

## תמצית דוחות כספיים ליום 31 במרץ 2015

### תוכן העניינים

3	דוח הדירקטוריון
91	סקירת ההנהלה
113	הצהרות
115	תמצית הדוחות הכספיים



## דוח תמציתי של הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2015

### תוכן העניינים

4	הסביבה הכללית והשפעת גורמים חיצוניים על קבוצת הבנק
8	נתונים עיקריים בקבוצת הבנק
9	מידע צופה פני עתיד
10	דיבידנד
11	רווח ורווחיות
23	פעילות חוץ מאזנית
24	חברות מוחזקות עיקריות
26	מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות
38	הפעילות הבינלאומית
40	מקורות ומימון
41	ניהול סיכונים - באזל: הנדבך השלישי
70	חקיקה ופיקוח על פעילות קבוצת הבנק
84	הליכים משפטיים
84	עניינים אחרים
85	נושאי משרה בכירה
85	המבקרת הפנימית
86	מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים
87	הליך אישור הדוחות הכספיים
88	הדירקטוריון
89	בקורות ונהלים

## דוח תמציתי של הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2015

בישיבת הדירקטוריון של בנק מזרחי טפחות בע"מ שהתקיימה ביום 18 במאי 2015 (כ"ט באייר התשע"ה) הוחלט לאשר ולפרסם את דוח הדירקטוריון ואת הדוחות הכספיים המאוחדים של בנק מזרחי טפחות בע"מ והחברות המוחזקות שלו ליום 31 במרץ 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 ברבעון הראשון של שנת 2015

##### התפתחויות ריאליות

הנתונים המאקרו כלכליים שהתקבלו ברבעון הראשון של שנת 2015 מעידים על המשך צמיחה מתונה בפעילות המשק תוך מגמה מעורבת המצביעה על התמתנות של פעילות סחר החוץ לצד גידול במדדי הביקוש המקומיים ובמדד הייצור התעשייתי. המדד המשולב של בנק ישראל עלה במהלך הרבעון הראשון של השנה בשיעור שנתי של 4.2%, בהשוואה לעליה של 4.5% ברבעון האחרון של שנת 2014 (אשר נבעה מהתאוששות הפעילות הכלכלית לאחר מבצע "צוק איתן"), ולעומת עלייה בשיעור של 2.7% בשנת 2014 כולה. יצוא הסחורות (נתוני מגמה דולריים במונחים שנתיים, ללא אוניות, מטוסים ויהלומים) ירד ברבעון הראשון של שנת 2015 בשיעור ניכר של 5.6%, לאחר עליה של 1.6% ברבעון האחרון של שנת 2014, על רקע ייסוף בשער השקל אל מול סל המטבעות. יבוא הסחורות (נתוני מגמה דולריים במונחים שנתיים, ללא אוניות, מטוסים, יהלומים וחומרי אנרגיה) המשיך להתכווץ במהלך הרבעון הראשון של שנת 2015 (-2.9%), אך בשיעור מתון יותר מאשר ברבעון האחרון של שנת 2014 (-8.1%), זאת בשל ירידה ביבוא מוצרי צריכה וביבוא מוצרי השקעה, כאשר מנגד חלה עלייה מתונה ביבוא חומרי הגלם. הגירעון המסחרי הכולל הסתכם ברבעון הראשון של שנת 2015 בכ-0.7 מיליארדי דולרים, לעומת 2.4 מיליארדי דולרים ברבעון המקביל אשתקד, קטיון של כ-70%. מדד פדיון ענפי הכלכלה הוסיף לעלות בחודשים האחרונים והוא מעיד על גידול בביקושים, בעיקר בענפי הבינוי והתעשייה. במדד הייצור התעשייתי נמשכה ההתרחבות בעקבות השפעתו החיובית של גידול חד בייצור הטכנולוגיה העילית. מנגד, במדדי פדיון רשתות השיווק ורכישות בכרטיסי אשראי חלה התמתנות של קצבי הגידול. מדד מנהלי הרכש ומדד אמון הצרכנים הצביעו במהלך הרבעון הראשון של שנת 2015 על שיפור מסוים. ברבעון הראשון של שנת 2015 עמד שיעור האבטלה על 5.4%, לעומת שיעור של 5.6% ברבעון הקודם. זאת, במקביל לירידה בשיעור המועסקים לרמה של 63.8% ברבעון הראשון של שנת 2015, מרמה של 64.2% ברבעון הקודם.

##### אינפלציה ושערי חליפין

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2015 ירד מדד המחירים לצרכן ב-1.3%, בעוד שברבעון המקביל אשתקד ירד המדד בשיעור של 0.5%. ירידת המדד הושפעה בעיקר מהוזלה במחירי התחבורה והתקשורת, ההלבשה וההנעלה ובמחירי אחזקת הדירה, והיא קוזזה במעט על ידי התייקרות במחירי הריהוט והציוד לבית ובמחירי הירקות והפירות. במהלך שנים עשר החודשים שהסתיימו בחודש מרץ 2015, ירד המדד בשיעור של 1.0%.

להלן פרטים על שערי החליפין היציגים ושיעור השינוי בהם:

שעור השינוי (באחוזים)	31 בדצמבר 2014	31 במרץ 2015	
			<b>שער החליפין של:</b>
2.3	3.889	3.980	הדולר של ארצות הברית (בשקלים חדשים)
(9.5)	4.725	4.274	אירו (בשקלים חדשים)

בתקופה שלאחר תום הרבעון הראשון של שנת 2015 ועד ליום 13 במאי 2015 חל היפוך מגמה בשערו של השקל אל מול הדולר, כאשר שער החליפין ביום 13 במאי 2015 עמד על 3.855 – ייסוף של 0.9% מסוף שנת 2014. שער החליפין של השקל מול האירו עמד באותו היום על 4.327 – ייסוף של 8.4% מסוף שנת 2014.

על מנת לתמוך בשער החליפין, רכש בנק ישראל במהלך הרבעון הראשון של שנת 2015 מטבע חוץ בהיקף של כ-1.8 מיליארדי דולרים, בהמשך לרכישות בהיקף של כ-7.0 מיליארדי דולרים במהלך שנת 2014 כולה (מתוך זה, במטרה לקזז את השפעת הפקת הגז ממאגר "תמר" על שער החליפין, רכש הבנק המרכזי כ-1.0 מיליארדי דולרים במהלך הרבעון הראשון של שנת 2015, לעומת כ-3.5 מיליארדי דולרים בשנת 2014 כולה).

#### מדיניות מוניטרית ופיסקלית

במהלך הרבעון הראשון 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 מוניטרית מרחיבה במשקים מרכזיים בעולם.

בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2015 נרשם בתקציב הממשלה עודף מצטבר בסך של 0.7 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת גירעון מצטבר בסך של 0.3 מיליארדי שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור הגירעון במהלך 12 החודשים שהסתיימו בחודש מרץ 2015 הינו 2.6%, לעומת שיעור גירעון של 2.8% בשנת 2014 כולה. ההכנסות ממיסים גדלו במהלך שלושת החודשים הראשונים של שנת 2015 בשיעור של 4.4%, לעומת התקופה המקבילה אשתקד, בעוד הוצאות משרדי הממשלה גדלו בתקופה זו בשיעור של 2.8%.

#### בנייה למגורים ושוק המשכנתאות

על פי נתוני הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, בניכוי עונתיות, הסתכמה הכמות המבוקשת לדירות חדשות (דירות שנמכרו ודירות שנבנו שלא למטרת מכירה) בחודשיים הראשונים של שנת 2015 ב-8,160 דירות, עלייה של 5.9% לעומת התקופה המקבילה אשתקד, ושל 4.3% לעומת התקופה המקבילה בשנת 2013. זאת, בין היתר, בעקבות ירידה בסבירות התממשותה של תכנית "מע"מ 0%. בתקופה זו נרשמה במרבית המחוזות עלייה במספר הדירות המבוקשות, כאשר העלייה המשמעותית ביותר לעומת התקופה המקבילה אשתקד נרשמה במחוז ירושלים (23.9%) ובמחוז הדרום (10.6%). על פי קצב המכירות הממוצע בששת החודשים שהסתיימו בחודש פברואר 2015, יספיק מלאי הדירות לכ-9.7 חודשים, נמוך ממספר חודשי היצע בחודש דצמבר 2014 (10.9 חודשים) ובחודש דצמבר 2013 (12.2 חודשים). בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2015 ניתנו לציבור הלוואות לדיור בסך של 14.8 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת 12.5 מיליארדי שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד – גידול בשיעור של 18.4%.

על פי נתוני הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, מחירי הדיור, במונחי שנים עשר החודשים האחרונים, עלו בחודש פברואר 2015 בשיעור של 3.7%, לעומת שיעור של 4.6% בחודש דצמבר 2014. עליית מחירי הדיור מצויה במגמת התמתנות מתמשכת מאז חודש מאי 2014.

שנת 2015 החלה בעליות שערים, בהמשך לעליות השערים שנרשמו מאז 2012 בארץ ובעולם.

שוק המניות - המדדים העיקריים, תל אביב 25 ותל אביב 100, עלו ברבעון הראשון של שנת 2015 בכ-11% ובכ-10%, בהתאמה, לאחר עליות של כ-10.2% וכ-6.7%, בשנת 2014. מדד תל אביב 75 רשם עליה של כ-7.0%, לאחר ירידה של כ-9.8% בשנת 2014. מדד נדל"ן עלה בשיעור חד של כ-18.8%, לאחר עליה מתונה של כ-0.9% בשנת 2014. מדד יתר 50 עלה בשיעור של כ-14.8%, לאחר ירידה של כ-11.5% בשנה 2014. גם במניות הפיננסים נרשמה עליה; מדד הבנקים ומדד פיננסים 15 עלו בשיעורים של כ-6.6% כל אחד, לאחר ירידות של כ-5.6% ו-7.7% בשנת 2014.

מחזור המסחר היומי הממוצע במניות ובניירות ערך המירים הסתכם ברבעון הראשון של שנת 2015 בכ-1.4 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת מחזור ממוצע של 1.25 מיליארד שקלים חדשים בארבעת הרבעונים האחרונים.

ירידה נרשמה בהיקף ההנפקות של מניות (ללא גיוס הון בחוץ לארץ), אשר הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2015 בכ-2.0 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת ממוצע רבעוני של כ-3.2 מיליארדי שקלים חדשים בארבעת הרבעונים האחרונים.

שוק איגרות החוב- שוק איגרות החוב הממשלתיות רשם עליות גם ברבעון הראשון של שנת 2015. זאת, בעקבות סביבת הריבית והאינפלציה הנמוכות, ולנוכח הריביות ותשואות הפדיון הנמוכות בחוץ לארץ. איגרות חוב לתקופות ארוכות עלו בשיעורים גבוהים יותר מאשר איגרות חוב לתקופות קצרות ואילו, מדדי איגרות חוב חברות עלו בשיעורים נמוכים מאיגרות החוב הממשלתיות.

מדד איגרות החוב הכללי רשם עליה בשיעור של כ-3.5% ברבעון הראשון של שנת 2015, לאחר עליה של כ-4.7% בשנת 2014. מדד איגרות החוב הממשלתיות הצמודות למדד עלה ברבעון הראשון של השנה בכ-5.1%, לאחר עליה של כ-5.8% בשנת 2014. מדד איגרות החוב הלא צמודות עלה בכ-3.5%, לאחר עליה של כ-7.2% בשנת 2014. מדדי התל בונד העיקריים עלו אף הם: מדד תל בונד 20 עלה בכ-1.7% ברבעון הראשון של השנה, לאחר עליה של כ-1.0% בשנת 2014 ומדד תל בונד 40 רשם עליה של כ-1.6%, לאחר עליה של כ-0.6% בשנת 2014.

המשך הורדת ריבית בנק ישראל השפיע על איגרות החוב הקונצרניות ובא לידי ביטוי בהמשך התרחבות מרווחי תשואות הפדיון שלהן אל מול איגרות החוב הממשלתיות, שהחלה ברבעון האחרון של שנת 2014; איגרות חוב בדירוג AA נסחרו בסוף הרבעון הראשון של שנת 2015 במרווח של 1.01 נקודות אחוז, לעומת 0.80 נקודות אחוז בסוף שנת 2014, איגרות חוב בדירוג A נסחרו במרווח של 2.75 נקודות אחוז, לעומת 2.61 נקודות אחוז בסוף שנת 2014.

בסך הכל גייס הסקטור העסקי מהציבור וממשקיעים מוסדיים, באמצעות איגרות חוב, כ-18.0 מיליארדי שקלים חדשים ברבעון הראשון של שנת 2015, לעומת היקף גיוס ממוצע של 16.6 מיליארדי שקלים חדשים בארבעת הרבעונים האחרונים. מחזור המסחר היומי הממוצע באיגרות חוב עמד ברבעון הראשון של שנת 2015 על 4.7 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת מחזור המסחר היומי הממוצע בארבעת הרבעונים האחרונים, שעמד על 4.5 מיליארדי שקלים חדשים.

## כלכלה עולמית

ירידה חדה ומתמשכת במחירי האנרגיה והתחזקות הדולר בעולם השפיעו לשלילה על הכלכלה האמריקאית במהלך הרבעון הראשון של שנת 2015. התוצר האמריקאי צמח ברבעון הראשון של שנת 2015 בשיעור שנתי של 0.2% בלבד, לעומת שיעור של 2.2% ברבעון הקודם. הצמיחה הושפעה לשלילה מירידה חדה בשיעור של 7.2% ביצוא הסחורות והשירותים ומירידה בשיעור של 2.5% בהשקעות בנכסים קבועים. עם זאת, יצוין כי מאז תום הרבעון הראשון של השנה, מסתמנת מגמה של החלשות הדולר ועלייה במחירי הנפט. הצריכה הפרטית צמחה בשיעור מתון של 1.9%. בייצור התעשייתי ובמדד מנהלי הרכש הסתמנה ברבעון הראשון התמתנות. הנתונים שהתקבלו לגבי שוק העבודה האמריקאי לקראת סוף הרבעון הראשון של שנת 2015, היו נמוכים מהמצופה: שיעור המועסקים המשיך להיות נמוך, מספר המשרות החדשות שנוספו היה נמוך משמעותית מהצפי, וכתוצאה מכך שכר השכירים עלה בקצב נמוך. מנגד, קצב ההתרחבות של המסחר הקמעונאי התגבר ושיעור אינפלציית הליבה, המנכה את השפעת ירידת מחירי האנרגיה והמזון, במונחי שנים עשר החודשים האחרונים, נמצא במגמת עלייה: 1.8% בחודש מרץ 2015, לעומת 1.6% בחודש דצמבר 2014. על רקע ההתפתחויות בחודשים הראשונים 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.

בכלכלת גוש האירו ניכרה מגמת שיפור מסוימת ברבעון הראשון של שנת 2015. זאת, על רקע הפעלת תכנית להרחבה כמותית במהלך רבעון זה, 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. בחודשים האחרונים חלה מגמת שיפור בייצור התעשייתי ובמדד מנהלי הרכש. התאוששות מסוימת ניכרת גם במסחר הקמעונאי ובסקרי הציפיות. שיעור אינפלציית הליבה, במונחי שנים עשר החודשים האחרונים, הסתכם בחודש מרץ 2015 לרמה של 0.6%, לעומת רמה של 0.7% בחודש דצמבר 2014. שיעור האבטלה המשיך לרדת, אם כי, בקצב איטי ועדיין נמצא ברמה גבוהה של 11.3%, נכון לחודש פברואר 2015. 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. החשש העיקרי בנוגע לכלכלת גוש האירו הינו גורל המשא ומתן בין נציגות הגוש לבין ממשלת יוון.

ברבעון הראשון של שנת 2015 חלה התמתנות נוספת בקצב הצמיחה של הכלכלה הסינית לשיעור של 7.0%, לעומת 7.3% ברבעון הקודם. זאת, על רקע האטה ביצוא והמשך היחלשות הייצור התעשייתי והמכירות הקמעונאיות. שיעור האינפלציה בחודש מרץ 2015, במונחי שנים עשר החודשים האחרונים, הואט קלות לרמה של 1.4%, לעומת רמה של 1.5% בשנת 2014.

מדד דאו ג'ונס רשם ברבעון הראשון של שנת 2015 ירידה של כ-0.4%, לאחר עלייה של כ-8.3% בשנת 2014, ובניגוד למגמת רוב המדדים בעולם. מדד ה-S&P 500 עלה ברבעון הראשון של השנה בכ-0.1%, לאחר עלייה של 12.6% בשנת 2014. מדד נאסד"ק 100 עלה בתקופה זו בכ-2.1%, לאחר עלייה בשיעור של כ-18.9% בשנת 2014.

מדדי FTSE 100 הבריטי וה-CAC הצרפתי עלו ברבעון הראשון של שנת 2015 בכ-3.2% ו-17.8%, בהתאמה, לאחר ירידות של כ-2.7% ו-0.5% בהתאמה, בשנת 2014, ואילו מדד ה-DAX הגרמני המשיך ועלה ברבעון הראשון של שנת 2015 ב-22.0%, לאחר עלייה של כ-2.7% בשנת 2014. מדד ה-Nikkei היפני עלה ברבעון הראשון של שנת 2015 ב-11.2% לאחר עלייה של כ-7.1% בשנת 2014.

## נתונים עיקריים בקבוצת הבנק

### התפתחות ההכנסות והוצאות

לרבעון שהסתיים ביום					
31.3.2014	30.6.2014	30.9.2014	31.12.2014	31.3.2015	
במיליוני שקלים חדשים					
					<b>רווח ורווחיות – סעיפים עיקריים</b>
713	923	893	846	699	הכנסות ריבית, נטו
81	(2)	51	43	125	הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית
357	345	354	383	377	עמלות והכנסות אחרות
1,151	1,266	1,298	1,272	1,201	<b>סך ההכנסות</b>
(5)	23	5	150	35	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(4)722	(4)745	(4)793	(4)767	767	הוצאות תפעוליות ואחרות
434	498	500	355	399	רווח לפני הפרשה למיסים
(4)159	(4)187	(4)181	(4)133	145	הפרשה למיסים
(4)268	(4)304	(4)311	(4)218	244	רווח נקי <sup>(1)</sup>
					<b>מאזן - סעיפים עיקריים</b>
					סך כל המאזן
(4)184,812	(4)188,219	(4)195,212	(4)198,645	201,096	אשראי לציבור, נטו
141,061	143,353	146,699	147,569	150,694	ניירות ערך
6,519	9,744	12,579	14,259	13,802	פיקדונות הציבור
145,701	148,063	150,648	152,379	153,002	איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
17,887	19,120	21,059	20,580	20,804	הון <sup>(1)</sup>
(4)10,038	(4)10,321	(4)10,685	(4)10,894	11,126	

### התפתחות ההכנסות והוצאות - יחסים פיננסיים

לרבעון שהסתיים ביום					
(4)31.3.2014	(4)30.6.2014	(4)30.9.2014	(4)31.12.2014	31.3.2015	
					<b>יחסים פיננסיים עיקריים (באחוזים)</b>
11.3	12.5	12.4	8.3	9.2	תשואת הרווח הנקי <sup>(2)</sup>
103.3	103.3	102.7	103.3	101.5	פיקדונות הציבור לאשראי לציבור נטו
5.43	5.48	5.47	5.48	5.53	הון לסך המאזן
(5)8.87	(5)9.00	(5)9.01	(5)9.12	9.17	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
(5)12.97	(5)13.05	(5)12.94	(5)13.03	12.72	יחס הון כולל לרכיבי סיכון
62.7	58.8	61.1	60.3	63.9	הוצאות תפעוליות לסך ההכנסות (Cost income ratio) <sup>(3)</sup>
(0.01)	0.06	0.01	0.41	0.09	הוצאות בגין הפסדי אשראי לתקופה לסך האשראי לציבור, נטו <sup>(2)</sup>
1.16	1.32	1.34	0.95	1.06	רווח נקי בסיסי למניה
1.16	1.31	1.34	0.95	1.05	רווח נקי מדולל למניה

(1) בכל מקום בדוח הדירקטוריון בו מוזכר "רווח נקי" או "הון", הכוונה לרווח הנקי ולהון עצמי המיוחסים לבעלי מניות הבנק.

(2) מחושב על בסיס שנתי.

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

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

(5) ללא השפעת אימוץ כללי החשבונאות בארצות הברית בנושא זכויות עובדים אשר נכנסו לתוקף ביום 1 בינואר 2015.



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 גיאופוליטיים, 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", "עדים", "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 וגיאופוליטיים; 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.

להלן פרטים בדבר הדיבידנדים שחולקו ושהוכרזו 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	15.85	<sup>(1)</sup> 36.6

(1) סכום הדיבידנד מהווה שיעור של 158.5% מההון המונפק, דהיינו 15.85 אגורות לכל מניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב. היום הקובע לעניין תשלום הדיבידנד הוא 1 ביוני 2015 ויום התשלום הוא 14 ביוני 2015. סכום הדיבידנד הסופי למניה כפוף לשינויים עקב מימוש ניירות ערך המירים של הבנק.

הרווח הנקי של הקבוצה הסתכם ברבעון הראשון של שנת 2015 ב-244 מיליוני שקלים חדשים.

התוצאות הכספיות ברבעון זה מושפעות מירידה משמעותית במדד המחירים "הידוע", בשיעור של 1.6% ורישום חשבונאי של שווי הוגן נגזרים, כך שבסך הכל נכללו בדוחות כספיים אלה הוצאות של 128 מיליוני שקלים חדשים במונחי רווח נקי. הרווח הנקי המדווח מבטא תשואה על ההון, במונחים שנתיים, בשיעור של 9.2%.

הרווח הנקי של הקבוצה ברבעון המקביל אשתקד הסתכם ב-268<sup>(1)</sup> מיליוני שקלים חדשים ומבטא תשואה על ההון בשיעור של 11.3%<sup>(1)</sup> (10.6%<sup>(1)</sup> בשנת 2014 כולה). השפעות שווי הוגן נגזרים והשפעות מדד המחירים ברבעון המקביל אשתקד הסתכמו בהוצאה של 56 מיליוני שקלים חדשים, במונחי רווח נקי.

#### להלן הגורמים המרכזיים שהשפיעו על רווחי הקבוצה ברבעון הראשון של שנת 2015 בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד:

- הכנסות המימון מפעילות שוטפת (הכנסות ריבית נטו והכנסות מימון שאינן מריבית), גדלו ברבעון הראשון של שנת 2015 ב-92 מיליוני שקלים חדשים, גידול של 11.1% בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד. סך הכל תוצאות הפעילות של הקבוצה בסעיפי המימון הושפעו, מרישום חשבונאי של שווי הוגן נגזרים והשפעות מדד המחירים לצרכן אשר הסתכמו בהוצאה מצטברת של 206 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 90 מיליוני שקלים חדשים, ברבעון המקביל אשתקד. ראה גם ניתוח ההתפתחות בהכנסות המימון להלן.
- ההוצאות בגין הפסדי אשראי גדלו ברבעון הראשון של שנת 2015 בסכום של 40 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, בעיקר בשל גידול בהפרשה הקבוצתית כתוצאה מעליה בהיקף תיק האשראי המסחרי ברבעון זה.
- העמלות וההכנסות האחרות גדלו ברבעון הראשון של שנת 2015 בשיעור של 5.6% לעומת הרבעון המקביל אשתקד. הגידול בעמלות וההכנסות האחרות, נובע מהמשך הצמיחה בהיקפי הפעילות ועל אף השפעה שלילית של הוראות רגולטוריות שונות, וכן מתוצאות פעילות הבנק במסגרת רה ארגון בנכסים ושיפורים במערך הסינוף.
- ההוצאות התפעוליות והאחרות גדלו ברבעון הראשון של שנת 2015 ב-45 מיליוני שקלים חדשים, גידול של 6.2% בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד<sup>(1)</sup>, הנובע מגידול בהוצאות שיווק ופרסום, ייעוץ משפטי והוצאות פחת (לרבות בנק יהב).

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

## התפתחות ההכנסות והוצאות

הכנסות הריבית, נטו והכנסות המימון שאינן מריבית<sup>(1)</sup> מפעילות שוטפת ברבעון הראשון של שנת 2015, כפי שמפורט להלן הסתכמו ב- 924 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 832 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של 11.1%.

הכנסות המימון ברבעון זה הושפעו מירידה במדד המחירים לצרכן "הידוע" בשיעור של 1.6%, לעומת ירידה של 0.7% ברבעון המקביל אשתקד, וכן מהמשך ירידת ריבית בנק ישראל (שיעור ריבית ממוצע של 0.20% ברבעון זה, לעומת 0.91% ברבעון המקביל אשתקד). כמוצג להלן, מסתכמות ההשפעות שאינן מפעילות שוטפת בהוצאה של 100 מיליוני שקלים חדשים ברבעון זה, לעומת 38 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד.

סך הכנסות הריבית, נטו והכנסות המימון שאינן מריבית<sup>(1)</sup> ברבעון הראשון של שנת 2015, המוצגות בדוחות כספיים אלה הסתכמו ב-824 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 794 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של 3.8%.

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

שיעור השינוי (באחוזים)	רבעון ראשון		
	2014	2015	
	713	699	הכנסות ריבית, נטו
	81	125	הכנסות מימון שאינן מריבית <sup>(1)</sup>
3.8	794	824	סך הכנסות מימון
			בניכוי:
	(59)	(165)	השפעת מדד המחירים לצרכן
	24	9	הכנסות מגביית ריבית בגין חובות בעייתיים
	28	97	חוחים ממימוש איגרות חוב זמינות למכירה ורווחים מאיגרות חוב למסחר, נטו
	(31)	(41)	השפעת רישום חשבונאי של נגזרים לפי שווי הוגן ואחרות <sup>(2)</sup>
	(38)	(100)	סך הכל השפעות שאינן מפעילות שוטפת
11.1	832	924	סך הכנסות מימון מפעילות שוטפת

- (1) הכנסות מימון שאינן מריבית כוללות השפעת שווי הוגן ואחרות, וכן הוצאה בגין הפרשי הצמדה על נגזרי מדד שההכנסה 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) :

רבעון ראשון				
מגזר פעילות	2015	2014	סכום השינוי	שיעור השינוי (באחוזים)
<b>בנקאות קמעונאית:</b>				
משכנתאות	190	168	22	13.1
משקי בית	280	280	-	-
עסקים קטנים	128	123	5	4.1
<b>סך הכל</b>	<b>598</b>	<b>571</b>	<b>27</b>	<b>4.7</b>
בנקאות פרטית	15	14	1	7.1
בנקאות מסחרית	41	41	-	-
בנקאות עסקית	198	198	-	-
ניהול פיננסי	(28)	(30)	2	(6.7)
<b>סך הכל</b>	<b>824</b>	<b>794</b>	<b>30</b>	<b>3.8</b>

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

רבעון ראשון			
	2015	2014	שיעור השינוי (באחוזים)
מטבע ישראלי לא צמוד	112,441	100,775	11.6
מטבע ישראלי צמוד למדד	52,747	53,347	(1.1)
מטבע חוץ (כולל מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)	14,032	13,269	5.8
<b>סך הכל</b>	<b>179,220</b>	<b>167,391</b>	<b>7.1</b>

העליה ביתרות הממוצעות של הנכסים נושאי הריבית במגזר השקלי נובעת בעיקר מגידול בהיקף האשראי הקמעונאי ומגידול בתיק ניירות הערך המיוחסים למגזר זה.

הירידה ביתרות הממוצעות של הנכסים נושאי הריבית במגזר צמוד המדד נובעת בעיקרה מהיסט של שימושים למגזר השקלי. הגידול בתיק ניירות הערך מסביר גם את העליה ביתרות הממוצעות של הנכסים במגזר מטבע חוץ.

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):

לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ		
מגזרי הצמדה	2015	2014
מטבע ישראלי לא צמוד	2.43	2.33
מטבע ישראלי צמוד למדד	0.22	0.03
מטבע חוץ	2.07	2.07
<b>סך הכל</b>	<b>1.60</b>	<b>1.53</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 הראשון של שנת 2015 ב-35 מיליוני שקלים חדשים, שיעור של 0.09% (על בסיס שנתי), מסך האשראי לציבור, נטו, לעומת הקטנת הוצאות בסך של 5 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד ובסך הכל גידול של 40 מיליוני שקלים חדשים.

הוצאות הפסדי האשראי בתקופה הושפעו מגידול בהפרשה הקבוצתית כתוצאה מעליה בהיקף תיק האשראי המסחרי ברבעון זה.

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

רבעון ראשון		
2014	2015	
(15)	(14)	הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני (לרבות מחיקות חשבונאיות) הפרשה להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי:
(6)	(7)	לפי עומק הפיגור
16	56	אחרת
(5)	35	סך הכל הוצאות בגין הפסדי אשראי
(0.01%)	0.09%	שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מסך האשראי לציבור, נטו (במונחים שנתיים)
(0.04%)	0.30%	מזה: בגין הלוואות מסחריות שאינן הלוואות לדיור
-	(0.02%)	מזה: בגין הלוואות לדיור

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

רבעון ראשון		מגזר פעילות
2014	2015	
-	(4)	<b>בנקאות קמעונאית:</b> משכנתאות
4	4	משקי בית
22	29	עסקים קטנים
26	29	סך הכל
-	1	בנקאות פרטית
(1)	8	בנקאות מסחרית
(32)	(4)	בנקאות עסקית
2	1	ניהול פיננסי
(5)	35	סך הכל

**הכנסות הריבית, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי** הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2015 ב-664 מיליוני שקלים חדשים לעומת 718 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של 7.5%, ובתוספת הכנסות המימון שאינן מריבית קיטון של 1.3% (כאמור לעיל, ללא השפעת הפסדי אשראי וכולל הכנסות מימון שאינן מריבית, גידול בשיעור של 3.8%). ראה ניתוח ההתפתחות בהכנסות המימון מפעילות שוטפת וניתוח הוצאה בגין הפסדי אשראי לעיל.

**ההכנסות שאינן מריבית** הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2015 ב-502 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 438 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול בשיעור של 14.6%. ראה הסבר להלן.

**הכנסות מימון שאינן מריבית** הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2015 בסך של 125 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה לסך של 81 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד. בסעיף זה נכללות, בין היתר, השפעות שווי הוגן והוצאות (הכנסות) בגין הפרשי הצמדה על נגזרי מדד שהוצאה (ההכנסה) המקבילה להן נרשמת על פי הכללים החשבונאיים כהכנסת ריבית, וכן רווחים מאיגרות חוב. ראה ניתוח הכנסות המימון מפעילות שוטפת לעיל.

**ההכנסות מעמלות** הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2015 ב-356 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-348 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול בשיעור של 2.3%.

הבנק ממשיך את הצמיחה בהיקפי הפעילות, כך שהעליה גדולה מהפגיעה המצטברת בסעיפי העמלות כתוצאה מההשפעות הרגולטוריות. לפרטים ראה פרק חקיקה ופיקוח על פעילות קבוצת הבנק להלן.

