת אימוץ כללי החשבונאות בארצות הברית בנושא זכויות עובדים אשר נכנסו לתוקף ביום 1 בינואר 2015. ראה ביאור 1.ג.1.
- (3) יחסי ההון הנדרשים על ידי המפקח מיום 1 בינואר 2015.
- (4) החל מיום 1 בינואר 2015, תתווסף ליחסים אלה דרישת הון בשיעור המבטא 1% מיתרת ההלוואות לדיור למועד הדיווח דרישה זו מיושמת בהדרגה עד ליום 1.1.2017. בהתאם לכך, יחס הון עצמי רובד 1 המזערי יחסי ההון הכולל המזערי שיידרש על ידי המפקח על הבנקים ליום 1.1.2017, על בסיס מאוחד, לפי נתוני מועד דיווח זה, הינו 9.8%-13.3%, בהתאמה.
- (4) כולל השפעת אימוץ כללי החשבונאות בארצות הברית בנושא זכויות עובדים. מספרי השוואה הוצגו מחדש כדי לשקף השפעה זו.

## ביאור 5 - הלימות הון, נזילות ומינוף לפי הוראות המפקח על הבנקים - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

### ב. יחס כיסוי נזילות לפי הוראות המפקח על הבנקים

מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מס' 221 בדבר יחס כיסוי נזילות

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015	
(בלתי מבוקר)	
באחוזים	
	<b>א. בנתוני המאוחד<sup>(1)</sup></b>
84	יחס כיסוי הנזילות
60	יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים <sup>(2)</sup>
	<b>ב. בנתוני הבנק</b>
83	יחס כיסוי הנזילות
60	יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים <sup>(2)</sup>
	<b>ג. חברות בת משמעותיות</b>
	<b>בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ והחברות המאוחדות שלו</b>
472	יחס כיסוי הנזילות
60	יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים <sup>(2)</sup>

(1) במונחים של ממוצעים פשוטים של תצפיות יומיות במשך הרבעון המדווח.

(2) יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים יגדל באופן הדרגתי עד לשיעור של 100% ביום 1 בינואר 2017.

### ג. יחס מינוף לפי הוראות המפקח על הבנקים

מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מס' 218 בדבר יחס מינוף

ליום 30 ביוני 2015	
(בלתי מבוקר)	
במיליוני שקלים	
	<b>א. בנתוני המאוחד</b>
11,703	הון רובד 1
223,347	סך החשיפות
	<b>באחוזים</b>
5.24	יחס המינוף
5.00	יחס המינוף המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים <sup>(1)</sup>
	<b>ב. חברות בת משמעותיות</b>
	<b>בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ והחברות המאוחדות שלו</b>
4.78	יחס המינוף <sup>(2)</sup>
5.00	יחס המינוף המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים <sup>(1)</sup>

(1) תאגיד בנקאי נדרש לעמוד ביחס המינוף המזערי שנדרש על ידי המפקח על הבנקים החל מיום 1 בינואר 2018.

(2) בהתאם למתווה שנקבע על ידי בנק ישראל, על בנק יהב לעמוד ביחס מינוף בשיעור של 4.80% ביום 30 ביוני 2015. בתיאום עם הפיקוח על הבנקים, בנק יהב יעמוד במתווה זה עד תום חודש אוגוסט 2015. ראה גם ביאור 2 בדבר החלטת בנק יהב לממש איגרות חוב המוחזקות לפדיון בהקשר זה.

## ביאור 5 - הלימות הון, נזילות ומינוף לפי הוראות המפקח על הבנקים - המשך

- ב. ביום 30 ביוני 2010 שלח המפקח על הבנקים מכתב לתאגידים הבנקאיים בנושא מדיניות הון לתקופות ביניים, ובו הם נדרשים לאמץ יעד ליחס הון רובד 1 ליום 31 בדצמבר 2010, בשיעור שלא יפחת מ- 7.5%. במקביל, נדרשים הבנקים להעביר לפיקוח תוכנית עבודה לעמידה ביעד. עוד קובע המכתב כי בהיעדר אישור מראש של המפקח על הבנקים, לא יחלק הבנק דיבידנד אם אינו עומד ביעד, או אם חלוקת הדיבידנד תגרום לכך שלא יעמוד ביעד. הנחיה זו נועדה להבהיר את ציפיות הפיקוח על הבנקים מהתאגידים הבנקאיים בתקופת ביניים, עד להתאמת הוראות הפיקוח לשינויים המתגבשים בהמלצות ועדת באזל.
- ג. ביום 25 באוקטובר 2010, החליט דירקטוריון הבנק כי היעד של יחס הון הליבה יהיה בשיעור שלא יפחת מ-7.5%. בנוסף, החליט דירקטוריון הבנק להנחות את הנהלת הבנק לפעול לשמירת שולי בטחון נאותים על מנת להבטיח כי יחס הון הליבה לא יפחת מהאמור לעיל. כמו כן, החליט דירקטוריון הבנק כי יחס ההון הכולל לא יפחת משיעור של 12.5%.
- ד. ביום 28 במרץ 2012 שלח המפקח על הבנקים לכל התאגידים הבנקאיים הנחיה, בה נקבע יחס הון ליבה מינימלי גבוה יותר מהנדרש באותו מועד. על פי הנחיה, כל התאגידים הבנקאיים יידרשו לעמוד ביחס הון ליבה מינימלי בשיעור של 9%, וזאת עד ליום 1 בינואר 2015. בנוסף, תאגיד בנקאי גדול, שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד מהווה לפחות 20% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית בישראל, יידרש לעמוד ביחס הון ליבה מינימלי בשיעור של 10%, וזאת עד ליום 1 בינואר 2017. ההנחיה בדבר יחס הון ליבה מקסימלי של 10% אינה חלה על הבנק.
- ה. ביום 23 ביולי 2012 הנחה דירקטוריון הבנק את הנהלת הבנק לפעול להקדמת היישום של הוראת המפקח על הבנקים מיום 28 במרץ 2012, במטרה להחילה, במידת האפשר, החל מיום 1 בינואר 2014. בנוסף, החליט הדירקטוריון להנחות את הנהלת הבנק לפעול, במידת האפשר, לשמירת שולי בטחון נאותים לצורך כך.
- ו. ביום 21 במרץ 2013 פרסם המפקח על הבנקים הנחיות בנושא נדל"ן לדירור. בהתאם להוראות, חישוב הקצאת ההון להלוואות שבוצעו החל מיום 1 בינואר 2013 מבוצע לפי שיעורי השקלול הבאים:

להלוואות בשיעור מימון עד 45%	- משקל סיכון של 35%
להלוואות בשיעור מימון מעל 45% ועד 60%	- משקל סיכון של 50%
להלוואות בשיעור מימון מעל 60%	- משקל סיכון של 75%
להלוואות בשיעור מימון עד 75%	- משקל סיכון של 35%
להלוואות בשיעור מימון מעל 75%	- משקל סיכון של 75%
להלוואות ממונפות בשיעור מימון מעל 60% אשר מרכיב הריבית המשתנה בהן הוא 25% או יותר	- משקל סיכון של 100%

בנוסף, הוקטן מקדם ההמרה לאשראי של ערבויות להבטחת השקעות של רוכשי דירות מ-20% ל-10% במקרה בו הדירה נמסרה למשתכן.

## ביאור 5 - הלימות הון, נזילות ומינוף לפי הוראות המפקח על הבנקים - המשך

ז. ביום 30 באפריל 2013 שלח המפקח על הבנקים מכתב המאשר כי כתבי התחייבויות אשר מתכוון הבנק להנפיק, יוכלו להיחשב כהון רובד 2 תחתון לעניין שמירת יחס הון מזערי.  
שינויים בתנאי ההכרה כהון רובד 2 תחתון בעקבות יישום הוראות באזל III, יחולו רטרואקטיבית על כתבי התחייבויות אלה.

ח. ביום 30 במאי 2013 פרסם המפקח על הבנקים תיקון של הוראות ניהול בנקאי תקין 2011-201, העוסקות באימוץ הנחיות באזל III בנושא ההון הפיקוחי ובנושא נכסי סיכון (להלן: "ההוראות").  
התיקונים להוראות עוסקים בחיזוק איכות וגודל ההון ובחיזוק כיוסי הסיכון להפסדי שערורך לשווי שוק מנגזרים (CVA - Credit Value Adjustments).  
תחולת ההוראות - 1 בינואר 2014 בכפוף להוראות מעבר.  
להלן התיקונים העיקריים שנכללו במסגרת ההוראות:

### - מבנה ההון

ההון הפיקוחי יורכב משני רבדים בלבד - הון רובד 1 (כולל הון עצמי רובד 1 והון רובד 1 נוסף) והון רובד 2.  
כמו כן בוטלה הדרישה להון רובד 3 לכיוסי סיכונים שוק.

### - מכשירי הון כשירים להון רובד 1 נוסף ולהון רובד 2

נקבעו קריטריוני כשירות למכשירי הון המסווגים כהון רובד 1 נוסף וכהון רובד 2. מכשירים אלו יכללו מנגנון לספיגת הפסדי קרן, לפיו תתבצע המרה למניות או הפחתת קרן כאשר יחס הון עצמי רובד 1 יורד מ- 7% למכשירי הון רובד 1 נוסף ויורד מ- 5% למכשירי הון רובד 2.

### - זכויות מיעוט

סכום זכויות המיעוט שיוכר כהון יוגבל ולא ניתן יהיה להכיר בעודף ההון בחברת הבת.

### - הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי

סכום ההפרשה הקבוצתית יוכר כהון רובד 2 עד לתקרה של 1.25% מנכסי הסיכון המשוקללים לסיכון אשראי.  
מנגד, סכום ההפרשה יתווסף לנכסי הסיכון המשוקללים לסיכון אשראי.

### - התאמות וניכויים מההון הפיקוחי

- מיסים נדחים הנובעים מהפרשי עיתוי יטופלו כדלקמן:  
עד 10% מהון עצמי רובד 1 - ישוקלל במשקל סיכון של 250%.  
מעל 10% הון עצמי רובד 1 - ינוכו מההון.
- השקעות ברכיבי הון של תאגידים פיננסיים - בנקים, חברות ביטוח וכל חברה שעיסוקה בתחום שוקי ההון, יטופלו כניכוי מההון או לפי שקלול לסיכון וזאת בכפוף למבחנים שנקבעו.
- סכום הרווח המצטבר בגין גידור תזרים מזומנים של פריטים שאינם מוצגים במאזן לפי שווי הוגן - ינוכה מההון. כלומר, סכומים חיוביים ינוכו מההון וסכומים שליליים יתווספו להון.
- התאמות חשבונאיות בגין התחייבות של מכשירים נגזרים הנובעים משינוי סיכון האשראי של הבנק (DVA) ינוכו מההון.

## ביאור 5 - הלימות הון, נזילות ומינוף לפי הוראות המפקח על הבנקים - המשך

- **הקצאת הון בגין הפסדי CVA (הפסדי שערור לשווי שוק בגין סיכון אשראי של צד נגדי, Credit Value Adjustments)**  
בנוסף לדרישת הון בגין סיכון לכשל הנובעת מסיכון אשראי של צד נגדי לפי הגישה הסטנדרטית, נדרשת הקצאת הון לכיסוי הסיכון להפסדים פוטנציאליים שעלולים להיווצר משערור לשווי שוק של נגזרים מעבר לדלפק (OTC).  
על מנת לעמוד בדרישות החדשות במסגרת יישום הוראות באזל ווו, נקבעה תקופת מעבר מדורגת שתיפרס על פני מספר שנים עד ליישומן המלא.
  - התאמות פיקוחיות וניכויים מההון וזכויות מיעוט שאינן כשירות להיכלל בהון הפיקוחי - ניכוי של 20% בכל שנה החל מיום 1 בינואר 2014.
  - מכשירי הון שאינם כשירים כהון פיקוחי - הכרה ב-80% מיתרת המכשירים החל ממועד התחולה והפחתה של 10% בכל שנה עד ליום 1 בינואר 2022.
- במסגרת התיקון להוראה 202 נקבע כי תאריך היעד לעמידה ביחס הון עצמי רובד 1 מינימלי של 9% לתאגיד בנקאי שאינו גדול הוא ה-1 בינואר 2015, בדומה למכתב המפקח על הבנקים מיום 28 במרץ 2012.  
הבנק ערך ליישום ההוראות ובוחן את השפעת התיקונים על התוכנית האסטרטגית של הבנק.
- ט. בעקבות פרסום ההוראות, חזר הבנק ובחן את עמידתו בלוחות הזמנים להשגת יעד ליחס הון ליבה בשיעור שלא יפחת מ-9%.  
בעקבות בחינה זו ועל יסוד הנחות במועד הבחינה ביחס לרווח הצפוי בשנים 2013-2014 ולשיעורי הצמיחה בנכסי הסיכון, הציג הבנק למפקח על הבנקים מתווה להתפתחות חזויה של יחס הון הליבה, הכולל חלוקת דיבידנד, תוך שמירה על שולי ביטחון נאותים.  
לאחר בדיקה עם המפקח על הבנקים, החליט דירקטוריון הבנק ביום 14 באוגוסט 2013, לאמץ יעד ליום 31 בדצמבר 2014, ליחס הון ליבה, בשיעור שלא יפחת מ-9%. כמו כן, החליט הדירקטוריון, באותו מועד, לחלק דיבידנד בסך של 75 מיליוני שקלים חדשים, ולאמץ קו פעולה לפיו, עד ליום 31 בדצמבר 2014, יחולק דיבידנד בשיעור של עד 30% מהרווח הנקי השנתי מפעולות רגילות ו-80% מהרווח השנתי מפעולות בלתי רגילות.  
החלטות אלה באו במקום החלטות הדירקטוריון לעניין הקדמת היישום של הוראות המפקח על הבנקים, מיום 28 במרץ 2012 במטרה להחילן, במידת האפשר, החל מיום 1 בינואר 2014, ולענין מדיניות חלוקת דיבידנד – הכל כפי שפורט בסעיף 1 לדוח המיידית של הבנק, מיום 23 ביולי 2012 (אסמכתא מספר 191649-01-2012). אזכור זה מהווה הכללה על דרך ההפניה של כל המידע המפורט בסעיף 1 לדוח המיידית האמור.
- י. ביום 29 באוגוסט 2013 שלח המפקח על הבנקים הנחיות בנושא הגבלות על מתן הלוואות לדויר. על פי ההנחיות, החל מ-1 בספטמבר 2013, תאגיד בנקאי לא יאשר ולא יבצע הלוואות לדויר בהן שיעור ההחזר החודשי מההכנסה עולה על 50%.  
בנוסף, הלוואות ששיעור ההחזר החודשי מההכנסה עולה על 40%, תשוכללנה במשקל סיכון של 100% בחישוב הקצאת ההון.

## ביאור 5 - הלימות הון, נזילות ומינוף לפי הוראות המפקח על הבנקים - המשך

י"א. ביום 28 בספטמבר 2014 פירסם המפקח על הבנקים חוזר לעדכון הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 329, וכן, קובץ שאלות ותשובות באותו נושא. החוזר כולל שני תיקונים להוראה:

- הגדלת יעד ההון – יעד הון עצמי רובד 1 ויעד ההון הכולל לרכיבי סיכון יכללו תוספת בשיעור המבטא 1% מיתרת תיק האשראי לדיוור. הגדלת יעדי ההון תתבצע בשיעורים רבעוניים קבועים מיום 1 בינואר 2015 ועד 1 בינואר 2017 (לאורך שמונה רבעונים).
- משקל סיכון להלוואות ממונפות בריבית משתנה – משקל הסיכון להלוואות ממונפות בריבית משתנה יפחת משיעור של 100% ל-75%.

בעקבות יישום ההוראה יעד יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון צפוי לגדול בכ-0.1%, לפי נתוני מועד הדיווח, בכל אחד משמונת הרבעונים החל ממועד יישום ההוראה ובסך הכל בכ-0.8% עם השלמת היישום. יעד זה, יכול שישתנה בהתאם לנתונים בפועל של תיק האשראי לדיוור ושל סך נכסי הסיכון.

י"ב. החל מיום 1 בינואר 2015 מאמץ הבנק את כללי החשבונואות בארצות הברית בנושא זכויות עובדים.

בהתאם להוראות מעבר שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 299, יתרת הפסד כולל אחר מצטבר וסכומים שנזקפו ישירות לעודפים ליום 1 בינואר 2013, בגין מדידות מחדש של התחייבויות נטו או נכסים נטו בגין הטבה מוגדרת לעובדים, לא מובאים בחשבון באופן מיידי לצורך חישוב דרישות הון אלא כפופים להוראות מעבר, כך שההשפעה נפרסת בשיעורים שווים של 20% החל מיום 1 בינואר 2014, 40% מיום 1 בינואר 2015 ועד ליישום מלא החל מיום 1 בינואר 2018.

י"ג. ביום 28 באפריל 2015 פרסם המפקח על הבנקים הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218 בנושא יחס מינוף. הוראה זו מאמצת את המלצות ועדת באזל לעניין יחס מינוף, שנקבעו בחודש ינואר 2014.

יחס המינוף מבוטא באחוזים ומוגדר כיחס בין הון רובד 1 לפי כללי באזל לבין סך החשיפות. סך החשיפות של הבנק הינו סכום החשיפות המאזניות, חשיפות לנגזרים, לעסקאות מימון ניירות ערך ופריטים חוץ מאזניים.

על פי ההוראה, תאגיד בנקאי נדרש לעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-5% על בסיס מאוחד, החל מיום 1 בינואר 2018. תאגיד בנקאי אשר ביום פרסום ההוראה עומד בדרישה, לא ירד מהסף שנקבע בהוראה. תאגיד בנקאי אשר ביום פרסום ההוראה אינו עומד בדרישה, נדרש להגדיל את היחס בשיעורים רבעוניים קבועים עד ליום 1 בינואר 2018.

**ביאור 6 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה**  
**ליום 30 ביוני 2015 (בלתי מבוקר)**  
**סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)**

סך הכל	פריטים שאינם כספיים <sup>(2)</sup>	במטבע חוץ <sup>(1)</sup>			מטבע ישראלי		
		מטבעות אחרים	דולרים של ארה"ב	אירו	צמוד מדד	לא צמוד	
<b>נכסים</b>							
25,318	-	287	263	5,620	127	19,021	מזומנים ופיקדונות בבנקים
15,833	104	71	802	2,880	71	11,905	ניירות ערך
152,317	-	1,672	1,908	7,718	51,978	89,041	אשראי לציבור, נטו <sup>(3)</sup>
273	-	-	128	145	-	-	אשראי לממשלות
38	3	-	-	-	-	35	השקעות בחברות כלולות
1,545	1,545	-	-	-	-	-	בניינים וציוד
87	87	-	-	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין
4,478	-	76	165	428	469	3,340	נכסים בגין מכשירים נגזרים
1,875	121	12	1	44	252	1,445	נכסים אחרים
<b>201,764</b>	<b>1,860</b>	<b>2,118</b>	<b>3,267</b>	<b>16,835</b>	<b>52,897</b>	<b>124,787</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
<b>התחייבויות</b>							
153,736	-	2,719	5,960	27,599	18,687	98,771	פיקדונות הציבור
1,903	-	139	119	845	309	491	פיקדונות מבנקים
60	-	-	-	29	12	19	פיקדונות הממשלה
22,648	-	-	-	-	18,804	3,844	איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים
5,350	-	99	309	759	239	3,944	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
6,271	213	138	21	108	745	5,046	התחייבויות אחרות
<b>189,968</b>	<b>213</b>	<b>3,095</b>	<b>6,409</b>	<b>29,340</b>	<b>38,796</b>	<b>112,115</b>	<b>סך כל ההתחייבויות</b>
<b>11,796</b>	<b>1,647</b>	<b>(977)</b>	<b>(3,142)</b>	<b>(12,505)</b>	<b>14,101</b>	<b>12,672</b>	<b>הפרש</b>
<b>השפעת מכשירים נגזרים מגדרים:</b>							
-	-	-	-	-	(3,734)	3,734	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
<b>מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:</b>							
-	-	775	2,775	12,282	(5,323)	(10,509)	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
-	1	31	238	232	-	(502)	אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
-	(4)	31	104	41	-	(172)	אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
<b>11,796</b>	<b>1,644</b>	<b>(140)</b>	<b>(25)</b>	<b>50</b>	<b>5,044</b>	<b>5,223</b>	<b>סך הכל כללי</b>
-	-	(92)	(218)	(292)	-	602	אופציות בכסף נטו (סכום נקוב מהוון)
-	-	165	(298)	(206)	-	339	אופציות מחוץ לכסף נטו (סכום נקוב מהוון)

(1) לרבות צמודי מטבע חוץ.