**ההכנסות האחרות** הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2015 ב-21 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-9 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של 12 מיליוני שקלים חדשים. ההכנסות האחרות ברבעון זה כוללות רווחי הון המשקפים את תוצאות פעילות הבנק במסגרת רה ארגון בנכסים ושיפורים במערך הסינוף.

**הוצאות התפעוליות והאחרות** הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2015 ב-767 מיליוני שקלים חדשים בהשוואה ל-722<sup>(1)</sup> מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול בשיעור של 6.2%. ראה הסבר להלן.

**המשכורות והוצאות הנלוות** הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2015 ב-465 מיליוני שקלים חדשים לעומת 451<sup>(1)</sup> מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול שוטף בשיעור של 3.1%.

**הוצאות האחזקה ופחת בניינים וציוד** הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2015 ב-181 מיליוני שקלים חדשים לעומת 171 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול בשיעור של 5.8%, המיוחס בעיקר לגידול בהוצאות פחת בגין השקעות המערך הטכנולוגי (לרבות בנק יאהב).

**הוצאות האחרות** הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2015 ב-121 מיליוני שקלים חדשים לעומת 100 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של 21 מיליוני שקלים חדשים, המיוחס, בין היתר, לגידול בהוצאות שיווק ופרסום וייעוץ משפטי.

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

		2014		2015	
		רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון	
רבעון ראשון	רבעון שני	61.1 <sup>(1)</sup>	60.3 <sup>(1)</sup>	63.9 <sup>(3)</sup>	Cost-Income Ratio <sup>(2)</sup>
62.7 <sup>(1)</sup>	58.8 <sup>(1)</sup>				

**הרווח בקבוצה לפני מיסים** הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2015 ב-399 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 434<sup>(1)</sup> מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, קיטון בשיעור של 8.1%.

**ההפרשה למיסים** הסתכמה ברבעון הראשון של שנת 2015 ב-145 מיליוני שקלים חדשים לעומת 159<sup>(1)</sup> מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, קיטון בשיעור של 8.8%. שיעור ההפרשה למיסים על הרווח לפני מיסים ברבעון הראשון של שנת 2015 הסתכמו ב-36.3% לעומת 36.6% ברבעון המקביל אשתקד.

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

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

(3) בניכוי השפעת מדד המחירים ורישום חשבונאי של שווי הוגן נגזרים כאמור לעיל מסתכמו Cost-Income Ratio ב-54.5%.

**חלקו של הבנק ברווחי חברות כלולות לאחר השפעת המס** הסתכם ברבעון הראשון של שנת 2015 בהפסד של 1 מיליוני שקלים חדשים, לעומת רווח של 1 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד.

**חלקם של בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בתוצאות, נטו, של חברות מאוחדות** הסתכם ברבעון הראשון של שנת 2015 ב-9 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 8 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד.

**הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק** הסתכם ברבעון הראשון של שנת 2015 ב-244 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 268 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, קיטון בשיעור של 9.0%.

להלן התפתחות תשואת<sup>(1)</sup> רווחי הקבוצה על ההון<sup>(2)</sup> ויחס הון עצמי רובד<sup>(3)</sup> 1 לרכיבי סיכון (באחוזים):

		2014			2015	
		רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון
תשואת רווח נקי על ההון		9.2	<sup>(4)</sup> 11.3	<sup>(4)</sup> 12.4	<sup>(4)</sup> 8.3	9.2
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון בתום הרבעון		9.17	<sup>(5)</sup> 8.87	<sup>(5)</sup> 9.01	<sup>(5)</sup> 9.12	9.17

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

(5) ללא השפעת אימוץ כללי החשבונאות בארצות הברית בנושא זכויות עובדים אשר נכנסו לתוקף ביום 1 בינואר 2015.

## רווח למניה

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

		שנת		רבעון ראשון
		2014 <sup>(1)</sup>	2014 <sup>(1)</sup>	2015
רווח בסיסי למניה:		4.78	1.16	1.06
רווח מדולל למניה:		4.75	1.16	1.05

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



## התפתחות סעיפי המאזן

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

שיעור השינוי (באחוזים) לעומת					
31 בדצמבר	31 במרץ	31 בדצמבר	31 במרץ		
2014	2014	2014	2014	2015	
1.2	8.8	<sup>(1)</sup> 198,645	<sup>(1)</sup> 184,812	201,096	סך כל המאזן
2.1	6.8	147,569	141,061	150,694	אשראי לציבור, נטו
0.4	5.0	152,379	145,701	153,002	פיקדונות הציבור
(3.2)	111.7	14,259	6,519	13,802	ניירות ערך
2.1	10.8	<sup>(1)</sup> 10,894	<sup>(1)</sup> 10,038	11,126	הון עצמי

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

**אשראי לציבור, נטו** - משקלו של האשראי לציבור, נטו במאזן המאוחד מסך כל הנכסים הגיע ביום 31 במרץ 2015 ל-75%, לעומת 74% בסוף שנת 2014. האשראי לציבור, נטו בקבוצה גדל במהלך הרבעון הראשון של שנת 2015 ב-3.1 מיליארדי שקלים חדשים, גידול של 2.1% (גידול של 6.8% בהשוואה לסוף הרבעון המקביל אשתקד).

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

שיעור השינוי (באחוזים) לעומת:					
31 בדצמבר	31 במרץ	31 בדצמבר	31 במרץ		
2014	2014	2014	2014	2015	
					מטבע ישראלי
4.6	14.0	82,823	76,050	86,673	לא צמוד
(1.8)	(1.5)	52,876	52,712	51,936	צמוד מדד
1.8	(1.7)	11,870	12,299	12,085	מט"ח כולל צמוד מט"ח
2.1	6.8	147,569	141,061	150,694	סך הכל

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

שיעור השינוי (באחוזים) לעומת:					
31 בדצמבר	31 במרץ	31 בדצמבר	31 במרץ		
2014	2014	2014	2014	2015	
					מגזר פעילות
					<b>בנקאות קמעונאית:</b>
1.5	8.2	91,581	85,915	92,947	משכנתאות
2.0	8.6	20,462	19,225	20,872	משקי בית
2.2	14.5	9,018	8,052	9,216	עסקים קטנים
1.6	8.7	121,061	113,192	123,035	סך הכל קמעונאות
(10.7)	(3.7)	1,051	975	939	בנקאות פרטית
4.2	(1.8)	4,240	4,499	4,419	בנקאות מסחרית
5.1	(0.4)	21,217	22,395	22,301	בנקאות עסקית
4.3	(0.8)	26,508	27,869	27,659	סך הכל עסקי ואחר
2.1	6.8	147,569	141,061	150,694	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 31 במרץ 2014			ליום 31 במרץ 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	1,345	227	1,118	985	165	820	סיכון אשראי פגום
110	-	110	105	-	105	78	-	78	סיכון אשראי נחות
1,212	50	1,162	1,553	100	1,453	1,378	67	1,311	סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת <sup>(2)</sup>
2,275	222	2,053	3,003	327	2,676	2,441	232	2,209	סה"כ סיכון אשראי בעייתי
מזה: חובות שאינם פגומים, בפיגור של 90 ימים או יותר <sup>(2)</sup>									
1,001			1,137			1,050			
<b>2. נכסים שאינם מבצעים<sup>(3)</sup></b>									
726			1,026			767			

- (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 שבגינן קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור ובגין הלוואות לדיור שבגינן לא קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור הנמצאות בפיגור של 90 ימים או יותר, בסך של 994 מיליוני שקלים חדשים (ליום 31 במרץ 2014 - 1,096 מיליוני שקלים חדשים וליום 31 בדצמבר 2014 - 950 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):

31 בדצמבר 2014	31 במרץ 2014	31 במרץ 2015	
0.5	0.8	0.5	שיעור יתרת אשראי לציבור פגום מיתרת האשראי לציבור
1.5	2.2	1.5	שיעור יתרת אשראי לציבור פגום מיתרת האשראי שאינו לדיור
2.1	3.1	2.2	שיעור יתרת אשראי לציבור בעייתי מיתרת האשראי שאינו לדיור
0.6	0.8	0.7	שיעור יתרת האשראי לדיור שנמצא בפיגור של 90 ימים או יותר מיתרת האשראי לציבור <sup>(2)(1)</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	1.6	1.2	שיעור סיכון אשראי בעייתי מסיכון אשראי כולל בגין הציבור
0.12	(0.01)	0.09	שיעור הוצאות הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של אשראי לציבור, נטו
0.11	0.05	0.05	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 31 במרץ 2015 (במיליוני שקלים חדשים):

לווה מספר	ענף משק	סיכון אשראי מאזני	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי כולל
1.	בינוי ונדל"ן	126	672	798
2.	בינוי ונדל"ן	46	729	775
3.	בינוי ונדל"ן	1	718	719
4.	בינוי ונדל"ן	513	138	651
5.	בינוי ונדל"ן	183	421	604
6.	בינוי ונדל"ן	497	41	538

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 קטנה במהלך הרבעון הראשון של שנת 2015 ב-0.5 מיליארדי שקלים חדשים, וגדלה ב-7.3 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	שעור שינוי			
	31 בדצמבר		31 במרץ	
	2014	2014	2014	2015
				מטבע ישראלי
(2.5)	10,192	2,504	9,940	לא צמוד
-	699	960	230	צמוד מדד
8.1	3,264	2,956	3,528	מטבע חוץ (כולל צמוד מטבע חוץ)
-	104	99	104	פריטים לא כספיים
(3.2)	14,259	6,519	13,802	סך הכל

## 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	31 במרץ 2015	
<b>איגרות חוב ממשלתיות:</b>		
13,631	12,490	ממשלת ישראל
115	796	ממשלת ארצות-הברית
13,746	13,286	סך הכל איגרות חוב ממשלתיות
<b>איגרות חוב של בנקים במדינות מפותחות:</b>		
97	99	בריטניה
123	124	ישראל
117	119	גרמניה
5	4	אחר
342	346	סך הכל איגרות חוב של בנקים במדינות מפותחות
<b>איגרות חוב של חברות (פילוח לפי ענפי משק):</b>		
10	10	תעשייה
16	16	בינוי
1	-	חשמל ומים
11	12	שירותים ציבוריים וקהילתיים
29	28	שירותים פיננסיים
67	66	סך הכל איגרות חוב של חברות
104	104	מניות
14,259	13,802	סך הכל ניירות ערך

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

**פיקדונות הציבור - משקלם של פיקדונות הציבור מסך המאזן המאוחד הגיע ביום 31 במרץ 2015 ל-76%, לעומת 77% בסוף שנת 2014.**  
 במהלך הרבעון הראשון של שנת 2015 גדל היקף פיקדונות הציבור בקבוצת הבנק, בסך של 0.6 מיליארדי שקלים חדשים, גידול של 0.4% (גידול של 5.0% בהשוואה לסוף הרבעון המקביל אשתקד).

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

שיעור השינוי (באחוזים) לעומת				
31 בדצמבר	31 במרץ	31 בדצמבר	31 במרץ	
2014	2014	2014	2014	2015
				מטבע ישראלי
(0.4)	2.6	98,541	95,653	98,101
(1.3)	(14.1)	19,040	21,889	18,794
3.8	28.2	34,798	28,159	36,107
0.4	5.0	152,379	145,701	153,002

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

שיעור השינוי (באחוזים) לעומת				
31 בדצמבר	31 במרץ	31 בדצמבר	31 במרץ	
2014	2014	2014	2014	2015
				בנקאות קמעונאית:
1.1	8.9	65,701	61,043	66,455
6.6	20.2	11,068	9,818	11,804
1.9	10.4	76,769	70,861	78,259
(1.7)	17.6	9,090	7,603	8,939
9.5	28.4	4,546	3,877	4,980
1.3	6.6	47,117	44,794	47,746
(12.0)	(29.6)	14,857	18,566	13,078
0.4	5.0	152,379	145,701	153,002

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

31 בדצמבר	31 במרץ	
2014	2014	2015
		<b>תקרת הפיקדון</b>
50,887	51,985	51,109
31,119	25,106	31,751
15,522	13,783	16,337
15,511	12,522	15,960
39,340	42,305	37,845
152,379	145,701	153,002

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

יחס ההון העצמי לסך המאזן בקבוצה ביום 31 במרץ 2015 הגיע ל-5.53%, לעומת 5.48%<sup>(1)</sup> בסוף שנת 2014.

(1) הוצג מחדש. לפרטים בדבר אימוץ כללי החשבונאות בארצות הברית בנושא זכויות עובדים, ראה ביאור 1 ג. 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 ההון 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 הון לרכיבי סיכון בקבוצה (באחוזים):

31 בדצמבר 2014	31 במרץ 2014	31 במרץ 2015	
באזל III	באזל III	באזל III	
9.12 <sup>(1)</sup>	8.87 <sup>(1)</sup>	9.17	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
9.12 <sup>(1)</sup>	8.87 <sup>(1)</sup>	9.17	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
13.03 <sup>(1)</sup>	12.97 <sup>(1)</sup>	12.72	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.00	9.00	9.00 <sup>(2)</sup>	יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש לפי הוראות המפקח על הבנקים <sup>(2)</sup>
12.50	12.50	12.50 <sup>(2)</sup>	יחס הון הכולל המזערי הנדרש לפי הוראות המפקח על הבנקים <sup>(2)</sup>

(1) ללא השפעת אימוץ כללי החשבונאות בארצות הברית בנושא זכויות עובדים אשר נכנסו לתוקף ביום 1 בינואר 2015.

(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. יובהר כי יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש ברבעון הראשון לשנת 2015 הוא 9.0%.

## פעילות חוץ מאזנית

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

שיעור השינוי (באחוזים) לעומת					
31 בדצמבר	31 במרץ	31 בדצמבר	31 במרץ		
2014	2014	2014	2014	2015	
<b>מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים למעט נגזרים<sup>(1)</sup>:</b>					
12.2	19.4	345	324	387	אשראי תעודות
6.3	(3.1)	2,173	2,385	2,310	ערביות להבטחת אשראי
4.2	8.9	10,450	10,000	10,893	ערביות לרכשי דירות
7.5	19.0	4,007	3,620	4,306	ערביות והתחייבויות אחרות
1.6	5.0	7,478	7,231	7,595	מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו
					מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות
(1.6)	19.0	19,773	16,338	19,448	לפי דרישה שלא נוצלו
					התחייבויות בלתי חוזרות למתן אשראי
7.5	38.5	11,807	9,161	12,687	שאושר ועדיין לא ניתן
0.6	11.1	7,040	6,374	7,080	התחייבויות להוצאת ערביות
<b>מכשירים פיננסיים נגזרים<sup>(2)</sup>:</b>					
8.1	43.6	271,477	204,406	293,486	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 וא/או משמורת (במיליוני שקלים חדשים):

שיעור השינוי (באחוזים) לעומת					
31 בדצמבר	31 במרץ	31 בדצמבר	31 במרץ		
2014	2014	2014	2014	2015	
6.4	18.4	210,645	189,148	224,031	ניירות ערך <sup>(1)</sup>
4.3	30.0	71,649	57,438	74,695	נכסי קופות גמל שהקבוצה מספקת להן שירותי תפעול
					נכסי קרנות נאמנות שהבנק מספק להן שירותי תפעול
1.7	13.9	21,241	18,964	21,608	
(2.8)	18.8	77,849	63,685	75,676	נכסים בנאמנות קבוצת הבנק
18.2	5.7	11,701	13,089	13,834	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 ברבעון הראשון של שנת 2015 ב-65 מיליוני שקלים חדשים (ברבעון המקביל אשתקד סך של 58 מיליוני שקלים חדשים, גידול של 12.1%).

(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.

תרומת החברות המוחזקות לרווח הנקי מפעולות רגילות הסתכמה ברבעון הראשון של שנת 2015 ל-43 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 34 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל 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-31 מיליוני שקלים חדשים, בדומה לרבעון המקביל 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 ברבעון הראשון של שנת 2015, הסתכמה ב-9 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 8 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד. תשואת הרווח הנקי על ההון של בנק יהב בחישוב שנתי, הגיעה ברבעון הראשון של שנת 2015 ל-7.5%, לעומת תשואה של 6.6% ברבעון המקביל אשתקד. סך המאזן של בנק יהב ליום 31 במרץ 2015 הסתכם ב-20,986.6 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 20,812.5 מיליוני שקלים חדשים ליום 31 בדצמבר 2014, גידול של כ-174 מיליוני שקלים חדשים (0.8%). יתרת האשראי לציבור נטו ליום 31 במרץ 2015 הסתכמה ב-7,400 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 7,299 מיליוני שקלים חדשים בסוף שנת 2014, גידול של 101 מיליוני שקלים חדשים (1.4%). יתרת פיקדונות הציבור ליום 31 במרץ 2015 הסתכמה ב-17,994 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 17,793 מיליוני שקלים חדשים בסוף שנת 2014, גידול של 201 מיליוני שקלים חדשים (1.1%).

### 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 ברבעון הראשון של שנת 2015 (בניכוי הכנסות המימון נטו מעודפי המזומנים של החברה) הסתכמה ב-12.4 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 10.8 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד. תשואת הרווח הנקי על ההון, בחישוב שנתי, הגיעה ברבעון הראשון של שנת 2015 ל-9.4% לעומת תשואה של 10.0% ברבעון המקביל 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 ברבעון הראשון של שנת 2015 ב-0.2 מיליוני פרנקים שוויצרים, לעומת כ-0.3 מיליוני פרנקים שוויצריים ברבעון המקביל אשתקד. סך המאזן של בנק המזרחי שוויץ ליום 31 במרץ 2015 הסתכם ב-206 מיליוני פרנקים שוויצרים, לעומת כ-221 מיליוני פרנקים שוויצרים בסוף שנת 2014. יתרת האשראי לציבור ליום 31 במרץ 2015 הסתכמה ב-78 מיליוני פרנקים שוויצרים, לעומת 76 מיליוני פרנקים שוויצרים בסוף שנת 2014, יתרת ניירות הערך ליום 31 במרץ 2015 הסתכמה לכ-3 מיליוני פרנקים שוויצרים, בדומה ליתרה בסוף שנת 2014. יתרת הפיקדונות בבנקים ליום 31 במרץ 2015 הסתכמה ב-123 מיליוני פרנקים שוויצרים, לעומת 142 מיליוני פרנקים שוויצרים בסוף שנת 2014. יתרת פיקדונות הציבור ליום 31 במרץ 2015 הסתכמה ב-144 מיליוני פרנקים שוויצרים, לעומת 156 מיליוני פרנקים שוויצרים בסוף שנת 2014. 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 ברבעון הראשון של שנת 2015, כשהוא מנוכה מהשפעות שער חליפין, הסתכמה לרווח נקי של 0.4 מיליוני שקלים חדשים לעומת 1.3 מיליוני שקלים ברבעון המקביל אשתקד. 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-1.7% 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 31 במרץ 2015 לסך של 116 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 123 מיליוני שקלים חדשים בסוף שנת 2014, רווחי הבנק נטו מהשקעות בתאגידים ריאליים, לאחר הפרשה לירידת ערך, הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2015 בסך של 1.4 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 1.5 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד.

### 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.2 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 לטווחים קצרים והשקעות בניירות ערך) בסכומים העולים על מיליון שקלים חדשים. ללקוחות מגזר זה, המתאפיינים בעושר פיננסי גבוה, מציע הבנק נגישות 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 הגבוה 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 ולתאגידים, 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, שיוכו 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		חלק מסך הרווח הנקי (באחוזים)		התשואה להון (באחוזים)	
	ברבעון הראשון		ברבעון הראשון		ברבעון הראשון	
	2014	2015	2014	2015	2014	2015
משקי בית:						
משכנתאות	91	106	36.1	28.8	9.2	9.1
אחר	38	25	8.5	12.0	8.0	13.5
בנקאות פרטית	4	7	2.4	1.3	36.9	25.3
עסקים קטנים	28	27	9.2	8.9	19.6	25.0
בנקאות מסחרית	15	13	4.4	4.7	12.7	15.0
בנקאות עסקית	140	116	39.4	44.3	13.8	18.8
ניהול פיננסי	(48)	(50)	-	-	-	-
<b>סך הכל</b>	<b>268</b>	<b>244</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>9.2</b>	<b>11.3</b>

## להלן תוצאות פעילות קבוצת הבנק לפי מגזרי פעילות:

### תוצאות מגזר משקי הבית

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2014					לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2015					
סך הכל	משכנתאות ההון	שוק ההון	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים	סך הכל	משכנתאות ההון	שוק ההון	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים	
במיליוני שקלים חדשים										
הכנסות ריבית נטו:										
466	291	-	6	169	92	(159)	-	6	245	מחיצוניים
(20)	(123)	-	(1)	104	377	349	-	(1)	29	בינמגזרי
446	168	-	5	273	469	190	-	5	274	סך הכל הכנסות ריבית נטו
הכנסות מימון שאינן מריבית										
2	-	2	-	-	1	-	1	-	-	עמלות והכנסות אחרות
177	44	46	34	53	182	44	54	33	51	סך ההכנסות
625	212	48	39	326	652	234	55	38	325	הוצאות בגין הפסדי אשראי
4	-	-	-	4	-	(4)	-	-	4	הוצאות תפעוליות ואחרות
433	67	17	6	343	458	71	17	6	364	מחיצוניים
(28)	-	-	(1)	(27)	(27)	-	-	(1)	(26)	בינמגזרי
405	67	17	5	316	431	71	17	5	338	סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות
רווח מפני מיסים										
216	145	31	34	6	221	167	38	33	(17)	הפרשה למיסים על הרווח
79	54	11	12	2	81	61	14	13	(7)	רווח לאחר מיסים
137	91	20	22	4	140	106	24	20	(10)	רווח נקי (הפסד):
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה										
137	91	20	22	4	140	106	24	20	(10)	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(8)	-	-	-	(8)	(9)	-	-	-	(9)	המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי
129	91	20	22	(4)	131	106	24	20	(19)	תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)
10.1%					8.9%					
104,043	84,960	-	2,841	16,242	112,367	92,225	-	2,742	17,400	יתרה ממוצעת של נכסים
63,951	121	-	2,843	60,987	68,759	90	-	2,742	65,927	יתרה ממוצעת של התחייבויות
62,465	46,690	-	-	15,775	69,032	52,149	-	-	16,883	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
37,094	-	37,094	-	-	40,417	-	40,417	-	-	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
104,021	84,948	-	2,841	16,232	112,336	92,212	-	2,742	17,382	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
60,931	-	-	-	60,931	65,923	-	-	-	65,923	יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
105,140	85,915	-	2,923	16,302	113,819	92,947	-	3,102	17,770	אשראי לציבור (יתרת סוף)
61,043	-	-	-	61,043	66,455	-	-	-	66,455	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
10,531	9,338	-	-	1,193	9,754	7,761	-	-	1,993	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול
רווח מהכנסות ריבית לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:										
346	154	-	5	187	410	183	-	5	222	מרווח מפעילות מתן אשראי
86	-	-	-	86	51	-	-	-	51	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
14	14	-	-	-	8	7	-	-	1	אחר
446	168	-	5	273	469	190	-	5	274	סך הכל הכנסות ריבית נטו

תרומת מגזר משקי הבית לרווחי הקבוצה ברבעון הראשון של שנת 2015 הסתכמה ב-131 מיליוני שקלים חדשים לעומת 129 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. להלן הגורמים העיקריים לשינוי בתרומת המגזר:

תרומת המשכנתאות בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2015 הסתכמה ב-106 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 91 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-16.5%. הכנסות הריבית נטו לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכמו ב-190 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 168 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 22 מיליוני שקלים חדשים הנובע בעיקר מעליה בהיקפי פעילות המשכנתאות, שבאה לידי ביטוי בעליה ביתרה הממוצעת של האשראי ב-7.3 מיליארדי שקלים חדשים. בסעיף הפרשה להפסדי אשראי נרשמה ברבעון הנוכחי הקטנת הוצאה של כ-4 מיליוני שקלים חדשים, המיוחסת לקיטון בהיקף פיגורים ולהשפעת מדד המחירים לצרכן על היקף ההפרשה. בסעיף עמלות והכנסות אחרות לא חל שינוי. בהוצאות התפעוליות והאחרות, חל גידול שוטף של כ-6.0%.

תרומת משקי הבית (למעט משכנתאות) בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2015 הסתכמה ב-25 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-38 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 13 מיליוני שקלים חדשים. בסעיף הכנסות הריבית, נטו לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי לא חל שינוי מהותי לעומת התקופה המקבילה אשתקד כך שהגדלת פעילות מתן אשראי צמצמה את שחיקת המרווח מפעילות קבלת פיקדונות, הנובעת מסביבת שיעורי ריבית נמוכה. בעמלות והכנסות האחרות חלה עליה של 5 מיליוני שקלים חדשים, המיוחסת בעיקר לעמלות מפעילות בשוק ההון. בסעיף הוצאות בגין הפסדי אשראי נרשמו ברבעון הראשון של שנת 2015 הוצאות של 4 מיליוני שקלים חדשים, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד. בסעיף הוצאות התפעוליות חל גידול של כ-6.5% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, המיוחס לחלק המגזר בגידול בהוצאות שיווק ופרסום, ייעוץ משפטי ופחת. כמו כן הוצגו מחדש הוצאות התפעוליות והאחרות, לפרטים ראה ביאור 1 ג.1 הנוגע לאימוץ הנחיות המפקח על הבנקים בנושא זכויות עובדים.

להלן היקפי מתן המשכנתאות במגזר:

היקפי ביצוע (במיליוני שקלים חדשים)			
רבעון ראשון			
	2014	2015	שיעור שינוי (באחוזים)
משכנתאות שבוצעו (לדירור ולכל מטרה)			
מכספי הבנק	4,711	5,403	14.7
מכספי האוצר:			
הלוואות מוכוונות	40	25	(37.5)
הלוואות עומדות ומענקים	52	36	(30.8)
<b>סך הכל הלוואות חדשות</b>	<b>4,803</b>	<b>5,464</b>	<b>13.8</b>
הלוואות שמוחזרו	694	1,173	69.0
<b>סך הכל ביצועים</b>	<b>5,497</b>	<b>6,637</b>	<b>20.7</b>
מספר לווים (כולל מיחזורים)	11,601	14,140	21.9

## תוצאות מגזר בנקאות פרטית

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2014			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2015			
סך הכל	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	סך הכל	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	
במיליוני שקלים חדשים						
הכנסות ריבית, נטו:						
10	-	10	6	-	6	מחיצוניים
4	-	4	9	-	9	בינמגזרי
14	-	14	15	-	15	סך הכל הכנסות ריבית, נטו
-	-	-	-	-	-	הכנסות מימון שאינן מריבית
14	5	9	18	5	13	עמלות והכנסות אחרות
28	5	23	33	5	28	סך ההכנסות
-	-	-	1	-	1	הוצאות בגין הפסדי אשראי
19	-	19	20	-	20	הוצאות תפעוליות ואחרות
3	-	3	1	-	1	מחיצוניים
22	-	22	21	-	21	בינמגזרי
6	5	1	11	5	6	סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות
2	2	-	4	2	2	רווח לפני מיסים
						הפרשה למיסים על הרווח
4	3	1	7	3	4	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד
						הבנקאי
25.3%			36.9%			תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)
1,989	-	1,989	1,950	-	1,950	יתרה ממוצעת של נכסים
7,588	-	7,588	9,240	-	9,240	יתרה ממוצעת של התחייבויות
779	-	779	943	-	943	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
1,925	1,925	-	3,200	3,200	-	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
926	-	926	1,012	-	1,012	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
7,516	-	7,516	8,658	-	8,658	יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
975	-	975	939	-	939	אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)
7,603	-	7,603	8,939	-	8,939	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
7	-	7	6	-	6	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בני הול
רווח מהכנסות ריבית לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:						
6	-	6	6	-	6	מרווח מפעילות מתן אשראי
8	-	8	9	-	9	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
-	-	-	-	-	-	אחר
14	-	14	15	-	15	סך הכל הכנסות ריבית, נטו

תרומת מגזר הבנקאות הפרטית לרווחי הקבוצה בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2015 הסתכמה ב-7 מיליוני שקלים חדשים בהשוואה ל-4 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 3 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 בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2015 ב-18 מיליוני שקלים חדשים בהשוואה ל-14 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, בעיקר בשל עמלות מפעילות בשוק ההון. בסעיף הוצאות בגין הפסדי אשראי נרשם ברבעון הנכחי גידול של 1 מיליוני שקלים חדשים בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, המיוחס לעליה בשיעור הפרשה הקבוצתית במגזר. בסך הוצאות התפעוליות והאחרות לא חלו שינויים מהותיים בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

## תוצאות מגזר עסקים קטנים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2014				לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2015				
סך הכל	שוק ההון	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים	סך הכל	שוק ההון	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים	
במיליוני שקלים חדשים								
124	-	2	122	144	-	2	142	הכנסות ריבית, נטו:
(1)	-	-	(1)	(16)	-	-	(16)	מחיצוניים
123	-	2	121	128	-	2	126	בינמגזרי
-	-	-	-	-	-	-	-	סך הכל הכנסות ריבית, נטו
55	4	4	47	63	4	4	55	הכנסות מימון שאינן מריבית
178	4	6	168	191	4	6	181	עמלות והכנסות אחרות
22	-	-	22	29	-	-	29	סך ההכנסות
125	1	1	123	132	1	1	130	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(13)	-	-	(13)	(12)	-	-	(12)	הוצאות תפעוליות ואחרות
112	1	1	110	120	1	1	118	מחיצוניים
44	3	5	36	42	3	5	34	בינמגזרי
16	1	2	13	15	1	2	12	סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות
28	2	3	23	27	2	3	22	רווח לפני מיסים
25.0%				19.6%				הפרשה למיסים על הרווח
7,737	-	314	7,423	9,030	-	408	8,622	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד
9,676	-	314	9,362	12,342	-	408	11,934	הבנקאי
5,505	-	-	5,505	6,431	-	-	6,431	תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)
11,027	11,027	-	-	14,152	14,152	-	-	יתרה ממוצעת של נכסים
7,503	-	314	7,189	8,958	-	408	8,550	יתרה ממוצעת של התחייבויות
9,648	-	-	9,648	11,919	-	-	11,919	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
8,052	-	340	7,712	9,216	-	430	8,786	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
9,818	-	-	9,818	11,804	-	-	11,804	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
183	-	-	183	141	-	-	141	יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
102	-	-	102	120	-	-	120	אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)
14	-	-	14	8	-	-	8	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
7	-	2	5	-	-	2	(2)	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בני הול
123	-	2	121	128	-	2	126	רווח מהכנסות ריבית לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:
								מרווח מפעילות מתן אשראי
								מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
								אחר
								סך הכל הכנסות ריבית, נטו

תרומת מגזר העסקים הקטנים לרווחי הקבוצה בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2015 הסתכמה ב-27 מיליוני שקלים חדשים, שינוי לא מהותי בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. להלן הגורמים העיקריים לשינויים בתרומת המגזר: הכנסות הריבית נטו הסתכמו ב-128 מיליוני שקלים חדשים לעומת 123 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-4.1% הנובע בעיקר מגידול בהיקף פעילות האשראי והפיקדונות במרווחי הריבית מפעילות קבלת פיקדונות, חלה ירידה עקב סביבת ריבית נמוכה במשק. ההוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכמו לכ-29 מיליוני שקלים חדשים לעומת הוצאה של 22 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 7 מיליוני שקלים חדשים נובע מעליה בשיעור הפרשה קבוצתית במגזר. בסעיף העמלות והכנסות אחרות חלה עליה של 8 מיליוני שקלים חדשים, הנובעת מגידול היקף הפעילות במגזר. בהוצאות התפעוליות חל גידול של כ-7.1% המיוחס לחלק המגזר בגידול בהוצאות שיווק ופרסום, ייעוץ משפטי ופחת. כמו כן הוצגו מחדש ההוצאות התפעוליות והאחרות, לפרטים ראה ביאור 1.ג הנוגע לאימוץ הנחיות המפקח על הבנקים בנושא זכויות עובדים.