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

(3) במקום בו לא ניתן לייחס את ההפרשה להפסדי אשראי לבסיס הצמדה ספציפי, נכתה ההפרשה כאמור באופן יחסי מבסיסי ההצמדה השונים.

## ביאור 6 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה - המשך

ליום 30 ביוני 2014 (בלתי מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

סך הכל	פריטים שאינם כספיים <sup>(2)</sup>	במטבע חוץ <sup>(1)</sup>			מטבע ישראלי		
		מטבעות אחרים	אירו	דולרים של ארה"ב	צמוד מדד	לא צמוד	
<b>נכסים</b>							
27,181	-	291	253	4,069	148	22,420	מזומנים ופיקדונות בבנקים
9,744	106	5	1,126	1,892	557	6,058	ניירות ערך
							ניירות ערך שנשאלו או שנרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
112	-	-	-	-	101	11	אשראי לציבור, נטו <sup>(3)</sup>
143,353	-	1,628	2,095	7,831	53,073	78,726	אשראי לממשלות
285	-	-	167	118	-	-	השקעות בחברות מוחזקות
61	27	-	-	-	-	34	בניינים וציוד
1,544	<sup>(4)</sup> 1,544	-	-	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין
87	87	-	-	-	-	-	נכסים בגין מכשירים נגזרים
3,467	-	34	53	154	576	2,650	נכסים אחרים <sup>(4)</sup>
2,271	42	14	1	26	348	1,840	סך כל הנכסים
188,105	1,806	1,972	3,695	14,090	54,803	111,739	
<b>התחייבויות</b>							
148,063	-	2,475	4,742	24,025	21,060	95,761	פיקדונות הציבור
1,523	-	82	72	571	384	414	פיקדונות מבנקים
56	-	-	-	28	19	9	פיקדונות הממשלה
19,120	-	-	-	-	15,677	3,443	איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים
3,303	-	22	289	384	269	2,339	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
5,309	280	27	11	33	878	4,080	התחייבויות אחרות <sup>(4)</sup>
177,374	280	2,606	5,114	25,041	38,287	106,046	סך כל ההתחייבויות
10,731	1,526	(634)	(1,419)	(10,951)	16,516	5,693	הפרש
<b>השפעת מכשירים נגזרים מגדרים:</b>							
-	-	-	-	-	(3,578)	3,578	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
<b>מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:</b>							
-	-	552	825	8,792	(4,438)	(5,731)	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
-	1	(34)	560	1,680	-	(2,207)	אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
-	(3)	29	(50)	496	-	(472)	אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
10,731	1,524	(87)	(84)	17	8,500	861	סך הכל כללי
-	-	(116)	(732)	(232)	-	1,080	אופציות בכסף נטו (סכום נקוב מהוון)
-	-	241	(180)	168	-	(229)	אופציות מחוץ לכסף נטו (סכום נקוב מהוון)

(1) לרבות צמודי מטבע חוץ.

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

(3) במקום בו לא ניתן לייחס את ההפרשה להפסדי אשראי לבסיס הצמדה ספציפי, נוכחה ההפרשה כאמור באופן יחסי מבסיסי ההצמדה השונים.

(4) הוצג מחדש. לפריטים בדבר הנחיות המפקח על הבנקים בנושא זכויות עובדים ובנושא הייון עלויות תוכנה ראה ביאור 1.ג.1 ו-1.ג.2.



**ביאור 6 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה**  
**ליום 31 בדצמבר 2014 (מבוקר)**

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

סך הכל	פריטים שאינם כספיים <sup>(2)</sup>	במטבע חוץ <sup>(1)</sup>			מטבע ישראלי		
		מטבעות אחרים	דולרים של ארה"ב	אירו	צמוד מדד	לא צמוד	
<b>נכסים</b>							
26,798	-	327	545	3,702	141	22,083	מזומנים ופיקדונות בבנקים
14,259	104	10	1,468	1,786	699	10,192	ניירות ערך
							ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
107	-	-	-	-	58	49	אשראי לציבור, נטו <sup>(3)</sup>
147,569	-	1,532	2,004	8,334	52,876	82,823	אשראי לממשלות
307	-	-	155	152	-	-	השקעות בחברות כלולות
52	17	-	-	-	-	35	בניינים וציוד
1,570	<sup>(4)</sup> 1,570	-	-	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין
87	87	-	-	-	-	-	נכסים בגין מכשירים נגזרים
5,602	-	76	46	1,926	460	3,094	נכסים אחרים <sup>(4)</sup>
2,162	41	20	1	31	366	1,703	
<b>198,513</b>	<b>1,819</b>	<b>1,965</b>	<b>4,219</b>	<b>15,931</b>	<b>54,600</b>	<b>119,979</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
<b>התחייבויות</b>							
152,379	-	2,687	5,086	27,025	19,040	98,541	פיקדונות הציבור
1,258	-	44	79	401	339	395	פיקדונות מבנקים
55	-	-	-	31	15	9	פיקדונות הממשלה
							ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
223	-	-	-	-	-	223	איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים
20,580	-	-	-	-	18,205	2,375	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
6,497	-	13	278	2,911	200	3,095	התחייבויות אחרות <sup>(4)</sup>
6,217	244	44	12	187	1,296	4,434	
<b>187,209</b>	<b>244</b>	<b>2,788</b>	<b>5,455</b>	<b>30,555</b>	<b>39,095</b>	<b>109,072</b>	<b>סך כל ההתחייבויות</b>
<b>11,304</b>	<b>1,575</b>	<b>(823)</b>	<b>(1,236)</b>	<b>(14,624)</b>	<b>15,505</b>	<b>10,907</b>	<b>הפרש</b>
							<b>השפעת מכשירים נגזרים מגדרים:</b>
-	-	-	-	-	(3,422)	3,422	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
							<b>מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:</b>
-	-	660	465	14,045	(3,836)	(11,334)	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
-	2	32	524	188	-	(746)	אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
-	(6)	(1)	158	302	-	(453)	אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
<b>11,304</b>	<b>1,571</b>	<b>(132)</b>	<b>(89)</b>	<b>(89)</b>	<b>8,247</b>	<b>1,796</b>	<b>סך הכל כללי</b>
-	-	(91)	(270)	(396)	-	757	אופציות בכסף נטו (סכום נקוב מהוון)
-	-	34	(217)	(850)	-	1,033	אופציות מחוץ לכסף נטו (סכום נקוב מהוון)

(1) לרבות צמודי מטבע חוץ.

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

(3) במקום בו לא ניתן לייחס את ההפרשה להפסדי אשראי לבסיס הצמדה ספציפי, נוכחה ההפרשה כאמור באופן יחסי מבסיס הצמדה השונים.

(4) הוצג מחדש. לפריטים בדבר הנחיות המפקח על הבנקים בנושא זכויות עובדים ובנושא היוון עלויות תוכנה ראה ביאור 1.ג.1 ו-2.ג.1.

## ביאור 7 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ליום 31 בדצמבר		ליום 30 ביוני			
2014		2014		2015	
מבוקר		בלתי מבוקר			
הפרשה להפסדי אשראי <sup>(2)</sup>	יתרה <sup>(1)</sup>	הפרשה להפסדי אשראי <sup>(2)</sup>	יתרה <sup>(1)</sup>	הפרשה להפסדי אשראי <sup>(2)</sup>	יתרה <sup>(1)</sup>

### א. מכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים

#### יתרות החוזים או הסכומים הנקובים שלהם בסוף השנה

עסקאות בהן היתרה מיצגת סיכון אשראי:

2	345	2	179	2	319	- אשראי תעודות
28	2,173	27	2,255	28	2,198	- ערבויות להבטחת אשראי
6	10,450	7	9,834	7	11,469	- ערבויות לרוכשי דירות
14	4,007	14	3,387	18	4,364	- ערבויות והתחייבויות אחרות <sup>(3)</sup>
6	7,478	5	7,290	5	7,832	- מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו
29	19,773	29	17,261	28	18,797	- מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו
12	11,807	14	9,201	14	12,498	- התחייבויות בלתי חוזרות למתן אשראי שאושר ועדיין לא ניתן
5	7,040	5	6,687	4	6,082	- התחייבויות להוצאת ערבויות

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

(2) יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה.

(3) כולל התחייבות הבנק בגין חלקו בקרן סיכונים של מסלקת המעו"ף בסך 144 מיליוני שקלים חדשים. (ב-30 ביוני 2014 וב-31 בדצמבר 2014 סך של 128 מיליוני שקלים חדשים ו-177 מיליון שקלים חדשים, בהתאמה). לפרטים נוספים ראה ביאור 19 ד.2 וביאור 15 ב. בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2014.

ליום 31 בדצמבר		ליום 30 ביוני		
2014		2014		2015
(מבוקר)		(בלתי מבוקר)		

### ב. התקשרויות מיוחדות

התחייבויות בגין:

659	602	615	חוזי שכירות לזמן ארוך
200	189	126	חוזי מחשוב ושרותי תוכנה
6	15	10	רכישת בניינים ושיפוצם
300	400	-	קבלת פיקדונות במועדים עתידיים <sup>(1)</sup>

(1) עסקאות עם מפקדים מוסדיים לקבלת פיקדונות במועדים עתידיים בשיעורי ריבית קבועים שנקבעו מראש במועד ההתקשרות.

## ביאור 7 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות - המשך

### ג. התחייבויות תלויות והתקשרויות אחרות

(1) לפרטים בדבר התחייבויות תלויות והתקשרויות אחרות של קבוצת הבנק, ראה ביאור 19 לדוחות הכספיים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014. להלן יובא תיאור שינויים מהותיים ביחס לתיאור שנכלל, כאמור, בדוחות לשנת 2014.

(2) כנגד הבנק וחברות מאוחדות שלו קיימות תביעות שונות, בעיקר תביעות של לקוחות, וכן, קיימות בקשות לאישור תביעות כתובענות ייצוגיות ובקשה לאישור תביעה כתובענה נגזרת. לדעת הנהלת הבנק, המבוססת על דעת הנהלות החברות המאוחדות שלו, וכן על חוות דעת של יועציה המשפטיים באשר להערכת סיכויי התביעות והבקשות כאמור, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות, במקום בו נדרשה הפרשה, לכיסוי נזקים אפשריים.

להלן פירוט של תובענות מהותיות, ובכלל זה בקשות לאישור תובענות ייצוגיות ותביעות שבהן הסכום הנתבע גבוה מ-1% (ללא ריבית והוצאות) מהונו העצמי של הבנק, ואשר חלו בהן התפתחויות ושינויים ביחס למתואר בדוחות הכספיים לשנת 2014:

(א) (1) בחודש מרץ 2008 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב תביעה נגד הבנק ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית, בסכום העולה על 2.5 מיליון שקלים חדשים (כמוגדר בכתב התביעה). התובעים טוענים כי הבנקים הפרו את דיני ההגבלים העסקיים והגבילו את עצמם כך שהתחרות בין הבנקים בכל הקשור לעמלות שונות פחתה. הבנקים, נטען בתביעה, העבירו ביניהם מידע הנוגע לעמלות השונות המחויבות על ידם. לטענת התובעים, בכך נפגעה התחרות בשוק הבנקאות, והלקוחות כדוגמת התובעים חויבו בתשלום עמלות גבוהות מאשר היו משולמות על ידם אילו היו פועלים הבנקים כדין.

(2) בחודש מאי 2009 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב תביעה ובקשה לאישורה כתביעה ייצוגית, שהוגשו נגד הבנק ונגד בנק לאומי לישראל בע"מ, בנק דיסקונט לישראל בע"מ והבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן: "הבנקים המשיבים"). התביעה מתבססת על קביעת הממונה על הגבלים עסקיים שפורסמה ביום 26 באפריל 2009, שכותרתה "בעניין: הסדרים כובלים בין בנק הפועלים, בנק לאומי, בנק דיסקונט, בנק הפועלים והבנק הבינלאומי שעניינם העברת מידע הנוגעת לעמלות". בתביעה נטען, בהתבסס על קביעת הממונה, כי הבנקים המשיבים היו שותפים להסדר כובל, אשר פגע בתחרות וגרם לתיאום מחירי עמלות, באופן שהתובעים שילמו מחירים מופרזים עבור השירותים שקיבלו. קביעת הממונה בוטלה, במסגרת הסדר שקבל תוקף של צו מוסכם ביום 16 ביוני 2014.

התובעים העמידו את תביעתם כלפי כל הבנקים המשיבים על סך של 1 מיליארד שקלים חדשים, וזאת, לדבריהם, על פי תחשיב אומדני בלבד ולצורכי העמדתה בגדר סמכותו העניינית של בית המשפט המחוזי. בחודש נובמבר 2009, לבקשת הבנק, ניתנה החלטת בית המשפט, לפיה ההליכים המשפטיים בגין שתי התביעות לעיל יעוכבו למשך שנתיים לפחות.

בחודש פברואר 2012, קבע בית המשפט, כי הדיון בשתי התביעות לעיל, יעוכב עד להכרעת בית הדין להגבלים עסקיים בערר שהוגש על ידי הבנק על החלטת הממונה על ההגבלים העסקיים, לפיה היה הבנק צד להסדר כובל שעניינו העברת מידע הנוגע לעמלות משקי בית ועסקים קטנים.

בין הצדדים לתובענות הנ"ל, התנהלו מגעים להסדר פשרה וביום 16 לנובמבר 2014 הוגשה לבית המשפט בקשה מוסכמת לאישור הסדר הפשרה. בית המשפט הורה על פרסום הסדר הפשרה וביקש את עמדת היועץ המשפטי לממשלה. ביום 15 באפריל 2015, הוגשה עמדת היועץ המשפטי לממשלה וביום 16 באפריל 2015 התקיים דיון בבית המשפט בבקשה לאישור הסדר הפשרה, ונקבעו לוחות זמנים למתן תגובות הצדדים לסוגיות העולות מחוות דעתו של היועץ המשפטי לממשלה. ביום 31 במאי 2015, לאחר קבלת תגובות כאמור, ניתן פסק דין המאשר את הסדר הפשרה.

## ביאור 7 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות - המשך

- (ב) בחודש אוקטובר 2012, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב, תביעה ובקשה לאישורה כתביעה ייצוגית, נגד חמשת הבנקים הגדולים ובכללם הבנק, בגין חוסר התאמה בין גובה החוב של הלקוח כפי שהוא רשום בספרי הבנק, לבין סכום החוב כפי שהוא מופיע בתיקי הוצאה לפועל, בשל פער בין המועד בו מתבצע תשלום בתיק הוצאה לפועל לבין המועד בו מזוכה התשלום בחשבון הבנק של החייב. לדברי התובעים סכום התביעה אינו ניתן להערכה בשלב זה.
- בחודש מרץ 2014 הוגשה תשובת הבנק לבקשת האישור ובחודש אפריל 2014 הוגשה תגובת התובעת לתשובת הבנק. בהחלטה מיום 14 בספטמבר 2014, ביקש בית המשפט להעביר את השאלות המתעוררות בבקשת האישור, לעמדת המפקח על הבנקים והיועץ המשפטי לממשלה.
- ביום 2 בפברואר 2015 הוגשה תגובת היועץ המשפטי לממשלה (בשם רשות האכיפה והגביה ובשם בנק ישראל) וביום 26 במרץ 2015 הוגשה תגובת הבנקים לעמדת היועץ המשפטי. תגובת המבקשים לתגובת הבנקים הנ"ל הוגשה ביום 1 באפריל 2015. ביום 19 באפריל 2015, התקיים דיון מקדמי ובהתאם להחלטת בית המשפט, נקבעה ישיבה נוספת בהשתתפות נציג היועץ המשפטי לממשלה ונציג מוסמך של רשות האכיפה והגביה, ליום 21 ביוני 2015. ביום 21 ביוני 2015 התקיים דיון, בהשתתפות נציגי רשות האכיפה והגביה, בו הורה בית המשפט, בין היתר, לרשות האכיפה והגביה, להגיש עמדה מתוקנת ונקבע דיון נוסף ליום 24 בנובמבר 2015.
- (ג) בחודש דצמבר 2012, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב, תביעה ובקשה לאישורה כתביעה ייצוגית, בעניין קביעת שיעורי ריבית הפיגורים אותה גובה הבנק במסגרת ניהול תיקי הוצאה לפועל כנגד חייבים. לטענת התובעת הבנק גובה ריבית בשיעור החורג משמעותית מריבית העו"ש המקסימלית. התובעת איננה יודעת להעריך את סכום התביעה.
- בשל צירוף הבקשה להליך גישור המתנהל בקשר עם בקשות נוספות לאישור תביעות ייצוגיות נגד הבנק ונגד בנקים אחרים בעילות אחרות הקשורות לניהול החוב בתיקי הוצאה לפועל, נקבע בהסכמה כי תשובת הבנק לבקשה תוגש עד ליום 31 בדצמבר 2015, וזאת ככל שלא יצלח הליך הגישור.
- (ד) 1 בחודש אוגוסט 2013, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב, תביעה ובקשה לאישורה כתביעה ייצוגית, בסכום של כ-10.5 מיליארדי שקלים חדשים נגד חמשת הבנקים הגדולים ובכללם הבנק, וכן נגד המנהלים הכלליים של הבנקים ובכללם המנהל הכללי של הבנק באופן אישי, בגין גביית עמלות שלא כדין על ידי הבנקים, בכל הקשור לפעילות של המרה ומשלוח של מט"ח, לטענת המבקשים ללא גילוי נאות. המבקשים גם טוענים, כי קיים הסדר כובל בין הבנקים.
- בחודש ספטמבר 2013, הגישו התובעים לבית המשפט בקשה לאישור הסתלקות מהתביעה האישית נגד המנהלים הכלליים של הבנק, והתביעה האישית נגדם נמחקה.
- כתב תביעה מתוקן שהוגש ביום 3 בפברואר 2014, העמיד את התובענה על סך של כ-11.15 מיליארד שקלים חדשים אשר נתבע מכלל הבנקים במצטבר.
- בחודש מרץ 2014 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב, תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית בסכום של 2.07 מיליארדי שקלים חדשים כנגד הבנק וכנגד בנק אוצר החייל, בנק מרכנתיל דיסקונט, בנק אגוד ובנק יהב בגין גביית עמלות שלא כדין, לכאורה, על ידי הבנקים בכל הקשור לפעילות של המרה ומשלוח מט"ח (מדובר בתביעה זהה לתביעה האמורה לעיל).
- הוגשה בקשה לאיחוד הדיון בתביעה דן ביחד עם התביעה הראשונה לעיל, ובית המשפט קיבל את הבקשה ואיחד את שתי התובענות.