## תוצאות מגזר בנקאות מסחרית

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2014				לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2015				
סך הכל	שוק ההון	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים	סך הכל	שוק ההון	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים	
במיליוני שקלים חדשים								
								הכנסות ריבית, נטו:
47	-	-	47	41	-	-	41	מחיצוניים
(6)	-	-	(6)	-	-	-	-	בינמגזרי
41	-	-	41	41	-	-	41	סך הכל הכנסות ריבית, נטו
-	-	-	-	-	-	-	-	הכנסות מימון שאינן מריבית
13	2	1	10	14	1	1	12	עמלות והכנסות אחרות
54	2	1	51	55	1	1	53	סך ההכנסות
(1)	-	-	(1)	8	-	-	8	הוצאות בגין הפסדי אשראי
16	-	-	16	14	-	-	14	הוצאות תפעוליות ואחרות
15	-	-	15	14	-	-	14	מחיצוניים
31	-	-	31	28	-	-	28	בינמגזרי
24	2	1	21	19	1	1	17	סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות
9	1	-	8	6	-	-	6	רווח לפני מיסים
15	1	1	13	13	1	1	11	הפרשה למיסים על הרווח
15.0%				12.7%				רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי
								תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)
4,474	-	45	4,429	4,365	-	51	4,314	יתרה ממוצעת של נכסים
3,823	-	45	3,778	4,873	-	51	4,822	יתרה ממוצעת של התחייבויות
4,768	-	-	4,768	4,702	-	-	4,702	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
4,514	4,514	-	-	4,160	4,160	-	-	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
4,468	-	45	4,423	4,312	-	51	4,261	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
3,804	-	-	3,804	4,807	-	-	4,807	יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
4,499	-	100	4,399	4,419	-	51	4,368	אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)
3,877	-	-	3,877	4,980	-	-	4,980	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
381	-	-	381	240	-	-	240	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בני הול
								רווח מהכנסות ריבית לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:
36	-	-	36	39	-	-	39	מרווח מפעילות מתן אשראי
3	-	-	3	2	-	-	2	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
2	-	-	2	-	-	-	-	אחר
41	-	-	41	41	-	-	41	סך הכל הכנסות ריבית, נטו

תרומת מגזר הבנקאות המסחרית, לרווחי הקבוצה ברבעון הראשון של שנת 2015 הסתכמה ב-13 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 15 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. להלן הגורמים העיקריים לשינויים בתרומת המגזר: הכנסות הריבית נטו הסתכמו ב-41 מיליוני שקלים חדשים, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד. בסעיף עמלות והכנסות אחרות לא חל שינוי מהותי בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. בהוצאות בגין הפסדי אשראי נרשמה בתקופה הנוכחית הוצאה של 8 מיליוני שקלים חדשים לעומת הקטנת הוצאה של 1 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 בעיקר משינויים בהקצאת העלויות העקיפות במגזר.



## תוצאות מגזר בנקאות עסקית

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2014				לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 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:								
144	91	-	53	184	85	-	99	מחיצוניים
49	(27)	-	76	7	(20)	-	27	בינמגזרי
193	64	-	129	191	65	-	126	סך הכל הכנסות ריבית, נטו
5	-	3	2	7	-	3	4	הכנסות מימון שאינן מריבית
60	36	4	20	61	44	6	11	עמלות והכנסות אחרות
258	100	7	151	259	109	9	141	סך ההכנסות
(32)	(9)	-	(23)	(4)	(28)	-	24	הוצאות בגין הפסדי אשראי
50	7	2	41	59	7	1	51	הוצאות תפעוליות ואחרות
19	4	-	15	21	4	-	17	מחיצוניים
69	11	2	56	80	11	1	68	בינמגזרי
221	98	5	118	183	126	8	49	סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות
81	36	2	43	67	46	3	18	רווח לפני מיסים
								הפרשה למיסים על הרווח
140	62	3	75	116	80	5	31	רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות
18.8%				13.8%				התאגיד הבנקאי
(אחוז רווח נקי מההון הממוצע)								
25,017	8,000	-	17,017	26,718	8,139	-	18,579	יתרה ממוצעת של נכסים
43,780	2,597	-	41,183	46,575	2,832	-	43,743	יתרה ממוצעת של התחייבויות
37,370	19,197	-	18,173	38,486	20,190	-	18,296	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
64,541	-	64,541	-	77,862	-	77,862	-	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
22,417	7,930	-	14,487	22,477	7,920	-	14,557	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
42,847	2,503	-	40,344	46,488	2,756	-	43,732	יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
22,395	7,945	-	14,450	22,301	7,952	-	14,349	אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)
44,794	2,478	-	42,316	47,746	2,964	-	44,782	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
216	29	-	187	1,693	483	-	1,210	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בני הול
רווח מהכנסות ריבית לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:								
155	55	-	100	165	64	-	101	מרווח מפעילות מתן אשראי
24	3	-	21	16	2	-	14	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
14	6	-	8	10	(1)	-	11	אחר
193	64	-	129	191	65	-	126	סך הכל הכנסות ריבית, נטו

תרומת מגזר הבנקאות העסקית לרווחי הקבוצה ברבעון הראשון של שנת 2015 הסתכמה ב-116 מיליוני שקלים חדשים לעומת 140 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ-24 מיליוני שקלים חדשים.

להלן הגורמים העיקריים לשינויים בתרומת המגזר:

תרומת תת מגזר הבניה והנדל"ן גדלה ברבעון הראשון של שנת 2015 ב-18 מיליוני שקלים חדשים, גידול של כ-29% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. הכנסות הריבית נטו הסתכמו ב-65 מיליוני שקלים חדשים לעומת 64 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-1.6%, המיוחס בעיקר לעליה במרווח מפעילות ממתן אשראי. בסעיף הוצאות בגין הפסדי אשראי נרשמה הקטנת הוצאות בסכום של 28 מיליוני שקלים חדשים לעומת הקטנת הוצאה בסכום של 9 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. הקטנת הוצאות בשתי התקופות מיוחסות לגביית חובות שנמחקו בעבר. העמלות והכנסות אחרות גדלו ב-8 מיליוני שקלים חדשים. הגידול בעמלות והכנסות אחרות מיוחס לגידול בעמלת מימון בפרויקטים סגורים. בהוצאות התפעוליות והאחרות לא חלו שינויים.

בתרומת הבנקאות העסקית ללא הבניה והנדל"ן חל קיטון של 42 מיליוני שקלים בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. בסך כל הכנסות המימון (מריבית ושאינן מריבית) המיוחסות לבנקאות עסקית ללא הבניה והנדל"ן חלה ירידה של 1 מיליוני שקלים חדשים לעומת התקופה המקבילה אשתקד. בהוצאות בגין הפסדי אשראי המיוחסות לבנקאות עסקית ללא הבניה והנדל"ן נרשמה הוצאה של 24 מיליוני שקלים חדשים בהשוואה להקטנת הוצאה של 23 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. ההוצאה בתקופה הנוכחית מיוחסת בעיקרה לשינויים בהפרשה קבוצתית המיוחסת לבנקאות העסקית ללא נדל"ן. בסעיף העמלות והכנסות אחרות נרשמה ירידה של 7 מיליוני שקלים חדשים בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, המיוחסת לעמלות מעסקי מימון.

בסך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות המיוחסות לבנקאות העסקית ללא הבניה והנדל"ן חל גידול של כ-19.0% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. הגידול מיוחס לחלק המגזר בעליה בהוצאות שיווק ופרסום, ייעוץ משפטי ופחת.

## תוצאות מגזר ניהול פיננסי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2014			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2015			
סך הכל	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	סך הכל	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	
במיליוני שקלים חדשים						
						הכנסות ריבית, נטו:
(78)	-	(78)	232	-	232	מחיצוניים
(26)	-	(26)	(377)	-	(377)	בינמגזרי
(104)	-	(104)	(145)	-	(145)	סך הכל הכנסות ריבית, נטו
74	2	72	117	2	115	הכנסות מימון שאינן מריבית
38	12	26	39	12	27	עמלות והכנסות אחרות
8	14	(6)	11	14	(3)	סך ההכנסות
2	-	2	1	-	1	הוצאות בגין הפסדי אשראי
						הוצאות תפעוליות ואחרות
79	1	78	84	1	83	מחיצוניים
4	-	4	3	-	3	בינמגזרי
83	1	82	87	1	86	סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות
(77)	13	(90)	(77)	13	(90)	רווח (הפסד) לפני מיסים
(28)	5	(33)	(28)	5	(33)	הפרשה למיסים על הרווח (הפסד)
(49)	8	(57)	(49)	8	(57)	רווח (הפסד) לאחר מיסים
						חלק ברווחים, נטו, של חברות כלולות, לאחר השפעת המס
1	-	1	(1)	-	(1)	רווח נקי (הפסד):
(48)	8	(56)	(50)	8	(58)	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	-	-	-	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(48)	8	(56)	(50)	8	(58)	המיוחס לבעלי זכויות התאגיד הבנקאי
-	-	-	-	-	-	תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)
36,629	-	36,629	42,490	-	42,490	יתרה ממוצעת של נכסים
60	-	60	45	-	45	מזה: השקעות בחברות כלולות
43,149	-	43,149	45,201	-	45,201	יתרה ממוצעת של התחייבויות
5,015	-	5,015	5,854	-	5,854	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
						יתרה ממוצעת של נכסי קופות גמל וקרנות
72,647	-	72,647	95,690	-	95,690	נאמנות
68,306	68,306	-	84,938	84,938	-	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
16,899	-	16,899	14,586	-	14,586	יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
18,566	-	18,566	13,078	-	13,078	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
רווח מהכנסות ריבית לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:						
-	-	-	-	-	-	מרווח מפעילות מתן אשראי
-	-	-	-	-	-	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
(104)	-	(104)	(145)	-	(145)	אחר
(104)	-	(104)	(145)	-	(145)	סך הכל הכנסות ריבית, נטו

תרומת מגזר ניהול הפיננסי לרווחי הקבוצה בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2015 הסתכמה בהפסד של 50 מיליוני שקלים חדשים, לעומת הפסד של 48 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. להלן הגורמים העיקריים לשינוי בתרומת המגזר: סך הכנסות המימון (הכנסות ריבית נטו והכנסות מימון שאינן מריבית) קטנו ב-2 מיליוני שקלים חדשים. לניתוח נוסף של פעילות המימון השוטפת, לרבות השפעות שווי הוגן ואחרות, השפעת מדד המחירים לצרכן ורווחי מימוש של אגרות חוב, המיוחס למגזר זה, ראה ניתוח התפתחות בהכנסות המימון מפעילות שוטפת בפרק רווח ורווחיות. בסעיף ההכנסות מעמלות והכנסות אחרות לא חל שינוי מהותי בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. בהוצאות התפעוליות והאחרות חל גידול של 4 מיליוני שקלים חדשים, המיוחס לחלק המגזר בעליה בהוצאות שיווק ופרסום, ייעוץ משפטי ופחת. בהוצאות בגין הפסדי אשראי לא חלו שינויים מהותיים בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

## פעילויות במוצרים

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2015				
סך הכל מאוחד	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	משקי בית	
7	-	2	5	הכנסות ריבית, נטו
-	-	-	-	הכנסות מימון שאינן מריבית
38	1	4	33	עמלות והכנסות אחרות
45	1	6	38	סך ההכנסות
-	-	-	-	הוצאות בגין הפסדי אשראי
6	-	1	5	הוצאות תפעוליות ואחרות
39	1	5	33	רווח לפני מיסים
15	-	2	13	הפרשה למיסים על הרווח
24	1	3	20	רווח נקי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2014				
סך הכל מאוחד	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	משקי בית	
7	-	2	5	הכנסות ריבית, נטו
-	-	-	-	הכנסות מימון שאינן מריבית
39	1	4	34	עמלות והכנסות אחרות
46	1	6	39	סך ההכנסות
-	-	-	-	הוצאות בגין הפסדי אשראי
6	-	1	5	הוצאות תפעוליות ואחרות
40	1	5	34	רווח לפני מיסים
14	-	2	12	הפרשה למיסים על הרווח
26	1	3	22	רווח נקי

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2015							
סך הכל	ניהול	בנקאות	בנקאות	עסקים	בנקאות	משקי	
מאוחד	פיננסי	עסקית	מסחרית	קטנים	פרטית	בית	
-	-	-	-	-	-	-	הכנסות ריבית, נטו
6	2	3	-	-	-	1	הכנסות מימון שאינן מריבית
82	12	6	1	4	5	54	עמלות והכנסות אחרות
88	14	9	1	4	5	55	סך ההכנסות
-	-	-	-	-	-	-	הוצאות בגין הפסדי אשראי
20	1	1	-	1	-	17	הוצאות תפעוליות ואחרות
68	13	8	1	3	5	38	רווח לפני מיסים
25	5	3	-	1	2	14	הפרשה למיסים על הרווח
43	8	5	1	2	3	24	רווח נקי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2014							
סך הכל	ניהול	בנקאות	בנקאות	עסקים	בנקאות	משקי	
מאוחד	פיננסי	עסקית	מסחרית	קטנים	פרטית	בית	
-	-	-	-	-	-	-	הכנסות ריבית, נטו
7	2	3	-	-	-	2	הכנסות מימון שאינן מריבית
73	12	4	2	4	5	46	עמלות והכנסות אחרות
80	14	7	2	4	5	48	סך ההכנסות
-	-	-	-	-	-	-	הוצאות בגין הפסדי אשראי
21	1	2	-	1	-	17	הוצאות תפעוליות ואחרות
59	13	5	2	3	5	31	רווח לפני מיסים
22	5	2	1	1	2	11	הפרשה למיסים על הרווח
37	8	3	1	2	3	20	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 פירוט 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 מבוטחים 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):

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2015					
סך הכל	ניהול פיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות פרטית	משקי בית	
36	7	15	13	1	הכנסות ריבית,נטו
1	2	(1)	-	-	הכנסות מימון שאינן מריבית
18	-	2	16	-	עמלות והכנסות אחרות
55	9	16	29	1	סך ההכנסות
1	-	-	1	-	הקטנת הוצאות בגין הפסדי אשראי
32	2	11	18	1	הוצאות תפעוליות ואחרות
22	7	5	10	-	רווח לפני מיסים
9	3	2	4	-	הפרשה למיסים על הרווח
13	4	3	6	-	רווח נקי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2014					
סך הכל	ניהול פיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות פרטית	משקי בית	
31	6	12	12	1	הכנסות ריבית,נטו
-	-	-	-	-	הכנסות מימון שאינן מריבית
14	1	2	11	-	עמלות והכנסות אחרות
45	7	14	23	1	סך ההכנסות
1	-	-	1	-	הקטנת הוצאות בגין הפסדי אשראי
29	2	10	16	1	הוצאות תפעוליות ואחרות
15	5	4	6	-	רווח לפני מיסים
8	4	2	2	-	הפרשה למיסים על הרווח
7	1	2	4	-	רווח נקי

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 31 במרץ 2015 עמד על 153.0 מיליארדי שקלים חדשים לעומת 152.4 מיליארדי שקלים חדשים בסוף שנת 2014. פיקדונות הציבור במגזר הצמוד למדד ליום 31 במרץ 2015 קטנו בשיעור של 1.3% לעומת סוף שנת 2014, פיקדונות הציבור במטבע חוץ והצמודים למטבע חוץ גדלו בשיעור של 3.8% ואילו הפיקדונות במגזר השקלי הלא צמוד קטנו בשיעור של 0.4%. לפרטים, ראה התפתחות סעיפי המאזן לעיל.

ליום 31 במרץ 2015 הסתכמה יתרת שלושת קבוצות המפקידים הגדולות בקבוצת הבנק לכ-12.5 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 26-39), לרבות כתבי התחייבויות נדחים, שהונפקו לציבור על ידי טפחות הנפקות הסתכמו בערך נקוב כולל של כ-17,380 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.

התמורה שגויסה בהנפקה הופקדה בבנק בתנאים דומים לתנאי ההנפקה.

### 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 31 במרץ 2015, שהונפקו תמורת סך של 1,614 מיליוני שקלים חדשים. היתרה המשוערכת של מכשירי ההון המורכבים ליום 31 במרץ 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 il (מ-+ilAA שהיה בתוקף מאז דורג הבנק לראשונה, בשנת 2003), תחזית דירוג "ציבה".

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

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

ביום 17 בדצמבר 2013 אישרה חברת הדירוג Moody's את דירוג פיקדונות הבנק לטווח ארוך ברמת A2. אופק הדירוג "Negative".

ביום 21 באוקטובר 2014 השאירה חברת הדירוג Moody's את דירוג פיקדונות הבנק לטווח ארוך ברמת A2, ובאופק דירוג "Negative".



**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 גילוי כמותי גילוי איכותי	ביאור 5 - הלימות הון 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 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 לדיור	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
סיכון שוק ונזילות, סיכון ריבית בתיק הבנקאי	גילוי כמותי	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.

החל מתחילת שנת 2013 משתמש הבנק במודלים המתקדמים בתחום האשראי (IRB) כדי לנטר את רמת הסיכון של תיק המשכנתאות, כולל ביצוע מבחני מצוקה, וזאת, בנוסף למנגנון הניטור, הניהול והמדידה של תיק המשכנתאות, המתבסס על בחינה של השפעת גורמי סיכון הרלבנטיים לתיק המשכנתאות, כולל בעת שינוי בתנאי המאקרו, על איכותו של התיק. 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.

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 פרום 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 לבקאות 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 31 במרץ 2014		ליום 31 במרץ 2015		קבוצת חשיפה
דרישת הון <sup>(1)</sup>	יתרות משוקללות של נכסי סיכון	דרישת הון <sup>(1)</sup>	יתרות משוקללות של נכסי סיכון	דרישת הון <sup>(1)</sup>	יתרות משוקללות של נכסי סיכון	
101	806	71	569	88	704	חובות של ריבוניות
51	407	56	451	49	394	חובות של ישויות סקטור ציבורי
155	1,239	152	1,219	169	1,354	חובות של תאגידים בנקאיים
5,128	41,022	5,001	40,004	5,195	41,556	חובות של תאגידים
282	2,256	275	2,199	304	2,435	חובות בביטחון נדל"ן מסחרי
1,392	11,136	1,333	10,667	1,408	11,261	חשיפות קמעונאיות ליחידים
556	4,444	491	3,928	598	4,784	הלוואות לעסקים קטנים
6,217	49,738	5,744	45,950	6,247	49,976	משכנתאות לדיור
545	4,357	528	4,227	582	4,654	נכסים אחרים
14,427	115,405	13,651	109,214	14,640	117,118	סך הכל

(1) 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):

ליום 31 בדצמבר 2014		ליום 31 במרץ 2014		ליום 31 במרץ 2015		
דרישת הון <sup>(2)</sup>	יתרות משוקללות של נכסי סיכון	דרישת הון <sup>(2)</sup>	יתרות משוקללות של נכסי סיכון	דרישת הון <sup>(2)</sup>	יתרות משוקללות של נכסי סיכון	קבוצת חשיפה
128	1,020	112	894	109	871	סיכון שוק
111	886	106	848	100	797	סיכון CVA בגין נגזרים <sup>(1)</sup>
923	7,383	908	7,262	929	7,435	סיכון תפעולי
1,162	9,289	1,126	9,004	1,138	9,103	סך הכל
15,589	124,694	14,777	118,218	15,778	126,221	סך נכסי הסיכון

(1) Credit Value Adjustment's, שערוך לשווי שוק בגין סיכון אשראי של צד נגדי, בהתאם להוראות באזל III.  
 (2) דרישת ההון חושבה לפי שיעור של 12.5% מיתרות נכסי הסיכון.

להלן הון לצורך חישוב יחס ההון לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים:

ליום 31 בדצמבר 2014	ליום 31 במרץ 2014	ליום 31 במרץ 2015	
11,370	10,485	11,569	הון עצמי רובד 1
4,883	4,852	4,485	הון רובד 2
16,253	15,337	16,054	סך הכל הון כולל

להלן התפתחות יחס ההון לרכיבי סיכון בקבוצה (באחוזים):

יחס הון לרכיבי סיכון			
ליום 31 בדצמבר 2014	ליום 31 במרץ 2014	ליום 31 במרץ 2015	
9.12 <sup>(1)</sup>	8.87 <sup>(1)</sup>	9.17	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
13.03 <sup>(1)</sup>	12.97 <sup>(1)</sup>	12.72	יחס ההון הכולל לרכיבי הסיכון
9.00 <sup>(2)</sup>	9.00 <sup>(2)</sup>	9.00	יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
12.50 <sup>(2)</sup>	12.50 <sup>(2)</sup>	12.50	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

(1) ללא השפעת אימוץ כללי החשבונאות בארצות הברית בנושא זכויות עובדים אשר נכנסו לתוקף ביום 1 בינואר 2015.  
 (2) החל מיום 1 בינואר 2015.

## חשיפת סיכון והערכתו

הפעילות העסקית השוטפת של הקבוצה במגוון המוצרים והמכשירים הפיננסיים המאזניים והחוץ מאזניים חושפת את הקבוצה לסיכונים שונים, ביניהם - סיכונים שוק ונזילות, 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 והמזעור 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 350, 310, 333, 311 ו-314 בנושאי ניהול סיכונים, וכן עודכנה הוראה 339. הבנק השלים היערכותו ליישום הוראות אלה החל מ-1 בינואר 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 הערכותו ליישומה של הוראת הנזילות החדשה של בנק ישראל, לפי לוח הזמנים שנקבע בהוראות ניהול בנקאי תקין 342 ו-221. לפרטים נוספים ראה פרק חקיקה ופיקוח על פעילות קבוצת הבנק. גישת הנהלת הבנק היא, כי ניהול הסיכונים ובקרתם צריכים להיות תהליך אינטגרטיבי. ניהול הסיכונים בראיה כוללת, על כלל הפעילות הפיננסית של הבנק, מאזנית וחוזק 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 (קיצוץ) המאתגרים 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 המאקרו. 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 ריכוזיים באשראי וכדומה.

דירקטוריון הבנק הגדיר את מדיניות האשראי, ובכלל זה, את תיאבון הסיכון של הבנק, בהתייחס, בין היתר, לענפי משק, קבוצות לווים, משכנתאות, פעילות בחוץ לארץ ועוד. המעקב אחר המגבלות שנקבעו בתיאבון 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 הריכוזיים באשראי אשר במסגרתה הוגדר תיאבון 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.

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

ליום 31 במרץ 2015											
חשיפת אשראי ברוטו ממוצעת	חשיפת אשראי ברוטו <sup>(2)</sup>	בביטחון							סקטור ציבורי	ריבוניות	
		אחרים	הלוואות לדירור	קמעונאיות עסקים קטנים	ליחידים	נדל"ן מסחרי	תאגידים	תאגידים בנקאיים			
174,646	175,051	-	97,494	7,393	15,109	2,479	29,086	2,445	291	20,754	הלוואות <sup>(3)</sup>
13,082	13,044	-	-	-	-	-	66	345	-	12,633	ניירות ערך <sup>(4)</sup>
4,172	4,437	-	-	12	34	-	2,490	1,386	480	35	נגזרים <sup>(5)</sup>
63,984	64,842	-	7,482	2,797	10,776	676	42,832	36	200	43	חשיפות חוץ מאזניות אחרות
4,429	4,472	4,472	-	-	-	-	-	-	-	-	נכסים אחרים <sup>(6)</sup>
260,312	261,846	4,472	104,976	10,202	25,919	3,155	74,474	4,212	971	33,465	סך הכל

ליום 31 בדצמבר 2014											
חשיפת אשראי ברוטו ממוצעת	חשיפת אשראי ברוטו <sup>(2)</sup>	בביטחון							סקטור ציבורי	ריבוניות	
		אחרים	הלוואות לדירור	קמעונאיות עסקים קטנים	ליחידים	נדל"ן מסחרי	תאגידים	תאגידים בנקאיים			
171,153	174,240	-	96,051	7,112	14,981	2,363	27,665	2,576	546	22,946	הלוואות <sup>(3)</sup>
9,180	13,120	-	-	-	-	-	67	342	1	12,710	ניירות ערך <sup>(4)</sup>
3,384	3,906	-	-	8	28	-	2,379	951	505	35	נגזרים <sup>(5)</sup>
58,266	63,126	-	6,273	2,724	10,610	484	42,773	35	176	51	חשיפות חוץ מאזניות אחרות
4,310	4,386	4,386	-	-	-	-	-	-	-	-	נכסים אחרים <sup>(6)</sup>
246,292	258,778	4,386	102,324	9,844	25,619	2,847	72,884	3,904	1,228	35,742	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

להלן התפלגות חשיפות האשראי לפני הפרשה להפסדי אשראי לפי יתרה חוזית לפירעון, ממוינות לפי סוגים עיקריים של חשיפת אשראי ברוטו (במיליוני שקלים חדשים)<sup>(1)</sup>:

ליום 31 במרץ 2015					
סך הכל <sup>(2)</sup>	ללא תקופות לפירעון	מעל שנה ועד		עד שנה	
		מעל חמש שנים	מעל חמש שנים		
175,051	129	97,012	26,493	51,417	הלוואות <sup>(3)</sup>
13,044	-	3,699	8,498	847	ניירות ערך <sup>(4)</sup>
4,437	-	390	969	3,078	נגזרים <sup>(5)</sup>
64,842	-	1,610	8,159	55,073	חשיפות חוץ מאזניות אחרות
4,472	1,714	128	-	2,630	נכסים אחרים <sup>(6)</sup>
261,846	1,843	102,839	44,119	113,045	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
4,386	1,754	129	-	2,503	נכסים אחרים <sup>(6)</sup>
258,778	1,878	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") ושנוי 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> ולפי קבוצות חשיפה ומקדמי שקלול, לפני ואחרי הפחתת סיכון אשראי<sup>(2)</sup> (במיליוני שקלים חדשים):

### לפני הפחתת סיכון אשראי

ליום 31 במרץ 2015												
סך הכל	מההון	חשיפת		1250%	250%	150%	100%	75%	50%	35%	20%	0%
		הופחתו	אשראי									
<b>חשיפות מדורגות:</b>												
33,459	-	33,459	-	-	58	248	-	35	-	3,363	29,755	חובות של ריבוניות
971	-	971	-	-	-	-	-	971	-	-	-	חובות של ישויות סקטור ציבורי
4,199	-	4,199	-	-	-	81	-	1,205	-	2,913	-	חובות של תאגידים בנקאיים
219	-	219	-	-	-	-	-	199	-	20	-	חובות של תאגידים
38,848	-	38,848	-	-	58	329	-	2,410	-	6,296	29,755	סך הכל
<b>חשיפות שאינן מדורגות:</b>												
18	-	18	-	-	-	-	-	12	-	6	-	חובות של תאגידים בנקאיים
74,201	-	74,201	-	-	117	74,084	-	-	-	-	-	חובות של תאגידים
3,139	-	3,139	-	-	-	3,139	-	-	-	-	-	חובות בבטחון נדל"ן מסחרי
25,910	-	25,910	-	-	79	54	25,777	-	-	-	-	חשיפות קמעונאיות ליחידים
10,174	-	10,174	-	-	49	41	10,084	-	-	-	-	הלוואות לעסקים קטנים
104,976	-	104,976	-	-	196	1,421	34,365	15,404	53,590	-	-	משכנתאות לדיור
4,560	87	4,473	4	942	53	2,188	-	-	-	-	1,286	נכסים אחרים
222,978	87	222,891	4	942	494	80,927	70,226	15,416	53,590	6	1,286	סך הכל
261,826	87	261,739	4	942	552	81,256	70,226	17,826	53,590	6,302	31,041	סך הכל

(1) סכום היתרות המאזניות והחובות-מאזניות לאחר קיזוזים מאזניים וחובות-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 במרץ 2015												
סך הכל	הופחתו מההון	חשיפת אשראי ברוטו										
		1250%	250%	150%	100%	75%	50%	35%	20%	0%	אשראי	הפחתות
<b>חשיפות מדורגות:</b>												
33,691	-	33,691	-	-	-	21	-	35	-	3,367	30,268	חובות של ריבוניות
1,190	-	1,190	-	-	-	-	-	914	-	-	276	חובות של ישויות סקטור ציבורי
4,191	-	4,191	-	-	-	81	-	1,206	-	2,904	-	חובות של תאגידים בנקאיים
219	-	219	-	-	-	-	-	199	-	20	-	חובות של תאגידים
39,291	-	39,291	-	-	-	102	-	2,354	-	6,291	30,544	סך הכל
<b>חשיפות שאינן מדורגות:</b>												
285	-	285	-	-	-	-	-	140	-	145	-	חובות של תאגידים בנקאיים
62,318	-	62,318	-	-	110	62,208	-	-	-	-	-	חובות של תאגידים
2,805	-	2,805	-	-	-	2,805	-	-	-	-	-	חובות בבטחון נדל"ן מסחרי
23,769	-	23,769	-	-	79	28	23,662	-	-	-	-	חשיפות קמעונאיות ליחידים
8,125	-	8,125	-	-	43	32	8,050	-	-	-	-	הלוואות לעסקים קטנים
104,769	-	104,769	-	-	195	1,420	34,160	15,404	53,590	-	-	משכנתאות לדיור
4,560	87	4,473	4	942	53	2,188	-	-	-	-	1,286	נכסים אחרים
206,631	87	206,544	4	942	480	68,681	65,872	15,544	53,590	145	1,286	סך הכל
245,922	87	245,835	4	942	480	68,783	65,872	17,898	53,590	6,436	31,830	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 ריבנויות
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
4,473	87	4,386	5	820	54	2,183	-	-	-	-	1,324	נכסים אחרים
217,679	87	217,592	5	820	617	82,636	64,241	13,378	54,546	25	1,324	סך הכל
258,720	87	258,633	5	820	617	83,005	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%	
<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
4,473	87	4,386	5	820	54	2,183	-	-	-	-	1,324	נכסים אחרים
201,818	87	201,731	5	820	596	70,878	59,876	13,497	54,546	189	1,324	סך הכל
243,365	87	243,278	5	820	596	70,983	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 31 במרץ 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 בזהירות הראויה, ובין היתר, מתבסס על הערכות שווי פנימיות ועל מעריכים 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 "התבחינים", 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 במרץ 2015	31 במרץ 2014	31 בדצמבר 2014
בינוי ונדל"ן	188	181	228
מסחר	89	-	-
סך הכל	277	181	228

אשראי לחברות ממונפות (במיליוני שקלים חדשים):

סיכון אשראי מאזני ליום			
ענף משק של הלווה	31 במרץ 2015	31 במרץ 2014	31 בדצמבר 2014
בינוי ונדל"ן	21	426	270
מסחר	185	182	181
תעשייה	-	189	-
שירותים פיננסיים	39	178	41
מידע ותקשורת	72	-	-
סך הכל	317	975	492

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

ליום 31 במרץ 2015			
דירוג אשראי חיצוני	סיכון אשראי מאזני <sup>(3)</sup>	סיכון אשראי חוץ מאזני <sup>(4)</sup>	חשיפת אשראי נוכחית
AAA עד AA-	678	-	678
A+ עד A-	2,443	2	2,445
BBB+ עד BBB-	-	-	-
BB+ עד B-	-	11	11
נמוך מ: B-	-	-	-
ללא דירוג	-	-	-
<b>סך הכל חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים</b>	<b>3,121</b>	<b>13</b>	<b>3,134</b>

ליום 31 במרץ 2014			
דירוג אשראי חיצוני	סיכון אשראי מאזני <sup>(3)</sup>	סיכון אשראי חוץ מאזני <sup>(4)</sup>	חשיפת אשראי נוכחית
AAA עד AA-	834	-	834
A+ עד A-	1,487	2	1,489
BBB+ עד BBB-	2	-	2
BB+ עד B-	-	10	10
נמוך מ: B-	-	-	-
ללא דירוג	4	-	4
<b>סך הכל חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים</b>	<b>2,327</b>	<b>12</b>	<b>2,339</b>

ליום 31 בדצמבר 2014			
דירוג אשראי חיצוני	סיכון אשראי מאזני <sup>(3)</sup>	סיכון אשראי חוץ מאזני <sup>(4)</sup>	חשיפת אשראי נוכחית
AAA עד AA-	572	-	572
A+ עד A-	2,302	2	2,304
BBB+ עד BBB-	-	-	-
BB+ עד B-	-	11	11
נמוך מ: B-	-	-	-
ללא דירוג	-	-	-
<b>סך הכל חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים</b>	<b>2,874</b>	<b>13</b>	<b>2,887</b>

נכון לימים 31 במרץ 2015, 31 במרץ 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 חבה 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 חבות של צד ג', אשר שוקללו בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 313 לפי 50% מסכומן (ללא נגזרים חוץ מאזניים).