## ביאור 7 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות - המשך

ביום 23 בדצמבר 2014 הוגשה תגובת הבנק לכ"א מהבקשות לאישור התובענות כייצוגיות. המבקשים הגישו תשובה לתגובה במאוחד לשתי הבקשות לעיל ובמסגרתה ייחסו לכל אחד מהנתבעים חלק מסכום התביעה, כאשר חלקו הנטען של הבנק לשתי התביעות גם יחד, הועמד על סך קרן של 1.145 מיליארד שקלים חדשים.

ביום 8 במרץ 2015, התקיים דיון מקדמי בבקשה, בסופו, קבע בית המשפט מועדים להשלמת כתבי טענות על ידי הצדדים. ביום 23 באפריל 2015, הגישו המבקשים, בהתאם להחלטת בית המשפט, בקשה מקוצרת לאישור תובענה ייצוגית, על בסיס הבקשות הקיימות והמועד להגשת תגובת הבנקים נקבע ליום 11 באוקטובר 2015. התיק נקבע לקדם משפט נוסף ליום 25 באוקטובר 2015.

(2) בחודש אוגוסט 2014 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב, תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית בסכום של 1.5 מיליארד שקלים חדשים נגד חמשת הבנקים הגדולים ובכללם הבנק וכן נגד בנק אוצר החייל ובנק מרכנתיל דיסקונט. המבקשת הינה אחת מן המבקשים שהגישו את התביעה והבקשה הנזכרת בסעיף ד.1) לעיל. עניינה של התביעה דומה לזה שנזכר בסעיף ד.1. לעיל. כמו כן, נטען בתביעה כי הבנק גובה עמלת מינימום משתנה, בגין העברת מט"ח, שלא כדין.

הוגשה תגובת הבנק לבקשה לאישור התובענה כייצוגית, והמבקשת הגישה תשובה לתגובה. כמו כן, המבקשת הגישה בקשה לאיחוד הדיון בתביעה דנן ביחד עם שתי התביעות לעיל וטרם התקבלה החלטה.

ביום 8 במרץ 2015, התקיים דיון מקדמי בבקשה, בסופו, קבע בית המשפט מועדים להשלמת כתבי טענות על ידי הצדדים. ביום 23 באפריל 2015, הגישה המבקשת, בהתאם להחלטת בית המשפט, בקשה מקוצרת לאישור תובענה ייצוגית, במסגרתה טוענת המבקשת, כי בשלב זה היא מעמידה את סכום התובענה הכולל (כנגד כל המשיבים) בסכום של 10 מיליון שקלים חדשים בלבד, תוך שהיא שומרת לעצמה את הזכות להגדיל את הסכום. המועד להגשת תגובת הבנקים נקבע ליום 11 באוקטובר 2015 והתיק נקבע לקדם משפט נוסף ליום 25 באוקטובר 2015.

(ה) בחודש אוקטובר 2013, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב, תביעה נגד הבנק ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית, בסכום של כ-622 מיליון שקלים חדשים, בגין התניית שירות בשירות וחיובי ריבית ביתר בקשר להלוואות בערבות מדינה. לטענת המבקשים, כתנאי להעמדת הלוואות בערבות המדינה, אשר בגינן המדינה ערבה כלפי הבנק להחזר ההלוואה עד לגובה 70% מסך ההלוואה, מתנה הבנק העמדת פיקדון על ידי הלקוח בגובה של 25% לכל הפחות מסכום ההלוואה. לטענתם, באופן כזה הבנק למעשה מלווה ללווה 75% בלבד מסכום ההלוואה בעוד שהוא גובה ריביות על מלוא סכום ההלוואה, על אף שלא נטל כל סיכון בגין 25% מסכום ההלוואה, שהופקדו אצלו כתנאי למתן ההלוואה.

תגובת הבנק לבקשת האישור הוגשה ביום 1 במאי 2014 וביום 2 לדצמבר 2014 הוגשה תשובת המבקשים לתגובת הבנק. ביום 4 בפברואר 2015 התקיים דיון קדם משפט. ביום 17 בפברואר, ביקשו המבקשים להסתלק מהבקשה, ללא צו להוצאות. בית המשפט נענה לבקשתם ונתן תוקף של פסק דין לבקשתם. בכך הסתיימו ההליכים המשפטיים בתיק.

## ביאור 7 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות - המשך

(ו) בחודש אוקטובר 2013, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב, תביעה כנגד הבנק וכנגד בנק לאומי ובקשה לאישורה כתביעה ייצוגית בסכום כולל של 112.5 מיליוני שקלים חדשים, כאשר הסעד הכספי נגד הבנק הועמד בבקשה לאישור על סך של 37.5 מיליוני שקלים חדשים, בגין הצבת מצלמות מעקב בעמדות כספומטים, ללא הצבת שילוט מתאים ליידוע הלקוחות בדבר הצבת המצלמות, תוך הפרה לכאורה של פרטיותם.

ביום 25 ליולי 2014 הוגשה תגובת הבנקים לבקשה, וביום 5 לאוקטובר 2014 התקיים קדם משפט, במסגרתו בקש בית המשפט את חוות דעתו של היועץ המשפטי לממשלה בסוגיה נשוא הבקשה וזו התקבלה ביום 20 בינואר 2015.

ביום 28 לינואר 2015, לאחר קבלת עמדת היועץ המשפטי לממשלה כאמור, התקיים דיון קדם משפט נוסף ובהתאם להחלטת בית המשפט הוגשו תצהירים מטעם הבנקים הנתבעים אודות קיום שילוט בכניסה לכל סניף בהתאם להנחיות והוראות משטרת ישראל.

קדם משפט נוסף נקבע ליום 28 ביוני 2015.

ביום 1 ביוני 2015, הוגשה בקשה מוסכמת להסתלקות המבקש ולדחיית תביעתו האישית וביום 4 ביוני 2015, אישר בית המשפט את בקשת ההסתלקות ודחה את תביעתו האישית של המבקש.

(ז) בחודש מרץ 2014, הוגשה לבית המשפט המחוזי מרכז, תביעה כנגד הבנק ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית, בגין חיוב בעמלת מכתב התראה שלא כדין לכאורה ובריבית חריגה בגין חריגה מהמסגרת המאושרת בחשבונות, תוך הפרה לכאורה של הוראת ניהול בנקאי תקין 325 בנושא "ניהול מסגרות אשראי בחשבונות עובר ושב". לטענת התובעת הפרת ההוראה נעשית, בין היתר, בכך שהבנק מאשר ללקוחותיו חיובים שיכול ואמור היה שלא לכבדם, שכן אינו רשאי לאפשר ללקוח לחרוג ממסגרת האשראי, ובכך גרם להם לחרוג ממסגרת האשראי.

התובעת טוענת כי אין ביכולתה להעריך את הנזק שנגרם לחברי הקבוצה הפוטנציאליים, אולם להערכתה מדובר בסכום של מאות מיליוני שקלים חדשים.

תגובת הבנק לבקשת האישור הוגשה בחודש אוקטובר 2014 וביום 10 במרץ 2015 הוגשה תשובת המבקש לתגובת הבנק לבקשה לאישור. דיון מקדמי משותף לשלוש בקשות האישור שהוגשו נגד הבנק, בנק לאומי ובנק דיסקונט, שנגדם הוגשו תביעות בעילות דומות, התקיים ביום 26 במרץ 2015 ונקבע דיון נוסף ליום 15 באוקטובר 2015.

(ח) בחודש אוגוסט 2014, הוגשה לבית המשפט העליון בניו יורק תביעה שכנגד, על ידי תובע שנגקטים נגדו הליכים לגביית חוב ערבותו להבטחת אשראי שנטלה חברה שהיתה בשליטתו. התובע טוען כי נגרמו לו נזקים בסכום של לא פחות מ-57 מיליון דולר ארצות הברית, עקב הפרת התחייבות בעל פה שנתן הבנק לתובע שלא לאכוף את ערבותו האישית. לטענת התובע, מעשי הבנק ומחדליו הביאו לאי עמידה בהתחייבויותיו השונות ולהרס עסקיו.

בחודש מרץ 2015, הגיש הבנק בקשה לסילוק על הסף והתובע הגיש תגובתו בחודש מאי 2015. ביום 10 ביולי 2015 הגיש הבנק תשובה לתגובת התובע, לבקשה לסילוק על הסף ביום 31 ביולי 2015 התקיים דיון בבקשה. טרם ניתנה החלטה בעניינה.

בגין כל התביעות בקבוצת הבנק שסכום כל אחת מהן עולה על 2 מיליוני שקלים חדשים, לא כולל תביעות שצוינו בסעיף 3) להלן, קיימת חשיפה נוספת שאינה קלושה, ואשר לא בוצעה הפרשה בגינה, בסך מצטבר של 118 מיליוני שקלים חדשים.

## ביאור 7 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות - המשך

(3) כנגד הבנק תלויות בקשות לאישור תביעות ותובענות ייצוגיות שהסכום הנתבע בהן הוא מהותי, כמפורט להלן, אשר לדעת הנהלת הבנק המבוססת על חוות דעת יעציה המשפטיות, לא ניתן בשלב זה להעריך את סיכוייהן, ולפיכך לא בוצעה בגין הפרשה.

(א) בחודש מרץ 2015 הוגשה לבית המשפט המחוזי בלוד, תביעה כנגד הבנק ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית, בגין גביית עמלות ביתר, לכאורה, בחשבון "יחיד" ובחשבון "עסק קטן" תוך הפרה לכאורה של כללי הבנקאות (שירות ללקוח) (עמלות), תשס"ח-2008. לטענת התובע הפרת הכללים נעשית, בין היתר, בכך שהבנק מחייב בעלי חשבון "יחיד" או "עסק קטן" בעמלות בגין שירותים מסוימים, בתעריפים גבוהים יותר מהתעריפים שנקבעו בתעריפון לתאגידים גדולים, וזאת בניגוד לכללי הבנקאות כאמור. התובע טוען כי אין ביכולתו להעריך את הנזק שנגרם לחברי הקבוצה הפוטנציאליים. תשובת הבנק לבקשת האישור הוגשה ביום 30 ביוני 2015.

(ב) בחודש מרץ 2015, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב, תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית כנגד הבנק, המנהל הכללי, חברי הדירקטוריון ובעלי שליטה בבנק, בגין נזקים שנגרמו לכאורה למבקש ולחברי הקבוצה כתוצאה מהפרה, כביכול, של חובת הגילוי של מידע מהותי לציבור המשקיעים.

לטענת המבקש, הנתבעים פעלו, כביכול, בניגוד לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 והתקנות שהותקנו מכוחו, בכך שנמנעו מלפרסם בדוחות הכספיים של הבנק כי הופרשו סכומים בגין חקירה המתנהלת נגד הבנק בארצות הברית, מהות הפרשות ושיעורן, והעובדה שהמפקח על הבנקים דרש את ביצוען של הפרשות בדוחות הכספיים של הבנק בגין החשיפה לחקירת הרשויות בארצות הברית. לטענת התובע, כתוצאה מדרישת המפקח על הבנקים, ביצע הבנק הפרשות של עשרות מיליוני שקלים חדשים בדוחות הכספיים ברבעונים השני והשלישי לשנת 2014, תחת הסיווג של "הוצאה אחרת".

לטענת התובע, בהסתמך על המידע בדוחות הכספיים כאמור לעיל, רכשו עשרות אלפי משקיעים מניות של הבנק, וזאת מבלי שהיה בידיהם מידע מהותי כאמור. כמו כן לטענתם, המחיר שבו רכשו חברי הקבוצה את מניות הבנק היה מחיר גבוה מהמחיר בו היו רוכשים את המניות, אילו היה מבוצע דיווח כנדרש.

בכתב התביעה לא ננקב סכום ספציפי. יחד עם זאת, התובע התייחס למנגנון חישוב הנזק לפיו, ביום שבו פורסם דבר ההטעה כביכול, סבלה מניית הבנק מתשואת חסר של 2.19% מול מדד מניות הבנקים (בניטרול בנק הפועלים ובנק מזרחי טפחות).

התובע מבקש לקבוע בהתאם לחוק תובענות ייצוגיות, כי התביעה תוגש בשם "כל מי שרכש מניות בנק מזרחי טפחות בע"מ החל ממועד פרסום הדוחות הכספיים של הרבעון השני לשנת 2014 (13.8.14) והחזיק במניות ביום 26.2.15".

טרם הוגשה תגובת הבנק ויתר המשיבים. דיון מקדמי בבקשה לאישור נקבע ליום 22 בנובמבר 2015.

ראה להלן גם סעיף ג. 4) בדבר חקירת משרד המשפטים בארצות הברית הנוגעת לעסקי קבוצת הבנק עם לקוחותיה האמריקאים.

(ג) בחודש מרץ 2015 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב, בקשה לאישור תובענה כתובענה נגזרת ("הבקשה לאישור") בשם הבנק ובשם חברה בת שלו, UMB (Switzerland) Ltd ("מזרחי שוויץ") נגד נושאי משרה בהווה ובעבר בבנק ובמזרחי שוויץ, בסכום מינימאלי של 95 מיליון שקלים חדשים, בגין נזקים שנגרמו כביכול, לקבוצת מזרחי, כתוצאה ממעשיהם ומחדליהם כביכול, של המשיבים, בקשר עם מתן סיוע ללקוחות אמריקאיים להתחמק מתשלומי מיסים בארצות הברית. המבקש טוען כי יש לחייב את המשיבים לשלם לבנק את שיעור הנזק אשר גרמו לקבוצת מזרחי בכלל ולבנק בפרט.

## ביאור 7 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות - המשך

ביום 24 במרץ 2015 הגיש בעל מניות בבנק בקשה במסגרת ההליך דנן להצטרפות כצד להליך דנן ולעיכוב הדיון בו או לחילופין לסילוקו על הסף וזאת נוכח בקשה לגילוי מסמכים אשר הוגשה על ידי אותו בעל מניות בחודש דצמבר 2014 לבית המשפט המחוזי בתל אביב כנגד הבנק וכנגד נושאי משרה בבנק, מכח הוראות סעיף 198א' בחוק החברות, התשנ"ט-1999 ("הבקשה לגילוי"). במסגרת הבקשה לגילוי עתר אותו מבקש לבית המשפט על מנת שזה יורה לבנק ולמשיבים האחרים לגלות לו מסמכים שונים הנוגעים להליכים המתנהלים בארצות הברית על מנת שיהיה בידו "לבחון" אפשרות להגשת בקשה לאישור "הגנה נגזרת" (בשם הבנק מול הרשויות בארצות הברית) או הגשת בקשה לאישור תובענה נגזרת (כנגד "בכירים" ועובדים בבנק). לטענת המבקש בבקשה לגילוי, הליך הבקשה לגילוי הינו הליך תלוי ועומד הקודם להליך הבקשה לאישור ועל כן יש לעכב את הדיון בהליך הבקשה לאישור ואף לסלקו על הסף.

ביום 10 במאי 2015 אישר בית המשפט במסגרת הליך הבקשה לאישור, הסדר דיוני אליו הגיעו הצדדים בתיק בדבר מועדי הגשת כתבי טענות, לפיו, בין היתר, בשלב זה יושהו מועדי הגשת תגובות המשיבים לבקשה לאישור וכי בסמוך לאחר מתן ההחלטות בין היתר בנוגע לבקשת הצטרפות האמורה לעיל ובכפוף להן, ייקבע המועד להגשתן, בשים לב, בין היתר, להתקדמות ההליכים מול משרד המשפטים בארצות הברית.

יצוין ביחס להליך הבקשה לגילוי, כי ביום 3 במאי 2015 התקיים דיון מקדמי בבית המשפט בבקשה לגילוי במסגרתו, בין היתר, אישר בית המשפט את הסכמת הצדדים כי הדיון לגוף הבקשה לגילוי יושהה בשלב זה עד לסיום איסוף המסמכים לשם מסירתם לרשויות בארצות הברית. בנוסף, בית המשפט קבע, כי יש בדעתו לקבל החלטה בעניין "סדר הדיון בבקשות הקשורות לתביעה הנגזרת". ראה להלן גם סעיף ג. 4) בדבר חקירת משרד המשפטים בארצות הברית הנוגעת לעסקי קבוצת הבנק עם לקוחותיה האמריקאים.

(4) בהמשך לאמור בביאור 19 ד. 13 בדוחות הכספיים של הבנק לשנת 2014 ("הדוחות השנתיים") בדבר חקירת משרד המשפטים בארצות הברית הנוגעת לעסקי קבוצת הבנק עם לקוחותיה האמריקאים, ממשיך הבנק מאז אישור הדוחות השנתיים ועד היום, לעסוק באופן אינטנסיבי בבניית מאגר מידע ממוכן, הכולל את המידע הכמותי הנוגע ללקוחות האמריקאים, כפי שנדרש על ידי משרד המשפטים בארצות הברית.

בתקופה זו נמשך גם תהליך של איסוף השדרים האלקטרוניים, ביחס ללקוחות האמריקאים, שהוחלפו באתרי הקבוצה השונים (סניף הבנק בלוס אנג'לס, סניף הבנק בלונדון, בנק מזרחי שוייץ והסניפים בישראל).

בנוסף, נמשכת בתקופה זו עבודת התיקוף של המומחים החיצוניים ביחס לנתונים הכמותיים המתייחסים לחשבונותיהם של הלקוחות האמריקאיים של קבוצת הבנק. יצוין כי ביחס לנתונים הכמותיים הנוגעים לסניף הבנק בלוס אנג'לס ולבנק מזרחי שוייץ, עבודתם של המומחים החיצוניים הושלמה והנתונים נמסרו למשרד המשפטים בארצות הברית.

ביום 1 ביולי 2015 עדכנו המומחים החיצוניים את משרד המשפטים בארצות הברית בדבר לוחות הזמנים הדרושים לבחינת מערך המידע הממוכן הנוגע ללקוחות אמריקאים של קבוצת הבנק, לניתוח המידע בהתאם לתבחינים שהוגדרו ולתיקוף הממצאים. הערכתם המעודכנת היא כי המידע הכמותי הנדרש (מעבר לנתונים הכמותיים, שכאמור כבר נמסרו למשרד המשפטים בארצות הברית) יימסר למשרד המשפטים בארצות הברית עד ליום 15 במרס 2016, בכפוף לתנאים, להנחות ולסייגים שפורטו על ידם.

יצוין, כי משרד המשפטים בארצות הברית אישר את נכונותו העקרונית להגיע למתווה של הסדר כולל לקבוצת הבנק ביחס לחקירה. ואולם, בשלב זה עדיין לא החל משא ומתן עם משרד המשפטים בארצות הברית בכל הנוגע לחקירה או להשלכותיה, הן בהיבט של הסדר כלשהו, והן בהיבט של ההשלכות הכספיות, ככל שתהיינה, להסדר כזה לכשיגובש, על קבוצת הבנק.



## ביאור 7 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות - המשך

לפי חוות דעתם של היועצים המשפטיים של הבנק, אותם נתונים שנמסרו למשרד המשפטים בארצות הברית עד סמוך למועד פרסום דוחות כספיים אלה, עשויים להיות רלבנטיים לקביעת סכום החשיפה או טווח החשיפה של קבוצת הבנק בקשר עם הנתונים האמורים, וזאת אם עמדת הבנק ביחס לאותם נתונים לא תתקבל על ידי משרד המשפטים בארצות הברית. על יסוד חוות הדעת האמורה ולאור הנתונים שנמסרו כאמור לעיל עד כה, החליט הבנק להגדיל את סכום ההפרשה בגין החקירה ולהעמידה על סכום כולל של 30 מיליון דולר ארצות הברית (כ-113 מיליון שקלים חדשים) בהשוואה ליתרת הפרשה של 24.5 מיליון דולר ארצות הברית (95 מיליון שקלים חדשים) שנצברה בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2014. יצוין, כי היועצים המשפטיים של הבנק חיוו את דעתם כי גם בשלב זה לא ניתן להעריך את ההפסד הפוטנציאלי שעלול להגרם לקבוצת הבנק בגין החקירה או את סכומי החשיפה או את טווח החשיפה.

מאחר שהדיונים עם משרד המשפטים בארצות הברית בכל הנוגע לגיבוש מתווה מתאים לקבוצת הבנק טרם החלו, כפי שפורט לעיל, וצפויים להתחיל רק לאחר השלמת איסוף החמרים הנדרשים, סיום תיקופם על ידי המומחים החיצוניים והמצאתם למשרד המשפטים האמריקאי, הרי שיתכן שבעתיד יתברר שסכום ההפסד שיתממש יהיה גבוה משמעותית מסכום ההפרשה שנזקפה עד כה.

**ביאור 8 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכונים אשראי ומועדי פירעון**  
 סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

**א) היקף הפעילות על בסיס מאוחד**

ליום 30 ביוני 2015 (בלתי מבוקר)					
סך הכל	חוזי סחורות ואחרים	חוזי בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית - שקל - מדד	חוזי ריבית - אחר
<b>1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים</b>					
<b>א. נגזרים מגדרים<sup>(1)</sup></b>					
3,856	-	-	-	-	3,856
1,463	-	-	-	1,463	-
5,319	-	-	-	1,463	3,856
1,463	-	-	-	1,463	-
<b>ב. נגזרים ALM<sup>(1)(2)</sup></b>					
108,747	17	-	100,921	900	6,909
2,461	-	739	1,722	-	-
2,571	-	742	1,829	-	-
12,134	-	-	12,134	-	-
10,775	-	-	10,775	-	-
44,747	-	-	8,504	34,379	1,864
181,435	17	1,481	135,885	35,279	8,773
19,530	-	-	-	17,939	1,591
<b>ג. נגזרים אחרים<sup>(1)</sup></b>					
1,363	-	-	1,363	-	-
29,152	-	20,951	8,201	-	-
29,152	-	20,951	8,201	-	-
266	-	43	-	223	-
96	-	70	-	26	-
11,141	-	11,021	116	4	-
71,170	-	53,036	17,881	253	-

(1) למעט נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט.  
 (2) נגזרים המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, אשר לא יועדו ליחסי גידור.

**ביאור 8 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכונים אשראי ומועדי פירעון - המשך**  
 סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

**(א) היקף הפעילות על בסיס מאוחד - המשך**

ליום 30 ביוני 2015 (בלתי מבוקר)					
סך הכל	חוזי סחורות ואחרים	חוזי בגין מניות	חוזי		חוזי ריבית
			מטבע חוץ	אחר	שקל - מדד
<b>ד. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט</b>					
459	459	-	-	-	-
6,863	-	-	6,863	-	-
7,322	459	-	6,863	-	-
<b>סך הכל</b>					
265,246	476	54,517	160,629	36,995	12,629
<b>סך הכל סכום נקוב של מכשירים נגזרים</b>					
<b>2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים</b>					
<b>א. נגזרים מגדירים<sup>(1)</sup></b>					
63	-	-	-	1	62
129	-	-	-	124	5
<b>ב. נגזרים ALM<sup>(1)</sup></b>					
3,625	-	111	1,924	1,323	267
4,433	-	3	2,690	1,522	218
<b>ג. נגזרים אחרים<sup>(1)</sup></b>					
792	-	587	204	1	-
791	-	583	197	11	-
<b>סך הכל</b>					
4,480	-	698	2,128	1,325	329
<b>שווי הוגן ברוטו חיובי<sup>(3)</sup></b>					
-	-	-	-	-	-
4,480	-	698	2,128	1,325	329
<b>יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים</b>					
<b>מזה: יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבות נטו או הסדרים דומים</b>					
1,304	-	515	587	114	88
<b>סך הכל</b>					
5,353	-	586	2,887	1,657	223
<b>שווי הוגן ברוטו שלילי<sup>(3)</sup></b>					
-	-	-	-	-	-
5,353	-	586	2,887	1,657	223
<b>יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים</b>					
<b>מזה: יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבות נטו או הסדרים דומים</b>					
2,022	-	498	1,403	110	11

(1) למעט נגזרי אשראי.

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

(3) מזה: שווי הוגן ברוטו חיובי של נכסים בגין מכשירים נגזרים משובצים בסך 2 מיליוני שקלים חדשים ושווי הוגן ברוטו שלילי של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים משובצים בסך 3 מיליוני שקלים חדשים.

**ביאור 8 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכונים אשראי ומועדי פירעון - המשך**  
 סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

**א) היקף הפעילות על בסיס מאוחד - המשך**

ליום 30 ביוני 2014 (בלתי מבוקר)					
סך הכל	חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית	
				שקל - מדד	אחר
<b>1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים</b>					
<b>א. נגזרים מגדרים<sup>(1)</sup></b>					
3,743	-	-	-	-	3,743
2,139	-	-	-	2,139 <sup>(3)</sup>	-
5,882	-	-	-	2,139	3,743
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps)					
2,139	-	-	-	2,139	-
<b>ב. נגזרים ALM<sup>(2)(1)</sup></b>					
61,909	17	-	53,354	2,000	6,538
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה:					
5,083	-	1,625	3,458	-	-
4,948	-	1,625	3,323	-	-
חוזי אופציה אחרים:					
13,074	4	-	13,070	-	-
11,494	3	-	11,491	-	-
44,107	-	-	9,294	32,507	2,306
140,615	24	3,250	93,990	34,507	8,844
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps)					
19,986	-	-	-	18,279	1,707
<b>ג. נגזרים אחרים<sup>(1)</sup></b>					
779	-	-	779	-	-
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה:					
19,455	-	11,136	8,319	-	-
19,455	-	11,136	8,319	-	-
חוזי אופציה אחרים:					
483	-	2	-	481	-
309	-	26	-	283	-
3,048	-	2,865	180	3 <sup>(3)</sup>	-
43,529	-	25,165	17,597	767	-

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

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

(3) סווג מחדש.

## ביאור 8 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכונים אשראי ומועדי פירעון - המשך

כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

### א) היקף הפעילות על בסיס מאוחד - המשך

ליום 30 ביוני 2014 (בלתי מבוקר)					
חוזי ריבית	חוזי	חוזים	חוזי סחורות	סך הכל	
שקל - מדד	אחר	מטבע חוץ	בגין מניות ואחרים		
<b>ד. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט</b>					
-	-	-	17	17	נגזרי אשראי בהם הבנק ערב
-	-	9,736	-	9,736	חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט
-	-	9,736	17	9,753	סך הכל
12,587	37,413	121,323	28,415	199,779	סך הכל סכום נקוב של מכשירים נגזרים
<b>2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים</b>					
<b>א. נגזרים מגדרים<sup>(1)</sup></b>					
70	2	-	-	72	שווי הוגן ברוטו חיובי
-	188	-	-	188	שווי הוגן ברוטו שלילי
<b>ב. נגזרים ALM<sup>(2)(1)</sup></b>					
247	1,285	1,358	250	3,140	שווי הוגן ברוטו חיובי
207	1,512	1,151	5	2,875	שווי הוגן ברוטו שלילי
<b>ג. נגזרים אחרים<sup>(1)</sup></b>					
-	6	107	153	266	שווי הוגן ברוטו חיובי
-	2	94	149	245	שווי הוגן ברוטו שלילי
<b>סך הכל</b>					
317	1,293	1,465	403	3,478	שווי הוגן ברוטו חיובי <sup>(3)</sup>
-	-	-	-	-	סכומי שווי הוגן שקוזזו במאזן
317	1,293	1,465	403	3,478	יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים
מזה: יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבות נטו או הסדרים דומים					
77	129	348	334	888	
<b>סך הכל</b>					
207	1,702	1,245	154	3,308	שווי הוגן ברוטו שלילי <sup>(3)</sup>
-	-	-	-	-	סכומי שווי הוגן שקוזזו במאזן
207	1,702	1,245	154	3,308	יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
מזה: יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבות נטו או הסדרים דומים					
6	131	819	141	1,097	

(1) למעט נגזרי אשראי.

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

(3) מזה: שווי הוגן ברוטו חיובי של נכסים בגין מכשירים נגזרים משובצים בסך 11 מיליוני שקלים חדשים ושווי הוגן ברוטו שלילי של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים משובצים בסך 5 מיליוני שקלים חדשים.

**ביאור 8 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכונים אשראי ומועדי פירעון - המשך**  
**סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)**

**(א) היקף הפעילות על בסיס מאוחד**

ליום 31 בדצמבר 2014 (מבוקר)						
סך הכל	חוזי סחורות		חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית		שקל - מדד
	ואחרים	בגין מניות		אחר		
<b>1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים</b>						
<b>א. נגזרים מגדרים<sup>(1)</sup></b>						
3,502	-	-	-	-	3,502	חוזי forward
2,305	-	-	-	2,305	-	Swaps
5,807	-	-	-	2,305	3,502	סך הכל
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps)						
2,305	-	-	-	2,305	-	בהם הבנק הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע
<b>ב. נגזרים ALM<sup>(2)(1)</sup></b>						
104,027	13	-	97,208	800	6,006	חוזי Forward
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה:						
4,597	-	1,914	2,683	-	-	אופציות שנכתבו
5,318	-	1,955	3,363	-	-	אופציות שנקנו
חוזי אופציה אחרים:						
17,725	-	-	17,725	-	-	אופציות שנכתבו
15,742	-	-	15,742	-	-	אופציות שנקנו
43,429	-	-	10,109	31,395	1,925	Swaps
190,838	13	3,869	146,830	32,195	7,931	סך הכל
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps)						
17,908	-	-	-	16,256	1,652	בהם הבנק הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע
<b>ג. נגזרים אחרים<sup>(1)</sup></b>						
923	-	-	923	-	-	חוזי Forward
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה:						
28,916	1	19,134	9,781	-	-	אופציות שנכתבו
28,916	1	19,134	9,781	-	-	אופציות שנקנו
חוזי אופציה אחרים:						
284	-	49	-	235	-	אופציות שנכתבו
352	-	65	-	287	-	אופציות שנקנו
6,906	-	6,725	177	4	-	Swaps
66,297	2	45,107	20,662	526	-	סך הכל

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

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

**ביאור 8 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכונים אשראי ומועדי פירעון - המשך**  
 סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

**(א) היקף הפעילות על בסיס מאוחד - המשך**

ליום 31 בדצמבר 2014 (מבוקר)						
סך הכל	חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית		שקל - מדד
				אחר	מטבע חוץ	
<b>ד. חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט</b>						
8,535	-	-	8,535	-	-	חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט
271,477	15	48,976	176,027	35,026	11,433	סך הכל סכום נקוב של מכשירים נגזרים
<b>2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים</b>						
<b>א. נגזרים מגדרים<sup>(1)</sup></b>						
68	-	-	-	1	67	שווי הוגן ברוטו חיובי
222	-	-	-	222	-	שווי הוגן ברוטו שלילי
<b>ב. נגזרים ALM<sup>(2)(1)</sup></b>						
4,794	-	265	2,876	1,374	279	שווי הוגן ברוטו חיובי
5,544	-	8	3,685	1,634	217	שווי הוגן ברוטו שלילי
<b>ג. נגזרים אחרים<sup>(1)</sup></b>						
750	-	582	163	5	-	שווי הוגן ברוטו חיובי
737	-	573	163	1	-	שווי הוגן ברוטו שלילי
<b>סך הכל</b>						
5,612	-	847	3,039	1,380	346	שווי הוגן ברוטו חיובי <sup>(3)</sup>
-	-	-	-	-	-	סכומי שווי הוגן שקוזזו במאזן
5,612	-	847	3,039	1,380	346	יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים
מזה: יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבות נטו או הסדרים דומים						
2,047	-	791	1,027	125	104	
<b>סך הכל</b>						
6,503	-	581	3,848	1,857	217	שווי הוגן ברוטו שלילי <sup>(3)</sup>
-	-	-	-	-	-	סכומי שווי הוגן שקוזזו במאזן
6,503	-	581	3,848	1,857	217	יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
מזה: יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבות נטו או הסדרים דומים						
1,612	-	531	912	164	5	

(1) למעט נגזרי אשראי.

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

(3) מזה: שווי הוגן ברוטו חיובי של נכסים בגין מכשירים נגזרים משובצים בסך 10 מיליוני שקלים חדשים ושווי הוגן ברוטו שלילי של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים משובצים בסך 6 מיליוני שקלים חדשים.

**ביאור 8 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכונים אשראי ומועדי פירעון - המשך**  
**סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)**

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

ליום 30 ביוני 2015 (בלתי מבוקר)					
סך הכל	אחרים	ממשלות		בנקים	בורסות
		ובנקים מרכזיים	דילרים/ ברוקרים		
<b>4,480</b>	<b>1,014</b>	<b>2</b>	<b>22</b>	<b>2,823</b>	<b>619</b>
<b>יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים<sup>(1)</sup></b>					
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:					
(2,439)	(39)	-	-	(2,400)	-
הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים					
(365)	(66)	-	-	(299)	-
הפחתת סיכון אשראי בגין בטחון במזומן שהתקבל					
1,676	909	2	22	124	619
<b>סכום נטו של נכסים בגין מכשירים נגזרים</b>					
2,792	1,197	-	100	1,495	-
<b>סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים<sup>(2)</sup></b>					
(757)	(28)	-	-	(729)	-
הפחתת סיכון אשראי חוץ מאזני					
2,035	1,169	-	100	766	-
<b>סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים</b>					
3,711	2,078	2	122	890	619
<b>סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים</b>					
<b>5,353</b>	<b>1,658</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>3,151</b>	<b>540</b>
<b>יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים<sup>(3)</sup></b>					
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:					
(2,439)	(39)	-	-	(2,400)	-
מכשירים פיננסיים					
(641)	(24)	-	-	(617)	-
בטחון במזומן ששועבד					
2,273	1,595	4	-	134	540
<b>סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים</b>					

(1) מתוך זה שוווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים משובצים בסך של 2 מיליוני שקלים חדשים.

(2) 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 הלווה.

(3) מתוך זה שוווי הוגן ברוטו שלילי של מכשירים נגזרים משובצים בסך של 3 מיליוני שקלים חדשים.



**ביאור 8 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכונים אשראי ומועדי פירעון - המשך**  
**סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)**

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

ליום 30 ביוני 2014 (בלתי מבוקר)						
סך הכל	אחרים	ממשלות		בורסות	בנקים	דילרים / ברוקרים
		מרכזיים	ובנקים			
<b>3,478</b>	<b>816</b>	<b>71</b>	<b>7</b>	<b>2,090</b>	<b>494</b>	<b>יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים<sup>(1)</sup></b>
						סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:
(1,721)	(5)	-	-	(1,716)	-	הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים
(480)	(143)	(33)	-	(304)	-	הפחתת סיכון אשראי בגין בטחון במזומן שהתקבל
<b>1,277</b>	<b>668</b>	<b>38</b>	<b>7</b>	<b>70</b>	<b>494</b>	<b>סכום נטו של נכסים בגין מכשירים נגזרים</b>
<b>1,777</b>	<b>563</b>	<b>-</b>	<b>34</b>	<b>1,097</b>	<b>83</b>	<b>סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים<sup>(2)</sup></b>
(508)	(10)	-	-	(498)	-	הפחתת סיכון אשראי חוץ מאזני
<b>1,269</b>	<b>553</b>	<b>-</b>	<b>34</b>	<b>599</b>	<b>83</b>	<b>סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים</b>
<b>2,546</b>	<b>1,221</b>	<b>38</b>	<b>41</b>	<b>669</b>	<b>577</b>	<b>סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים</b>
<b>3,308</b>	<b>844</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,250</b>	<b>214</b>	<b>יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים<sup>(3)</sup></b>
						סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:
(1,721)	(5)	-	-	(1,716)	-	מכשירים פיננסיים
(465)	-	-	-	(465)	-	בטחון במזומן ששוועד
<b>1,122</b>	<b>839</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>69</b>	<b>214</b>	<b>סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים</b>

- (1) מתוך זה שוווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים משובצים בסך של 11 מיליוני שקלים חדשים.
- (2) 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 הלווה.
- (3) מתוך זה שוווי הוגן ברוטו שלילי של מכשירים נגזרים משובצים בסך של 5 מיליוני שקלים חדשים.

**ביאור 8 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכונים אשראי ומועדי פירעון - המשך**  
**סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)**

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

ליום 31 בדצמבר 2014 (מבוקר)					
סך הכל	אחרים	ממשלות		בורסות	
		ובנקים מרכזיים	דילרים/ ברוקרים		
<b>5,612</b>	<b>1,628</b>	-	<b>36</b>	<b>3,045</b>	<b>903</b>
					<b>יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים<sup>(1)</sup></b>
					סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:
(3,006)	(130)	-	-	(2,876)	-
					הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסים
(154)	(38)	-	-	(116)	-
					הפחתת סיכון אשראי בגין בטחון במזומן שהתקבל
<b>2,452</b>	<b>1,460</b>	-	<b>36</b>	<b>53</b>	<b>903</b>
					סכום נטו של נכסים בגין מכשירים נגזרים
2,659	988	-	42	1,629	-
					סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים <sup>(2)</sup>
(939)	(74)	-	-	(865)	-
					הפחתת סיכון אשראי חוץ מאזני
1,720	914	-	42	764	-
					סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים
4,172	2,374	-	78	817	903
					סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים
<b>6,503</b>	<b>971</b>	<b>32</b>	-	<b>4,815</b>	<b>685</b>
					<b>יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים<sup>(3)</sup></b>
					סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:
(3,006)	(130)	-	-	(2,876)	-
					מכשירים פיננסים
(1,830)	-	-	-	(1,830)	-
					בטחון במזומן ששוועד
1,667	841	32	-	109	685
					סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

- (1) מתוך זה שוווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים משובצים בסך של 10 מיליוני שקלים חדשים.  
 (2) ההפרש, אם הוא חיובי, בין סך כל הסכומים בגין מכשירים נגזרים (לרבות בגין מכשירים נגזרים עם שווי 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 הלווה.  
 (3) מתוך זה שוווי הוגן ברוטו שלילי של מכשירים נגזרים משובצים בסך של 6 מיליוני שקלים חדשים.

בתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2015 הוכרו הכנסות מקיטון הפסדי אשראי בגין מכשירים נגזרים בסך 8 מיליוני שקלים חדשים (בתקופה של 6 חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2014 ובשנת 2014 הוכרו הפסדי אשראי בגין מכשירים נגזרים בסך 2 מיליוני שקלים חדשים ו-10 מיליוני שקלים חדשים, בהתאמה).