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 פיקדונות בבנקים, אשראי לציבור, השקעות באיגרות חוב של הציבור ונכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים. עסקאות עתידיות, המשוקללות בהתאם לכללי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 313, נכללות בסקירת ההנהלה כחלק מסיכון האשראי החוץ מאזני, ואינן נכללות בטבלה לעיל.

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 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 ההלוואה, עשירוני הכנסה ועוד) וביצוע מגוון מבחני מצוקה, בהיבטים כלכליים וחשבונאיים, הבוחנים את השפעת גורמי המקור 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. האמצעים והכלים להפחתת הסיכון בגין הלוואות לדיור והגורמים השותפים לניהול סיכון זה, מפורטים בדוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2014.

### תיאבון 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 תיאבון 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 תיאבון הסיכון במסגרת מסמך המדיניות של הבנק, והתווספו מגבלות על פרמטרים נוספים: יחס החזר מהכנסה, מטרת ההלוואה, תקופת ההלוואה, 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 תיאבון 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 תיאבון הסיכון הללו. מניטור זה עולה כי פרופיל הסיכון של תיק המשכנתאות של הבנק נמצא בירידה במהלך הרבעונים האחרונים, במרבית מדדי תיאבון 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 המקור, 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, וכן, מאתגרים את פרופיל הסיכון של כל לקוח של הבנק, על ידי עדכון דינאמי של מספר גורמי סיכון, כמו יחס החזר וה-LTV, לפי תנאי המקור 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 31 במרץ 2015).

### שיעור המימון

אחד הפרמטרים המרכזיים המשמשים את הבנק למזעור הסיכון בתיק האשראי לדיור הינו שיעור המימון (היחס שבין סכום ההלוואה לבין שווי הנכס המשמש כביטחון). שיעור המימון הממוצע של תיק המשכנתאות של הבנק ליום 31 במרץ 2015 עומד על 55.5%, 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 98.6 מיליארדי שקלים חדשים, כ-92% 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-0.5 מיליארדי שקלים חדשים, המהווים כ-0.5% 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 אזרח ישראלי שבבעלותו דירת מגורים אשר מהווה דירה יחידה לולא רכישת הדירה הנרכשת, ואשר הלווה מתחייב למכור את הדירה הקיימת בהתאם לקבוע בסעיף 9(א1)(א)(2) 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 ההחזר. מתוך יתרת הלוואות, שניתנו בשיעור מימון מקורי גבוה מ-75%, מבוטחים בביטוח אשראי כ-3.5 מיליארדי שקלים חדשים, המהווים כ-45.3%.

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-2.2% באשראי שניתן לפני שנה ועד שנתיים, כ-0.7% באשראי שניתן לפני 3 חודשים ועד שנה, וכ-0.4% באשראי שניתן ברבעון הראשון 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 29.2%, בעוד שכ-76% מתוך תיק המשכנתאות של הבנק ניתן ללווים ששיעור החזר שלהם נמוך מ-35% (שיעור החזר הממוצע ללווים אלה: כ-23.9%), כ-18% מתיק המשכנתאות ניתן ללווים בעלי שיעור החזר של 35% עד 50% (שיעור החזר הממוצע ללווים אלה: כ-40.6%). 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 חוזר בנושא מגבלות למתן הלוואות לדיור, המאגד בתוכו, בין היתר, את הנחיות שתוארו לעיל מיום 29 באוגוסט 2013. כמו כן, בחוזר, הוגדר מחדש המונח "שיעור החזר מהכנסה". לפרטים 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%-1.75% בשנים 2009 ועד היום. מכאן, שעיקר 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 הלוואה.

היקף הלוואות צמודות הפריים שניתנו בשנתיים האחרונות, המהוות את מרכיב הסיכון העיקרי במשכנתאות אלה, מגיע לכ-10.5 מיליארד שקלים חדשים, המהווים כ-10.6% בלבד מתיק הלוואות 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 הלוואה שניתן בריבית שעשויה להשתנות במהלך תקופה של 5 שנים ל-33% מסך הלוואה 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 הלוואה בריבית משתנה לבין סך הלוואה 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 חוזר בנושא מגבלות למתן הלוואות לדיור מיום 15 במאי 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 31 במרץ 2015, המהווים כ-4.1% בלבד מתיק האשראי לדיור של הבנק.

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

שיעור מימון	שיעור ההחזר מההכנסה הקבועה	גיל ההלוואה <sup>(2)</sup> (הזמן שחלף ממועד מתן ההלוואה)					סך הכל
		עד 3 חודשים	עד שנה	1-2 שנים	2-5 שנים	5-10 שנים	
עד 60%	עד 35%	3,046	7,880	8,882	14,318	7,937	44,113
35%-50%	35%-50%	398	1,390	2,150	4,642	1,945	10,977
50%-80%	50%-80%	4	17	404	1,732	808	3,157
מעל 80%	מעל 80%	2	-	43	150	139	379
60%-75%	עד 35%	1,669	3,844	5,441	9,447	4,063	25,070
35%-50%	35%-50%	196	513	989	2,723	1,093	5,697
50%-80%	50%-80%	-	4	120	790	389	1,381
מעל 80%	מעל 80%	-	-	1	46	61	122
מעל 75%	עד 35%	18	86	318	2,249	1,812	5,726
35%-50%	35%-50%	1	5	77	488	459	1,488
50%-80%	50%-80%	-	-	7	92	176	430
מעל 80%	מעל 80%	-	-	-	17	30	82
<b>סך הכל</b>		<b>5,334</b>	<b>13,739</b>	<b>18,432</b>	<b>36,694</b>	<b>18,912</b>	<b>98,622</b>
מזה:							
הלוואות שניתנו בסכום מקורי גבוה מ-2 מיליון שקלים חדשים							
		172	507	756	1,958	639	4,059
		3.2%	3.7%	4.1%	5.3%	3.4%	4.1%
אחוז מסך האשראי לדיור							
הלוואות בריבית משתנה:							
לא צמודות בריבית פריים							
		1,253	3,777	5,462	10,762	9,605	31,281
צמודות למדד <sup>(3)</sup>							
		13	109	260	3,140	3,892	8,758
במטבע חוץ <sup>(3)</sup>							
		78	347	623	2,566	604	4,604
<b>סך הכל</b>		<b>1,344</b>	<b>4,233</b>	<b>6,345</b>	<b>16,468</b>	<b>14,101</b>	<b>44,643</b>
הלוואות לא צמודות בריבית פריים מסך האשראי לדיור							
		23.5%	27.5%	29.6%	29.3%	50.8%	31.7%
הלוואות צמודות למדד בריבית משתנה מסך האשראי לדיור							
		0.2%	0.8%	1.4%	8.6%	20.6%	8.9%
הלוואות בשיעור מימון גבוה מ-75% מסך האשראי לדיור							
		0.4%	0.7%	2.2%	7.8%	13.1%	7.8%

(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 שבגין נעשתה הפרשה מזערית להפסדי אשראי לפי עומק פיגור לפי הנספח להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 314, ליום 31 במרץ 2015 (במיליוני שקלים חדשים):

עומק הפיגור								
בפיגור של 90 יום או יותר								
יתרות בגין הלוואות בפיגור שמוחזרו <sup>(4)</sup>	סך הכל	מפל 15		מפל 6		בפיגור של 30 ימים		
		מפל 33	עד 33	מפל 15	עד 15	עד 6	עד 89 ימים <sup>(3)</sup>	
319	74	240	207	11	11	11	5	סכום בפיגור
106	6	100	99	1	-	-	-	מזה: יתרת ההפרשה לריבית <sup>(1)</sup>
1,319	205	789	177	67	158	387	325	יתרת חוב רשומה
284	88	196	143	31	22	-	-	יתרת ההפרשה להפסדי אשראי <sup>(2)</sup>
1,035	117	593	34	36	136	387	325	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 פירעונן.

## הפחתת סיכון אשראי

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

ליום 31 במרץ 2015					
חשיפה המכוסה על ידי ערבויות <sup>(2)</sup> חשיפה המכוסה					
חשיפת אשראי נטו	על ידי בטחון פיננסי כשיר	סכומים שנוספו	סכומים שנגרעו	חשיפת אשראי ברוטו <sup>(1)</sup>	
33,691	(8)	516	(276)	33,459	חובות של ריבוניות
1,190	(57)	276	-	971	חובות של ישויות סקטור ציבורי
4,476	-	268	(9)	4,217	חובות של תאגידים בנקאיים
62,537	(11,324)	-	(559)	74,420	חובות של תאגידים
2,805	(330)	-	(4)	3,139	חובות בביטחון נדל"ן מסחרי
23,769	(2,140)	-	(1)	25,910	חשיפות קמעונאיות ליחידים
8,125	(1,838)	-	(211)	10,174	הלוואות לעסקים קטנים
104,769	(207)	-	-	104,976	משכנתאות לדיור
4,473	-	-	-	4,473	נכסים אחרים
245,835	(15,904)	1,060	(1,060)	261,739	סך הכל

(1) סכום היתרות המאזניות והחוז-מאזניות לאחר קיזוזים מאזניים וחוז-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 על ידי ערבויות <sup>(2)</sup> חשיפה המכוסה				
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
1,161	(74)	259	(251)	1,227
4,180	-	284	(8)	3,904
61,434	(10,907)	-	(516)	72,857
2,473	(311)	-	(4)	2,788
23,480	(2,121)	-	(3)	25,604
7,610	(1,844)	-	(347)	9,801
102,232	(92)	-	-	102,324
4,386	-	-	-	4,386
243,278	(15,355)	1,388	(1,388)	258,633

- (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 31 במרץ 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 התוספת ("add-on")	
1,981	37	1	486	1,320	137	
5,585	-	-	682	2,873	2,030	שווי הוגן ברוטו חיובי של נגזרים <sup>(1)</sup>
(3,129)	-	-	(100)	(1,482)	(1,547)	השפעת הסכמי קיזוז
4,437	37	1	1,068	2,711	620	סך הכל חשיפה בגין מכשירים נגזרים
(1,686)	-	(1)	(669)	(904)	(112)	ביטחונות בגין מכשירים נגזרים (לפני מקדמי ביטחון)
579	-	-	198	340	41	השפעת מקדמי ביטחון על הביטחונות
3,330	37	-	597	2,147	549	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 התוספת ("add-on")
1,691	-	1	321	1,222	147	
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-147 מיליוני שקלים חדשים.

ליום 31 במרץ 2015		
דרישת הון <sup>(1)</sup>	שווי הוגן	
8	64	מניות
11	85	קרנות הון סיכון / הון פרטיות
19	149	סך הכל השקעה במניות בתיק הבנקאי

ליום 31 בדצמבר 2014		
דרישת הון <sup>(1)</sup>	שווי הוגן	
8	65	מניות
11	91	קרנות הון סיכון / הון פרטיות
19	156	סך הכל השקעה במניות בתיק הבנקאי

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

## 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 וההנהלה.
- 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 חדשות 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) :

31 במרץ 2015						
שינוי בשווי הוגן						
מטבע ישראלי			מטבע חוץ			
לא צמוד	צמוד למדד	דולר	אירו	אחר	סך הכל	
(1,502)	515	124	(8)	(4)	(875)	עליה של 2%
1,682	(714)	(115)	9	4	866	ירידה של 2%

31 במרץ 2014						
שינוי בשווי הוגן						
מטבע ישראלי			מטבע חוץ			
לא צמוד	צמוד למדד	דולר	אירו	אחר	סך הכל	
(303)	(291)	138	(11)	(5)	(472)	עליה של 2%
358	220	(23)	6	7	568	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, משתמש הבנק לחישוב VAR בשיטה 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. 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 מציג את הסיכון להפסד במהלך חודש ימים, שהסתברות להתרחשותו אינה עולה על 1%. להלן ערך ה-VAR של קבוצת הבנק (במיליוני שקלים חדשים):

שנת	רבעון ראשון	רבעון ראשון	
2014	2014	2015	
286	184	310	לסוף התקופה
288 (נובמבר)	184 (מרץ)	320 (פברואר)	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	(25.9)	439.2	(300.9)	(150.4)	150.4	300.9
דולר	(2.0)	2.7	(10.5)	(3.9)	3.5	4.9
ליש"ט	(0.6)	0.2	(2.6)	(1.0)	0.4	1.9
יין	0.0	0.5	0.3	0.0	0.5	1.2
אירו	1.4	0.7	6.2	2.9	1.1	2.4
פר"ש	0.1	2.1	0.4	0.1	0.4	1.2

(1) תרחישי 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>31 במרץ 2015</b>					
194,889	2,223	3,445	14,356	54,164	120,701
204,851	7,034	15,470	84,969	3,520	93,858
(184,976)	(3,084)	(5,463)	(28,693)	(41,366)	(106,370)
(206,417)	(6,252)	(13,524)	(70,599)	(12,381)	(103,661)
8,347	(79)	(72)	33	3,937	4,528

### 31 במרץ 2015

נכסים פיננסיים<sup>(1)</sup>

סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים<sup>(3)</sup>

התחייבויות פיננסיות<sup>(1)</sup>

סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים<sup>(3)</sup>

סך הכל

### 31 בדצמבר 2014

נכסים פיננסיים<sup>(1)</sup>

סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים<sup>(3)</sup>

התחייבויות פיננסיות<sup>(1)</sup>

סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים<sup>(3)</sup>

סך הכל

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

שינוי בשווי ההוגן	מטבע חוץ <sup>(2)</sup>			מטבע ישראלי		
	במיליוני שקלים	אחר	אירו	דולר	צמוד למדד	לא צמוד
באחוזים	סך הכל	אחר	אירו	דולר	צמוד למדד	לא צמוד

### 31 במרץ 2015

השינוי בשיעורי הריבית:

(1.0)	(80)	8,267	(80)	(87)	54	4,218	4,162	גידול מיידי מקביל של אחוז אחד
0.2	16	8,363	(79)	(73)	35	3,962	4,518	גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז
0.5	41	8,388	(77)	(56)	16	3,657	4,848	קיטון מיידי מקביל של אחוז אחד

### 31 בדצמבר 2014

השינוי בשיעורי הריבית:

(3.1)	(239)	7,583	(213)	(84)	(252)	7,049	1,083	גידול מיידי מקביל של אחוז אחד
(0.3)	(23)	7,799	(212)	(82)	(253)	6,999	1,347	גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז
1.4	112	7,934	(211)	(80)	(245)	6,909	1,561	קיטון מיידי 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.
- (4) שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים שמוצג בכל מגזר הצמדה הוא השווי ההוגן נטו במגזר זה בהנחה שחל השינוי שצויין 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 שצויין 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 31 במרץ 2015			
דרישות הון <sup>(1)</sup>			דרישות הון <sup>(1)</sup>			
סיכון כללי	סיכון ספציפי	סך הכל	סיכון כללי	סיכון ספציפי	סך הכל	רכיב סיכון <sup>(2)</sup>
80	-	80	62	-	62	סיכון ריבית <sup>(3)</sup>
-	-	-	-	-	-	סיכון מניות
48	-	48	47	-	47	סיכון שער חליפין של מטבע חוץ
128	-	128	109	-	109	סך הכל סיכון שוק

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

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

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

הבנק פיתח מודל פנימי לאמידה יומית של צרכי הנזילות והאמצעים הנזילים, כנדרש בהוראת ניהול בנקאי תקן 342 - "ניהול סיכויי נזילות" ובהתאמה להנחיות באזל III, במסגרתו הוגדרו תרחישי קיצון פנימיים, מערכתיים ומשולבים במטבעי ישראל, 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. נקבעו מגבלות דירקטוריון והנהלה ליחסי הנזילות בתרחישים שונים, לרבות תקופות שונות מחודש ומהלך עסקים רגיל, וכן מגבלות למדדים שונים בתחום ריכוזיות המפקידים. הבנק מחזיק אמצעים נזילים הכוללים מזומנים, עו"ש ופיקדונות בבנק ישראל וב-Federal Reserve, ותיק נזיל ואיכותי של איגרות חוב, הניתן למימוש מיידי. כמו כן, מתקיים מעקב יומי אחר אינדיקטורים פנימיים וחיצוניים אשר יכולים להצביע על פוטנציאל למצב של מצוקת נזילות.

החל מיום 1 באפריל 2015 הבנק מיישם את הוראת ניהול בנקאי תקן 221 - יחס כיסוי נזילות רגולטורי, אשר נכנסה לתוקף. 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. הוראה זו הינה בנוסף לניהול סיכויי הנזילות תחת מודלים פנימיים, כנדרש בהוראת ניהול בנקאי תקן 342, כפי שתואר לעיל.

ניהול הנזילות בבנק הינו אקטיבי והדוק, הן בהפעלת מודלים מפורטים במצבי עולם שונים, הן בהקפדה על החזקת אמצעים נזילים עם סיכון אשראי מזערי ויכולת מימוש מיידית, והן בניהול אקטיבי של המקורות להארכת מח"מ המקורות ופיזורם. בבנק פועל פורום נזילות, באחריות החטיבה הפיננסית, המתכנס בתדירות יומית, במטרה לדון במצב הנזילות ולתאם 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.

ניהול סיכונים הנזילות מעוגן במסמך מדיניות המובא בתדירות של לפחות אחת לשנה לאישור הדיקטוריון. מסמך המדיניות, הכולל את אופן ניהול הסיכון לרבות סמכויות ואחריות האורגנים השונים, מנגנון הניהול השוטף של סיכונים הנזילות, איפיון כל הפרמטרים למדידת הסיכון במהלך עסקים רגיל ובתרחישי הלחץ השונים מגבלות הדיקטוריון וההנהלה, לרבות מגבלות ויעדים בתחום הריכוזיות ומבנה המקורות, מחוללים (Key Risk Indicators) פנימיים וחיצויים המתריעים על אפשרות לבעיית נזילות של הבנק או של המערכת הבנקאית ותכנית חירום מפורטת לטיפול במקרה של משבר נזילות לרבות האמצעים האפשריים בכל אחד מסוגי התרחישים ופרק הזמן המוערך לביצוע.

ברבעון הראשון של שנת 2015 לא נרשמו חריגות ממגבלות הדיקטוריון.

לפרטים בדבר הוראות המפקח על הבנקים בנושא ניהול סיכון נזילות ויחס יסוסי נזילות ראה פרק חקיקה ופיקוח על פעילות קבוצת הבנק להלן.

### 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 - פס"ל (פורטל סיכונים תפעוליים) הנמצאת בימים אלה בתהליכי שדרוג נוספים, עם דגש על מתן דיווחים מידיים ליחידות השונות בבנק, באמצעות מודול ייעודי הנמצא בשלבי פיתוח. כחלק מהפעילות לטיפול בסיכון התפעולי, נמצא הבנק בתהליך לשדרוג 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 להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 357, והוראה מספר 361, מונה בבנק מנהל אבטחת מידע וסייבר, הכפוף למנהל החטיבה לבקרת סיכונים. 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 בעלות 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 בקרות אפקטיבי, תוך שילוב חוצה ארגון של טכנולוגיות, כוח אדם, תהליכים ונהלים.
- קיום מערך בקרות המיושם באמצעות מנגנונים ניהוליים, תפעוליים וטכניים.
- מיפוי וזיהוי סיכונים הסייבר.
- קביעת מנגנונים להגנה על נכחות 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 מזחות 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.

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 וכד'.

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 מדיים ורבעוניים למנהל 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, לרובו ולאורכו 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 (בכפופות 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 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 בכפופות לו. במסגרת זו, הוקם פורום Cross Border בראשות מנהל הסיכונים הראשי, שהוסמך לדון בסוגיות הכרוכות בסיכון זה ולקבל החלטות מחייבות לצמצום הסיכון. מגובשת מדיניות לניהול הסיכון, לרבות בחינת מינוי גורמים אחראים לנושא ביחידות הבנק, ונבחנים 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

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

גורם הסיכון	מידת ההשפעה של גורם הסיכון	Risk Owner
השפעה כוללת של סיכוני 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 סיכוני שוק	נמוכה	מנהל החטיבה הפיננסית
סיכון ריבית	נמוכה	
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>(1)</sup>	נמוכה	מנהלת החטיבה לשיוק, פרסום ופיתוח עסקים
סיכון רגולציה	נמוכה	חברי הנהלה, כל אחד בתחומו
סיכון אסטרטגי – עסקי	נמוכה	מנהל כללי

(1) 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 ניהול 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 2014.

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 (תנדודיות).

### חוקים ותקנות

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

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 יאשרו 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 ישראל 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 אוטומטים 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 הבקרות,

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; מדיניות שפעילות לקוחות בהן תחשב כמדינות בסיכון וכו'.

בהתאם להוראות, נדרשים התאגידים הבנקאיים לקבל מלקוח 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 (Major Swap Participants, Swap Dealer - MSP וכד'). 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, בסוף שנת 2015 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 ושינוי 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% ו-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 פורסמו 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 ובטיחותי". 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 תשי"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 הרחבה").

צו הרחבה 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 הרחבה 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 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 מתאריך 1 באפריל 2015, על סיומן של הטבות אלה, לפחות שבועיים מראש. הבנק מיישם את התיקונים אשר נכנסו לתוקף ונערך ליישום יתר התיקונים. 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 לדיור. 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 לדיור". 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 אשר נכנסו לתוקף ונערך ליישום יתר התיקונים. ליישום התיקונים לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

## 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. כניסת ההוראה לתוקף מתבצעת באופן מדורג, כך שהדוח 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. 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.4 בדוחות הכספיים.

#### 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 מחודש 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 ולמצער 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. 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. הבנק מיישם את ההוראה.

### **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 הלוואות 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. 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, הכללים, בין היתר, דרישות גילוי של נדבך 3 של באזל, במסגרת דוח הדירקטוריון ודרישות גילוי של יחס כיסוי הנזילות, במסגרת ביאור הלימות הון בדוחות הכספיים. בנוסף, פורסם ביום 30 בספטמבר 2014, קובץ שאלות ותשובות להוראה החדשה. הוראת ניהול בנקאי תקין הקיימת, מספר 342 בנושא "ניהול סיכון הנזילות" הותאמה ותחול לאורך תקופת המעבר כמפורט להלן. 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 תיושם 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.

#### **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 נערך ליישום ההוראה. ליישום ההוראה לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

#### **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 שנקבעו בתוספות להוראה. הדוחות יוצגו עד סוף חודש פברואר וייתכנו 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.

#### **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 התיקון 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 יכנסו לתוקף ביום 1 ביולי 2015. הסעיפים המתאימים 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 ד.5 בדוחות הכספיים.

## 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 עסקות 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.

## 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 ומעודכן 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 (הנדבך הראשון של ההוראה), גם שני נדבכים נוספים, כפי שיפורט להלן.

הנדבך 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 ההמלצות מספר גישות חלופיות לחישוב ההון הנדרש: גישת האינדיקאטור 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 II 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 II קובעים בנוסף, גם את אחריות הביקורת הפנימית, כקו הגנה נוסף במסגרת הטיפול בסיכון התפעולי.

הנדבך השני של באזל II 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 לנדבך הראשון. במסגרת זו נבדקת, בין היתר, מידת ההתאמה של הקצאת ההון המזערית (קרי, חישובי הנדבך 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, ולא לה 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 בתאגידים 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 בהוראת 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 תיאבון הסיכון שלו לכל הסיכונים הללו וכתב מסמכי מדיניות לסיכונים אליהם הוא נחשף במסגרת פעילותו, המעודכנים באופן סדיר. תיאבון 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 (קיצוץ), באופן התואם את דרישות בנק ישראל. שיטות אלה כוללות, החל מהתהליך הנוכחי, את תוצאות תרחיש הקיצוץ האחיד (תרחיש המקרו) 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 קיצוץ. 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, לשרד 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 האיכות 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 כיחס 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 בשיעור 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 כיוסי 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 התוסף 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 לכיוסי 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 – 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. 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 מיידיים מיום 24 בדצמבר 2014 (אסמכתאות 2014-01-229338 ו-2014-01-229341). 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 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, 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 לדיוור ושל סך נכסי הסיכון.

לפרטים בדבר החלטת הדיקטוריון לחלק דיבידנד בגין רווחי הרבעון הראשון 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. לדוחות הכספיים.

## עניינים אחרים

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

## 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 ביאורים 1 ג.1 ו-9 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, מיומנותם 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 ואישור 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 טיוטת הדוחות המועברת אליהם, מאשרים כל חברי ההנהלה, 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 דיוח 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 ההנהלה 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 בתני ועדות שונות המטפלות בחובות בעייתיים וחשיפות אשראי של הבנק, בועדה, בראשות החשבונאי הראשי. בועדה משתתפים מנהל החטיבה העסקית (מנהל סיכויי האשראי), מנהל החטיבה לבקרת סיכונים (CRO), מנהל החטיבה הקמעונאית, מנהלי הסקטורים הרלוונטים וגורמי אשראי מקצועיים נוספים. בועדה, מתקיים דיון פרטני בלקוחות מסווגים. 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 סיכויי האשראי), מנהל החטיבה לבקרת סיכונים (CRO), מנהל החטיבה הקמעונאית, מנהל החטיבה הפיננסית, היועצת המשפטית הראשית וגורמי אשראי מקצועיים. כמו כן, נבחנות על ידי היועצת המשפטית הראשית והחשבונאי הראשי ההפרשות הנדרשות בגין תביעות שהוגשו כנגד הבנק.

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 דיוח 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 וכשירותיהם 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, טרם הבאתם לדיון ולאישור במליאת הדירקטוריון.

ועדת הביקורת בוחנת את הערכות והאומדנים שנעשו בקשר עם הדוחות הכספיים; הבקורות הפנימיות הקשורות בדיוח 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.

## הדירקטוריון

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2015 קיים דירקטוריון הבנק 5 ישיבות של מליאת הדירקטוריון. כמו כן, בתקופה זו התקיימו 15 ישיבות של ועדות הדירקטוריון והשתלמות דירקטורים אחת.

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.