**ביאור 8 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכונים אשראי ומועדי פירעון - המשך**  
 סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

**ג) פירוט מועדי פירעון - סכומים נקובים: יתרות לסוף השנה על בסיס מאוחד**

30 ביוני 2015 (בלתי מבוקר)					
סך הכל	מעל חמש שנים	מעל שנה ועד חמש שנים	מעל שלושה חודשים ועד שנה	עד שלושה חודשים	
					חוזי ריבית:
12,629	824	7,314	2,830	1,661	שקל - מדד
36,995	11,127	16,358	7,512	1,998	אחר
160,629	2,243	8,682	66,665	83,039	חוזי מטבע חוץ
54,517	-	51	9,496	44,970	חוזים בגין מניות
476	-	340	10	126	חוזי סחורות ואחרים
265,246	14,194	32,745	86,513	131,794	סך הכל

30 ביוני 2014 (בלתי מבוקר)					
סך הכל	מעל חמש שנים	מעל שנה ועד חמש שנים	מעל שלושה חודשים ועד שנה	עד שלושה חודשים	
					חוזי ריבית:
12,587	1,432	4,799	4,243	2,113	שקל - מדד
37,413	12,411	15,486	5,416	4,100	אחר
121,323	5,391	4,942	49,881	61,109	חוזי מטבע חוץ
28,415	66	2	5,717	22,630	חוזים בגין מניות
41	-	-	3	38	חוזי סחורות ואחרים
199,779	19,300	25,229	65,260	89,990	סך הכל

ליום 31 בדצמבר 2014 (מבוקר)					
סך הכל	מעל חמש שנים	מעל שנה ועד חמש שנים	מעל שלושה חודשים ועד שנה	עד שלושה חודשים	
					חוזי ריבית:
11,433	1,311	4,552	4,095	1,475	שקל - מדד
35,026	12,379	15,173	5,845	1,629	אחר
176,027	5,694	6,533	67,412	96,388	חוזי מטבע חוץ
48,976	-	69	6,627	42,280	חוזים בגין מניות
15	-	-	5	10	חוזי סחורות ואחרים
271,477	19,384	26,327	83,984	141,782	סך הכל

## ביאור 9 - זכויות עובדים

תנאי העסקתם של הרוב המכריע של העובדים והמנהלים בקבוצה נקבעים על פי הוראות הסכמים קיבוציים. ההתחייבות לעובדים אלה, למעט עובדי בנק יהב, מכוסה באופן שוטף על-ידי הפקדות לקרנות פנסיה, קופות גמל ופיצויים, המשחררות את הבנק מהחבות לתשלום פיצויי פיטורים על פי החוק, לאותם עובדים. לפרטים נוספים בדבר ההטבות השונות לעובדים ומנהלים בבנק ראה ביאור 16 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2014 וכן ביאור 9 לדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2015.

### 1. רכיבי עלות ההטבה נטו שהוכרו ברווח והפסד בגין תוכניות פנסיה להטבה מוגדרת והפקדה מוגדרת

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני			
2014	2014	2015	2014	2015	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
במיליוני שקלים חדשים					
18	7	11	5	5	עלות שירות <sup>(1)</sup>
27	12	14	7	7	עלות ריבית <sup>(2)</sup>
(4)	(2)	(2)	(1)	(1)	תשואה חזויה על נכסי תכנית <sup>(3)</sup>
-	-	-	-	-	הפחתה של סכומים שלא הוכרו:
1	-	2	-	1	הפסד (רווח) אקטוארי נטו <sup>(4)</sup>
42	17	25	11	12	סך עלות ההטבה, נטו
2	1	1	1	1	סך הוצאה בגין פנסיה להפקדה מוגדרת
44	18	26	12	13	סך הוצאות שנכללו במשכורות והוצאות נלוות

### 2. הפקדות בתוכניות פנסיה להטבה מוגדרת

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני			תחזית לשנת <sup>(5)</sup>
2014	2014	2015	2014	2015	2015
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
במיליוני שקלים חדשים					
6	3	3	2	2	3
הפקדות					

- (1) עלות השירות הינה הצבירה השוטפת בתקופה של ההטבה העתידית לעובד.
- (2) עלות הריבית הינה הסכום המוכר בתקופה, שנקבע לפי הגידול במחויבות בגין הטבה חזויה עקב חלוף הזמן.
- (3) תשואה חזויה הינה התשואה החזויה על נכסי התוכנית הנקבעת בהתבסס על שיעור התשואה החזוי לטווח ארוך על נכסי התוכנית ועל בסיס השווי המבוסס שוק של נכסי התוכנית.
- (4) ההפחתה של הרווח או הפסד נטו שהוכרו ברווח כולל אחר מצטבר בעבר.
- (5) אומדן הפקדות שצפוי לשלמן בתוכניות פנסיה להטבה מוגדרת עד לתום שנת 2015.

**ביאור 10 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים**  
 סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

**א. יתרות שווי הוגן**

30 ביוני 2015 (בלתי מבוקר)					
סך הכל	שווי הוגן			יתרה במאזן	
	רמה 3 <sup>(1)</sup>	רמה 2 <sup>(1)</sup>	רמה 1 <sup>(1)</sup>		
<b>נכסים פיננסיים</b>					
25,306	1,955	15,064	8,287	25,318	מזומנים ופיקדונות בבנקים
15,935	308	2,088	13,539	15,833	ניירות ערך <sup>(3)</sup>
153,513	142,139 <sup>(5)</sup>	11,015	359	152,317	אשראי לציבור, נטו
269	269	-	-	273	אשראי לממשלות
35	35	-	-	35	השקעות בחברות כלולות
4,478	804 <sup>(2)</sup>	3,033	641	4,478	נכסים בגין מכשירים נגזרים
889	522	-	367	889	נכסים פיננסיים אחרים
<b>200,425</b>	<b>146,032</b>	<b>31,200</b>	<b>23,193</b>	<b>199,143<sup>(4)</sup></b>	<b>סך כל הנכסים הפיננסיים</b>
<b>התחייבויות פיננסיות</b>					
156,128	116,113 <sup>(5)</sup>	39,656	359	153,736	פיקדונות הציבור
1,923	1,500	423	-	1,903	פיקדונות מבנקים
68	68	-	-	60	פיקדונות הממשלה
23,647	937	-	22,710	22,648	איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
5,350	1,579 <sup>(2)</sup>	3,231	540	5,350	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
4,876	858	3,312	706	4,876	התחייבויות פיננסיות אחרות
<b>191,992</b>	<b>121,055</b>	<b>46,622</b>	<b>24,315</b>	<b>188,573<sup>(4)</sup></b>	<b>סך כל ההתחייבויות הפיננסיות</b>

- (1) רמה 1 - מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל. רמה 2 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים; רמה 3 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.
- (2) מדידת השווי ההוגן מבוססת בעיקרה על שימוש בנתונים נצפים (עקומי ריבית השוק), למעט איכות האשראי של צד נגדי.
- (3) לפרטים בדבר היתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך ראה ביאור 2.
- (4) מזה נכסים והתחייבויות בסך 49,222 מיליון שקלים חדשים ו-46,820 מיליון שקלים חדשים, בהתאמה, 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 ב-ד' להלן.
- (5) מזה נגזרים משובצים באשראי לציבור, נטו ובפיקדונות הציבור בסך של 2 מיליון שקלים חדשים ו-3 מיליון שקלים חדשים, בהתאמה.

**ביאור 10 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך**  
 סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

**א. יתרות שווי הוגן**

30 ביוני 2014 (בלתי מבוקר)					
סך הכל	שווי הוגן			יתרה במאזן	
	רמה 3 <sup>(1)</sup>	רמה 2 <sup>(1)</sup>	רמה 1 <sup>(1)</sup>		
<b>נכסים פיננסיים</b>					
27,174	1,524	17,800	7,850	27,181	מזומנים ופיקדונות בבנקים
9,788	303	2,793	6,692	9,744	ניירות ערך <sup>(3)</sup>
112	-	-	112	112	ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
145,120	<sup>(5)</sup> 135,578	9,294	<sup>(6)</sup> 248	143,353	אשראי לציבור, נטו
283	283	-	-	285	אשראי לממשלות
34	34	-	-	34	השקעות בחברות כלולות
3,467	<sup>(2)</sup> 466	2,500	501	3,467	נכסים בגין מכשירים נגזרים
2,066	1,141	-	925	2,066	נכסים פיננסיים אחרים
<b>188,044</b>	<b>139,329</b>	<b>32,387</b>	<b>16,328</b>	<b><sup>(4)</sup>186,242</b>	<b>סך כל הנכסים הפיננסיים</b>
<b>התחייבויות פיננסיות</b>					
150,704	<sup>(5)</sup> 119,301	31,155	<sup>(6)</sup> 248	148,063	פיקדונות הציבור
1,556	1,518	38	-	1,523	פיקדונות מבנקים
64	64	-	-	56	פיקדונות הממשלה
20,399	1,873	-	18,526	19,120	איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
3,303	<sup>(2)</sup> 892	2,196	215	3,303	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
3,926	<sup>(7)</sup> 621	3,167	<sup>(6)</sup> 138	<sup>(7)</sup> 3,925	התחייבויות פיננסיות אחרות
<b>179,952</b>	<b>124,269</b>	<b>36,556</b>	<b>19,127</b>	<b><sup>(4)</sup>175,990</b>	<b>סך כל ההתחייבויות הפיננסיות</b>

- (1) רמה 1 - מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל. רמה 2 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים.
- (2) רמה 3 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.
- (3) מדידת השווי הוגן מבוססת בעיקרה על שימוש בנתונים נצפים (עקומי ריבית השוק), למעט איכות האשראי של צד נגדי.
- (4) לפרטים בדבר היתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך ראה ביאור 2.
- (5) מזה נכסים והתחייבויות בסך 44,515 מיליון שקלים חדשים ו-32,530 מיליון שקלים חדשים, בהתאמה, 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 ב'ד' להלן.
- (6) מזה נגזרים משובצים באשראי לציבור, נטו ובפיקדונות הציבור בסך של 11 מיליון שקלים חדשים ו-5 מיליון שקלים חדשים, בהתאמה.
- (7) סווג מחדש.
- (8) הוצג מחדש. לפרטים בדבר אימוץ הנחיות המפקח על הבנקים נושא זכויות עובדים ראה ביאור 1.ג.1. לדוחות הכספיים.

**ביאור 10 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך**  
 סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

**א. יתרות שווי הוגן**

31 בדצמבר 2014 (מבוקר)					
סך הכל	שווי הוגן			יתרה במאזן	
	רמה 3 <sup>(1)</sup>	רמה 2 <sup>(1)</sup>	רמה 1 <sup>(1)</sup>		
<b>נכסים פיננסיים</b>					
26,801	3,238	17,239	6,324	26,798	מזומנים ופיקדונות בבנקים
14,337	317	2,947	11,073	14,259	ניירות ערך <sup>(3)</sup>
107	-	-	107	107	ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
148,234	<sup>(5)</sup> 137,517	10,230	487	147,569	אשראי לציבור, נטו
300	300	-	-	307	אשראי לממשלות
35	35	-	-	35	השקעות בחברות כלולות
5,602	<sup>(2)</sup> 977	3,686	939	5,602	נכסים בגין מכשירים נגזרים
1,931	1,256	-	675	1,931	נכסים פיננסיים אחרים
<b>197,347</b>	<b>143,640</b>	<b>34,102</b>	<b>19,605</b>	<b><sup>(4)</sup>196,608</b>	<b>סך כל הנכסים הפיננסיים</b>
<b>התחייבויות פיננסיות</b>					
154,797	<sup>(5)</sup> 121,739	32,571	487	152,379	פיקדונות הציבור
1,218	911	307	-	1,258	פיקדונות מבנקים
64	64	-	-	55	פיקדונות הממשלה
223	-	-	223	223	ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי מכר חוזר
21,689	1,924	-	19,765	20,580	איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
6,497	<sup>(2)</sup> 1,036	4,776	685	6,497	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
4,937	<sup>(6)</sup> 1,256	3,291	390	<sup>(6)</sup> 4,937	התחייבויות פיננסיות אחרות
<b>189,425</b>	<b>126,930</b>	<b>40,945</b>	<b>21,550</b>	<b><sup>(4)</sup>185,929</b>	<b>סך כל ההתחייבויות הפיננסיות</b>

(1) רמה 1 - מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל. רמה 2 – מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים.  
 רמה 3 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.

(2) מדידת השווי ההוגן מבוססת בעיקרה על שימוש בנתונים נצפים (עקומי ריבית השוק), למעט איכות האשראי של צד נגדי.

(3) לפרטים בדבר היתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך ראה ביאור 2.

(4) מזה נכסים והתחייבויות בסך 49,900 מיליון שקלים חדשים ו-42,383 מיליון שקלים חדשים, בהתאמה, 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 ב-ד' להלן.

(5) מזה נגזרים משובצים באשראי לציבור, נטו ובפיקדונות הציבור בסך של 10 מיליון שקלים חדשים ו-6 מיליון שקלים חדשים, בהתאמה.

(6) הוצג מחדש. לפרטים בדבר אימוץ הנחיות המפקח על הבנקים נושא זכויות עובדים ראה ביאור 1.ג.1. לדוחות הכספיים.

**ביאור 10 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך**  
 סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

**ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן:**

**1. על בסיס חוזר ונשנה**

30 ביוני 2015 (בלתי מבוקר)			
סך הכל שווי הוגן	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)
<b>נכסים</b>			
<b>ניירות ערך זמינים למכירה</b>			
איגרות חוב			
			של ממשלת ישראל
8,100	-	2,020	6,080
1,436	-	-	1,436
124	-	-	124
211	191	20	-
63	15	48	-
2	-	-	2
מניות			
<b>ניירות ערך למסחר:</b>			
			איגרות חוב של ממשלת ישראל
644	-	-	644
359	-	-	359
<b>אשראי בגין השאלות ללקוחות</b>			
<b>נכסים בגין מכשירים נגזרים<sup>(1)</sup></b>			
חוזי ריבית:			
			שקל מדד
329	106	223	-
			אחר
1,325	79	1,246	-
			חוזי מטבע חוץ
2,128	341	1,562	225
			חוזים בגין מניות
696	278	2	416
367	-	-	367
<b>נכסים פיננסיים אחרים</b>			
2	2	-	-
<b>15,786</b>	<b>1,012</b>	<b>5,121</b>	<b>9,653</b>
<b>אחר</b>			
<b>סך כל הנכסים</b>			
<b>התחייבויות</b>			
			<b>פיקדונות בגין שאלות מלקוחות</b>
359	-	-	359
<b>התחייבויות בגין מכשירים נגזרים<sup>(1)</sup></b>			
חוזי ריבית:			
			שקל מדד
223	14	209	-
			אחר
1,657	141	1,516	-
			חוזי מטבע חוץ
2,887	1,150	1,506	231
			חוזים בגין מניות
583	274	-	309
706	-	-	706
<b>התחייבויות פיננסיות אחרות</b>			
3	3	-	-
<b>6,418</b>	<b>1,582</b>	<b>3,231</b>	<b>1,605</b>
<b>סך כל ההתחייבויות</b>			

(1) מדידת השווי ההוגן במכשירים נגזרים שסווגו לרמה 3, מבוססת בעיקרה על שימוש בנתונים נצפים (עקומי ריבית השוק), למעט איכות האשראי של הצד הנגדי.



**ביאור 10 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך**  
 סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

**ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן:**

**1. על בסיס חוזר ונשנה**

30 ביוני 2014 (בלתי מבוקר)			
סך הכל	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)
<b>נכסים</b>			
<b>ניירות ערך זמינים למכירה</b>			
איגרות חוב			
5,980	-	2,534	3,446
של ממשלת ישראל			
221	-	-	221
של ממשלות זרות			
123	-	-	123
של בנקים ומוסדות פיננסיים בישראל			
203	175	28	-
של בנקים ומוסדות פיננסיים זרים			
4	-	-	4
של אחרים בישראל			
85	22	60	3
של אחרים זרים			
4	-	-	4
מניות			
<b>ניירות ערך למסחר:</b>			
1,177	-	-	1,177
איגרות חוב של ממשלת ישראל			
<b>ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר</b>			
112	-	-	112
<b>אשראי בגין השאלות ללקוחות</b>			
248	-	-	248
<b>נכסים בגין מכשירים נגזרים<sup>(1)</sup></b>			
חוזי ריבית:			
שקל מדד			
317	153	164	-
אחר			
1,293	70	1,223	-
חוזי מטבע חוץ			
1,465	235	1,044	186
חוזים בגין מניות			
392	8	69	315
925	-	-	925
<b>נכסים פיננסיים אחרים</b>			
<b>אחר</b>			
11	11	-	-
12,560	674	5,122	6,764
<b>סך כל הנכסים</b>			
<b>התחייבויות</b>			
<b>פיקדונות בגין שאילות מלקוחות</b>			
248	-	-	248
<b>התחייבויות בגין מכשירים נגזרים<sup>(1)</sup></b>			
חוזי ריבית:			
שקל מדד			
207	12	195	-
אחר			
1,702	158	1,544	-
חוזי מטבע חוץ			
1,245	650	450	145
חוזים בגין מניות			
149	72	7	70
138	-	-	138
<b>התחייבויות פיננסיות אחרות</b>			
<b>אחר</b>			
5	5	-	-
3,694	897	2,196	601
<b>סך כל ההתחייבויות</b>			

(1) מדידת השווי הוגן במכשירים נגזרים שסווגו לרמה 3, מבוססת בעיקרה על שימוש בנתונים נצפים (עקומי ריבית השוק), למעט איכות האשראי של הצד הנגדי.  
 (2) סווג מחדש.

**ביאור 10 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך**  
 סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

**ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן:**

**1. על בסיס חוזר ונשנה**

31 בדצמבר 2014 (מבוקר)			
סך הכל שווי הוגן	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)
<b>נכסים</b>			
<b>ניירות ערך זמינים למכירה</b>			
איגרות חוב			
7,336	-	2,877	4,459
של ממשלת ישראל			
115	-	-	115
של ממשלות זרות			
123	-	-	123
של בנקים ומוסדות פיננסיים בישראל			
219	199	20	-
של בנקים ומוסדות פיננסיים זרים			
1	-	-	1
של אחרים בישראל			
66	16	50	-
של אחרים זרים			
2	-	-	2
מניות			
<b>ניירות ערך למסחר:</b>			
1,034	-	-	1,034
איגרות חוב של ממשלת ישראל			
<b>ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי</b>			
<b>מכר חוזר</b>			
107	-	-	107
<b>אשראי בגין השאלות ללקוחות</b>			
487	-	-	487
<b>נכסים בגין מכשירים נגזרים<sup>(1)</sup></b>			
חוזי ריבית:			
שקל מדד			
346	119	227	-
אחר			
1,380	58	1,322	-
חוזי מטבע חוץ			
3,039	680	2,127	232
חוזים בגין מניות			
837	120	10	707
<b>נכסים פיננסיים אחרים</b>			
675	-	-	675
<b>אחר</b>			
10	10	-	-
<b>סך כל הנכסים</b>	<b>1,202</b>	<b>6,633</b>	<b>7,942</b>
<b>התחייבויות</b>			
<b>פיקדונות בגין שאילות מלקוחות</b>			
487	-	-	487
<b>ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי</b>			
<b>מכר חוזר</b>			
223	-	-	223
<b>התחייבויות בגין מכשירים נגזרים<sup>(1)</sup></b>			
חוזי ריבית:			
שקל מדד			
217	10	207	-
אחר			
1,857	173	1,684	-
חוזי מטבע חוץ			
3,848	736	2,877	235
חוזים בגין מניות			
575	117	8	450
<b>התחייבויות פיננסיות אחרות</b>			
390	-	-	390
<b>אחר</b>			
6	6	-	-
<b>סך כל ההתחייבויות</b>	<b>1,042</b>	<b>4,776</b>	<b>1,785</b>

(1) מדידת השווי הוגן במכשירים נגזרים שסווגו לרמה 3, מבוססת בעיקרה על שימוש בנתונים נצפים (עקומי ריבית השוק), למעט איכות האשראי של הצד הנגדי.  
 (2) סווג מחדש.