## 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.

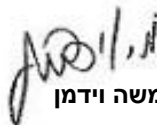
הנהלת הבנק, בשיתוף עם המנהל הכללי והחשבונאי הראשי של הבנק, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק. על בסיס הערכה זו, המנהל הכללי של הבנק והחשבונאי הראשי הסיקו כי לתום תקופה זו, הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק הינם אפקטיביים כדי לרשום, לעבד, לסכם ולדווח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

במהלך הרבעון המסתיים ביום 31 במרץ 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



יושב ראש הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים:  
רמת גן, כ"ט באייר התשע"ה  
18 במאי 2015



## סקירת ההנהלה על מצבה העסקי של הקבוצה ותוצאות פעילותה

### תוכן העניינים

92	שיעורי הכנסה והוצאה	תוספת א'
96	חשיפה לשינויים בשיעורי הריבית	תוספת ב'
104	סיכון אשראי לפי ענפי משק	תוספת ג'
110	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 31 במרץ 2014			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 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>						
2.67	<sup>(7)</sup> 902	136,644	1.30	<sup>(7)</sup> 468	144,936	בישראל
4.00	24	2,434	4.06	25	2,501	מחוץ לישראל
2.69	926	139,078	1.34	493	147,437	סך הכל
<b>אשראי לממשלה</b>						
4.01	3	304	2.70	2	299	בישראל
-	-	-	-	-	-	מחוץ לישראל
4.01	3	304	2.70	2	299	סך הכל
<b>פיקדונות בבנקים</b>						
1.41	6	1,714	0.12	1	3,222	בישראל
2.60	2	311	1.82	2	443	מחוץ לישראל
1.59	8	2,025	0.33	3	3,665	סך הכל
<b>פיקדונות בבנקים מרכזיים</b>						
0.61	35	22,985	0.19	9	18,738	בישראל
0.32	1	1,244	-	-	3,204	מחוץ לישראל
0.60	36	24,229	0.16	9	21,942	סך הכל
<b>ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר</b>						
1.17	1	342	-	-	399	בישראל
-	-	-	-	-	-	מחוץ לישראל
1.17	1	342	-	-	399	סך הכל
<b>איגרות חוב מוחזקות לפידיון וזמינות למכירה<sup>(4)</sup></b>						
0.84	9	4,303	1.28	34	10,677	בישראל
1.45	4	1,113	1.36	4	1,182	מחוץ לישראל
0.96	13	5,416	1.29	38	11,859	סך הכל
<b>איגרות חוב למסחר<sup>(5)</sup></b>						
1.46	4	<sup>(11)</sup> 1,099	2.12	5	949	בישראל
-	-	-	-	-	-	מחוץ לישראל
1.46	4	1,099	2.12	5	949	סך הכל
2.32	991	172,493	1.18	550	186,550	סך כל הנכסים נושאי ריבית
		2,876			2,966	חייבים בגין פעולות בכרטיסי אשראי
		4,708			7,953	נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית <sup>(6)</sup>
		180,077			197,469	סך כל הנכסים
2.45	31	5,102	1.70	31	7,330	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 31 במרץ 2014			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2015			
שיעור הוצאה	הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>	שיעור הוצאה (הכנסה)	הוצאות (הכנסות) ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>	
ב-%			ב-%			
<b>התחייבויות נושאות ריבית</b>						
<b>פיקדונות הציבור</b>						
						בישראל
0.24	3	<sup>(11)</sup> 5,108	(0.78)	(13)	6,654	לפי דרישה
0.78	<sup>(11)</sup> 223	<sup>(11)</sup> 114,862	(0.13)	(38)	114,111	לזמן קצוב
-	-	654	-	-	854	מחוץ לישראל
1.01	8	3,194	0.80	7	3,527	לפי דרישה
0.76	234	123,818	(0.14)	(44)	125,146	לזמן קצוב
						סך הכל
6.72	1	61	7.34	1	56	<b>פיקדונות הממשלה</b>
-	-	-	-	-	-	בישראל
6.72	1	61	7.34	1	56	מחוץ לישראל
						סך הכל
<b>פיקדונות מבנקים</b>						
1.14	6	2,112	0.27	1	1,507	בישראל
-	-	92	-	-	-	מחוץ לישראל
1.09	6	2,204	0.27	1	1,507	סך הכל
<b>ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר</b>						
-	-	-	-	-	232	בישראל
-	-	-	-	-	-	מחוץ לישראל
-	-	-	-	-	232	סך הכל
<b>איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים</b>						
0.85	36	16,918	(1.98)	(97)	19,404	בישראל
-	-	-	-	-	-	מחוץ לישראל
0.85	36	16,918	(1.98)	(97)	19,404	סך הכל
<b>התחייבויות אחרות</b>						
0.68	<sup>(11)</sup> 1	<sup>(11)</sup> 588	(4.09)	(10)	962	בישראל
-	-	-	-	-	-	מחוץ לישראל
0.68	1	588	(4.09)	(10)	962	סך הכל
0.78	278	143,589	(0.40)	(149)	147,307	סך הכל התחייבויות נושאות ריבית
		<sup>(11)</sup> 18,141			27,003	פיקדונות הציבור שאינם נושאים ריבית
		2,876			2,966	זכאים בגין פעולות בכרטיסי אשראי
		4,993			8,712	התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית <sup>(8)</sup>
		169,599			185,988	סך כל ההתחייבויות
		10,478			11,481	סך כל האמצעים ההוניים
		180,077			197,469	סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים
1.54			1.59			פער הריבית
<b>תשואה<sup>(9)</sup> נטו על נכסים נושאי ריבית</b>						
1.66	690	167,391	1.52	675	179,220	בישראל
1.82	23	5,102	1.32	24	7,330	מחוץ לישראל
1.66	713	172,493	1.51	699	186,550	סך הכל
0.81	8	3,940	0.64	7	4,381	סך ההתחייבויות נושאות ריבית המיוחסות לפעילויות מחוץ לישראל

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 31 במרץ 2014			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 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>						
3.42	850	100,775 <sup>(11)</sup>	3.01	836	112,441	סך נכסים נושאי ריבית
(1.09)	(234) <sup>(11)</sup>	86,594 <sup>(11)</sup>	(0.58)	(121)	84,184	סך התחייבויות נושאות ריבית
2.33			2.43			פער הריבית
<b>מטבע ישראלי צמוד למדד</b>						
0.19	25	53,347	(3.10)	(413)	52,747	סך נכסים נושאי ריבית
(0.16)	(15) <sup>(11)</sup>	36,885	3.32	314	37,339	סך התחייבויות נושאות ריבית
0.03			0.22			פער הריבית
<b>מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)</b>						
2.59	85	13,269	2.76	96	14,032	סך נכסים נושאי ריבית
(0.52)	(21)	16,170 <sup>(11)</sup>	(0.69)	(37)	21,403	סך התחייבויות נושאות ריבית
2.07			2.07			פער הריבית
<b>סך פעילות בישראל</b>						
2.31	960	167,391	1.16	519	179,220	סך נכסים נושאי ריבית
(0.78)	(270)	139,649	0.44	156	142,926	סך התחייבויות נושאות ריבית
1.53			1.60			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

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2015		
לעומת שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2014		
גידול (קטון) בגלל שינוי <sup>(10)</sup>		
שינוי נטו	מחיר	כמות
<b>נכסים נושאי ריבית</b>		
<b>אשראי לציבור</b>		
		בישראל
(434)	(461)	27
1	-	1
(433)	(461)	28
<b>נכסים נושאי ריבית אחרים</b>		
		בישראל
(7)	(12)	5
(1)	(4)	3
(8)	(16)	8
(441)	(477)	36
<b>התחייבויות נושאות ריבית</b>		
<b>פיקדונות הציבור</b>		
		בישראל
(277)	(277)	-
(1)	(2)	1
(278)	(279)	1
<b>התחייבויות נושאות ריבית אחרות</b>		
		בישראל
(149)	(138)	(11)
-	-	-
(149)	(138)	(11)
(427)	(417)	(10)

- (1) הנתונים בלוחות אלה ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.
- (2) על בסיס יתרות לתחילת החודשים (במגזר מטבעי 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 31 במרץ 2015, לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2014, נוכחה היתרה הממוצעת של רווחים 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 37 מיליוני שקלים ו- 10 מיליוני שקלים בהתאמה.
- (5) מהיתרה הממוצעת של איגרות חוב למסחר לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2015, לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2014, נוכחה / נוספה היתרה הממוצעת של רווחים / הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של איגרות חוב למסחר בסך 3 מיליוני שקלים ובסך (10) מיליוני שקלים.
- (6) לרבות מכשירים נגזרים, נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית ובניכוי הפרשה להפסדי אשראי.
- (7) עמלות בסך 119 ו- 112 מיליוני שקלים נכללו בהכנסות ריבית בתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31.3.2015 וביום 31.3.2014 בהתאמה.
- (8) לרבות מכשירים נגזרים.
- (9) תשואה נטו - הכנסות ריבית נטו לחלק לסך הנכסים נושאי הריבית.
- (10) השינוי המיוחס לשינוי בכמות חושב על ידי הכפלת המחיר החדש בשינוי בכמות. השינוי המיוחס לשינוי במחיר חושב על ידי הכפלת הכמות הישנה בשינוי במחיר.
- (11) סווג מחדש.

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

ביום 31 במרץ 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 לא צמוד**

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

נכסים פיננסיים מורכבים	נכסים פיננסיים <sup>(3)(1)</sup>	מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)	אופציות (במונחי נכס הבסיס)	סך הכל שווי הוגן	
4,745	8,500	6,428	4,406	3,193	91,044
9,979	8,462	13,333	31,463	13,594	9,422
-	115	203	2,941	2,298	1,883
14,724	17,077	19,964	38,810	19,085	102,349

**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	
2,740	3,140	4,691	12,171	6,975	75,947
9,602	7,738	10,669	24,729	22,241	19,650
-	115	259	2,757	2,131	3,608
12,342	10,993	15,619	39,657	31,347	99,205

**מכשירים פיננסיים, נטו**

2,382	6,084	4,345	(847)	(12,262)	3,144	החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר
2,846	464	(5,620)	(9,965)	(9,118)	3,144	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) כולל מניות המוצגות בטור "ללא תקופות פרעון".
- (4) הוצג מחדש. לפרטים בדבר אימוץ הנחיות המפקח על הבנקים נושא זכויות עובדים ראה ביאור 1.ג.1. לדוחות הכספיים.



ביום 31 בדצמבר 2014			ביום 31 במרץ 2014			ביום 31 במרץ 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 שנים	מעל עשרים שנים
בשנים	באחוזים	בשנים	באחוזים	בשנים	באחוזים	בשנים	באחוזים	בשנים	באחוזים	בשנים	באחוזים
0.88	3.43	117,262	0.67	3.58	107,549	0.93	3.23	120,805	524	221	1,744
1.19		74,729	1.25		58,422	1.16		86,418	-	-	165
0.73		7,967	0.73		4,925	0.73		7,440	-	-	-
0.99		199,958	0.87		170,896	1.02		214,663	524	221	1,909
0.48	0.97 <sup>(4)</sup>	106,780	0.38	0.99 <sup>(4)</sup>	103,460	0.55	0.74	106,370	-	240	466
1.38		82,788	1.54		60,310	1.35		94,791	-	-	162
0.85		8,914	0.85		6,757	0.85		8,870	-	-	-
0.87		198,482	0.81		170,527	0.92		210,031	-	240	628
		1,476			369			4,632	524	(19)	1,281
								4,632	4,632	4,108	4,127

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

ביום 31 במרץ 2015

עם דרישה עד חודש	מעל חודש עד שלושה חודשים	מעל שלושה עד חודשים 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>	1,758	2,662	11,078	21,565	12,033	3,818
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)	282	10	122	953	1,663	490
<b>סך הכל שווי הוגן</b>	<b>2,040</b>	<b>2,672</b>	<b>11,200</b>	<b>22,518</b>	<b>13,696</b>	<b>4,308</b>

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

**ובגין והתחייבויות פיננסיות מורכבות**

התחייבויות פיננסיות <sup>(1)</sup>	1,494	992	4,553	13,482	11,998	6,603
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)	160	639	4,231	4,231	2,192	924
<b>סך הכל שווי הוגן</b>	<b>1,654</b>	<b>1,631</b>	<b>8,784</b>	<b>17,713</b>	<b>14,190</b>	<b>7,527</b>

**מכשירים פיננסיים, נטו**

החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר	386	1,041	2,416	4,805	(494)	(3,219)
החשיפה המצטברת במגזר	<b>386</b>	<b>1,427</b>	<b>3,843</b>	<b>8,648</b>	<b>8,154</b>	<b>4,935</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 31 במרץ 2014			ביום 31 במרץ 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			
2.66	2.60	54,627	3.04	1.93	56,054	2.69	1.98	54,164	56	44	1,150
3.16		3,618	3.44		3,955	3.39		3,520	-	-	-
2.69		58,245	3.07		60,009	2.73		57,684	56	44	1,150
3.37	1.21	<sup>(3)</sup> 40,631	3.82	1.38	<sup>(3)</sup> 41,183	3.78	0.70	41,366	3	-	2,241
1.68		10,617	1.64		11,295	1.60		12,381	-	-	4
3.02		51,248	3.35		52,478	3.28		53,747	3	-	2,245
		6,997			7,531			3,937	53	44	(1,095)
								3,937	3,937	3,884	3,840

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

ליום 31 במרץ 2015

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

**מטבע חוץ<sup>(1)</sup>**

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

**ובגין נכסים פיננסיים מורכבים**

נכסים פיננסיים <sup>(2)</sup>	9,688	5,477	2,723	295	720	941
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)	34,310	25,302	24,020	5,538	5,433	3,411
אופציות (במונחי נכס הבסיס)	1,521	4,394	3,154	274	116	-
<b>סך הכל שווי הוגן</b>	<b>45,519</b>	<b>35,173</b>	<b>29,897</b>	<b>6,107</b>	<b>6,269</b>	<b>4,352</b>

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

**ובגין והתחייבויות פיננסיות מורכבות**

התחייבויות פיננסיות <sup>(2)</sup>	19,128	7,135	10,058	626	72	213
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)	24,417	16,900	27,100	5,037	5,703	3,372
אופציות (במונחי נכס הבסיס)	1,654	2,507	3,326	243	116	-
<b>סך הכל שווי הוגן</b>	<b>45,199</b>	<b>26,542</b>	<b>40,484</b>	<b>5,906</b>	<b>5,891</b>	<b>3,585</b>

**מכשירים פיננסיים, נטו**

החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר	320	8,631	(10,587)	201	378	767
החשיפה המצטברת במגזר	320	8,951	(1,636)	(1,435)	(1,057)	(290)

**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 31 במרץ 2014			ביום 31 במרץ 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				
0.77	2.46	19,856	0.81	2.35	18,166	0.69	1.78	20,024	145	10	25
1.53		86,161	1.62		55,469	1.50		98,014	-	-	-
0.42		9,780	0.42		7,320	0.42		9,459	-	-	-
1.31		115,797	1.33		80,955	1.29		127,497	145	10	25
0.33	0.61	35,517	0.26	0.23	29,434	0.36	0.61	37,240	-	-	8
0.90		72,236	1.21		46,211	0.84		82,529	-	-	-
0.44		8,591	0.44		5,239	0.44		7,846	-	-	-
0.69		116,344	0.81		80,884	0.68		127,615	-	-	8
		(547)			71			(118)	145	10	17
								(118)	(118)	(263)	(273)

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

ליום 31 במרץ 2015

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

**מגזר לא כספי**

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

**ובגין נכסים פיננסיים מורכבים**

אופציות (במונחי נכס הבסיס)

-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-

סה"כ שווי הוגן

**חשיפה כוללת לשינויים בשיעורי הריבית**

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

**ובגין נכסים פיננסיים מורכבים**

נכסים פיננסיים<sup>(1)(2)</sup>

102,490	11,332	18,207	28,288	21,253	9,504
44,014	38,906	55,605	19,824	15,558	13,880
3,404	6,692	6,095	477	231	-
149,908	56,930	79,907	48,589	37,042	23,384

(למעט אופציות)

אופציות (במונחי נכס הבסיס)

סך הכל שווי הוגן

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

**ובגין והתחייבויות פיננסיות מורכבות**

התחייבויות פיננסיות<sup>(1)</sup>

96,569	15,102	26,782	18,799	15,210	9,556
44,227	39,780	56,060	19,937	15,633	13,898
5,262	4,638	6,083	502	231	-
146,058	59,520	88,925	39,238	31,074	23,454

(למעט אופציות)

אופציות (במונחי נכס הבסיס)

סך הכל שווי הוגן

**מכשירים פיננסיים, נטו**

סך הכל החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית

3,850	(2,590)	(9,018)	9,351	5,968	(70)
3,850	1,260	(7,758)	1,593	7,561	7,491

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) כולל מניות המוצגות בטור "ללא תקופות פירעון".
- (3) ממוצע משוקלל לפי שווי הוגן של משך החיים הממוצע האפקטיבי.
- (4) 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 (ביאור 2.20) בדוח הכספי.
- שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי הוגן הכלול בגינו (ביאור 3.20) בדוח הכספי.
- משך חיים ממוצע אפקטיבי של קבוצת מכשירים פיננסיים מהווה קירוב לשינוי באחוזים בשווי הוגן של קבוצת המכשירים הפיננסיים שיגרם כתוצאה משינוי קטן (גידול של 0.1%) בשיעור התשואה הפנימי 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 החזיות המתאימות, מסתכמים להיקף שאינו מהותי.

ביום 31 בדצמבר 2014			ביום 31 במרץ 2014			ביום 31 במרץ 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 עשר עד עשרים שנים
בשנים באחוזים			בשנים באחוזים			בשנים באחוזים					
-	-	(4)	-	-	(1)	-	-	-	-	-	-
-	-	(4)	-	-	(1)	-	-	-	-	-	-
1.38	2.92	191,745	1.42	2.95	181,769	1.40	2.48	194,993	725	275	2,919
1.41		164,508	1.50		117,846	1.38		187,952	-	-	165
0.56		17,747	0.54		12,245	0.56		16,899	-	-	-
1.35		374,000	1.41		311,860	1.35		399,844	725	275	3,084
1.09	1.11 <sup>(4)</sup>	182,928	1.18	0.95 <sup>(4)</sup>	174,077	1.24	0.70	184,976	3	240	2,715
1.19		165,641	1.42		117,816	1.14		189,701	-	-	166
0.65		17,509	0.67		11,997	0.66		16,716	-	-	-
1.12		366,078	1.25		303,890	1.17		391,393	3	240	2,881
		7,922			7,970			8,451	722	35	203
								8,451	8,451	7,729	7,694

**סקירת ההנהלה - תוספת ג'**  
**סיכון אשראי לפי ענפי משק - מאוחד**  
**ליום 31 במרץ 2015**

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

סיכון אשראי כולל		חובות <sup>(1)</sup> וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) <sup>(2)</sup>			
שוי הוגן נגזרים	איגרות חוב <sup>(4)</sup>	ערביות		חובות <sup>(1)</sup>	
		סך הכל	והתחייבויות אחרות על חשבון לקוחות		
1	-	829	194	635	חקלאות, ייעור ודיג
54	-	848	380	468	כרייה וחציבה
207	-	8,716	3,210	5,506	תעשייה וחרושת
1	15	26,650	17,561	9,089	בינוי ונדל"ן - בינוי
1	-	2,581	316	2,265	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
369	-	992	420	572	אספקת חשמל ומים
142	-	10,364	2,379	7,985	מסחר
5	-	823	175	648	בתי מלון שירותי הארחה ואוכל
4	-	1,307	339	968	תחבורה ואחסנה
39	-	1,474	419	1,055	מידע ותקשורת
1,064	-	12,134	8,202	3,932	שירותים פיננסיים
5	-	2,780	798	1,982	שירותים עסקיים אחרים
39	-	1,241	331	910	שירותים ציבוריים וקהילתיים
1,931	15	70,739	34,724	36,015	סה"כ סיכון אשראי מסחרי
-	-	104,839	7,482	97,357	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
308	-	26,031	10,976	15,055	אנשים פרטיים - אחר
2,239	15	201,609	53,182	148,427	סך הכל
106	51	4,860	1,238	3,622	בגין פעילות לווים בחוץ לארץ
2,345	66	206,469	54,420	152,049	סך הכל סיכון אשראי לציבור
3,349	346	4,453	-	4,453	תאגידים בנקאיים
-	13,586	299	-	299	ממשלה
5,694	13,998	211,221	54,420	156,801	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 300 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 1,377 מיליוני שקלים חדשים וסיכון אשראי חוץ מאזני בסך של 1,636 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.



חובות <sup>(1)</sup> וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) בעייתי				סיכון אשראי כולל בעייתי				
הפסדי אשראי <sup>(3)</sup>								
יתרת הפרשה	מחיקות	הוצאות בגין	פגום	בעייתי <sup>(5)</sup>	דירוג ביצוע אשראי <sup>(7)</sup>	סך הכל	עסקאות עתידיות	
להפסדי אשראי	חשבונאיות נטו	הפסדי אשראי						
5	-	-	9	11	820	831	1	
5	-	2	-	-	916	916	14	
96	1	17	68	119	8,933	9,052	129	
143	(1)	(5)	245	334	26,333	26,667	1	
71	-	(19)	240	250	2,332	2,582	-	
2	-	-	1	1	1,441	1,442	81	
134	5	26	150	292	10,262	10,554	48	
17	1	4	7	21	815	836	8	
8	-	-	15	18	1,296	1,314	3	
7	-	1	1	6	1,514	1,520	7	
100	(1)	6	103	111	14,862	14,973	1,775	
32	3	-	34	55	2,734	2,789	4	
9	(1)	(1)	17	23	1,299	1,322	42	
629	7	31	890	1,241	73,557	74,798	2,113	
619	-	(4)	3	992	103,847	104,839	-	
183	12	6	84	195	26,026	26,339	-	
1,431	19	33	977	2,428	203,430	205,976	2,113	
29	-	1	8	13	5,031	5,044	27	
1,460	19	34	985	2,441	208,461	211,020	2,140	
6	-	1	-	-	8,698	8,698	550	
-	-	-	-	-	13,885	13,885	-	
1,466	19	35	985	2,441	231,044	233,603	2,690	

**סקירת ההנהלה - תוספת ג' - המשך**  
**סיכון אשראי לפי ענפי משק - מאוחד**  
**ליום 31 במרץ 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>	סך הכל	ערביות והתחייבויות אחרות על חשבון לקוחות		חובות <sup>(1)</sup>
-	-	802	183	619	חקלאות, ייעור ודיג
19	-	1,088	260	828	כרייה וחציבה
49	52	8,603	3,524	5,079	תעשייה וחרושת
3	23	23,311	14,791	8,311	בינוי ונדל"ן - בינוי
3	-	2,778	313	2,465	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
418	15	1,176	391	785	אספקת חשמל ומים
20	-	9,995	2,079	7,916	מסחר
-	-	691	143	548	בתי מלון שירותי הארחה ואוכל
2	-	1,231	369	862	תחבורה ואחסנה
17	-	1,441	396	1,045	מידע ותקשורת
639	-	10,344	7,448	2,896	שירותים פיננסיים
3	-	2,459	764	1,695	שירותים עסקיים אחרים
110	-	1,151	336	815	שירותים ציבוריים וקהילתיים
1,283	90	65,070	30,997	33,864	סה"כ סיכון אשראי מסחרי
-	-	94,552	4,258	90,503	אנשים פרטיים - הלוואות לדירור
4	-	24,147	10,368	13,779	אנשים פרטיים - אחר
1,287	90	183,769	45,623	138,146	סך הכל
35	49	4,911	698	4,213	בגין פעילות לווים בחוץ לארץ
1,322	139	188,680	46,321	142,359	סך הכל סיכון אשראי לציבור
1,958	348	2,460	20	2,440	תאגידיים בנקאיים
-	6,239	313	10	303	ממשלה
3,280	6,726	191,453	46,351	145,102	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 297 מיליוני שקלים חדשים.
- (5) סיכון אשראי מאזני וחוב מאזני פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, לרבות בגין הלוואות לדירור שבגין קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור והלוואות לדירור 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 לדירור).

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	(1)	2	12	17	802	-	
(7)	-	-	-	-	1,123	16	
118	2	(1)	77	260	8,762	58	
178	(8)	(24)	353	391	23,338	1	
5	1	(1)	416	417	2,781	-	
2	-	-	1	1	1,727	118	
101	8	16	131	242	10,044	29	
10	1	1	4	11	691	-	
34	-	-	10	16	1,237	4	
6	-	(1)	43	46	1,470	12	
107	(8)	(2)	133	214	11,338	355	
20	3	1	31	46	2,465	3	
6	1	1	17	20	1,322	61	
587	(1)	(8)	1,228	1,681	67,100	657	
635	5	-	2	1,090	94,552	-	
146	12	6	82	199	24,156	5	
1,368	16	(2)	1,312	2,970	185,808	662	
27	-	(5)	33	33	5,021	26	
1,395	16	(7)	1,345	3,003	190,829	688	
12	-	2	-	-	5,293	527	
-	-	-	-	-	6,552	-	
1,407	16	(5)	1,345	3,003	202,674	1,215	

**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
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 שבגינן קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור והלוואות לדיור שבגינן 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 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>	דירוג ביצוע אשראי <sup>(7)</sup>	סך הכל	עסקאות עתידיות
7	(3)	3	10	14	802	815	-
(4)	-	(3)	-	-	735	735	14
91	1	(11)	75	89	8,461	8,550	120
149	(11)	(61)	245	307	25,943	26,249	2
89	99	169	255	261	2,405	2,666	-
3	-	1	1	1	1,750	1,751	103
95	21	22	141	208	9,670	9,878	36
14	4	8	7	16	791	808	4
19	(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
602	96	101	866	1,127	73,556	74,682	2,408
624	22	6	3	948	101,231	102,179	-
190	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' - 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 חוץ מאזנית <sup>(2)(3)</sup>			חשיפה מאזנית <sup>(2)</sup>										
חשיפה מאזנית מעבר לגבול			חשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד הבנקאי במדינה זרה לתושבים מקומיים							חשיפה מאזנית מעבר לגבול		המדינה	
מה: סך חשיפה אשראי			חשיפה מאזנית		חשיפה מאזנית		חשיפה מאזנית		לממשלות <sup>(4)</sup> לבנקים		לאחרים		
לפירעון מעל שנה	לפירעון מעל שנה	לפירעון מעל שנה	סך כל	סך כל	ניכוי	ניכוי בגין	ניכוי	ניכוי	ניכוי	ניכוי	ניכוי	ניכוי	
מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	
מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	
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 וחוזי 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 31 במרץ 2015		
חשיפה חוץ מאזנית	חשיפה מאזנית	חשיפה חוץ מאזנית	חשיפה מאזנית	
-	-	386	1,400	צרפת
1,003	724	1,378	401	גרמניה

נכון ליום 31 במרץ 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 31 במרץ 2015				
סך הכל	פורטוגל	אירלנד	יוון	
6	-	6	-	סכום החשיפה בתחילת תקופת הדיווח
(1)	-	(1)	-	שינויים נטו בסכום החשיפה לזמן קצר
5	-	5	-	סכום חשיפה בסוף תקופת הדיווח

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 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 ערביות, בטחונות נזילים ונגזרי אשראי.



## הצהרה (Certification)

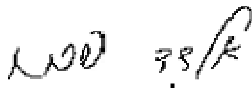
אני, אלדד פרשר, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק מזרחי טפחות בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 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 תאגידיים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידיים, 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, 18 במאי 2015  
כ"ט באייר התשע"ה

## הצהרה (Certification)

אני, מנחם אביב, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק מזרחי טפחות בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 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, 18 במאי 2015  
כ"ט באייר התשע"ה

## תמצית הדוחות הכספיים

### תוכן העניינים

117	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים
118	תמצית מאזן מאוחד
119	תמצית דוח רווח והפסד מאוחד
121	תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל
122	תמצית דוח על השינויים בהון
124	דוח על תזרימי המזומנים
126	ביאורים לדוחות הכספיים



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

### מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של בנק מזרחי טפחות בע"מ וחברות בנות שלו ("להלן – "הבנק"), הכולל את המאזן התמציתי המאוחד ליום 31 במרץ 2015 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (ISRAELI GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של חברות שאוחדו, אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-7.09% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 31 במרץ 2015, והכנסותיהן מריבית, נטו לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי הכלולות בדוחות הרווח והפסד המאוחדים מהווים כ-12.95% מכלל ההכנסות במאוחד מריבית, נטו לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי, לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. כמו כן, לא סקרנו את המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של חברה כלולה שההשקעה בה היא בסך 19 מיליוני שקלים חדשים ליום 31 במרץ 2015. המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

### היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון ישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות" ותקן סקירה שיישומו בסקירה של תאגידים בנקאיים נקבע לפי הוראות של המפקח על הבנקים והנחיותיו. סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראיים לעניינים הכספיים והחשבונאים, 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 חוות דעתנו 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.4) בדבר חקירת משרד המשפטים בארצות הברית הנוגעת לעסקי קבוצת הבנק עם לקוחותיה האמריקאים.

*אילת*  
**בריטמן אלמגור זהר ושות'**  
רואי חשבון

תל אביב, 18 במאי 2015  
כ"ט באייר 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 עומר, 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: 02-5374173 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-eilat@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 31 במרץ	ליום 31 במרץ	ביאור
2014	2014	2015	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
<b>נכסים</b>			
26,798	29,684	25,455	מזומנים ופיקדונות בבנקים
14,259	6,519	13,802	2 ניירות ערך <sup>(1)</sup>
107	297	300	ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
148,912	142,359	152,049	3 אשראי לציבור
(1,343)	(1,298)	(1,355)	3 הפרשה להפסדי אשראי
147,569	141,061	150,694	אשראי לציבור, נטו
307	302	299	אשראי לממשלות
52	60	45	השקעות בחברות כלולות
1,702	1,655	1,668	בניינים וציוד
87	87	87	נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין
5,602	3,280	5,694	8 נכסים בגין מכשירים נגזרים
<sup>(3)</sup> 2,162	<sup>(3)</sup> 1,867	3,052	נכסים אחרים
198,645	184,812	201,096	סך כל הנכסים
<b>התחייבויות והון</b>			
152,379	145,701	153,002	4 פיקדונות הציבור
1,258	2,106	1,472	פיקדונות מבנקים
55	61	59	פיקדונות הממשלה
223	-	240	ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
20,580	17,887	20,804	איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים
6,497	3,002	7,260	8 התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
<sup>(3)</sup> 6,252	<sup>(3)</sup> 5,530	6,618	התחייבויות אחרות <sup>(2)</sup>
187,244	174,287	189,455	סך כל ההתחייבויות
<sup>(3)</sup> 10,894	<sup>(3)</sup> 10,038	11,126	הון עצמי המיוחס לבעלי מניות הבנק
<sup>(3)</sup> 507	<sup>(3)</sup> 487	515	זכויות שאינן מקנות שליטה
11,401	10,525	11,641	סך כל ההון
198,645	184,812	201,096	סך כל ההתחייבויות וההון

- (1) מזה: 8,548 מיליוני שקלים חדשים בשווי הוגן במאוחד (ביום 31 במרץ 2014 - 4,578 מיליוני שקלים חדשים וביום 31 בדצמבר 2014 - 8,896 מיליוני שקלים חדשים).
- (2) מזה: הפרשה להפסדי אשראי בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים, 105 מיליוני שקלים חדשים (ביום 31 במרץ 2014 - 97 מיליוני שקלים חדשים וביום 31 בדצמבר 2014 - 102 מיליוני שקלים חדשים).
- (3) הוצג מחדש. לפרטים בדבר אימוץ הנחיות המפקח על הבנקים בנושא זכויות עובדים ראה ביאור 1.ג.1. לדוחות הכספיים. הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

  
**מנחם אביב**  
 סגן מנהל כללי  
 חשבונאי ראשי

  
**אלדד פרשר**  
 מנהל כללי

  
**משה יודמן**  
 יושב ראש הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים:  
 רמת גן, 18 במאי 2015  
 כ"ט באייר התשע"ה

**תמצית דוח רווח והפסד מאוחד**  
**סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו		ביאור
2014	2014	2015	
(מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
5,347	991	550	11 הכנסות ריבית
1,972	278	(149)	11 הוצאות (הכנסות) ריבית
3,375	713	699	הכנסות ריבית, נטו
173	(5)	35	3 הוצאות בגין הפסדי אשראי
3,202	718	664	הכנסות ריבית, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי
<b>הכנסות שאינן מריבית</b>			
173	81	125	12 הכנסות מימון שאינן מריבית
1,395	348	356	עמלות
44	9	21	הכנסות אחרות
1,612	438	502	סך כל ההכנסות שאינן מריבית
<b>הוצאות תפעוליות ואחרות</b>			
( <sup>1</sup> )1,864	( <sup>1</sup> )451	465	משכורות והוצאות נלוות
705	171	181	אחזקה ופחת בניינים וציוד
458	100	121	הוצאות אחרות
3,027	722	767	סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
1,787	434	399	רווח לפני מיסים
( <sup>1</sup> )660	( <sup>1</sup> )159	145	הפרשה למיסים על הרווח
1,127	275	254	רווח לאחר מיסים
חלק ברווחים (הפסדים) של חברות כלולות			
5	1	(1)	לאחר השפעת המס
<b>רווח נקי:</b>			
1,132	276	253	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(31)	(8)	(9)	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
1,101	268	244	המיוחס לבעלי מניות הבנק

(1) הוצג מחדש. לפרטים בדבר אימוץ הנחיות המפקח על הבנקים בנושא זכויות עובדים ראה ביאור 1.ג.1. לדוחות הכספיים.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## תמצית דוח רווח והפסד מאוחד - המשך

סכומים מדווחים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ	
2014 <sup>(2)</sup>	2014 <sup>(2)</sup>	2015

### רווח למניה<sup>(1)</sup>

#### רווח בסיסי למניה (בשקלים חדשים)

רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק	1.16	1.06
4.78		

#### רווח מדולל למניה (בשקלים חדשים)

רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק	1.16	1.05
4.75		

(1) מניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב.

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

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



**תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל**  
 סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2014 <sup>(1)</sup>	2014 <sup>(1)</sup>	2015	
(מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
<b>רווח נקי:</b>			
1,132	276	253	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(31)	(8)	(9)	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
1,101	268	244	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
<b>רווח (הפסד) כולל אחר, לפני מיסים</b>			
(10)	(6)	63	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, נטו
6	-	-	התאמות מתרגום דוחות כספיים של השקעות בחברות כלולות <sup>(2)</sup>
23	8	(15)	רווחים (הפסדים) נטו בגין גידור תזרים מזומנים
(46)	(20)	(78)	התאמות של התחייבויות בגין הטבות לעובדים <sup>(3)</sup>
(27)	(18)	(30)	סך כל ההפסד הכולל האחר, לפני מיסים
10	7	13	השפעת המס המתייחס
<b>רווח (הפסד) כולל אחר, לאחר מיסים<sup>(4)</sup></b>			
(17)	(11)	(17)	הפסד כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
2	(1)	1	בניכוי הפסד (רווח) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(15)	(12)	(16)	הפסד כולל אחר המיוחס לבעלי מניות הבנק, לאחר מיסים
<b>רווח כולל:</b>			
1,115	265	236	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(29)	(9)	(8)	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
1,086	256	228	רווח כולל המיוחס לבעלי מניות הבנק

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

### שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 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</b>
-	-	-	-	רווח נקי לתקופה
4	-	4	-	הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות
-	-	-	-	השפעת המס המתייחס
-	-	(3)	3	מימוש עסקאות תשלום מבוסס מניות <sup>(2)</sup>
-	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס
2,191	(76)	67	2,200	<b>יתרה ליום 31 במרץ 2015</b>

### שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 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>
6	-	6	-	הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות
7	-	7	-	השפעת המס המתייחס
-	-	(4)	4	מימוש עסקאות תשלום מבוסס מניות <sup>(2)</sup>
-	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס <sup>(5)</sup>
2,161	(76)	125	2,112	<b>יתרה ליום 31 במרץ 2014</b>

### לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014 (מבוקר)

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</b>

### לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)

2,121	(76)	139	2,058	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2012</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 בנושא זכויות עובדים</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</b>

- (1) הפרמיה על המניות נוצרה לפני 31 במרץ 1986.
- (2) ברבעון הראשון של שנת 2015 הונפקו 81,837 מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח ע.ג. כל אחת (ברבעון הראשון של שנת 2014, בשנת 2014 ובשנת 2013 הונפקו- 1,240,933, 185,160 ו- 2,378,980 מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח ע.ג. כל אחת, בהתאמה) 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 אימוץ כללי החשבונאות בארצות הברית בנושא זכויות עובדים, ראה ביאור 1 ג'.

סך כל ההון העצמי	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	עודפים <sup>(4)</sup>	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר <sup>(3)</sup>
11,401	507	10,894	8,779	(72)
253	9	244	244	-
4	-	4	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(17)	(1)	(16)	-	(16)
11,641	515	11,126	9,023	(88)
10,247	478	9,769	7,678	(57)
276	8	268	268	-
6	-	6	-	-
7	-	7	-	-
-	-	-	-	-
(11)	1	(12)	-	(12)
10,525	487	10,038	7,946	(69)
10,247	478	9,769	7,678	(57)
1,132	31	1,101	1,101	-
40	-	40	-	-
(1)	-	(1)	-	-
-	-	-	-	-
(17)	(2)	(15)	-	(15)
11,401	507	10,894	8,779	(72)
9,252	441	8,811	6,690	-
(88)	(5)	(83)	(27)	(56)
9,164	436	8,728	6,663	(56)
1,134	44	1,090	1,090	-
(75)	-	(75)	(75)	-
14	-	14	-	-
13	-	13	-	-
-	-	-	-	-
(3)	(2)	(1)	-	(1)
10,247	478	9,769	7,678	(57)

## דוח על תזרימי המזומנים

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2014	2014	2015	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
			<b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</b>
(1,132) <sup>(1)</sup>	(276) <sup>(1)</sup>	253	רווח נקי לתקופה
			<b>התאמות</b>
(5)	(1)	1	חלקו של הבנק (ברווחים) הפסדים בלתי מחולקים של חברות כלולות
246	58	65	פחת על בניינים וציוד
173	(5)	35	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(110)	(19)	(92)	רווח ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה
2	-	-	ירידת ערך של ניירות ערך המוחזקים למכירה
(4)	(9)	(5)	רווח שמומש וטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של ניירות ערך למסחר
(10)	-	(10)	רווח ממימוש בניינים וציוד
40	6	4	הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות
(21)	(10)	74	מיסים נדחים, נטו
(545)	(42)	(104)	פיצויי פרישה – קיטון (גידול) בעודף היעודה על העתודה השפעת תנועות בשער החליפין על יתרות מזומנים
			<b>שינוי נטו בנכסים שוטפים</b>
346	1,478	(224)	פיקדונות בבנקים
(9,177)	(2,491)	(3,160)	אשראי לציבור
(2)	3	8	אשראי לממשלות
(37)	(227)	(193)	ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
(1,973)	334	(112)	נכסים בגין מכשירים נגזרים
522	472	385	ניירות ערך למסחר
90	395	(769)	נכסים אחרים, נטו
			<b>שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות</b>
(783)	65	214	פיקדונות מבנקים
11,135	4,457	623	פיקדונות הציבור
(7)	(1)	4	פיקדונות מהממשלה
223	-	17	ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי מכר חוזר
2,959	(536)	763	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
(126) <sup>(1)</sup>	(574) <sup>(1)</sup>	216	התחייבויות אחרות
(181)	22	(403)	הפרשי צבירה שנכללו בפעולות השקעה ומימון
4,160	3,658	(2,489)	מזומנים נטו מפעילות שוטפת

(1) הוצג מחדש. לפרטים בדבר אימוץ הנחיות המפקח על הבנקים בנושא זכויות עובדים ראה ביאור 1.ג.1. לדוחות הכספיים.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**דוח על תזרימי המזומנים - המשך**  
 סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2014	2014	2015	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
			<b>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</b>
(3,477)	(77)	-	רכישת איגרות חוב מוחזקות לפדיון
(12,930)	(970)	(4,917)	רכישת ניירות ערך זמינים למכירה
8,658	919	4,678	תמורה ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה
153	172	364	תמורה מפדיון ניירות ערך זמינים למכירה
(298)	(52)	(28)	רכישת בניינים וציוד
21	-	4	תמורה ממימוש בניינים וציוד
17	1	6	מימוש חברות כלולות
(7,856)	(7)	107	מזומנים נטו מפעילות השקעה
			<b>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</b>
5,809	1,690	3,150	הנפקת איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים
(1,574)	(281)	(2,439)	פדיון איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
4,235	1,409	711	מזומנים נטו מפעילות מימון
539	5,060	(1,671)	גידול (קטיון) במזומנים
25,105	23,885	26,189	יתרת מזומנים לתחילת תקופה
545	42	104	השפעת תנועות בשער החליפין על יתרות מזומנים
26,189	28,987	24,622	יתרת מזומנים לסוף תקופה
			<b>ריבית ומסים ששולמו/או התקבלו</b>
5,929	1,013	774	ריבית שהתקבלה
1,760	161	98	ריבית ששולמה
8	-	2	דיבידנדים שהתקבלו
80	75	59	מסים על הכנסה שהתקבלו
800	209	145	מסים על הכנסה ששולמו
			<b>נספח א' – פעולות שלא במזומן</b>
10	5	10	רכישות בניינים וציוד

## ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית

### א. כללי

תמצית הדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 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 18 במאי 2015, כ"ט באייר התשע"ה.

### ב. הצגה מחדש ושינוי סיווג בדוחות הכספיים

1. הנתונים בדוחות כספיים אלה ליום 31 במרץ 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 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 מיישם הבנק תקנים חשבונאיים והוראות חדשות המפורטים להלן:

1. אימוץ כללי החשבונאות בארצות הברית בנושא זכויות עובדים.

2. דיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל פי כללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית הנוגעים להבחנה בין התחייבויות והון.

3. עדכון קטגוריות ענפי משק בהתאמה לסיווגי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, ראה סעיף ב.2 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:

- ASC 710 - Compensation - General - תגמול - כללי.
- ASC 712 - Compensation - Nonretirement postemployment benefits - תגמול - הטבות לאחר סיום העסקה שאינן בגין פרישה.
- ASC 715 - Compensation - Retirement benefits - תגמול - הטבות בגין פרישה.
- ASC 718 - Compensation - Stock Compensation - תגמול - עסקאות תגמול מבוסס מניות.
- ASC 420 - Exit or Disposal Cost Obligations - 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 השוואה 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 ההוראות החדשות 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 "מחוייבות 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"ז לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2014.
- עם יישום ההוראה, השלים הבנק תהליך מיפוי הזכויות וההטבות השונות לעובדי הבנק המושפעות מיישום התקנים החדשים.

## ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית - המשך

להלן פרטים על השפעת היישום לראשונה של הכללים החדשים ליום 31 במרץ 2014 וליום 31 בדצמבר 2014:

נתוני המאזן המאוחד:

ליום 31 בדצמבר 2014			ליום 31 במרץ 2014			
(מבוקר)			(בלתי מבוקר)			
בהתאם להוראות קודמות	השפעת היישום	המוצג בדוחות כספיים אלה	בהתאם להוראות קודמות	השפעת היישום	המוצג בדוחות כספיים אלה	
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			
2,081	81	2,162	1,809	58	1,867	נכסים אחרים
6,072	180	6,252	5,376	154	5,530	התחייבויות אחרות
8,776	3	8,779	7,957	(11)	7,946	עודפים
24	(96)	(72)	12	(81)	(69)	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר
10,987	(93)	10,894	10,130	(92)	10,038	הון עצמי המיוחס לבעלי מניות הבנק
513	(6)	507	491	(4)	487	זכויות שאינן מקנות שליטה
11,500	(99)	11,401	10,621	(96)	10,525	סך כל ההון

נתוני דוח רווח והפסד ורווח כולל מאוחד:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2014			
(מבוקר)			(בלתי מבוקר)			
בהתאם להוראות קודמות	השפעת היישום	המוצג בדוחות כספיים אלה	בהתאם להוראות קודמות	השפעת היישום	המוצג בדוחות כספיים אלה	
1,869	(5)	1,864	456	(5)	451	משכורות והוצאות נלוות
673	(13)	660	158	1	159	הפרשה למסים על הרווח
						רווח נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
1,114	18	1,132	272	4	276	רווח המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(31)	-	(31)	(8)	-	(8)	רווח המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
1,083	18	1,101	264	4	268	רווח המיוחס לבעלי מניות הבנק
4.70	0.08	4.78	1.15	0.01	1.16	רווח בסיסי למניה המיוחס לבעלי מניות הבנק
4.68	0.07	4.75	1.14	0.02	1.16	רווח מדולל למניה המיוחס לבעלי מניות הבנק
						<b>רווח כולל אחר</b>
-	(46)	(46)	-	(20)	(20)	התאמות של התחייבויות בגין הטבות לעובדים
-	17	17	-	8	8	השפעת המס המתייחס
						רווח (הפסד) כולל אחר לאחר מסים לפני ייחוס
12	(29)	(17)	1	(12)	(11)	לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
						הפסד (רווח) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
1	1	2	-	(1)	(1)	רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות הבנק
13	(28)	(15)	1	(13)	(12)	

## ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית - המשך

להלן ההשפעה המצטברת של האימוץ לראשונה של כללי החשבונאות בארצות הברית בנושא זכויות עובדים ליום 1 בינואר 2013: קיטון בעודפים בסך 28 מיליוני שקלים חדשים, הכרה בקרן הון שלילית בסכום של 59 מיליוני שקלים חדשים במסגרת הרווח הכולל האחר המצטבר במסגרת "התאמות בגין הטבות לעובדים". קרן הון 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-87 מיליוני שקלים חדשים.

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 בדבר הגילוי הנדרש על פי דרישת המפקח על הבנקים, בהקשר זה, ראה ביאור 9 בדוחות הכספיים.

2.

### דיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל פי 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 הודן 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

### ד. תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של המפקח על הבנקים בתקופה שלפני יישומם

#### 1. הוראת שעה - יישום דרישות גילוי לפי נדבך 3 של באזל – גילוי בגין 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. בהמשך לכך, פרסם ביום 28 בספטמבר 2014 תיקון להוראות הדיווח לציבור, אשר דורש גילוי על יחס כיסוי הנזילות (אשר יחושב בהתאם להוראות נוהל בנקאי תקין בנושא יחס כיסוי נזילות), בדוח הכספי, במסגרת ביאור "הלימות הון ונזילות". בנוסף, פרסם ביום 30 בספטמבר 2014, קובץ שאלות ותשובות בנושא. בהתאם להוראות יידרש 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.

#### 2. 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. מתכנתת הגילוי כוללת את המגזרים הבאים: בנקאות פרטית, משקי בית, עסקים זעירים וקטנים, עסקים בינוניים, עסקים גדולים, גופים מוסדיים וניהול פיננסי.
- נוספו הגדרות המבדילות 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. הבנק בוחן את השפעות אימוץ התיקון על הדוחות הכספיים ונערך ליישומם.

## ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית - המשך

### 3. הכרה בהכנסה מחוזים עם לקוחות

ביום 11 בינואר 2015 פרסם המפקח על הבנקים חוזר בנושא אימוץ עדכון לכללי 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 זכיויות או מחויבויות חוזיות אשר בתחולת פרק 310 לקודיפיקציה. הבנק בוחן את ההשפעה של התקן על הדוחות הכספיים, וטרם בחר בחלופה ליישום הוראות המעבר.

### 4. 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 לשינוי 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. 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.

### 5. 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 לתאגידים 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 מבוסס 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.

## ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית - המשך

- 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 ההון. לצורך כך, החשיפה בגין נגזרים תחושב בהתאם לאמור בנספח ג' להוראה 203. על פי ההוראה, תאגידים בנקאיים לא יורשו להשתמש בביטחונות פיזיים או פיננסיים, ערביות 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.

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.

**ביאור 2 - ניירות ערך**  
**ליום 31 במרץ 2015 (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>
5,152	5,152	205	-	5,357

**(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>
6,684	6,614	79	(9)	6,684
796	793	3	-	796
124	122	2	-	124
222	222	-	-	222
66	66	-	-	66
7,892	7,817	84	(9)	7,892
104	106	-	(2)	104
7,996	7,923	84 <sup>(4)</sup>	(11) <sup>(4)</sup>	7,996

**(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>
654	652	2	-	654
654	652	2 <sup>(5)</sup>	-	654
13,802	13,727	291	(11)	14,007

**(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) לפרטים בדבר שעבודים החלים על ניירות ערך שמחזיק הבנק, ראה ביאור 15 א'-ז' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2014.
- (3) סולל 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.

הערה: פירוט תוצאות הפעילות בהשקעות באגרות חוב - ראה ביאור 11 ד., 12 א. ו-12 ב., פירוט תוצאות הפעילות בהשקעות במניות - ראה ביאור 12 א.

**ביאור 2 - ניירות ערך - המשך**  
**ליום 31 במרץ 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>
1,842	1,842	25	-	1,867

(1) איגרות חוב של ממשלת ישראל המוחזקות לפדיון

הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)	רווח כולל אחר מצטבר	הפסדים	שווי הוגן <sup>(1)</sup>
2,960	2,952	37	(29)	2,960
51	51	-	-	51
124	123	1	-	124
224	224	-	-	224
21	21	-	-	21
109	107	2	-	109
3,489	3,478	40	(29)	3,489
99	99	-	-	99
3,588	3,577	40 <sup>(4)</sup>	(29) <sup>(4)</sup>	3,588

(2) ניירות ערך זמינים למכירה

איגרות חוב ומלוות -

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>
1,089	1,089	1	(1)	1,089
1,089	1,089	1 <sup>(5)</sup>	(1) <sup>(5)</sup>	1,089
6,519	6,508	66	(30)	6,544

(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) לפרטים בדבר שעבודים החלים על ניירות ערך שמחזיק הבנק, ראה ביאור 16 א'-ו' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2014.
- (3) כולל מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי עלות, בניכוי הפרשה לירידת ערך שאינה בעלת אופי זמני, בסך כ-99 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 של ממשלת ארצות הברית.
- (7) מזה, ניירות ערך בסך 510 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.

הערה: פירוט תוצאות הפעילות בהשקעות באגרות חוב - ראה ביאור 11ד, 12א, ו-12ב, פירוט תוצאות הפעילות בהשקעות במניות - ראה ביאור 12א.4.



**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) לפרטים בדבר שעבודים החלים על ניירות ערך שמחזיק הבנק, ראה ביאור 16 א'-ו' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2014.
- (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) 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.

הערה: 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.

## 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 31 במרץ 2015 (בלתי מבוקר)							
12 חודשים ומעלה				פחות מ-12 חודשים			
הפסדים שטרם מומשו		שווי <sup>(1)</sup>	הוגן	הפסדים שטרם מומשו		שווי <sup>(1)</sup>	הוגן
20%-40%	0%-20%	סך הכל		20%-40%	0%-20%	סך הכל	
<b>ניירות ערך זמינים למכירה</b>							
<b>איגרות חוב -</b>							
של ממשלת ישראל <sup>(2)</sup>							
9	2	7	122	-	-	-	-
9	2	7	122	-	-	-	-
סך כל איגרות החוב הזמינות למכירה							
-	-	-	-	2	2	-	2
מניות							
9	2	7	122	2	2	-	2
סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה							

ליום 31 במרץ 2014 (בלתי מבוקר)							
12 חודשים ומעלה				פחות מ-12 חודשים			
הפסדים שטרם מומשו		שווי <sup>(1)</sup>	הוגן	הפסדים שטרם מומשו		שווי <sup>(1)</sup>	הוגן
20%-40%	0%-20%	סך הכל		20%-40%	0%-20%	סך הכל	
<b>ניירות ערך זמינים למכירה</b>							
<b>איגרות חוב ומלוות -</b>							
של ממשלת ישראל <sup>(2)</sup>							
23	-	23	215	6	2	4	382
23	-	23	215	6	2	4	382
סך כל איגרות החוב הזמינות למכירה							
-	-	-	-	-	-	-	-
מניות							
23	-	23	215	6	2	4	382
סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה							

ליום 31 בדצמבר 2014							
12 חודשים ומעלה				פחות מ-12 חודשים			
הפסדים שטרם מומשו		שווי <sup>(1)</sup>	הוגן	הפסדים שטרם מומשו		שווי <sup>(1)</sup>	הוגן
20%-40%	0%-20%	סך הכל		20%-40%	0%-20%	סך הכל	
<b>ניירות ערך זמינים למכירה</b>							
<b>איגרות חוב -</b>							
של ממשלת ישראל <sup>(2)</sup>							
6	-	6	466	16	-	16	2,980
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.  
 (2) לפרטים בדבר שעבודים החלים על ניירות ערך שמחזיק הבנק, ראה ביאור 16 א'-ו' לדוחות הכספיים של שנת 2014.

### ג. ניירות ערך מגובי נכסים -

לימים 31 במרץ 2015 ו-31 במרץ 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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2015						
הפרשה להפסדי אשראי						
בנקים		אשראי לציבור				
סך הכל	וממשלות	סך הכל	פרטי אחר	לדיר	מסחרי	
1,450	5	1,445	189	630	626	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופה
35	1	34	6	(4)	32	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(56)	-	(56)	(28)	-	(28)	מחיקות חשבונאיות
37	-	37	16	-	21	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(19)	-	(19)	(12)	-	(7)	מחיקות חשבונאיות נטו
1,466	6	1,460	183	626	651	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה
105	-	105	9	-	96	מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2014 <sup>(2)</sup>						
הפרשה להפסדי אשראי						
בנקים		אשראי לציבור				
סך הכל	וממשלות	סך הכל	פרטי אחר	לדיר	מסחרי	
1,428	10	1,418	152	646	620	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת שנה
(5)	2	(7)	6	-	(13)	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(76)	-	(76)	(32)	(5)	(39)	מחיקות חשבונאיות
60	-	60	20	-	40	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(16)	-	(16)	(12)	(5)	1	מחיקות חשבונאיות נטו
1,407	12	1,395	146	641	608	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף שנה
97	-	97	11	-	86	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) 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 לציבור והפרשה להפסדי אשראי (לא כולל הלוואות לדיר).

## 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

31 במרץ 2015					
בנקים		אשראי לציבור			
סך הכל	וממשלות	סך הכל	פרטי אחר	לדיור	מסחרי
יתרת חוב רשומה של חובות <sup>(1)</sup>					
36,204	4,752	31,452	663	3	30,786
שנבדקו על בסיס פרטני					
120,597	-	120,597	14,694	98,903	7,000
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
156,801	4,752	152,049	15,357	<sup>(2)</sup> 98,906	37,786
סך הכל חובות					
98,250	-	98,250	-	98,250	-
שההפרשה בגינם חושבה לפי עומק פיגור					
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות <sup>(1)</sup>					
500	6	494	21	-	473
שנבדקו על בסיס פרטני					
861	-	861	153	626	82
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
1,361	6	1,355	174	626	555
סך הכל הפרשה להפסדי אשראי					
284	-	284	-	284	-
מזה: הפרשה לפי עומק הפיגור					

31 במרץ 2014 <sup>(3)</sup>					
יתרת חוב רשומה של חובות <sup>(1)</sup>					
33,268	2,743	30,525	784	2	29,739
שנבדקו על בסיס פרטני					
111,834	-	111,834	13,547	91,747	6,540
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
145,102	2,743	142,359	14,331	<sup>(2)</sup> 91,749	36,279
סך הכל חובות					
91,042	-	91,042	-	91,042	-
שההפרשה בגינם חושבה לפי עומק פיגור					
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות <sup>(1)</sup>					
520	12	508	39	2	467
שנבדקו על בסיס פרטני					
790	-	790	96	639	55
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
1,310	12	1,298	135	641	522
סך הכל הפרשה להפסדי אשראי					
320	-	320	-	320	-
מזה: הפרשה לפי עומק הפיגור					

31 בדצמבר 2014 <sup>(3)</sup>					
יתרת חוב רשומה של חובות <sup>(1)</sup>					
34,849	4,691	30,158	641	3	29,514
שנבדקו על בסיס פרטני					
118,754	-	118,754	14,386	97,521	6,847
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
153,603	4,691	148,912	15,027	<sup>(2)</sup> 97,524	36,361
סך הכל חובות					
96,795	-	96,795	-	96,795	-
שההפרשה בגינם חושבה לפי עומק פיגור					
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות <sup>(1)</sup>					
491	5	486	22	-	464
שנבדקו על בסיס פרטני					
857	-	857	157	630	70
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
1,348	5	1,343	179	630	534
סך הכל הפרשה להפסדי אשראי					
291	-	291	-	291	-
מזה: הפרשה לפי עומק הפיגור					

(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) כולל הלוואה לכל מטרה במשכון דירת מגורים בסך 5,333 מיליוני שקלים חדשים (ליום 31 במרץ 2014 – 5,175 מיליוני שקלים חדשים וליום 31 בדצמבר 2014 – 5,313 מיליוני שקלים חדשים).

(3) בעקבות הנחיית הפיקוח על הבנקים מיום 9 באפריל 2014, בה נדרש לעדכן את קטגוריית 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>

1.א. איכות אשראי ופיגורים

ליום 31 במרץ 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
פעילות לווים בישראל					
ציבור - מסחרי					
11	4	7,951	97	35	7,819
בינוי ונדל"ן - בינוי					
6	-	2,265	240	10	2,015
בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן					
6	9	3,932	102	9	3,821
שרותים פיננסיים					
125	23	20,729	287	235	20,207
מסחרי - אחר					
148	36	34,877	726	289	33,862
סך הכל מסחרי					
325 <sup>(6)</sup>	994 <sup>(7)</sup>	98,495	3	994	97,498
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור					
80	20	15,055	83	106	14,866
אנשים פרטיים - אחר					
553	1,050	148,427	812	1,389	146,226
סך הכל ציבור - פעילות בישראל					
-	-	2,249	-	-	2,249
בנקים בישראל					
-	-	2	-	-	2
ממשלת ישראל					
553	1,050	150,678	812	1,389	148,477
סך הכל פעילות בישראל					
פעילות לווים בחוץ לארץ					
ציבור - מסחרי					
-	-	1,420	5	-	1,415
בינוי ונדל"ן					
10	-	1,489	3	-	1,486
מסחרי אחר					
10	-	2,909	8	-	2,901
סך הכל מסחרי					
-	-	713	-	-	713
אנשים פרטיים					
10	-	3,622	8	-	3,614
סך הכל ציבור - פעילות בחוץ לארץ					
-	-	2,204	-	-	2,204
בנקים בחוץ לארץ					
-	-	297	-	-	297
ממשלות בחוץ לארץ					
10	-	6,123	8	-	6,115
סך הכל פעילות בחוץ לארץ					
563	1,050	152,049	820	1,389	149,840
סך הכל ציבור					
-	-	4,453	-	-	4,453
סך הכל בנקים					
-	-	299	-	-	299
סך הכל ממשלות					
563	1,050	156,801	820	1,389	154,592
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) סיכון אשראי פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, לרבות בגין הלוואות לדיור שבגינן קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור, הלוואות לדיור שבגינן לא 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 63 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 205 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.

**ביאור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך**  
**סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)**

**ב. חובות<sup>(1)</sup>**

**1.א. איכות אשראי ופיגורים**

ליום 31 במרץ 2014 <sup>(9)</sup>						
חובות לא פגומים מידע נוסף		בעייתיים <sup>(2)</sup>			לא	
בפיגור של 30 ועד 89 ימים <sup>(5)</sup>	בפיגור של 90 ימים או יותר <sup>(4)</sup>	סך הכל	פגומים <sup>(3)</sup>	לא פגומים	בעייתיים	
						פעילות לווים בישראל
						ציבור - מסחרי
14	3	7,303	<sup>(6)</sup> 189	17	7,097	בינוי ונדל"ן - בינוי
1	-	2,465	<sup>(6)</sup> 368	1	2,096	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
2	1	2,896	133	77	2,686	שרותים פיננסיים
114	17	20,192	312	256	19,624	מסחרי - אחר
131	21	32,856	1,002	351	31,503	סך הכל מסחרי
<sup>(6)</sup> 368	<sup>(7)</sup> 1,096	91,511	2	1,096	90,413	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
62	20	13,779	81	111	13,587	אנשים פרטיים - אחר
561	1,137	138,146	1,085	1,558	135,503	סך הכל ציבור - פעילות בישראל
-	-	773	-	-	773	בנקים בישראל
-	-	2	-	-	2	ממשלת ישראל
561	1,137	138,921	1,085	1,558	136,278	סך הכל פעילות בישראל
						פעילות לווים בחוץ לארץ
						ציבור - מסחרי
-	-	1,494	30	-	1,464	בינוי ונדל"ן
-	-	1,929	2	-	1,927	מסחרי אחר
-	-	3,423	32	-	3,391	סך הכל מסחרי
-	-	790	1	-	789	אנשים פרטיים
-	-	4,213	33	-	4,180	סך הכל ציבור - פעילות בחוץ לארץ
-	-	1,667	-	-	<sup>(8)</sup> 1,667	בנקים בחוץ לארץ
-	-	301	-	-	<sup>(8)</sup> 301	ממשלות בחוץ לארץ
-	-	6,181	33	-	6,148	סך הכל פעילות בחוץ לארץ
561	1,137	142,359	1,118	1,558	139,683	סך הכל ציבור
-	-	2,440	-	-	2,440	סך הכל בנקים
-	-	303	-	-	303	סך הכל ממשלות
561	1,137	145,102	1,118	1,558	142,426	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) 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 39 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 239 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.
- (8) סוג מחדש.
- (9) 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

ליום 31 בדצמבר 2014 <sup>(8)</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>					
ציבור - מסחרי					
22	7	7,865	91	25	7,749
בינוי ונדל"ן - בינוי					
2	-	2,428	255	3	2,170
בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן					
13	2	3,414	59	59	3,296
שרותים פיננסיים					
163	21	19,795	291	124	19,380
מסחרי - אחר					
200	30	33,502	696	211	32,595
<b>סך הכל מסחרי</b>					
305 <sup>(6)</sup>	950 <sup>(7)</sup>	97,101	3	950	96,148
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור					
70	21	14,744	73	105	14,566
אנשים פרטיים - אחר					
575	1,001	145,347	772	1,266	143,309
<b>סך הכל ציבור - פעילות בישראל</b>					
-	-	1,383	-	-	1,383
בנקים בישראל					
-	-	-	-	-	-
ממשלת ישראל					
575	1,001	146,730	772	1,266	144,692
<b>סך הכל פעילות בישראל</b>					
פעילות לווים בחוץ לארץ					
ציבור - מסחרי					
-	-	1,456	5	-	1,451
בינוי ונדל"ן					
58	-	1,403	4	6	1,393
מסחרי אחר					
58	-	2,859	9	6	2,844
<b>סך הכל מסחרי</b>					
-	-	706	-	-	706
אנשים פרטיים					
58	-	3,565	9	6	3,550
<b>סך הכל ציבור - פעילות בחוץ לארץ</b>					
-	-	3,001	-	-	3,001
בנקים בחוץ לארץ					
-	-	307	-	-	307
ממשלות בחוץ לארץ					
58	-	6,873	9	6	6,858
<b>סך הכל פעילות בחוץ לארץ</b>					
633	1,001	148,912	781	1,272	146,859
<b>סך הכל ציבור</b>					
-	-	4,384	-	-	4,384
<b>סך הכל בנקים</b>					
-	-	307	-	-	307
<b>סך הכל ממשלות</b>					
633	1,001	153,603	781	1,272	151,550
<b>סך הכל</b>					

(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, הלוואות לדיור שבגינן לא 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 26 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 219 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.

(8) 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 לציבור והפרשה להפסדי אשראי (לא כולל הלוואות לדיור).

### 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 II: הנדבך השלישי.

להלן יתרת החוב הרשומה לפי איכות האשראי ובחלוקה למגזרי האשראי של הבנק:

31 במרץ 2015						
מגזר האשראי						
איכות החובות	מסחרי	לדיור	פרטיים	ממשלות	בנקים	סך הכל
חובות תקינים	36,763	97,909	15,168	299	4,453	154,592
חובות בעייתיים שאינם פגומים <sup>(1)</sup>	289	994	106	-	-	1,389
חובות פגומים	734	3	83	-	-	820
<b>סך הכל</b>	<b>37,786</b>	<b>98,906</b>	<b>15,357</b>	<b>299</b>	<b>4,453</b>	<b>156,801</b>
31 במרץ 2014 <sup>(3)</sup>						
חובות תקינים	34,894	90,651	14,138	303 <sup>(2)</sup>	2,440 <sup>(2)</sup>	142,426
חובות בעייתיים שאינם פגומים <sup>(1)</sup>	351	1,096	111	-	-	1,558
חובות פגומים	1,034	2	82	-	-	1,118
<b>סך הכל</b>	<b>36,279</b>	<b>91,749</b>	<b>14,331</b>	<b>303</b>	<b>2,440</b>	<b>145,102</b>
31 בדצמבר 2014						
חובות תקינים	35,439	96,571	14,849	307	4,384	151,550
חובות בעייתיים שאינם פגומים <sup>(1)</sup>	217	950	105	-	-	1,272
חובות פגומים	705	3	73	-	-	781
<b>סך הכל</b>	<b>36,361</b>	<b>97,524</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.