**ביאור 10 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך**  
 סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

**ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן - המשך:**

**2. על בסיס שאינו חוזר ונשנה**

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015	30 ביוני 2015 (בלתי מבוקר)				שווי הוגן
הפסדים	הפסדים	סך הכל	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
(4)	(4)	160	93	67	-	אשראי פגום שגבייתו מותנית בביטחון

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014	30 ביוני 2014 <sup>(2)</sup> (בלתי מבוקר)				שווי הוגן
הפסדים	הפסדים	סך הכל	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
(27)	(27)	320	191	129	-	אשראי פגום שגבייתו מותנית בביטחון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014		31 בדצמבר 2014 <sup>(2)</sup> (מבוקר)				שווי הוגן
הפסדים	סך הכל	רמה 3	רמה 2	רמה 1		
(122)	229	175	54	-	אשראי פגום שגבייתו מותנית בביטחון	

- (1) רמה 1 - מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל. רמה 2 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים.  
 רמה 3 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.  
 (2) סווג מחדש.

**ביאור 10 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך**  
 סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

**ג. שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3:**

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015 (בלתי מבוקר)										
שווי הוגן ליום 31 במרץ 2015	שווי הוגן ליום 30 ביוני 2015	רווחים (הפסדים) נטו שמומשו/טרם מומשו שנכללו <sup>(1)</sup>					רווח הפסד	שווי הוגן ליום 30 ביוני 2015	רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים	רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים
		רכישות	מכירות	סילוקים	העברות אל רמה 3	הפסד רווח				
<b>נכסים</b>										
<b>ניירות ערך זמינים למכירה</b>										
<b>איגרות חוב:</b>										
202	191	-	-	-	-	-	(11)	(8)	של בנקים ומוסדות פיננסיים זרים	
16	15	-	-	-	-	-	(1)	(1)	של אחרים זרים	
<b>נכסים בגין מכשירים נגזרים<sup>(3)(2)</sup></b>										
חוזי ריבית:										
175	106	-	(17)	-	-	-	(52)	107	שקל מדד	
79	79	-	-	-	4	-	(4)	44	אחר	
599	341	-	(335)	-	142	-	(65)	234	חוזי מטבע חוץ	
276	278	-	(30)	-	67	-	(35)	-	חוזים בגין מניות	
12	2	-	-	-	-	-	(10)	-	אחר	
1,359	1,012	-	(382)	-	213	-	(178)	376	סך כל הנכסים	
<b>התחייבויות</b>										
<b>התחייבויות בגין מכשירים נגזרים<sup>(3)(2)</sup></b>										
חוזי ריבית:										
10	14	1	(1)	-	4	-	-	(11)	שקל מדד	
166	141	-	(4)	-	1	-	(22)	(9)	אחר	
1,190	1,150	-	(567)	-	483	-	44	(683)	חוזי מטבע חוץ	
273	274	-	(27)	-	65	-	(37)	-	חוזים בגין מניות	
2	3	-	-	-	-	-	1	-	אחר	
1,641	1,582	1	(599)	-	553	-	(14)	(703)	סך כך ההתחייבויות	

- (1) רווחים (הפסדים) שמומשו נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית. רווחים והפסדים שטרם מומשו נכללו בהון בסעיף התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, במסגרת רווח כולל אחר.
- (2) מדידת השווי הוגן מבוססת בעיקרה על שימוש בתנאים נצפים (עקומי ריבית השוק), למעט איכות האשראי של הצד הנגדי.
- (3) נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית.

**ביאור 10 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך**  
 סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ג. שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3:

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014 (בלתי מבוקר)										
רווחים (הפסדים), שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 30 ביוני 2014	שווי הוגן ליום 30 ביוני 2014	העברות אל רמה 3	רווחים (הפסדים) נטו שמומשו/טרם מומשו שנכללו <sup>(1)</sup>				שווי הוגן ליום 31 במרץ 2014			
			רכישות	מכירות	סילוקים	רמה 3				
<b>נכסים</b>										
<b>ניירות ערך זמינים למכירה</b>										
<b>איגרות חוב:</b>										
	(1)	175	-	-	-	-	(1)	176	של בנקים ומוסדות פיננסיים זרים	
	(2)	22	-	-	-	-	(1)	23	של אחרים זרים	
									<b>נכסים בגין מכשירים נגזרים<sup>(3)(2)</sup></b>	
									חוזי ריבית:	
		78	-	(17)	-	8	-	16	146	שקל מדד
		34	-	-	-	1	-	1	68	אחר
		97	-	(180)	-	73	-	24	318	חוזי מטבע חוץ
		-	-	(3)	-	16	-	(12)	7	חוזים בגין מניות
		-	-	-	-	-	-	-	-	חוזי סחורות ואחרים
		-	-	-	-	-	-	(1)	12	<b>אחר</b>
		206	-	(200)	-	98	-	26	750	<b>סך כל הנכסים</b>
<b>התחייבויות</b>										
<b>התחייבויות בגין מכשירים נגזרים<sup>(3)(2)</sup></b>										
										חוזי ריבית:
		-	1	(1)	-	1	-	-	11	שקל מדד
		(2)	-	-	-	3	-	(23)	178	אחר
		(390)	-	(96)	-	131	-	148	467	חוזי מטבע חוץ
		-	-	(42)	-	16	-	20	78	חוזים בגין מניות
		-	-	(1)	-	-	-	-	1	חוזי סחורות ואחרים
		-	-	-	-	-	-	-	5	<b>אחר</b>
		(392)	1	(140)	-	151	-	145	740	<b>סך כף ההתחייבויות</b>

- (1) רווחים (הפסדים) שמומשו נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית. רווחים והפסדים שטרם מומשו נכללו בהון בסעיף התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, במסגרת רווח כולל אחר.
- (2) מדידת השווי ההוגן מבוססת בעיקרה על שימוש בנתונים נצפים (עקומי ריבית השוק), למעט איכות האשראי של הצד הנגדי.
- (3) נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית.

**ביאור 10 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך**  
 סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ג. שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3:

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015 (בלתי מבוקר)										
רווחים (הפסדים), שטח מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 30 ביוני 2015	שווי הוגן ליום 30 ביוני 2015	העברות אל רמה 3	סילוקים	מכירות	רכישות	רווחים (הפסדים) נטו שמומשו/טרם מומשו שנכללו <sup>(1)</sup>		שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2014		
						ברוח כולל אחר	בדוח רווח והפסד			
<b>נכסים</b>										
<b>ניירות ערך זמינים למכירה</b>										
<b>איגרות חוב:</b>										
	(8)	191	-	-	-	-	-	(8)	199	של בנקים ומוסדות פיננסיים זרים
	(1)	15	-	-	-	-	-	(1)	16	של אחרים זרים
<b>נכסים בגין מכשירים נגזרים<sup>(3)(2)</sup></b>										
חוזי ריבית:										
	107	106	-	(36)	-	7	-	16	119	שקל מדד
	44	79	-	-	-	8	-	13	58	אחר
	234	341	-	(816)	-	412	-	65	680	חוזי מטבע חוץ
	-	278	-	(51)	-	111	-	98	120	חוזים בגין מניות
	-	2	-	-	-	-	-	(8)	10	אחר
	376	1,012	-	(903)	-	538	-	175	1,202	סך כל הנכסים
<b>התחייבויות</b>										
<b>התחייבויות בגין מכשירים נגזרים<sup>(3)(2)</sup></b>										
חוזי ריבית:										
	(11)	14	1	(2)	-	4	-	1	10	שקל מדד
	(9)	141	-	(4)	-	4	-	(32)	173	אחר
	(683)	1,150	-	(866)	-	888	-	392	736	חוזי מטבע חוץ
	-	274	-	(47)	-	110	-	94	117	חוזים בגין מניות
	-	3	-	-	-	-	-	(3)	6	אחר
	(703)	1,582	1	(919)	-	1,006	-	452	1,042	סך כך ההתחייבויות

- (1) רווחים (הפסדים) שמומשו נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית. רווחים והפסדים שטרם מומשו נכללו בהון בסעיף התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, במסגרת רווח כולל אחר.
- (2) מדידת השווי הוגן מבוססת בעיקרה על שימוש בנתונים נצפים (עקומי ריבית השוק), למעט איכות האשראי של הצד הנגדי.
- (3) נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית.

**ביאור 10 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך**  
 סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

**ג. שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3:**

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014 (בלתי מבוקר)									
רווחים (הפסדים), שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 30 ביוני 2014	שווי הוגן ליום 30 ביוני 2014	העברות אל רמה 3	רווחים (הפסדים) נטו שמומשו/טרם מומשו שנכללו <sup>(1)</sup>				שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2013		
			מכירות	רכישות	רווח כולל אחר בהון	בדוח רווח ההפסד			
			סילוקים	מכירות	רכישות	רווח כולל אחר בהון	בדוח רווח ההפסד	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2013	
									<b>נכסים</b>
									<b>ניירות ערך זמינים למכירה</b>
									<b>איגרות חוב:</b>
	175	-	-	-	-	-	(1)	176	של בנקים ומוסדות פיננסיים זרים
	(2)	-	-	-	-	-	(2)	24	של אחרים זרים
									<b>נכסים בגין מכשירים נגזרים<sup>(3)(2)</sup></b>
									חוזי ריבית:
	153	36	(28)	-	13	-	76	56	שקל מדד
	70	-	(2)	-	2	-	3	67	אחר
	235	-	(208)	-	167	-	(45)	321	חוזי מטבע חוץ
	8	-	(91)	-	32	-	(24)	91	חוזים בגין מניות
	-	-	(1)	-	-	-	-	1	חוזי סחורות ואחרים
	11	-	-	-	-	-	-	11	<b>אחר</b>
	206	36	(330)	-	214	-	7	747	<b>סך כל הנכסים</b>
									<b>התחייבויות</b>
									<b>התחייבויות בגין מכשירים נגזרים<sup>(3)(2)</sup></b>
									חוזי ריבית:
	12	2	(3)	-	1	-	1	11	שקל מדד
	(2)	-	(8)	-	13	-	19	134	אחר
	650	-	(242)	-	220	-	169	503	חוזי מטבע חוץ
	72	-	(63)	-	28	-	24	83	חוזים בגין מניות
	-	-	(2)	-	-	-	1	1	חוזי סחורות ואחרים
	5	-	(7)	-	-	-	(2)	14	<b>אחר</b>
	(392)	2	(325)	-	262	-	212	746	<b>סך כך ההתחייבויות</b>

- (1) רווחים (הפסדים) שמומשו נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית. רווחים והפסדים שטרם מומשו נכללו בהון בסעיף התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, במסגרת רווח כולל אחר.
- (2) מדידת השווי הוגן מבוססת בעיקרה על שימוש בנתונים נצפים (עקומי ריבית השוק), למעט איכות האשראי של הצד הנגדי.
- (3) נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית.

**ביאור 10 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך**  
 סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

**ג. שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3:**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014										
רווחים (הפסדים), שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 31 בדצמבר 2014	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2014	העברות אל רמה 3	סילוקים	מכירות	רכישות	רווחים (הפסדים) נטו שמומשו/טרם מומשו שנכללו <sup>(1)</sup>		שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2013		
						ברוח רווח והפסד	בדוח כולל אחר בהון			
<b>נכסים</b>										
<b>ניירות ערך זמינים למכירה</b>										
<b>איגרות חוב:</b>										
	23	199	-	-	-	-	-	23	176	של בנקים ומוסדות פיננסיים זרים
	(3)	16	-	-	(5)	-	-	(3)	24	של אחרים זרים
<b>נכסים בגין מכשירים נגזרים<sup>(3)(2)</sup> חוזי ריבית:</b>										
	104	119	45	(122)	-	23	-	117	56	שקל מדד
	40	58	-	(5)	-	13	-	(17)	67	אחר
	292	680	-	(917)	-	1,025	-	251	321	חוזי מטבע חוץ
	-	120	-	(99)	-	99	-	29	91	חוזים בגין מניות
	-	-	-	(2)	-	1	-	-	1	חוזי סחורות ואחרים
	-	10	-	-	-	-	-	(1)	11	<b>אחר</b>
	456	1,202	45	(1,145)	(5)	1,161	-	399	747	<b>סך כל הנכסים</b>
<b>התחייבויות</b>										
<b>התחייבויות בגין מכשירים נגזרים<sup>(3)(2)</sup> חוזי ריבית:</b>										
	(10)	10	4	(12)	-	1	-	6	11	שקל מדד
	(11)	173	-	(9)	-	31	-	17	134	אחר
	(498)	736	-	(736)	-	780	-	189	503	חוזי מטבע חוץ
	-	117	-	(125)	-	85	-	74	83	חוזים בגין מניות
	-	-	-	(2)	-	-	-	1	1	חוזי סחורות ואחרים
	-	6	-	(7)	-	-	-	(1)	14	<b>אחר</b>
	(519)	1,042	4	(891)	-	897	-	286	746	<b>סך כף ההתחייבויות</b>

- (1) רווחים (הפסדים) שמומשו נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית. רווחים והפסדים שטרם מומשו נכללו בהון בסעיף התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, במסגרת רווח כולל אחר.
- (2) מדידת השווי ההוגן מבוססת בעיקרה על שימוש בנתונים נצפים (עקומי ריבית השוק), למעט איכות האשראי של הצד הנגדי.
- (3) נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית.



**ביאור 10 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך**  
 סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

**ד. מידע נוסף בדבר נתונים לא נצפים משמעותיים וטכניקות הערכה המשמשים במדידת שווי הוגן של פריטים שסווגו לרמה 3 - מאוחד:**

ממוצע משוקלל	טווח	נתונים לא נצפים	טכניקת הערכה	שווי הוגן ליום 30 ביוני 2015	
					<b>ניירות ערך זמינים למכירה:</b>
					איגרות חוב של בנקים ומוסדות פיננסיים זרים
5.00%	5.00%	שיעור הבראה	הערכת שיעור הבראה	4	
0.83%	0.52%-1.12%	הסתברות לכשל	היוון תזרימי מזומנים	188	CLN
5.35%	5.35%	שיעור היוון	היוון תזרימי מזומנים	15	איגרות חוב של אחרים זרים
					<b>נכסים בגין מכשירים נגזרים:</b>
					חוזי ריבית - שקל מדד
0.88%	0.88%-0.90%	ציפיות אינפלציה	היוון תזרמי מזומנים	66	
49.2%	46.89%-63.99%	סטיית תקן למניה	מודל תמחור אופציות	2	חוזים בגין מניות
1.73%	0.30%-3.10%	איכות אשראי צד נגדי	היוון תזרמי מזומנים	738	אחר
					<b>התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:</b>
					חוזי ריבית - שקל מדד
0.89%	0.88%-0.90%	ציפיות אינפלציה	היוון תזרמי מזומנים	8	
1.80%	0.30%-3.10%	איכות אשראי צד נגדי	היוון תזרמי מזומנים	1,574	אחר
ממוצע משוקלל	טווח	נתונים לא נצפים	טכניקת הערכה	שווי הוגן ליום 30 ביוני 2014	
					<b>ניירות ערך זמינים למכירה:</b>
					איגרות חוב של בנקים ומוסדות פיננסיים זרים
5.00%	5.00%	שיעור הבראה	הערכת שיעור הבראה	5	
1.06%	0.28%-1.21%	הסתברות לכשל	היוון תזרימי מזומנים	170	CLN
5.33%	4.44%-5.57%	שיעור היוון	היוון תזרימי מזומנים	22	איגרות חוב של אחרים זרים
					<b>נכסים בגין מכשירים נגזרים:</b>
					חוזי ריבית - שקל מדד
0.22%	0.20%-0.29%	ציפיות אינפלציה	היוון תזרמי מזומנים	106	
26.0%	20.35%-28.45%	סטיית תקן מניה	מודל תמחור אופציות	11	חוזים בגין מניות
1.95%	0.30%-3.10%	איכות אשראי צד נגדי	היוון תזרמי מזומנים	360	אחר
					<b>התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:</b>
					חוזי ריבית - שקל מדד
0.21%	0.20%-0.22%	ציפיות אינפלציה	היוון תזרמי מזומנים	11	
2.03%	0.30%-3.10%	איכות אשראי צד נגדי	היוון תזרמי מזומנים	886	אחר
ממוצע משוקלל	טווח	נתונים לא נצפים	טכניקת הערכה	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2014	
					<b>ניירות ערך זמינים למכירה:</b>
					איגרות חוב של בנקים ומוסדות פיננסיים זרים
5.00%	5.00%	שיעור הבראה	הערכת שיעור הבראה	5	
1.11%	0.22%-1.23%	הסתברות לכשל	היוון תזרימי מזומנים	194	CLN
6.02%	6.02%	שיעור היוון	היוון תזרימי מזומנים	16	איגרות חוב של אחרים זרים
					<b>נכסים בגין מכשירים נגזרים:</b>
					חוזי ריבית - שקל מדד
0.36%	0.35%-0.38%	ציפיות אינפלציה	היוון תזרימי מזומנים	73	
62.5%	28.60%-81.21%	סטיית תקן למניה	מודל תמחור אופציות	10	חוזים בגין מניות
1.72%	0.30%-3.10%	איכות אשראי צד נגדי	היוון תזרימי מזומנים	904	אחר
					<b>התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:</b>
					חוזי ריבית - שקל מדד
0.35%	0.35%-0.36%	ציפיות אינפלציה	היוון תזרימי מזומנים	4	
1.71%	0.30%-3.10%	איכות אשראי צד נגדי	היוון תזרימי מזומנים	1,038	אחר

## ביאור 10 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

### ה. העברות בין רמות 1, 2 ו-3 בהיררכיית השווי ההוגן

לא היו העברות מרמה 2 ורמה 3 לרמה 1 במהלך תקופת הדיווח.

### ו. בחירה בחלופת השווי ההוגן

כתוצאה מבחירה בחלופת השווי ההוגן, הבנק מטפל בהשקעות באיגרות חוב מסוימות לפי שווי הוגן תוך זקיפת השינויים לרווח והפסד ומסווג אותן לתיק למסחר למרות שלא נרכשו למטרה זו.

הבחירה בחלופת השווי ההוגן נעשתה בנסיבות המפורטות להלן:

1. הפחתת תנודתיות ברווח והפסד אשר נגרמת כתוצאה מהבדלים בין בסיס המדידה המקורי של מכשירים פיננסיים, שיעודו לחלופת השווי ההוגן, לבין בסיס המדידה של מכשירים פיננסיים נגזרים המשמשים לניהול הסיכונים בגין השקעות כאמור.
2. המורכבות שביישום חשבונאות הגידור.
3. הצגה כלכלית נכונה יותר של נכסים המנוהלים על בסיס שווי הוגן.

### ז. הטבלה שלהלן מציגה את השווי ההוגן של פריטים שנמדדים לפי שווי הוגן בעקבות הבחירה בחלופת השווי ההוגן:

רווחים בגין שינויים בשווי ההוגן לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015	שווי הוגן ליום 30 ביוני 2015	
6	-	ניירות ערך זמינים למכירה
רווחים בגין שינויים בשווי ההוגן לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014	שווי הוגן ליום 30 ביוני 2014	
10	513	ניירות ערך זמינים למכירה
רווחים בגין שינויים בשווי ההוגן לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2014	
6	647	ניירות ערך זמינים למכירה

**ביאור 11 - הכנסות והוצאות ריבית**  
 סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
2014	2014	2015	2014	2015	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
<b>א. הכנסות ריבית<sup>(1)</sup></b>					
5,129	2,488	2,290	1,562	1,797	מאשראי לציבור
9	5	4	2	2	מאשראי לממשלה
108	79	13	43	4	מפיקדונות בבנק ישראל
13	14	8	6	5	מפיקדונות בבנקים
1	1	-	-	-	מניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
87	43	86	26	43	מאיגרות חוב
5,347	2,630	2,401	1,639	1,851	סך כל הכנסות הריבית
<b>ב. הוצאות (הכנסות) ריבית</b>					
1,393	729	432	495	476	על פיקדונות הציבור
3	1	2	-	1	על פיקדונות הממשלה
18	11	11	5	10	על פיקדונות מבנקים
556	251	180	215	277	על איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
2	2	(5)	1	5	מהתחייבויות אחרות
1,972	994	620	716	769	סך כל הוצאות (הכנסות) הריבית
3,375	1,636	1,781	923	1,082	סך הכנסות ריבית, נטו
<b>ג. פירוט ההשפעה נטו של מכשירים נגזרים מגדרים על הכנסות ריבית</b>					
(46)	(25)	60	(17)	(11)	
<b>ד. פירוט הכנסות ריבית על בסיס צבירה מאיגרות חוב</b>					
33	13	34	6	21	מוחזקות לפדיון
45	23	45	17	20	זמינות למכירה
9	7	7	3	2	למסחר
87	43	86	26	43	סך הכל כלול בהכנסות ריבית

(1) כולל מרכיב אפקטיבי ביחסי הגידור.

## ביאור 12 - הכנסות מימון שאינן מריבית

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
2014	2014	2015	2014	2015	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
<b>א. הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר</b>					
<b>1. מפעילות במכשירים נגזרים</b>					
3	-	8	-	4	חלק לא אפקטיבי ביחסי גידור <sup>(1)</sup>
1,373	(72)	(508)	(155)	(780)	הכנסות נטו בגין מכשירים נגזרים ALM <sup>(2)</sup>
1,376	(72)	(500)	(155)	(776)	סך הכל מפעילות במכשירים נגזרים
<b>2. מהשקעה באיגרות חוב</b>					
110	32	97	13	5	רווחים ממכירת איגרות חוב זמינות למכירה
110	32	97	13	5	סך הכל מהשקעה באיגרות חוב
<b>3. הפרשי שער, נטו</b>					
(1,566)	114	552	166	786	
<b>4. רווחים (הפסדים) מהשקעה במניות</b>					
5	3	-	3	-	רווחים ממכירת מניות זמינות למכירה
(2)	-	-	-	-	הפרשה לירידת ערך של מניות זמינות למכירה
8	4	3	2	1	דיבידנד ממניות זמינות למכירה
11	7	3	5	1	סך הכל מהשקעה במניות
<b>סך הכל הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר</b>					
(69)	81	152	29	16	

(1) למעט מרכיב אפקטיבי ביחסי הגידור.

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

## ביאור 12 - הכנסות מימון שאינן מריבית - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
2014	2014	2015	2014	2015	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
<b>ב. הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרות מסחר<sup>(1)</sup></b>					
238	(15)	(63)	(35)	(47)	הכנסות (הוצאות) נטו בגין מכשירים נגזרים אחרים רווחים (הפסדים) שמומשו מהתאמות לשווי הוגן של איגרות חוב למסחר, נטו
37	22	(12)	3	(21)	רווחים (הפסדים) שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של איגרות חוב למסחר, נטו
(33)	(9)	3	1	7	סך הכל מפעילויות מסחר <sup>(2)</sup>
242	(2)	(72)	(31)	(61)	
<b>פירוט על הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרות מסחר, לפי חשיפת סיכון</b>					
25	12	(13)	1	(19)	חשיפת ריבית
206	(22)	(76)	(26)	(50)	חשיפת מטבע חוץ
12	7	15	(12)	6	חשיפה למניות
(1)	1	2	6	2	חשיפה לסחורות ואחרים
242	(2)	(72)	(31)	(61)	סך הכל

(1) כולל הפרשי שער שנבעו מפעילות מסחר.

(2) להכנסות ריבית מהשקעות באיגרות חוב למסחר ראה ביאור 11 ד.

**ביאור 13 - מגזרי פעילות**  
**לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015 (בלתי מבוקר)**  
**סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)**

**א. מידע על מגזרי פעילות**

משקי בית	בנקאות פרטית	עסקים קטנים	בנקאות מסחרית	בנקאות עסקית	ניהול פיננסי	סך הכל מאוחד	
הכנסות ריבית נטו:							
1,365	5	262	83	320	(254)	1,781	מחיצוניים
(400)	25	4	(1)	64	308	-	בינמגזרי
965	30	266	82	384	54	1,781	סך הכל הכנסות ריבית נטו
2	-	1	-	15	62	80	הכנסות מימון שאינן מריבית
364	36	126	28	121	77	752	עמלות והכנסות אחרות
1,331	66	393	110	520	193	2,613	סך הכנסות
19	2	58	6	(8)	(2)	75	הוצאות בגין הפסדי אשראי
הוצאות תפעוליות ואחרות							
925	39	268	25	113	216	1,586	מחיצוניים
(57)	1	(28)	30	46	8	-	בינמגזרי
868	40	240	55	159	224	1,586	סך הכל הוצאות תפעוליות אחרות
444	24	95	49	369	(29)	952	רווח לפני מיסים
164	9	35	17	136	(10)	351	הפרשה למיסים על הרווח
280	15	60	32	233	(19)	601	רווח לאחר מיסים
חלק ברווחים, נטו, של חברות כלולות, לאחר השפעת המס							
-	-	-	-	-	(1)	(1)	רווח נקי:
280	15	60	32	233	(20)	600	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(22)	-	-	-	-	-	(22)	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
258	15	60	32	233	(20)	578	המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי
תשואה להון (אחוז רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי מההון הממוצע)							
8.5%	38.6%	21.0%	15.2%	13.8%	-	10.8%	יתרה ממוצעת של נכסים
114,042	1,903	9,272	4,467	27,092	42,013	198,789	מזה: השקעות בחברות כלולות
-	-	-	-	-	38	38	יתרה ממוצעת של התחייבויות
69,145	9,195	12,446	4,954	47,475	46,065	189,280	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון <sup>(1)</sup>
69,847	919	6,531	4,738	37,963	5,556	125,554	יתרה ממוצעת של נכסי קופות גמל וקרנות נאמנות
-	-	-	-	-	95,869	95,869	יתרה ממוצעת של ניירות ערך <sup>(2)</sup>
39,662	3,139	14,433	4,176	77,935	85,645	224,990	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
113,793	1,002	9,066	4,322	22,098	-	150,281	יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
66,532	8,615	12,036	4,902	47,341	13,957	153,383	אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)
117,328	873	9,435	4,465	20,216	-	152,317	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
68,422	8,367	12,363	5,020	46,592	12,972	153,736	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול <sup>(3)</sup>
9,358	6	138	243	1,785	-	11,530	

**ב. מידע על הרווח מהכנסות ריבית, לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי**

משקי בית	בנקאות פרטית	עסקים קטנים	בנקאות מסחרית	בנקאות עסקית	ניהול פיננסי	סך הכל מאוחד	
839	12	244	76	339	-	1,510	מרווח מפעילות מתן אשראי
107	18	15	4	30	-	174	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
19	-	7	2	15	54	97	אחר
965	30	266	82	384	54	1,781	סך הכל הכנסות ריבית נטו

- (1) נכסים משוקללים בסיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות ההון (הראות ניהול בנקאי תקין 201).
- (2) יתרה ממוצעת של תיקי ניירות ערך במשמרת הבנק המוחזקים על ידי לקוחות, כולל יתרות ניירות ערך של קופות גמל וקרנות נאמנות שהבנק מספק להן שירותי תפעול. יצוין כי יתרת פעילות הלקוחות המוצגת כוללת בנוסף ליתרת ניירות הערך של קרנות הנאמנות כאמור, גם את שווי יחידות ההשתתפות באותן קרנות המוחזקות על ידי לקוחות הבנק.
- (3) לרבות:  
 - יתרות אשראי המגובות בפיקדונות שהחזרתם למפקיד מותנית בגביית יתרת האשראי. בגין יתרות אלה מקבל הבנק הכנסה ממרווח או מעמלות.  
 - הלוואות אחרות בניהול הבנק.

**ביאור 13 - מגזרי פעילות - המשך**  
**לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014 (בלתי מבוקר)**

כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

**א. מידע על מגזרי פעילות**

מסך הכל	ניהול פיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	בנקאות פרטית	משקי בית	
1,636	(348)	262	90	242	13	1,377	הכנסות ריבית נטו:
-	319	124	(9)	8	16	(458) <sup>(5)</sup>	מחיצוניים
1,636	(29)	386	81	250	29	919	בינגזרי
79	64	12	-	-	-	3	סך הכל הכנסות ריבית נטו
702	64	(5)116	24	114	31	(5)353	הכנסות מימון שאינן מריבית
2,417	99	514	105	364	60	1,275	עמלות והכנסות אחרות <sup>(6)</sup>
18	(2)	(45)	(4)	43	2	24	סך הכנסות
1,462	158	103	28	250	39	884	הוצאות בגין הפסדי אשראי
-	8	41	30	(26)	3	(56)	הוצאות תפעוליות ואחרות
1,462	166	144	58	224	42	828	מחיצוניים
937	(65)	415	51	97	16	423	בינגזרי
347	(25)	154	19	36	6	157	סך הכל הוצאות תפעוליות אחרות <sup>(1)</sup>
590	(40)	261	32	61	10	266	רווח לפני מיסים
							הפרשה למיסים על הרווח <sup>(1)</sup>
							רווח לאחר מיסים
3	3	-	-	-	-	-	חלק ברווחים, נטו, של חברות כלולות, לאחר השפעת המס
593	(37)	261	32	61	10	266	<b>רווח נקי:</b>
(17)	-	-	-	-	-	(17)	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
576	(37)	261	32	61	10	249	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
							המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי
11.9%	-	16.9%	15.7%	26.1%	30.0%	9.4%	תשואה להון (אחוז רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי מההון הממוצע)
182,240	37,543	25,052	4,414	8,017	1,857	105,357	יתרה ממוצעת של נכסים
61	61	-	-	-	-	-	מזה: השקעות בחברות כלולות
173,589	42,066	44,990	3,895	10,209	8,030	64,399	יתרה ממוצעת של התחייבויות <sup>(1)</sup>
117,199	5,046	37,590	4,732	5,545	797	63,489	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון <sup>(2)</sup>
78,174	78,174	-	-	-	-	-	יתרה ממוצעת של נכסי קופות גמל וקרנות נאמנות
194,410	72,251	66,539	4,506	11,026	2,216	37,872	יתרה ממוצעת של ניירות ערך <sup>(3)</sup>
141,771	-	23,463	4,410	7,929	940	105,029	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור <sup>(5)</sup>
144,172	17,294	44,587	3,832	9,804	7,388	61,267	יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
143,353	-	21,977	4,359	8,303	961	107,753	אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)
148,063	16,907	45,708	4,222	10,522	8,670	62,034	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
10,795	-	221	336	180	7	10,051	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול <sup>(4)</sup>

**ב. מידע על הרווח מהכנסות ריבית, לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי**

מסך הכל	ניהול פיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	בנקאות פרטית	משקי בית	
1,320	-	308	72	211	12	717	מרווח מפעילות מתן אשראי
274	-	50	7	27	17	173	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
42	(29)	28	2	12	-	29	אחר
1,636	(29)	386	81	250	29	919	סך הכל הכנסות ריבית נטו

- (1) הוצג מחדש בעקבות יישום לראשונה של כללי חשבונאות המקובלים בארצות הברית בנושא זכויות עובדים.
- (2) נכסים משוקללים בסיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות ההון (הוראות ניהול בנקאי תקין 201).
- (3) יתרה ממוצעת של יתקי ניירות ערך במשמרת הבנק המוחזקים על ידי לקוחות, כולל יתרות ניירות ערך של קופות גמל וקרנות נאמנות שהבנק מספק להן שירותי תפעול. יצויין כי יתרת פעילות הלקוחות המוצגת כוללת בנוסף ליתרת ניירות הערך של קרנות הנאמנות כאמור, גם את שווי יחידות ההשתתפות באותן קרנות המוחזקות על ידי לקוחות הבנק.
- (4) לרבות:
  - יתרות אשראי המגובות בפיקדונות שהחזרתם למפקיד מותנית בגביית יתרת האשראי. בגין יתרות אלה מקבל הבנק הכנסה ממרווח או מעמלות.
  - הלוואות אחרות בניהול הבנק.
- (5) סווג מחדש.

**ביאור 13 - מגזרי פעילות - המשך**  
**לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015 (בלתי מבוקר)**  
 כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

**א. מידע על מגזרי פעילות**

מסך הכל מאוחד	ניהול פיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	בנקאות פרטית	משקי בית	
הכנסות ריבית נטו:							
1,082	(486)	136	42	118	(1)	1,273	מחיצוניים
-	688	57	(1)	17	16	(777)	בינגזרי
1,082	202	193	41	135	15	496	סך הכל הכנסות ריבית נטו
(45)	(55)	8	-	1	-	1	הכנסות מימון שאינן מריבית
375	38	60	14	63	18	182	עמלות והכנסות אחרות
1,412	185	261	55	199	33	679	סך הכנסות
40	(3)	(4)	(2)	29	1	19	הוצאות בגין הפסדי אשראי
הוצאות תפעוליות ואחרות							
825	123	56	11	139	19	477	מחיצוניים
-	5	25	16	(16)	-	(30)	בינגזרי
825	128	81	27	123	19	447	סך הכל הוצאות תפעוליות אחרות
547	60	184	30	47	13	213	רווח לפני מיסים
204	22	69	10	18	5	80	הפרשה למיסים על הרווח
343	38	115	20	29	8	133	רווח לאחר מיסים
חלק ברווחים, נטו, של חברות כלולות, לאחר השפעת המס							
-	-	-	-	-	-	-	<b>רווח נקי:</b>
343	38	115	20	29	8	133	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(13)	-	-	-	-	-	(13)	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
330	38	115	20	29	8	120	המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי
תשואה להון (אחוז רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי מההון הממוצע)							
12.4%	66.8%	14.2%	19.3%	20.1%	46.4%	7.8%	

**ב. מידע על הרווח מהכנסות ריבית, לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי**

מסך הכל מאוחד	ניהול פיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	בנקאות פרטית	משקי בית	
770	-	174	37	124	6	429	מרווח מפעילות מתן אשראי
88	-	14	2	7	9	56	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
224	202	5	2	4	-	11	אחר
1,082	202	193	41	135	15	496	סך הכל הכנסות ריבית נטו



**ביאור 13 - מגזרי פעילות - המשך**  
**לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014 (בלתי מבוקר)**

כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

**א. מידע על מגזרי פעילות**

סך הכל מאוחד	ניהול פיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	בנקאות פרטית	משקי בית	
הכנסות ריבית נטו:							
923	(270)	118	43	118	3	911	מחיצוניים
-	345	75	(3)	9	12	(438)	בינמגזרי <sup>(1)</sup>
923	75	193	40	127	15	473	סך הכל הכנסות ריבית נטו
(2)	(10)	7	-	-	-	1	הכנסות מימון שאינן מריבית
345	26	56	11	59	17	176	עמלות והכנסות אחרות <sup>(1)</sup>
1,266	91	256	51	186	32	650	סך הכנסות
23	(4)	(13)	(3)	21	2	20	הוצאות בגין הפסדי אשראי
הוצאות תפעוליות ואחרות							
742	79	53	12	126	20	452	מחיצוניים <sup>(1)</sup>
-	4	22	15	(13)	-	(28)	בינמגזרי
742	83	75	27	113	20	424	סך הכל הוצאות תפעוליות אחרות
501	12	194	27	52	10	206	רווח לפני מיסים
187	3	73	10	20	4	77	הפרשה למיסים על הרווח
314	9	121	17	32	6	129	רווח לאחר מיסים
חלק ברווחים, נטו, של חברות כלולות, לאחר השפעת המס							
2	2	-	-	-	-	-	רווח נקי:
316	11	121	17	32	6	129	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(9)	-	-	-	-	-	(9)	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
307	11	121	17	32	6	120	המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי
תשואה להון (אחוז רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי מההון הממוצע)							
12.7%	18.3%	15.0%	17.3%	27.9%	36.2%	8.8%	

**ב. מידע על הרווח מהכנסות ריבית, לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי**

סך הכל מאוחד	ניהול פיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	בנקאות פרטית	משקי בית	
675	-	153	36	109	6	371	מרווח מפעילות מתן אשראי
139	-	26	4	13	9	87	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
109	75	14	-	5	-	15	אחר
923	75	193	40	127	15	473	סך הכל הכנסות ריבית נטו

(1) סווג מחדש.