(3) 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 לדיור).



### 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

31 במרץ 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>					
278	97	18	11	79	בינוי ונדל"ן - בינוי
378	240	1	16	239	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
92	102	90	7	12	שרותים פיננסיים
415	287	116	58	171	מסחרי - אחר
1,163	726	225	92	501	סך הכל מסחרי
3	3	-	-	3	אנשים פרטיים - הלוואות לדירור
91	83	63	8	20	אנשים פרטיים - אחר
1,257	812	288	100	524	סך הכל ציבור - פעילות בישראל
-	-	-	-	-	בנקים בישראל
-	-	-	-	-	ממשלת ישראל
1,257	812	288	100	524	סך הכל פעילות בישראל
<b>פעילות לווים בחוץ לארץ</b>					
<b>ציבור - מסחרי</b>					
6	5	-	-	5	בינוי ונדל"ן
6	3	-	-	3	מסחרי אחר
12	8	-	-	8	סך הכל מסחרי
3	-	-	-	-	אנשים פרטיים
15	8	-	-	8	סך הכל ציבור - פעילות בחוץ לארץ
-	-	-	-	-	בנקים בחוץ לארץ
-	-	-	-	-	ממשלות בחוץ לארץ
15	8	-	-	8	סך הכל פעילות בחוץ לארץ
1,272	820	288	100	532	סך הכל ציבור
-	-	-	-	-	סך הכל בנקים
-	-	-	-	-	סך הכל ממשלות
1,272	820	288	100	532	סך הכל
<b>מזה:</b>					
	509	242	84	267	נמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים
	404	83	25	321	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

31 במרץ 2014					
יתרת 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>(2)(3)</sup>	
<b>פעילות לווים בישראל</b>					
<b>ציבור - מסחרי</b>					
162	189	27 <sup>(4)</sup>	17	479 <sup>(4)</sup>	בינוי ונדל"ן - בינוי
7	368	361 <sup>(4)</sup>	-	387 <sup>(4)</sup>	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
125	133	8	30	178	שרותים פיננסיים
182	312	130	64	607	מסחרי - אחר
476	1,002	526	111	1,651	סך הכל מסחרי
2	2	-	2	2	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
21	81	60	11	91	אנשים פרטיים - אחר
499	1,085	586	124	1,744	סך הכל ציבור - פעילות בישראל
-	-	-	-	-	בנקים בישראל
-	-	-	-	-	ממשלת ישראל
499	1,085	586	124	1,744	סך הכל פעילות בישראל
<b>פעילות לווים בחוץ לארץ</b>					
<b>ציבור - מסחרי</b>					
30	30	-	-	103	בינוי ונדל"ן
2	2	-	-	5	מסחרי אחר
32	32	-	-	108	סך הכל מסחרי
1	1	-	-	3	אנשים פרטיים
33	33	-	-	111	סך הכל ציבור - פעילות בחוץ לארץ
-	-	-	-	-	בנקים בחוץ לארץ
-	-	-	-	-	ממשלות בחוץ לארץ
33	33	-	-	111	סך הכל פעילות בחוץ לארץ
532	1,118	586	124	1,855	סך הכל ציבור
-	-	-	-	-	סך הכל בנקים
-	-	-	-	-	סך הכל ממשלות
532	1,118	586	124	1,855	סך הכל
<b>מזה:</b>					
462	626	164	124		נמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים
195	640	445	18		חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים

(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.

(3) יתרת החוב בניכוי מחיקה חשבונאית, אם בוצעה.

(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

#### א. חובות פגומים והפרשה פרטנית

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 חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית <sup>(3)(2)</sup>	
		סך הכל יתרת חובות פגומים <sup>(2)</sup>	קיימת הפרשה פרטנית <sup>(2)</sup>	יתרת הפרשה פרטנית	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 לדיור
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

31 במרץ 2014			31 במרץ 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>						
12	13	215 <sup>(5)</sup>	1	1	96	בינוי ונדל"ן - בינוי
-	-	366 <sup>(5)</sup>	-	-	248	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
-	-	149	-	-	80	שרותים פיננסיים
2	2	331	2	2	289	מסחרי - אחר
14	15	1,061	3	3	713	סך הכל מסחרי
-	-	2	-	-	2	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
1	1	81	1	1	78	אנשים פרטיים - אחר
15	16	1,144	4	4	793	סך הכל ציבור - פעילות בישראל
-	-	-	-	-	-	בנקים בישראל
-	-	-	-	-	-	ממשלת ישראל
15	16	1,144	4	4	793	סך הכל פעילות בישראל
<b>פעילות לווים בחוץ לארץ</b>						
<b>ציבור - מסחרי</b>						
-	-	30	-	-	5	בינוי ונדל"ן
-	-	3	-	-	4	מסחרי אחר
-	-	33	-	-	9	סך הכל מסחרי
-	-	2	-	-	-	אנשים פרטיים
-	-	35	-	-	9	סך הכל ציבור - פעילות בחוץ לארץ
-	-	-	-	-	-	בנקים בחוץ לארץ
-	-	-	-	-	-	ממשלות בחוץ לארץ
-	-	35	-	-	9	סך הכל פעילות בחוץ לארץ
15	16	1,179	4	4	802	סך הכל ציבור
-	-	-	-	-	-	סך הכל בנקים
-	-	-	-	-	-	סך הכל ממשלות
15	16	1,179	4	4	802	סך הכל <sup>(4)</sup>

(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 19 מיליוני שקלים חדשים (ליום 31 במרץ 2014 - 27 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

31 במרץ 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>				
36	-	-	-	36
237	-	1	-	236
6	2	-	-	4
64	18	-	-	46
343	20	1	-	322
-	-	-	-	-
56	29	2	-	25
399	49	3	-	347
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
399	49	3	-	347
<b>פעילות לווים בחוץ לארץ</b>				
<b>ציבור - מסחרי</b>				
5	1	-	-	4
-	-	-	-	-
5	1	-	-	4
-	-	-	-	-
5	1	-	-	4
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
5	1	-	-	4
404	50	3	-	351
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
404	50	3	-	351

(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

31 במרץ 2014				
יתרת חוב רשומה				
שאינו צובר הכנסות ריבית	צובר <sup>(2)</sup> בפיגור של 90 ימים או יותר	צובר <sup>(2)</sup> בפיגור של 30 ימים עד 89 ימים	צובר <sup>(2)</sup> לא בפיגור	סך הכל <sup>(3)</sup>
<b>פעילות לווים בישראל</b>				
<b>ציבור - מסחרי</b>				
97 <sup>(4)</sup>	-	-	35	132
בינוי ונדל"ן - בינוי				
349 <sup>(4)</sup>	-	1	-	350
בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן				
8	-	-	1	9
שרותים פיננסיים				
63	-	-	17	80
מסחרי - אחר				
517	-	1	53	571
סך הכל מסחרי				
-	-	-	-	-
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור				
26	-	2	34	62
אנשים פרטיים - אחר				
543	-	3	87	633
סך הכל ציבור - פעילות בישראל				
-	-	-	-	-
בנקים בישראל				
-	-	-	-	-
ממשלת ישראל				
543	-	3	87	633
סך הכל פעילות בישראל				
<b>פעילות לווים בחוץ לארץ</b>				
<b>ציבור - מסחרי</b>				
4	-	-	2	6
בינוי ונדל"ן				
-	-	-	-	-
מסחרי אחר				
4	-	-	2	6
סך הכל מסחרי				
1	-	-	-	1
אנשים פרטיים				
5	-	-	2	7
סך הכל ציבור - פעילות בחוץ לארץ				
-	-	-	-	-
בנקים בחוץ לארץ				
-	-	-	-	-
ממשלות בחוץ לארץ				
5	-	-	2	7
סך הכל פעילות בחוץ לארץ				
548	-	3	89	640
סך הכל ציבור				
-	-	-	-	-
סך הכל בנקים				
-	-	-	-	-
סך הכל ממשלות				
548	-	3	89	640
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.
- (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

ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש

31 בדצמבר 2014				
יתרת חוב רשומה				
סך הכל <sup>(3)</sup>	צובר <sup>(2)</sup> לא	צובר <sup>(2)</sup> בפיגור של 30 ימים עד 89 ימים בפיגור	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 31 במרץ 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>						
31 במרץ 2014			31 במרץ 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	-	-	2	בינוי ונדל"ן - בינוי
-	-	-	-	-	-	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
1	1	3	-	-	1	שרותים פיננסיים
21	21	26	3	3	28	מסחרי - אחר
22	22	30	3	3	31	סך הכל מסחרי
-	-	-	-	-	-	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
9	10	217	8	8	221	אנשים פרטיים - אחר
31	32	247	11	11	252	סך הכל ציבור - פעילות בישראל
-	-	-	-	-	-	בנקים בישראל
-	-	-	-	-	-	ממשלת ישראל
31	32	247	11	11	252	סך הכל פעילות בישראל
<b>פעילות לווים בחוץ לארץ</b>						
<b>ציבור - מסחרי</b>						
-	-	-	-	-	-	בינוי ונדל"ן
-	-	-	-	-	-	מסחרי אחר
-	-	-	-	-	-	סך הכל מסחרי
-	-	-	-	-	-	אנשים פרטיים
-	-	-	-	-	-	סך הכל ציבור - פעילות בחוץ לארץ
-	-	-	-	-	-	בנקים בחוץ לארץ
-	-	-	-	-	-	ממשלות בחוץ לארץ
-	-	-	-	-	-	סך הכל פעילות בחוץ לארץ
31	32	247	11	11	252	סך הכל ציבור
-	-	-	-	-	-	סך הכל בנקים
-	-	-	-	-	-	סך הכל ממשלות
31	32	247	11	11	252	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) 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  
מאוחד

ארגונים מחדש שבוצעו וכשלו <sup>(2)</sup>			
31 במרץ 2014		31 במרץ 2015	
יתרת חוב רשומה	מס' חוזים	יתרת חוב רשומה	מס' חוזים
<b>פעילות לווים בישראל</b>			
<b>ציבור - מסחרי</b>			
-	1	-	1
-	-	-	-
-	-	-	-
1	8	-	14
1	9	-	15
-	-	-	-
1	43	1	51
2	52	1	66
-	-	-	-
-	-	-	-
2	52	1	66
<b>פעילות לווים בחוץ לארץ</b>			
<b>ציבור - מסחרי</b>			
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
2	52	1	66
-	-	-	-
-	-	-	-
2	52	1	66

(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:

31 במרץ 2015						
סיכון אשראי		יתרת הלוואות לדיור				
חוץ מאזני		מזה:	מזה:			
	סך הכל	ריבית משתנה	בולט / בלון	סך הכל		
	5,006	39,681	1,862	55,780	עד 60%	שיעבוד ראשון: שיעור המימון
	2,708	31,794	574	43,030	מעל 60%	
	1,722	77	3	96		שיעבוד משני או ללא שיעבוד
	9,436	71,552	2,439	98,906		סך הכל

31 במרץ 2014						
סיכון אשראי		יתרת הלוואות לדיור				
חוץ מאזני		מזה:	מזה:			
	סך הכל	ריבית משתנה	בולט / בלון	סך הכל		
	2,822	37,623	1,447	49,895	עד 60%	שיעבוד ראשון: שיעור המימון
	1,413	32,338	505	41,752	מעל 60%	
	1,479	82	2	102		שיעבוד משני או ללא שיעבוד
	5,714	70,043	1,954	91,749		סך הכל

31 בדצמבר 2014						
סיכון אשראי		יתרת הלוואות לדיור				
חוץ מאזני		מזה:	מזה:			
	סך הכל	ריבית משתנה	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**

	31 במרץ 2014				31 במרץ 2015			
	סך הכל	אחר	לדיור	מסחרי	סך הכל	אחר	לדיור	מסחרי
הלוואות שנרכשו	-	-	-	-	123	123	-	-
הלוואות שנמכרו	-	-	-	-	135	-	-	135

**ביאור 4 - פיקדונות הציבור**  
 סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

**א. סוגי פיקדונות לפי מקום הגיוס ולפי סוג המפקיד**

31 בדצמבר		31 במרץ		
2014	2014	2015	2015	
(מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
<b>בישראל</b>				
לפי דרישה				
22,540	15,556	28,664		אינם נושאי ריבית
5,933	5,411	7,374		נושאים ריבית
28,473	20,967	36,038		סך הכל לפי דרישה
119,751	120,988	112,548		לזמן קצוב
148,224	141,955	148,586		סך הכל פיקדונות בישראל <sup>(1)</sup>
<b>מחוץ לישראל</b>				
לפי דרישה				
682	622	978		אינם נושאי ריבית
6	9	8		נושאים ריבית
688	631	986		סך הכל לפי דרישה
3,467	3,115	3,430		לזמן קצוב
4,155	3,746	4,416		סך הכל פיקדונות מחוץ לישראל
152,379	145,701	153,002		סך כל פיקדונות הציבור
(1) מזה:				
70,707	66,887	71,525		פיקדונות של אנשים פרטיים
44,010	44,513	40,786		פיקדונות של גופים מוסדיים
33,507	30,555	36,275		פיקדונות של תאגידים ואחרים

**ב. פיקדונות הציבור לפי גודל על בסיס מאוחד**

31 בדצמבר		31 במרץ		
2014	2014	2015	2015	
(מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
<b>תקרת הפיקדון</b>				
50,887	51,985	51,109		עד 1
31,119	25,106	31,751		מעל 1 עד 10
15,522	13,783	16,337		מעל 10 עד 100
15,511	12,522	15,960		מעל 100 עד 500
39,340	42,305	37,845		מעל 500
152,379	145,701	153,002		סך הכל

## ביאור 5 - הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים

מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מס' 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון" סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

### א. נתוני הלימות ההון

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	ליום 31 במרץ
2014	2014	2015
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)

#### 1. בנתוני המאוחד

##### א. הון לצורך חישוב יחס ההון הון עצמי רובד 1

11,370 <sup>(1)</sup>	10,485 <sup>(1)</sup>	11,569
11,370	10,485	11,569
4,883	4,852	4,485
16,253	15,337	16,054

##### ב. יתרות משוקללות של נכסי סיכון

116,291	110,062	117,915
1,020	894	871
7,383	7,262	7,435
124,694 <sup>(1)</sup>	118,218 <sup>(1)</sup>	126,221

##### ג. יחס ההון לרכיבי סיכון

9.12 <sup>(1)</sup>	8.87 <sup>(1)</sup>	9.17	נתוני הבנק:
9.12 <sup>(1)</sup>	8.87 <sup>(1)</sup>	9.17	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
13.03 <sup>(1)</sup>	12.97 <sup>(1)</sup>	12.72	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
9.00	9.00	9.00	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
12.50	12.50	12.50	יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים <sup>(2)</sup>
			יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים <sup>(2)</sup>

#### 2. חברות בת משמעותיות

##### בנק יב לעובדי המדינה בע"מ והחברות המאוחדות שלו

9.55 <sup>(1)</sup>	9.70 <sup>(1)</sup>	9.67	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
9.55 <sup>(1)</sup>	9.70 <sup>(1)</sup>	9.67	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
13.65 <sup>(1)</sup>	13.80 <sup>(1)</sup>	13.31	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

#### 3. השפעת הוראות המעבר על יחס הון עצמי רובד 1 (לפרטים ראה סעיף ח' להלן):

8.91 <sup>(3)</sup>	8.65 <sup>(3)</sup>	8.99	יחס ההון לרכיבי סיכון
0.21	0.22	0.18	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון לפני יישום הוראות מעבר
9.12	8.87	9.17	השפעת הוראות המעבר
			יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון לאחר יישום הוראות מעבר

(1) ללא השפעת אימוץ כללי החשבונאות בארצות הברית בנושא זכויות עובדים אשר נכנסו לתוקף ביום 1 בינואר 2015.

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

החל מיום 1 בינואר 2015, תנוסף 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.

יובהר כי יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש ברבעון הראשון לשנת 2015 הוא 9.0%.

(3) לרבות השפעת אימוץ כללי החשבונאות בארצות הברית בנושא זכויות עובדים. מספרי ההשוואה הוצגו מחדש כדי לשקף השפעה זו.

## ביאור 5 - הלימות הון 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 הנחיייה, בה נקבע יחס הון ליבה מינימלי גבוה יותר מהנדרש באותו מועד. על פי ההנחיה, 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 לדיור. 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 ממונפות בשיעור מימון מעל 60% אשר מרכיב הריבית המשתנה בהן הוא 25% או יותר זאת לעומת שיעורי השקלול הקודמים:	- 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 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 כיסוי 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 לכיסוי 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 תבצע 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 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 III, נקבעה תקופת מעבר מדורגת שתיפרס על פני מספר שנים עד ליישום 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 ערוך 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 לדיוור. על פי ההנחיות, החל מ-1 בספטמבר 2013, תאגיד בנקאי לא יאשר ולא יבצע הלוואות לדיוור 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 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 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 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 לדיור ושל סך נכסי הסיכון.

י"ב. החל מיום 1 בינואר 2015 מאמץ הבנק את כללי החשבונאות 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.

## ביאור 6 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה

ליום 31 במרץ 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>							
25,455	-	313	389	3,375	128	21,250	מזומנים ופיקדונות בבנקים
13,802	104	10	1,206	2,312	230	9,940	ניירות ערך
							ניירות ערך שנשאלו או שנרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
300	-	-	-	-	300	-	אשראי לציבור, נטו <sup>(3)</sup>
150,694	-	1,694	1,879	8,512	51,936	86,673	אשראי לממשלות
299	-	-	136	163	-	-	השקעות בחברות כלולות
45	10	-	-	-	-	35	בנינים וציוד
1,668	1,668	-	-	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין
87	87	-	-	-	-	-	נכסים בגין מכשירים נגזרים
5,694	-	216	17	1,843	447	3,171	נכסים אחרים
3,052	42	21	1	31	407	2,550	סך כל הנכסים
201,096	1,911	2,254	3,628	16,236	53,448	123,619	
<b>התחייבויות</b>							
153,002	-	2,673	5,471	27,963	18,794	98,101	פיקדונות הציבור
1,472	-	103	153	702	317	197	פיקדונות מבנקים
59	-	-	-	32	14	13	פיקדונות הממשלה
							ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
240	-	-	-	-	-	240	איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים
20,804	-	-	-	-	18,405	2,399	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
7,260	-	210	185	3,294	205	3,366	התחייבויות אחרות
6,618	234	133	23	113	1,551	4,564	סך כל ההתחייבויות
189,455	234	3,119	5,832	32,104	39,286	108,880	הפרש
11,641	1,677	(865)	(2,204)	(15,868)	14,162	14,739	
<b>השפעת מכשירים נגזרים מגדרים:</b>							
-	-	-	-	-	(4,071)	4,071	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
<b>מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:</b>							
-	-	730	1,705	14,742	(5,032)	(12,145)	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
-	-	(18)	215	595	-	(792)	אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
-	-	18	201	601	-	(820)	אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
11,641	1,677	(135)	(83)	70	5,059	5,053	סך הכל כללי
-	-	(44)	(164)	(200)	-	408	אופציות בכסף נטו (סכום נקוב מהוון)
-	-	28	(320)	(803)	-	1,095	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 הצמדה השונים.

## ביאור 6 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה - המשך

ליום 31 במרץ 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>							
29,684	-	487	25	1,744	101	27,327	מזומנים ופיקדונות בבנקים
6,519	99	30	1,011	1,915	960	2,504	ניירות ערך
							ניירות ערך שנשאלו או שנרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
297	-	-	-	-	54	243	אשראי לציבור, נטו <sup>(3)</sup>
141,061	-	1,592	2,398	8,309	52,712	76,050	אשראי לממשלות
302	-	-	178	124	-	-	השקעות בחברות מוחזקות
60	25	-	-	-	-	35	בניינים וציוד
1,655	1,655	-	-	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין
87	87	-	-	-	-	-	נכסים בגין מכשירים נגזרים
3,280	-	35	76	196	546	2,427	נכסים אחרים <sup>(4)</sup>
1,867	43	26	1	31	354	1,412	סך כל הנכסים
184,812	1,909	2,170	3,689	12,319	54,727	109,998	
<b>התחייבויות</b>							
145,701	-	2,689	4,208	21,262	21,889	95,653	פיקדונות הציבור
2,106	-	15	74	854	406	757	פיקדונות מבנקים
61	-	-	-	30	20	11	פיקדונות הממשלה
17,887	-	-	-	-	15,717	2,170	איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים
3,002	-	23	259	473	277	1,970	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
5,530	301	28	11	34	951	4,205	התחייבויות אחרות <sup>(4)</sup>
174,287	301	2,755	4,552	22,653	39,260	104,766	סך כל ההתחייבויות
10,525	1,608	(585)	(863)	(10,334)	15,467	5,232	הפרש
<b>השפעת מכשירים נגזרים מגדרים:</b>							
-	-	-	-	-	(2,003)	2,003	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
<b>מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:</b>							
-	-	606	464	8,581	(5,605)	(4,046)	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
-	-	(70)	220	614	-	(764)	אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
-	(1)	9	125	1,186	-	(1,319)	אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
10,525	1,607	(40)	(54)	47	7,859	1,106	סך הכל כללי
-	-	(95)	(613)	(150)	-	858	אופציות בכסף נטו (סכום נקוב מהוון)
-	-	241	(376)	96	-	39	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 אימוץ הנחיות המפקח על הבנקים נושא זכויות עובדים ראה ביאור 1.ג.1. לדוחות הכספיים.

**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 שנרכשו 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
1,702	1,702	-	-	-	-	-	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	סך כל הנכסים
198,645	1,951	1,965	4,219	15,931	54,600	119,979	
<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>
6,252	244	44	12	187	1,296	4,469	סך כל ההתחייבויות
187,244	244	2,788	5,455	30,555	39,095	109,107	הפרש
11,401	1,707	(823)	(1,236)	(14,624)	15,505	10,872	
<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)
11,401	1,703	(132)	(89)	(89)	8,247	1,761	סך הכל כללי
-	-	(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 מבסיסי ההצמדה השונים.
- (4) הוצג מחדש. לפריטים בדבר אימוץ הנחיות המפקח על הבנקים נושא זכויות עובדים ראה ביאור 1.ג.1. לדוחות הכספיים.

## ביאור 7 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ליום 31 בדצמבר		ליום 31 במרץ			
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>
2	345	2	324	2	387
28	2,173	23	2,385	29	2,310
6	10,450	8	10,000	7	10,893
14	4,007	13	3,620	16	4,306
6	7,478	6	7,231	6	7,595
29	19,773	26	16,338	29	19,448
12	11,807	14	9,161	11	12,687
5	7,040	5	6,374	5	7,080

### א. מכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים

#### יתרות החוזים או הסכומים הנקובים שלהם בסוף השנה

עסקאות בהן היתרה מיצגת סיכון אשראי:

- אשראי תעודות
- ערבויות להבטחת אשראי
- ערבויות לרוכשי דירות
- ערבויות והתחייבויות אחרות<sup>(3)</sup>
- מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו
- מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו
- התחייבויות בלתי חוזרות למתן אשראי שאושר ועדיין לא ניתן
- 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 190 מיליוני שקלים חדשים. (ב-31 במרץ 2014 וב-31 בדצמבר 2014 סך של 155 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.

## ביאור 7 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ליום 31 בדצמבר		ליום 31 במרץ	
2014	2014	2015	
(מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
			<b>ב. התקשרויות מיוחדות</b>
			התחייבויות בגין:
659	593	631	חוזי שכירות לזמן ארוך
200	214	164	חוזי מחשוב ושרותי תוכנה
6	13	8	רכישת בניינים ושיפוצם
300	400	-	קבלת פיקדונות במועדים עתידיים <sup>(1)</sup>

(1) עסקאות עם מפקידים 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:
- 1) (א) 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 כדיון.
  - 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.

## 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 ההוצאה 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.

(ג) 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 לכלל הבנקים במצטבר.

(2) 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 התובעות.

ביום 23 בדצמבר 2014 הוגשה תגובת הבנק לכ"א מהבקשות לאישור התובעות 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 ונקבע קדם משפט נוסף ליום 25 באוקטובר 2015.



## ביאור 7 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות - המשך

3) 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 הנזכרות ג. ה (2) לעיל. עניינה של התביעה דומה לזה שנזכר בסעיף ג. ה) לעיל. כמו כן, נטען בתביעה כי הבנק גובה עמלת מינימום משתנה, בגין העברת מט"ח, שלא כדין.

הוגשה תגובת הבנק לבקשה לאישור התובענה כייצוגית, והמבקשים הגישו תשובה לתגובה. כמו כן, המבקשים הגישו בקשה לאיחוד הדיון בתביעה דגן ביחד עם שתי התביעות לעיל וטרם התקבלה החלטה. ביום 8 במרץ 2015, התקיים דיון מקדמי בבקשה, בסופו, קבע בית המשפט מועדים להשלמת כתיב טענות על ידי הצדדים ונקבע קדם משפט נוסף ליום 25 באוקטובר 2015.

ד) בחודש אוקטובר 2013, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב, תביעה נגד הבנק ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית, בסכום של כ- 622 מיליוני שקלים חדשים, בגין התניית שירות בחיובי ריבית ביתר בקשר להלוואות בערבות מדינה. לטענת המבקשים, כתנאי להעמדת הלוואות בערבות המדינה, אשר בגין המדינה ערבה כלפי הבנק להחזר הלוואה עד לגובה 70% מסך הלוואה, מתנה הבנק העמדת פיקדון על ידי הלקוח בגובה של 25% לכל הפחות מסכום הלוואה. לטענתם, באופן כזה הבנק למעשה מלווה ללווה 75% בלבד מסכום הלוואה בעוד שהוא גובה ריביות על מלוא סכום הלוואה, על אף שלא נטל כל סיכון בגין 25% מסכום הלוואה, שהופקדו אצלו כתנאי למתן הלוואה.

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.

ה) 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 יולי 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.

## ביאור 7 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות - המשך

(ו) בחודש מרץ 2014, הוגשה לבית המשפט המחוזי מרכז, תביעה כנגד הבנק ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית, בגין חוב 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. 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.

(ז) בחודש אוגוסט 2014, הוגשה לבית המשפט העליון בניו יורק תביעה שכנגד, על ידי תובע שנתבעים 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. המועד להגשת כתב הגנה הוארך לתאריך 15 באוגוסט 2015.

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 126 מיליוני שקלים חדשים.

(3) כנגד הבנק תלויות בקשות לאישור תביעות ותובענות ייצוגיות שהסכום הנתבע בהן הוא מהותי, כמפורט להלן, אשר לדעת הנהלת הבנק המבוססת על חוות דעת יועציה המשפטיים, לא ניתן בשלב זה להעריך את סיכוייהן, ולפיכך לא בוצעה בגינה 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. טרם הוגשה תגובת הבנק לבקשה.

(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.

## ביאור 7 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות - המשך

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.

ב) 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.

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 ההצטרפות 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 יושהו 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.

## ביאור 7 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות - המשך

(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, מאז אישור הדוחות השנתיים ועד היום, ממשיך הבנק לעסוק באופן אינטנסיבי בבניית מאגר מידע ממוכן, הכולל את המידע הכמותי הנוגע ללקוחות האמריקאים, כפי שנדרש על ידי משרד המשפטים בארצות הברית.

בתקופה זו החל גם תהליך של איסוף השדרים האלקטרוניים, ביחס ללקוחות האמריקאים, שהוחלפו בבנק ובבנק מזרחי שוויץ, באתרי הקבוצה השונים (סניף הבנק בלוס אנג'לס, סניף הבנק בלונדון, בנק מזרחי שוויץ והסניפים בישראל).

בנוסף, החלה בתקופה זו עבודת התיקוף של המומחים החיצוניים ביחס לנתונים הסטטיסטיים.

יצוין, כי לעניין ההפרשה, כפי שדווחה בדוחות הכספיים השנתיים, הרי שהיא משוערכת בגין שינויים בשער החליפין.

עוד יצוין, כי נכון למועד אישור דוחות כספיים אלה, חוות דעת היועצים המשפטיים של הבנק (בדומה לחוות הדעת של היועצים המשפטיים שצוינה בדוחות השנתיים), היא כי לא ניתן בשלב זה להעריך את ההפסד הפוטנציאלי בגין האירועים שבנדון או את סכומי החשיפה של קבוצת הבנק המתייחסים לכך, או את טווח החשיפה.