**ביאור 13 - מגזרי פעילות - המשך**  
**לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014 (מבוקר) - המשך**  
 כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

**א. מידע על מגזרי פעילות**

מסך הכל	ניהול פיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	בנקאות פרטית	משקי בית	
3,375	(772)	509	173	495	1	2,969	הכנסות ריבית נטו:
-	790	235	(12)	22	62	(1,097)	מחיצוניים
3,375	18	744	161	517	63	1,872	בינמגזרי <sup>(5)</sup>
173	147	18	1	-	1	6	סך הכל הכנסות ריבית נטו
1,439	139	241	45	233	62	719	הכנסות מימון שאינן מריבית
4,987	304	1,003	207	750	126	2,597	עמלות והכנסות אחרות
173	(9)	(3)	(10)	98	3	94	סך הכנסות
3,039	327	220	55	528	80	1,829	הוצאות בגין הפסדי אשראי
-	17	89	59	(54)	4	(115)	הוצאות תפעוליות ואחרות
3,039	344	309	114	474	84	1,714	מחיצוניים
1,775	(31)	697	103	178	39	789	בינמגזרי
657	(11)	258	38	66	14	292	סך הכל הוצאות תפעוליות אחרות <sup>(1)</sup>
1,118	(20)	439	65	112	25	497	רווח לפני מיסים
							הפרשה למיסים על הרווח <sup>(1)</sup>
							רווח לאחר מיסים
5	5	-	-	-	-	-	חלק ברווחים, נטו, של חברות כלולות, לאחר השפעת המס
1,123	(15)	439	65	112	25	497	<b>רווח נקי:</b>
(31)	-	-	-	-	-	(31)	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
1,092	(15)	439	65	112	25	466	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
							המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי
10.6%	-	12.8%	15.4%	21.7%	33.1%	8.3%	תשואה להון (אחוז רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי מההון הממוצע)
187,818	39,959	25,666	4,396	8,287	2,143	107,367	יתרה ממוצעת של נכסים
52	52	-	-	-	-	-	מזה: השקעות בחברות כלולות
178,172	43,358	46,002	4,114	10,654	8,592	65,452	יתרה ממוצעת של התחייבויות <sup>(1)</sup>
120,051	5,245	38,162	4,700	5,734	840	65,370	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון <sup>(2)</sup>
87,171	87,171	-	-	-	-	-	יתרה ממוצעת של נכסי קופות גמל וקרנות נאמנות
205,106	77,684	70,016	4,445	11,443	2,630	38,888	יתרה ממוצעת של ניירות ערך <sup>(3)</sup>
144,410	-	23,470	4,365	8,266	955	107,354	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
146,872	16,241	45,861	4,046	10,233	7,973	62,518	יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
147,569	-	21,217	4,240	9,018	1,051	112,043	אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)
152,379	14,857	47,117	4,546	11,068	9,090	65,701	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
11,349	-	631	293	167	6	10,252	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול <sup>(4)</sup>

**ב. מידע על הרווח מהכנסות ריבית, לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי**

מסך הכל	ניהול פיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	בנקאות פרטית	משקי בית	
2,732	-	615	145	443	24	1,505	מרווח מפעילות מתן אשראי
507	-	95	13	47	39	313	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
136	18	34	3	27	-	54	אחר
3,375	18	744	161	517	63	1,872	סך הכל הכנסות ריבית נטו

- (1) הוצג מחדש בעקבות יישום לראשונה של כללי חשבונאות המקובלים בארצות הברית בנושא זכויות עובדים.
- (2) נכסים משוקללים בסיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות ההון (הוראות ניהול בנקאי תקין 201).
- (3) יתרה ממוצעת של תיקי ניירות ערך במשמרת הבנק המוחזקים על ידי לקוחות, כולל יתרות ניירות ערך של קופות גמל וקרנות נאמנות שהבנק מספק להן שירותי תפעול. יצויין כי יתרת פעילות הלקוחות המוצגת כוללת בנוסף ליתרת ניירות הערך של קרנות הנאמנות כאמור, גם את שווי יחידות ההשתתפות באותן קרנות המוחזקות על ידי לקוחות הבנק.
- (4) לרבות:
  - יתרות אשראי המגובות בפיקדונות שהחזרתם למפקיד מותנית בגביית יתרת האשראי. בגין יתרות אלה מקבל הבנק הכנסה ממרווח או מעמלות.
  - הלוואות אחרות בניהול הבנק.
- (5) סווג מחדש.

## ביאור 14 - רווח כולל אחר מצטבר

### א. שינויים ברווח הכולל האחר המצטבר, לאחר השפעת מס

רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה							
רווח כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	רווח כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	התאמות בגין התאמות נטו מגידור תזרים מזומנים <sup>(2)</sup>			התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן	
			התאמות בגין הטבות לעובדים	רווחים נטו	התאמות מתרגום <sup>(2)</sup>	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015 (בלתי מבוקר)							
(88)	(7)	(95)	(149)	8	1	45	<b>יתרה ליום 31 במרץ 2015</b>
(70)	2	(68)	35	(6)	(1)	(96)	שינוי נטו במהלך התקופה
(158)	(5)	(163)	(114)	2	-	(51)	יתרה ליום 30 ביוני 2015
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014 <sup>(1)</sup> (בלתי מבוקר)							
(69)	(3)	(72)	(85)	8	(3)	8	<b>יתרה ליום 31 במרץ 2014</b>
(17)	(2)	(19)	(8)	1	-	(12)	שינוי נטו במהלך התקופה
(86)	(5)	(91)	(93)	9	(3)	(4)	יתרה ליום 30 ביוני 2014
לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015 (בלתי מבוקר)							
(72)	(6)	(78)	(102)	18	1	5	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2014</b>
(86)	1	(85)	(12)	(16)	(1)	(56)	שינוי נטו במהלך התקופה
(158)	(5)	(163)	(114)	2	-	(51)	יתרה ליום 30 ביוני 2015
לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014 <sup>(1)</sup> (בלתי מבוקר)							
(57)	(4)	(61)	(73)	3	(3)	12	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2013</b>
(29)	(1)	(30)	(20)	6	-	(16)	שינוי נטו במהלך התקופה
(86)	(5)	(91)	(93)	9	(3)	(4)	יתרה ליום 30 ביוני 2014
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014 <sup>(1)</sup> (מבוקר)							
(57)	(4)	(61)	(73)	3	(3)	12	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2013</b>
(15)	(2)	(17)	(29)	15	4	(7)	שינוי נטו במהלך התקופה
(72)	(6)	(78)	(102)	18	1	5	יתרה ליום 31 בדצמבר 2014
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 <sup>(1)</sup> (מבוקר)							
-	3	3	-	3	-	-	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2012</b>
(56)	(5)	(61)	(61)	-	-	-	השפעת אימוץ לראשונה של כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא זכויות עובדים
(56)	(2)	(58)	(61)	3	-	-	יתרה ליום 31 בדצמבר 2012 לאחר היישום לראשונה של הכללים החדשים
(1)	(2)	(3)	(12)	-	(3)	12	שינוי נטו במהלך התקופה
(57)	(4)	(61)	(73)	3	(3)	12	יתרה ליום 31 בדצמבר 2013

- (1) הוצג מחדש. לפרטים בדבר אימוץ כללי החשבונאות בארצות הברית בנושא זכויות עובדים, ראה ביאור 1 ג.1.  
 (2) התאמות מתרגום דוחות כספיים של חברות כלולות שמטבע הפעילות שלהן שונה ממטבע הפעילות של הבנק.

## ביאור 14 - רווח כולל אחר מצטבר - המשך

ב. השינויים במרכיבי הרווח הכולל האחר המצטבר לפני השפעת מס ואחרי השפעת מס

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני					
2014 <sup>(1)</sup>			2015		
לאחר מס	השפעת מס	לפני מס	לאחר מס	השפעת מס	לפני מס
<b>השינויים במרכיב הרווח הכולל האחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה:</b>					
<b>התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן</b>					
(4)	2	(6)	(93)	57	(150)
רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מההתאמות לשווי הוגן (רווחים) הפסדים בגין ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד <sup>(2)</sup>					
(8)	5	(13)	(3)	2	(5)
(12)	7	(19)	(96)	59	(155)
<b>שינוי נטו במהלך התקופה</b>					
<b>התאמות מתרגום דוחות כספיים</b>					
התאמות מתרגום דוחות כספיים <sup>(3)</sup>					
-	-	-	(1)	-	(1)
-	-	-	(1)	-	(1)
<b>שינוי נטו במהלך התקופה</b>					
<b>גידור תזרימי מזומנים</b>					
רווחים (הפסדים) נטו בגין גידור תזרימי מזומנים (רווחים) הפסדים נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד <sup>(4)</sup>					
1	-	1	(6)	5	(11)
-	-	-	-	-	-
1	-	1	(6)	5	(11)
<b>שינוי נטו במהלך התקופה</b>					
<b>הטבות לעובדים</b>					
רווח (הפסד) אקטוארי, נטו (רווחים) הפסדים נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד					
(8)	2	(10)	34	(23)	57
-	-	-	1	-	1
(8)	2	(10)	35	(23)	58
<b>שינוי נטו במהלך התקופה</b>					
<b>סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה</b>					
(19)	9	(28)	(68)	41	(109)
<b>סך הכל השינויי נטו במהלך התקופה המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה</b>					
2	-	2	(2)	-	(2)
(17)	9	(26)	(70)	41	(111)
<b>סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה המיוחס לבעלי מניות הבנק</b>					

- (1) הוצג מחדש. לפרטים בדבר אימוץ כללי החשבונאות בארצות הברית בנושא זכויות עובדים, ראה ביאור 1 ג.
- (2) הסכום לפני מס מדווח בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית. לפרטים ראה ביאור 12 א.
- (3) התאמות מתרגום דוחות כספיים של חברות כלולות שמתבע הפעילות שלהן שונה ממתבע הפעילות של הבנק.
- (4) הסכום לפני מס מדווח בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות ריבית. לפרטים ראה ביאור 11 ג.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני			
<sup>(1)</sup> 2014			<sup>(1)</sup> 2014			2015		
לאחר מס	השפעת מס	לפני מס	לאחר מס	השפעת מס	לפני מס	לאחר מס	השפעת מס	לפני מס
62	(38)	100	4	(3)	7	4	(1)	5
(69)	41	(110)	(20)	12	(32)	(60)	37	(97)
(7)	3	(10)	(16)	9	(25)	(56)	36	(92)
4	(2)	6	-	-	-	(1)	-	(1)
4	(2)	6	-	-	-	(1)	-	(1)
20	(10)	30	7	(4)	11	(16)	10	(26)
(5)	2	(7)	(1)	1	(2)	-	-	-
15	(8)	23	6	(3)	9	(16)	10	(26)
(30)	17	(47)	(20)	10	(30)	(14)	8	(22)
1	-	1	-	-	-	2	-	2
(29)	17	(46)	(20)	10	(30)	(12)	8	(20)
(17)	10	(27)	(30)	16	(46)	(85)	54	(139)
2	(1)	3	1	-	1	(1)	-	(1)
(15)	9	(24)	(29)	16	(45)	(86)	54	(140)

## ביאור 15 - עניינים אחרים

- א. ביום 29 בינואר 2015, הנפיקה מזרחי טפחות הנפקות איגרות חוב (סדרה 39, צמודות מדד) בערך נקוב כולל של 3,150 מיליוני שקלים חדשים, על פי תשקיף מדף מיום 30 ביולי 2013, תמורת 3,150 מיליוני שקלים חדשים.
- ביום 7 ביוני 2015 הנפיקה מזרחי טפחות הנפקות 3 סדרות איגרות חוב (סדרות 40 ו-41 שקליות וסדרה 42 צמודות מדד) בערך נקוב כולל של 1,804 מיליוני שקלים חדשים, על פי תשקיף מדף מיום 30 ביולי 2013, תמורת כ-1,804 מיליוני שקלים חדשים.
- ביום 21 ביולי 2015, לאחר תאריך המאזן, התקשרה מזרחי טפחות הנפקות עם משקיעים מסווגים, בדבר הקצאה פרטית של 820 מיליוני שקלים חדשים ערך נקוב איגרות חוב (סדרה 37) של מזרחי טפחות הנפקות, תמורת כ-845 מיליוני שקלים חדשים. התמורות שגויסו בהנפקות הופקדו בבנק בתנאים דומים לתנאי ההנפקות.
- ב. ביום 3 באוגוסט 2015 החליט דירקטוריון הבנק, לאחר קבלת המלצתה של ועדת התגמול של הבנק, לאשר מתאר הצעה לעובדים על פיו יוקצו 229,990 כתבי אופציה ל-19 ניצעים, מנהלים בבנק.
- תוכנית האופציות מבוססת על והעקרונות של תוכנית האופציות שאושרה על ידי הבנק בשנת 2014 ואשר על פיהן הבנק הקצה ביום 19 ביוני 2014 אופציות למנהלים. לפרטים ראה ביאור 16א. לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2014.
- כתבי האופציות הוקצו כמפורט להלן:
- עד 11,494 כתבי אופציה ד' שיוענק למנהל אחד בבנק המועסק על פי חוזה אישי והניתנים למימוש עד ל-11,494 מניות רגילות בנות 0.1 שקלים חדשים ערך נקוב, כל אחת, של הבנק. בהתאם לתוכנית אופציות ד' מיום 19 ביוני 2014.
  - עד 218,496 כתבי אופציה ה' שיוענקו לעד שמונה עשרה מנהלים בבנק המועסקים במסגרת הסכמים קיבוציים, והניתנים למימוש עד ל-218,496 מניות רגילות בנות 0.1 שקלים חדשים ערך נקוב, כל אחת, של הבנק. בהתאם לתוכנית אופציות ה' מיום 19 ביוני 2014.
- כמות מניות המימוש, כמפורט לעיל, הינה כמות המניות המרבית הנובעת ממימוש כל כתבי האופציה שניתן להנפיק על פי כל התכניות. ואולם, כמות כתבי האופציה שהניצעים יהיו זכאים לממש, בפועל, על פי התנאים של כל אחת מן התוכניות, תיגזר מתנאי הזכאות שנקבעו בכל אחת מהן, כמפורט להלן. בנוסף, הנפקת מלוא הכמות של מניות המימוש היא תיאורטית בלבד, הואיל ובפועל לא תונפק לניצעים מלוא הכמות של מניות המימוש הנובעות מכתבי האופציה שהניצעים יהיו זכאים לממשם, על פי תנאי כל אחת מן התכניות, אלא רק מניות בכמות המשקפת את סכום ההטבה הכספי הגלום בכתבי האופציה האמורים ואשר מבוססת, בין היתר, על תקרת שער נעילה בסך של 80 שקלים חדשים בתוספת הפרשי הצמדה החל מהמדד הידוע במועד אישור הדירקטוריון ועד לשער הידוע במועד המימוש.
- כמן כן, יובהר כי כמות מניות המימוש בכל אחת מהתכניות כפופה להתאמות בגין חלוקת מניות הטבה, הנפקת זכויות, איחוד או חלוקה של מניות, חלוקת דיבידנד ועוד.
- כתבי האופציה שיונפקו על שם הנאמן עבור כל ניצע, על פי כל אחת מתכניות האופציות ד' או ה' יחולקו לשתי מנות שנתיות שוות, עבור כל אחת משנות המענק, אשר כל אחת מהן תהיה ניתנת למימוש החל מיום 1 באפריל בשנים 2016-2020, כמפורט בדוח המתאר.
- כל אחת מהמנות השנתיות של כתבי אופציה ד' ו-ה' תהיה ניתנת למימוש במועדים שלהלן:
- המנה השנתית המותאמת עבור שנת 2015, תהיה ניתנת למימוש, החל מתום שנה מיום ההנפקה של כתבי האופציה ועד תום שלוש וחצי שנים מיום ההנפקה של כתבי האופציה.
  - המנה השנתית המותאמת עבור שנת 2016, תהיה ניתנת למימוש, החל מתום שתי שנים מיום ההנפקה של כתבי האופציה ועד תום שלוש וחצי שנים מיום ההנפקה של כתבי האופציה.
- תנאי הסף לזכאות לכתבי האופציה ותנאי הזכאות לכתבי אופציה.

## ביאור 15 - עניינים אחרים - המשך

זכאותו של ניצע לכתבי אופציה על פי כל אחת מתכניות האופציות לעיל, עבור שנת מענק כלשהי, מותנית בכך שבשנת המענק יתקיימו כל תנאי הסף להלן:

- שיעור התשואה להון בשנת המענק לא יפחת מ-9%;
  - יחס הלימות ההון הכללי ויחס הלימות הון הליבה של הבנק, לשנת המענק, לא יפחתו מן היחסים המינימליים שנקבעו בהוראות בנק ישראל. בנוסף, תנאי הזכאות לכתבי אופציה יקבעו על פי הקריטריונים הבאים:
  - זכאותם של ניצעים שאינם נושאי משרה בבנק, לכתבי אופציה ד', בגין שנת מענק כלשהי, תקבע על בסיס המדדים הכמותיים, ולא תיקבע על פי מדד איכותי כלשהו. זכאותם של ניצעים שאינם נושאי משרה בבנק, לכתבי אופציה ה', בגין שנת מענק כלשהי, תקבע על בסיס המדדים הכמותיים, וכן על פי דרגת האיכות שתיקבע לאותם ניצעים, כמפורט בסעיף 2.12.7 לדוח המתאר. המדדים הכמותיים שהוגדרו במסגרת תכנית האופציות הינם שיעור התשואה להון, תשואת מניית הבנק ביחס למדד הייחוס, יחס היעילות התפעולית, והיחס הממוצע של פיקדונות לאשראי.
- מחיר המימוש של כל אחד מכתבי האופציה שיופקו על פי כל אחת מהתכניות הינו 47.76 שקלים חדשים, בתוספת הפרשי הצמדה למדד המחירים לצרכן, החל מן המדד הידוע ביום אישור דירקטוריון הבנק את הנפקת כתבי האופציה לניצעים ועד למדד הידוע ביום המימוש של כתב האופציה על ידי הניצע. מחיר המימוש נקבע על פי הממוצע של שערי הנעילה של מניה רגילה של הבנק, בבורסה, במשך שלושים ימי המסחר שקדמו ליום אישור הדירקטוריון. בהתאם לאמור, יובהר כי ביום המימוש, ניצע לא יידרש לשלם את מחיר המימוש, ומחיר המימוש ישמש אך ורק לצורך קביעת סכום ההטבה הכספי וכמות מניות המימוש שתונפק בפועל לניצע.
- לצורך חישוב השווי ההוגן, ליום האישור של הדירקטוריון את הנפקת כתבי האופציה, כאמור לעיל, נלקחו בחשבון התנאים של תכניות האופציות וכן הנתונים וההנחות שפורטו בדוח המתאר.

על בסיס ההנחות, שפורטו בדוח המתאר, השווי ההוגן הממוצע של כל כתב אופציה שיוענק על פי כל אחת מתכניות האופציות, ליום האישור של הדירקטוריון את הנפקת כתבי האופציה, הינו כדלקמן:

- כתבי אופציה ד' ו-ה' - כתב אופציה הנכלל במנה הראשונה - כ-7.08 שקלים חדשים; כתב אופציה הנכלל במנה השניה - כ-6.91 שקלים חדשים.

ערך ההטבה התיאורטי של כתבי האופציה בתכניות, כאמור, המחושב בהתאם לכללי הרישום החשבונאי בתקן בינלאומי IFRS 2, מסתכם בכ-1.6 מיליוני שקלים חדשים (כ-1.9 מיליוני שקלים חדשים, כולל מס שחר). בפרסית ערך ההטבה התיאורטי בספרי הבנק, ילקח בחשבון אומדן לשיעור הנטישה הצפוי של ניצעי התוכניות.

האופציות יוקצו במסלול "הכנסת עבודה", בהתאם לסעיף 102 לפקודת מס הכנסה. לפיכך, ההטבה שתנבע לניצעים כתוצאה ממימוש כתבי אופציה אלה, תמוסה על פי שיעור המס השולי שיחול עליהם במועד מימוש כתבי האופציה. הבנק יהיה חייב לשלם מס שחר בגין ההטבה שתנבע לניצעים כתוצאה ממימוש כתבי האופציה על פי תכנית האופציות. כמו כן, בעת תשלום המס על ידי הניצעים בגין ההטבה, יהא הבנק זכאי לנכות הוצאה לצרכי מס בגין כתבי האופציה האמורים, על פי שיעור המס האפקטיבי שיחול במועד המימוש. יתר פרטי התוכניות ומתאר ההצעה לעובדים (ובכלל זה תנאי הסף לזכאות לכתבי האופציה, מועדי ההבשלה של כתבי האופציה והתקופות למימושם וכן סמכות הדירקטוריון להפחתת הכמות של כתבי האופציה, פקיעת כתבי אופציה והשבת ההטבה הכספית) פורטו בדוח מידי מיום 3 באוגוסט 2015, אסמכתא מספר 2015-01-088305. איזכור זה מהווה הכללה על דרך הפניה של כל המידע שפורט בדוח המידי הנזכר לעיל.