**ביאור 8 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכונים אשראי ומועדי פירעון**  
 סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

**א) היקף הפעילות על בסיס מאוחד**

ליום 31 במרץ 2015 (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>					
4,185	-	-	-	-	4,185
1,778	-	-	-	1,778	-
5,963	-	-	-	1,778	4,185
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם הבנק הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע					
1,778	-	-	-	1,778	-
<b>ב. נגזרים ALM<sup>(2)(1)</sup></b>					
123,401	19	-	115,853	800	6,729
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה:					
5,235	-	869	4,366	-	-
5,446	-	872	4,574	-	-
חוזי אופציה אחרים:					
17,513	-	-	17,513	-	-
15,504	-	-	15,504	-	-
45,991	-	-	9,817	34,285	1,889
213,090	19	1,741	167,627	35,085	8,618
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם הבנק הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע					
19,382	-	-	-	17,763	1,619
<b>ג. נגזרים אחרים<sup>(1)</sup></b>					
1,355	-	-	1,355	-	-
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה:					
26,443	1	17,227	9,215	-	-
26,443	1	17,227	9,215	-	-
חוזי אופציה אחרים:					
494	-	58	-	436	-
412	-	74	-	338	-
9,514	-	9,393	117	4	-
64,661	2	43,979	19,902	778	-

(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 במרץ 2015 (בלתי מבוקר)					
סך הכל	חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית	
				שקל - מדד	אחר
<b>ד. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט</b>					
	371	-	-	-	-
	9,401	-	9,401	-	-
<b>סך הכל</b>	<b>9,772</b>	<b>-</b>	<b>9,401</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>סך הכל סכום נקוב של מכשירים נגזרים</b>	<b>293,486</b>	<b>392</b>	<b>196,930</b>	<b>37,641</b>	<b>12,803</b>
<b>2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים</b>					
<b>א. נגזרים מגדירים<sup>(1)</sup></b>					
	106	-	-	-	106
	184	-	-	184	-
<b>ב. נגזרים ALM<sup>(1)(2)</sup></b>					
	4,843	147	2,774	1,578	344
	6,339	-	4,278	1,834	227
<b>ג. נגזרים אחרים<sup>(1)</sup></b>					
	757	612	143	2	-
	739	595	142	2	-
<b>סך הכל</b>					
	5,706	759	2,917	1,580	450
סכומי שווי הוגן ברוטו חיובי <sup>(3)</sup>					
<b>יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים</b>	<b>5,706</b>	<b>-</b>	<b>2,917</b>	<b>1,580</b>	<b>450</b>
מזה: יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבות נטו או הסדרים דומים					
	1,869	540	1,041	142	146
<b>סך הכל</b>					
	7,262	595	4,420	2,020	227
סכומי שווי הוגן ברוטו שלילי <sup>(3)</sup>					
<b>יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים</b>	<b>7,262</b>	<b>-</b>	<b>4,420</b>	<b>2,020</b>	<b>227</b>
מזה: יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבות נטו או הסדרים דומים					
	2,026	546	1,339	137	4

(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 12 מיליוני שקלים חדשים ושווי הוגן ברוטו שלילי של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים משובצים בסך 2 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 31 במרץ 2014 (בלתי מבוקר)						
סך הכל	חוזי סחורות ואחרים		חוזי	חוזי ריבית		סך הכל
		בגין מניות	מטבע חוץ	אחר	שקל - מדד	
<b>1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים</b>						
<b>א. נגזרים מגדרים<sup>(1)</sup></b>						
2,053	-	-	-	-	2,053	חוזי forward
2,405	-	-	-	<sup>(3)</sup> 2,405	-	Swaps
4,458	-	-	-	2,405	2,053	סך הכל
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם הבנק הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע						
2,405	-	-	-	2,405	-	
<b>ב. נגזרים ALM<sup>(2)(1)</sup></b>						
61,767	46	-	51,703	2,200	7,818	חוזי Forward
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה:						
6,119	-	1,495	4,624	-	-	אופציות שנכתבו
6,652	-	1,510	5,142	-	-	אופציות שנקנו
חוזי אופציה אחרים:						
15,353	14	-	15,339	-	-	אופציות שנכתבו
13,828	13	-	13,815	-	-	אופציות שנקנו
46,288	-	-	10,999	33,141	2,148	Swaps
150,007	73	3,005	101,622	35,341	9,966	סך הכל
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם הבנק הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע						
20,148	-	-	-	18,596	1,552	
<b>ג. נגזרים אחרים<sup>(1)</sup></b>						
1,252	-	-	1,252	-	-	חוזי Forward
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה:						
19,872	-	10,827	9,045	-	-	אופציות שנכתבו
19,872	-	10,827	9,045	-	-	אופציות שנקנו
חוזי אופציה אחרים:						
301	-	2	-	299	-	אופציות שנכתבו
183	-	49	-	134	-	אופציות שנקנו
3,698	-	3,471	224	<sup>(3)</sup> 3	-	Swaps
45,178	-	25,176	19,566	436	-	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.

(3) סווג מחדש.

## 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 במרץ 2014 (בלתי מבוקר)						
סך הכל	חוזי סחורות	חוזים		חוזי ריבית	שקל - מדד	אחר
		בגין מניות	מטבע חוץ			
	ואחרים					
<b>ד. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט</b>						
						נגזרי אשראי בהם הבנק ערב
17	17	-	-	-	-	
4,746	-	-	4,746	-	-	חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט
4,763	17	-	4,746	-	-	סך הכל
204,406	90	28,181	125,934	38,182	12,019	סך הכל סכום נקוב של מכשירים נגזרים
<b>2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים</b>						
<b>א. נגזרים מגזרים<sup>(1)</sup></b>						
22	-	-	-	2	20	שווי הוגן ברוטו חיובי
188	-	-	-	188	-	שווי הוגן ברוטו שלילי
<b>ב. נגזרים ALM<sup>(2)(1)</sup></b>						
3,019	1	225	1,390	1,157	246	שווי הוגן ברוטו חיובי
2,600	1	7	1,011	1,390	191	שווי הוגן ברוטו שלילי
<b>ג. נגזרים אחרים<sup>(1)</sup></b>						
251	-	162	84	5	-	שווי הוגן ברוטו חיובי
219	-	151	68	-	-	שווי הוגן ברוטו שלילי
<b>סך הכל</b>						
3,292	1	387	1,474	1,164	266	שווי הוגן ברוטו חיובי <sup>(3)</sup>
-	-	-	-	-	-	סכומי שווי הוגן שקוזו במאזן
3,292	1	387	1,474	1,164	266	יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים
מזה: יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבות נטו או הסדרים דומים						
1,408	-	307	913	117	71	
<b>סך הכל</b>						
3,007	1	158	1,079	1,578	191	שווי הוגן ברוטו שלילי <sup>(3)</sup>
-	-	-	-	-	-	סכומי שווי הוגן שקוזו במאזן
3,007	1	158	1,079	1,578	191	יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
מזה: יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבות נטו או הסדרים דומים						
989	1	154	682	145	7	

(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 12 מיליוני שקלים חדשים ושווי הוגן ברוטו שלילי של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים משובצים בסך 5 מיליוני שקלים חדשים.



**ביאור 8 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון - המשך**  
 סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

**(א) היקף הפעילות על בסיס מאוחד**

ליום 31 בדצמבר 2014 (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>					
3,502	-	-	-	-	3,502
2,305	-	-	-	2,305	-
5,807	-	-	-	2,305	3,502
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם הבנק הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע					
2,305	-	-	-	2,305	-
<b>ב. נגזרים ALM<sup>(1)(2)</sup></b>					
104,027	13	-	97,208	800	6,006
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה:					
4,597	-	1,914	2,683	-	-
5,318	-	1,955	3,363	-	-
חוזי אופציה אחרים:					
17,725	-	-	17,725	-	-
15,742	-	-	15,742	-	-
43,429	-	-	10,109	31,395	1,925
190,838	13	3,869	146,830	32,195	7,931
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם הבנק הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע					
17,908	-	-	-	16,256	1,652
<b>ג. נגזרים אחרים<sup>(1)</sup></b>					
923	-	-	923	-	-
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה:					
28,916	1	19,134	9,781	-	-
28,916	1	19,134	9,781	-	-
חוזי אופציה אחרים:					
284	-	49	-	235	-
352	-	65	-	287	-
6,906	-	6,725	177	4	-
66,297	2	45,107	20,662	526	-

(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)					
חוזי ריבית		חוזי מטבע חוץ		חוזי סחורות	
שקל - מדד	אחר	מטבע חוץ	חוזים בגין מניות	חוזים אחרים	סך הכל
<b>ד. חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט</b>					
-	-	8,535	-	-	8,535
חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט					
11,433	35,026	176,027	48,976	15	271,477
סך הכל סכום נקוב של מכשירים נגזרים					
<b>2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים</b>					
<b>א. נגזרים מגדרים<sup>(1)</sup></b>					
67	1	-	-	-	68
שווי הוגן ברוטו חיובי					
-	222	-	-	-	222
שווי הוגן ברוטו שלילי					
<b>ב. נגזרים ALM<sup>(2)(1)</sup></b>					
279	1,374	2,876	265	-	4,794
שווי הוגן ברוטו חיובי					
217	1,634	3,685	8	-	5,544
שווי הוגן ברוטו שלילי					
<b>ג. נגזרים אחרים<sup>(1)</sup></b>					
-	5	163	582	-	750
שווי הוגן ברוטו חיובי					
-	1	163	573	-	737
שווי הוגן ברוטו שלילי					
<b>סך הכל</b>					
346	1,380	3,039	847	-	5,612
שווי הוגן ברוטו חיובי <sup>(3)</sup>					
-	-	-	-	-	-
סכומי שווי הוגן שקוזזו במאזן					
346	1,380	3,039	847	-	5,612
יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים					
104	125	1,027	791	-	2,047
מזה: יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבות נטו או הסדרים דומים					
<b>סך הכל</b>					
217	1,857	3,848	581	-	6,503
שווי הוגן ברוטו שלילי <sup>(3)</sup>					
-	-	-	-	-	-
סכומי שווי הוגן שקוזזו במאזן					
217	1,857	3,848	581	-	6,503
יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים					
5	164	912	531	-	1,612
מזה: יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבות נטו או הסדרים דומים					

(1) למעט נגזרי אשראי.

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

(3) מזה: שווי הוגן ברוטו 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, סיכוני אשראי ומועדי פירעון - המשך**  
**סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)**

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

ליום 31 במרץ 2015 (בלתי מבוקר)						
סך הכל	אחרים	ממשלות		בנקים	בורסות	
		ובנקים מרכזיים	דילרים/ ברוקרים			
<b>5,706</b>	<b>1,407</b>	-	<b>36</b>	<b>3,571</b>	<b>692</b>	<b>יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים<sup>(1)</sup></b>
						סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:
(3,130)	(91)	-	-	(3,039)	-	הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים
(391)	(56)	-	-	(335)	-	הפחתת סיכון אשראי בגין בטחון במזומן שהתקבל
<b>2,185</b>	<b>1,260</b>	-	<b>36</b>	<b>197</b>	<b>692</b>	<b>סכום נטו של נכסים בגין מכשירים נגזרים</b>
2,983	946	-	55	1,982	-	סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים <sup>(2)</sup>
(970)	(65)	-	-	(905)	-	הפחתת סיכון אשראי חוץ מאזני
<b>2,013</b>	<b>881</b>	-	<b>55</b>	<b>1,077</b>	-	<b>סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים</b>
<b>4,198</b>	<b>2,141</b>	-	<b>91</b>	<b>1,274</b>	<b>692</b>	<b>סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים</b>
<b>7,262</b>	<b>1,635</b>	<b>42</b>	-	<b>5,067</b>	<b>518</b>	<b>יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים<sup>(3)</sup></b>
						סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:
(3,130)	(91)	-	-	(3,039)	-	מכשירים פיננסיים
(1,915)	(12)	-	-	(1,903)	-	בטחון במזומן ששועבד
<b>2,217</b>	<b>1,532</b>	<b>42</b>	-	<b>125</b>	<b>518</b>	<b>סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים</b>

- (1) מתוך זה שוויו הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים משובצים בסך של 12 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 שוויו הוגן ברוטו שלילי של מכשירים נגזרים משובצים בסך של 2 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 במרץ 2014 (בלתי מבוקר)						
סך הכל	אחרים	ממשלות		בורסות	בנקים	דילרים / ברוקרים
		ובנקים מרכזיים				
<b>3,292</b>	<b>896</b>	-	<b>14</b>	<b>1,958</b>	<b>424</b>	<b>יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים<sup>(1)</sup></b>
						סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:
(1,544)	(16)	-	-	(1,528)	-	הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים
(254)	-	-	-	(254)	-	הפחתת סיכון אשראי בגין בטחון במזומן שהתקבל
<b>1,494</b>	<b>880</b>	-	<b>14</b>	<b>176</b>	<b>424</b>	<b>סכום נטו של נכסים בגין מכשירים נגזרים</b>
1,836	682	-	28	1,031	95	סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים <sup>(2)</sup>
(544)	(16)	-	-	(528)	-	הפחתת סיכון אשראי חוץ מאזני
<b>1,292</b>	<b>666</b>	-	<b>28</b>	<b>503</b>	<b>95</b>	<b>סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים</b>
<b>2,786</b>	<b>1,546</b>	-	<b>42</b>	<b>679</b>	<b>519</b>	<b>סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים</b>
<b>3,007</b>	<b>621</b>	-	-	<b>2,205</b>	<b>181</b>	<b>יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים<sup>(3)</sup></b>
						סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:
(1,544)	(16)	-	-	(1,528)	-	מכשירים פיננסיים
(530)	-	-	-	(530)	-	בטחון במזומן ששוועד
<b>933</b>	<b>605</b>	-	-	<b>147</b>	<b>181</b>	<b>סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים</b>

- (1) מתוך זה שוויו הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים משובצים בסך של 12 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 שוויו 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		בנקים	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 פיננסיים
(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>	<b>סכום נטו של נכסים בגין מכשירים נגזרים</b>
2,659	988	-	42	1,629	-	סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים <sup>(2)</sup>
(939)	(74)	-	-	(865)	-	הפחתת סיכון אשראי חוץ מאזני
<b>1,720</b>	<b>914</b>	-	<b>42</b>	<b>764</b>	-	<b>סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים</b>
<b>4,172</b>	<b>2,374</b>	-	<b>78</b>	<b>817</b>	<b>903</b>	<b>סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים</b>
<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 פיננסיים
(1,830)	-	-	-	(1,830)	-	בטחון במזומן ששועבד
<b>1,667</b>	<b>841</b>	<b>32</b>	-	<b>109</b>	<b>685</b>	<b>סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים</b>

- (1) מתוך זה שוויו 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 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 שוויו הוגן ברוטו שלילי של מכשירים נגזרים משובצים בסך של 6 מיליוני שקלים חדשים.

בתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2015 הוכרו הכנסות מקיטון הפסדי אשראי בגין מכשירים נגזרים בסך 6 מיליוני שקלים חדשים (בתקופה של 3 חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2014 ובשנת 2014 הוכרו הפסדי אשראי בגין מכשירים נגזרים בסך 5 מיליוני שקלים חדשים ו-10 מיליוני שקלים חדשים, בהתאמה).

**ביאור 8 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון - המשך**  
 סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

**ג) פירוט מועדי פירעון - סכומים נקובים: יתרות לסוף השנה על בסיס מאוחד**

31 במרץ 2015 (בלתי מבוקר)					
סך הכל	מעל חמש שנים	מעל שנה ועד חמש שנים	מעל שלושה חודשים ועד שנה	עד שלושה חודשים	
					חוזי ריבית:
12,803	1,085	6,948	4,079	691	שקל - מדד
37,641	10,735	17,396	6,973	2,537	אחר
196,930	2,693	10,224	59,459	124,554	חוזי מטבע חוץ
45,720	-	49	8,078	37,593	חוזים בגין מניות
392	-	254	123	15	חוזי סחורות ואחרים
293,486	14,513	34,871	78,712	165,390	סך הכל

31 במרץ 2014 (בלתי מבוקר)					
סך הכל	מעל חמש שנים	מעל שנה ועד חמש שנים	מעל שלושה חודשים ועד שנה	עד שלושה חודשים	
					חוזי ריבית:
12,019	1,768	3,925	5,668	658	שקל - מדד
38,182	13,038	15,686	7,692	1,766	אחר
125,934	5,696	5,923	46,757	67,558	חוזי מטבע חוץ
28,181	-	63	4,025	24,093	חוזים בגין מניות
90	-	-	29	61	חוזי סחורות ואחרים
204,406	20,502	25,597	64,171	94,136	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

א. תיאור ההטבות

1. תנאי העסקתם של הרוב המכריע של העובדים והמנהלים בקבוצה נקבעים על פי הוראות הסכמים קיבוציים. ההתחייבות לעובדים אלה, למעט עובדי בנק יהב כמפורט בסעיף 7 להלן, מכוסה באופן שוטף על-ידי הפקדות לקרנות פנסיה, קופות גמל ופיצויים, המשחררות את הבנק מהחבות לתשלום פיצויי פיטורים על פי החוק, לאותם עובדים. בגין חלק מעובדי טפחות בעבר, משוחרר הבנק מחבותו לתשלום פיצויי פיטורין על פי החוק רק בגין התקופה המתחילה ב-1 בפברואר 2006 (בגין מנהלים מטפחות לשעבר משוחרר הבנק מחבותו החל מ-1 בינואר 2006). בגין חבותו זו עד סוף 2005 (עד ינואר 2006 בגין המנהלים מטפחות לשעבר), הפקיד הבנק סכומים לקופת פנסיה ולקופות גמל, וביצע הפרשה כנגד הפער בין החבות לבין ההפקדות.
2. קבוצה מצומצמת של עובדים, אשר פרשו מעבודתם בעבר, זכאית לגמלה חודשית קבועה מהבנק. עובדים אשר פרשו מהבנק עד 30 ביוני 1997, זכאים לתשלום גמלה מהבנק בגין רכיבי שכר מסוימים. כמו כן, זכאים גמלאי הבנק להטבות שאינן גמלה. התחייבות הבנק לתשלומים האמורים מכוסה בעתודות על פי חישוב אקטוארי.
3. עם קבוצת עובדים בכירים נחתמו הסכמי עבודה אישיים המזכים אותם במקרה של פיטורין למענק פרישה מיוחד כפי שנקבע בהסכמים, העשוי להגיע בתוך מספר שנים ביחס לעובדים מסוימים, בעלי ותק רב, עד לשבעה עשר חודשי שכר. עובדים אלה זכאים בעת פרישתם, לסכומים וזכויות אחרות, כפי שהצטברו לזכותם בקופות השונות וכן להודעה מוקדמת על סיום יחסי עובד מעביד לתקופה של שלושה עד שישה חודשים. לבנק אין כוונה לפטר מי מעובדים בכירים אלה המועסקים בבנק. התחייבות הבנק לתשלומים האמורים מכוסה בעתודות על פי חישוב אקטוארי.
4. נושאי משרה בכירה זכאים בעת פרישתם למענק הסתגלות בגובה של עד ששה חודשי שכר. בגין זכאות זו נערכה הפרשה בדוחות הכספיים.
5. חלק מעובדי הבנק הפורשים בפרישה מוקדמת, מקבלים לעיתים בעת פרישתם סכומים גבוהים מהסכומים להם הם זכאים על פי החוק וההסכמים. לעיתים, משלם הבנק לעובדים כאמור קיצבה, וזאת עד הגיעם לגיל פרישה. בהתאם להנחיית הפיקוח על הבנקים, נכללה בדוחות הכספיים עתודה אקטוארית בגין תשלומים אלה.
6. עובדי הבנק זכאים למענק חד פעמי בהגיעם לשלוש עשרה ולשמונה עשרה שנות ותק. בדוחות הכספיים נערכה הפרשה בגין חבויות אלה על פי חישוב אקטוארי המתבסס על נסיון העבר וההסתברות שבתאריך הקובע יהיה העובד עדיין מועסק בבנק.
7. בבנק יהב נהוג להשלים לעובדים הזכאים לפיצויים את ההפרש שבין המשכורת האחרונה של העובדים מוכפלת במספר שנות העבודה, לבין הסכום שנצבר לזכותם בקופות. לחלק מעובדי התחייב בנק יהב להעביר לבעלותם עם סיום עבודתם מכל סיבה את מרכיב פיצויי הפיטורים שבקופות גמל מוכרות (לפי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין). לעובדים אלה לא נדרש הבנק להשלים את ההפרש שבין המשכורת האחרונה של העובדים מוכפלת במספר שנות העבודה, לבין הסכום שנצבר לזכותם בקופות האמורות. למנהלים בכירים התחייב בנק יהב לשלם שכר במשך תקופת הסתגלות במקרה בו תובא עבודתם לידי סיום על ידי הבנק. לחלקם, התחייב הבנק לשחרר עם פרישתם את מרכיב הפיצויים שנצבר בקופת הפנסיה, נוסף על משכורתם האחרונה, המוכפלת במספר שנות העבודה. לשני מנהלים בכירים אשר פרשו מעבודתם בבנק יהב התחייב בנק יהב לשלם תשלום חודשי עד הגיעם לגיל פרישה, התשלום צמוד לשינויים בשכר המנהל הכללי של בנק יהב. התחייבויות בנק יהב מכוסות בעתודות והפרשות מתאימות על פי חישוב אקטוארי.

## ביאור 9 - זכויות עובדים – המשך

### ב. סכומי ההתחייבות בגין הטבות לפי סוגים:

מאוחד			
31 בדצמבר		31 במרץ	
2013	2014	2014	2015
במיליוני שקלים חדשים			
<b>הטבות לאחר סיום העסקה ולפני פרישה והטבות לאחר פרישה<sup>(1)</sup></b>			
821	811	826	870
סכום ההתחייבות			
107	99	107	106
השווי ההוגן של נכסי התכנית			
714	712	719	764
עודף ההתחייבות			
714	712	719	764
עודף ההתחייבות שנכלל בסעיף "התחייבויות אחרות"			
<b>הטבות אחרות לזמן ארוך (לפני סיום העסקה)<sup>(2)</sup></b>			
93	107	96	119
סכום ההתחייבות			
93	107	96	119
עודף ההתחייבות שנכלל בסעיף "התחייבויות אחרות"			
<b>סך הכל</b>			
עודף ההתחייבויות בגין הטבות לעובדים על נכסי תוכנית שנכלל בסעיף			
807	819	815	883
"התחייבויות אחרות" <sup>(1)</sup> <sup>(2)</sup>			
8	10	8	10
מזה: בגין הטבות לעובדים בחוץ לארץ			

(1) פנסיה, פיצויים והטבות נוספות בתכנית להטבה מוגדרת ולרבות יתרת ההתחייבות בגין עובדים שפרשו.

(2) בעיקר מענקי יובלות ושכר לימוד לעובדים פעילים.



## ביאור 9 - זכויות עובדים - המשך

ג. תכניות להטבה מוגדרת (פנסיה פיצויים והטבות נוספות)<sup>(1)</sup>

1. מחויבויות ומצב המימון

1.1. שינוי במחויבות בגין הטבה חזויה

מאוחד			
31 בדצמבר		31 במרץ	
2013	2014	2014	2015
במיליוני שקלים חדשים			
794	821	821	811
31	18	3	6
38	26	3	7
17	40	18	64
(72)	(95)	(19)	(18)
13	1	-	-
821	811	826	870
774	757	774	802

מחויבות בגין הטבה חזויה בתחילת תקופה

עלות שירות

עלות ריבית

הפסד אקטוארי

הטבות ששולמו

אחר

מחויבות בגין הטבה חזויה בסוף התקופה

מחויבות בגין הטבה מצטברת בסוף התקופה<sup>(2)</sup>

1.2. שינוי בשווי ההוגן של נכסי התכנית ומצב המימון של התכנית

מאוחד			
31 בדצמבר		31 במרץ	
2013	2014	2014	2015
במיליוני שקלים חדשים			
99	107	107	99
8	7	2	6
6	6	2	1
(6)	(21)	(4)	-
107	99	107	106
714	712	719	764

שווי הוגן של נכסי התכנית בתחילת תקופה

תשואה בפועל על נכסי התכנית

הפקדות לתכנית על ידי התאגיד הבנקאי

הפקדות לתכנית על ידי העובדים

שווי הוגן של נכסי התכנית בסוף התקופה

מצב המימון - התחייבות נטו שהוכרה בסוף תקופה

(1) הטבות לאחר סיום העסקה ולפני פרישה והטבות לאחר פרישה ולרבות יתרת התחייבות בגין עובדים שפרשו.

(2) לא כולל הנחות כלשהן בנוגע לרמת התגמול העתידית.

## ביאור 9 - זכויות עובדים - המשך

ג. תכניות להטבה מוגדרת (פנסיה פיצויים והטבות נוספות)<sup>(1)</sup>

1. מחויבויות ומצב המימון - המשך

1.3 סכומים שהוכרו במאזן המאוחד

מאוחד				
31 בדצמבר		31 במרץ		
2013	2014	2014	2015	
במיליוני שקלים חדשים				
714	712	719	764	סכומים שהוכרו בסעיף התחייבויות אחרות

1.4 סכומים שהוכרו ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר לפני השפעת מס

מאוחד				
31 בדצמבר		31 במרץ		
2013	2014	2014	2015	
במיליוני שקלים חדשים				
12	43	22	108	הפסד אקטוארי נטו
87	87	87	87	התחייבות נטו בגין המעבר
99	130	109	195	סך הכל הוכר ברווח כולל אחר

1.5 תכניות שבהן המחויבות בגין הטבה מצטברת וחזויה עולה על נכסי התכנית

מאוחד				
31 בדצמבר		31 במרץ		
2013	2014	2014	2015	
במיליוני שקלים חדשים				
821	811	826	870	מחויבות בגין הטבה חזויה
774	757	774	802	מחויבות בגין הטבה מצטברת
107	99	107	106	שווי הוגן של נכסי התכנית

## ביאור 9 - זכויות עובדים - המשך

ג. תכניות להטבה מוגדרת (פנסיה פיצויים והטבות נוספות)<sup>(1)</sup>

2. הוצאה בתקופת הדיווח

2.1. רכיבי עלות ההטבה נטו שהוכרו ברווח והפסד

לשנה שהסתיימה		לשלושה חודשים שהסתיימו		
ביום 31 בדצמבר		ביום 31 במרץ		
2013	2014	2014	2015	
במיליוני שקלים חדשים				
31	18	3	6	עלות שירות
38	26	3	7	עלות ריבית
-	1	-	1	הפחתה של סכומים שלא הוכרו: הפסד אקטוארי <sup>(2)</sup>
69	45	6	14	סך עלות ההטבה, נטו

2.2. שינויים במחויבות להטבה שהוכרו ברווח (הפסד) כולל אחר לפני השפעת מס

לשנה שהסתיימה		לשלושה חודשים שהסתיימו		
ביום 31 בדצמבר		ביום 31 במרץ		
2013	2014	2014	2015	
במיליוני שקלים חדשים				
17	40	18	64	הפסד (רווח) אקטוארי נטו בתקופה
-	(1)	-	(1)	הפחתה של הפסד אקטוארי <sup>(2)</sup>
17	39	18	63	סך הכל הוכר ברווח כולל אחר
69	45	6	14	סך עלות ההטבה נטו
86	84	24	77	סך הכל הוכר בעלות ההטבה נטו לתקופה וברווח כולל אחר

2.3. אומדן של הסכומים הכלולים ברווח כולל אחר מצטבר שצפוי כי יופחתו מרווח כולל אחר מצטבר לדוח רווח והפסד כהוצאה עד ליום

31 בדצמבר 2015 לפני השפעת המס:

במיליוני שקלים חדשים		
3		הפסד אקטוארי נטו <sup>(2)</sup>
3		סך הכל צפוי כי יופחת מרווח כולל אחר מצטבר

(1) הטבות לאחר סיום העסקה ולפני פרישה והטבות לאחר פרישה ולרבות יתרת התחייבות בגין עובדים שפרשו.

(2) הפסדים אקטואריים הנובעים משנויים שוטפים בשיעורי היוון במהלך שנת דיווח ורווחים אקטואריים הנובעים משינויים שוטפים בשיעורי היוון במהלך שנת דיווח לאחר איפוס יתרת ההפסד הרשומה כאמור לעיל, יופחתו בקו ישר על פני תקופת השירות הממוצעת הנותרת של העובדים הצפויים לקבל הטבות על פני התכנית, או לחלופין על פני יתרת התקופה הממוצעת הנותרת של קבלת ההטבה על ידי העובדים. ראה גם ביאור 1.ג.1.

## ביאור 9 - זכויות עובדים - המשך

### ד. הנחות

1. ההנחות על בסיס ממוצע משוקלל המשמשות לקביעת המחויבות בגין הטבה ולמידת עלות ההטבה נטו

1.1. ההנחות העיקריות המשמשות לקביעת המחויבות בגין ההטבה:

מאוחד				
31 בדצמבר		31 במרץ		
2013	2014	2014	2015	
במיליוני שקלים חדשים				
1.95%	1.65%	1.60%	1.00%	שיעור היוון
2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	שיעור היוון המדד
2.10%	2.40%	2.20%	2.35%	שיעור עזיבה
0.89%	0.99%	0.91%	0.87%	שיעור גידול בתגמול

1.2. ההנחות העיקריות המשמשות למדידת עלות ההטבה לתקופה באחוזים:

מאוחד				
31 בדצמבר		31 במרץ		
2013	2014	2014	2015	
במיליוני שקלים חדשים				
4.20%	4.17%	4.10%	3.75%	שיעור היוון
4.76%	4.68%	4.74%	4.08%	תשואה חזויה לטווח ארוך על נכסי תכנית
1.00%	1.00%	0.90%	0.87%	שיעור גידול בתגמול

1.3. השפעה של שינוי בנקודת אחוז אחת על המחויבות בגין הטבה חזויה לפני השפעת מס:

קיטון בנקודת אחוז אחת				גידול בנקודת אחוז אחת				
31 בדצמבר		31 במרץ		31 בדצמבר		31 במרץ		
2013	2014	2014	2015	2013	2014	2014	2015	
43	50	26	86	(38)	(43)	(21)	(71)	שיעור היוון
(114)	(80)	(118)	(140)	102	156	105	113	שיעור עזיבה
(25)	(29)	(26)	(37)	30	36	32	43	שיעור גידול בתגמול

## ביאור 9 - זכויות עובדים - המשך

### ה. נכסי תכנית

#### 1.1. הרכב שווי ההוגן של נכסי תכנית

ליום 31 בדצמבר 2014	סוג נכס
27	מניות
14	סיוע ממשלתי לקרנות פנסיה ותיקות
5	אחר
15	איגרות חוב: ממשלתיות
21	ממשלתיות מיועדות
17	קונצרניות
99	סך הכל

#### 1.2. השווי ההוגן של נכסי תכנית לפי סוגי הנכסים ויעד הקצאה לשנת 2015 (באחוזים)

אחוזי מנכסי התכנית	יעד הקצאה	
ליום 31 בדצמבר 2014	ליום 31 בדצמבר 2015	סוג נכס
27	26	מניות
14	14	סיוע ממשלתי לקרנות פנסיה ותיקות
5	6	אחר
15	15	איגרות חוב: ממשלתיות
22	22	ממשלתיות מיועדות
17	17	קונצרניות
100	100	סך הכל

#### ו. תזרימי מזומנים – ההטבות שהתאגיד צופה לשלם בעתיד:

במיליוני שקלים חדשים	שנה
62	2015
61	2016
61	2017
58	2018
56	2019
224	2020-2024
450	2025 ואילך
972	סך הכל

**ביאור 10 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים**  
 סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

**א. יתרות שווי הוגן**

31 במרץ 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>					
25,451	4,436	16,177	4,838	25,455	מזומנים ופיקדונות בבנקים
14,007	320	2,519	11,168	13,802	ניירות ערך <sup>(3)</sup>
300	-	-	300	300	ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
152,749	141,653 <sup>(5)</sup>	10,636	460	150,694	אשראי לציבור, נטו
299	299	-	-	299	אשראי לממשלות
35	35	-	-	35	השקעות בחברות כלולות
5,694	1,129 <sup>(2)</sup>	3,838	727	5,694	נכסים בגין מכשירים נגזרים
2,152	1,118	-	1,034	2,154	נכסים פיננסיים אחרים
<b>200,687</b>	<b>148,990</b>	<b>33,170</b>	<b>18,527<sup>(4)</sup></b>	<b>198,433<sup>(4)</sup></b>	<b>סך כל הנכסים הפיננסיים</b>
<b>התחייבויות פיננסיות</b>					
155,804	116,772 <sup>(5)</sup>	38,572	460	153,002	פיקדונות הציבור
1,495	1,151	344	-	1,472	פיקדונות מבנקים
68	68	-	-	59	פיקדונות הממשלה
240	-	-	240	240	ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי מכר חוזר
22,248	973	-	21,275	20,804	איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
7,260	1,639 <sup>(2)</sup>	5,104	517	7,260	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
5,121	892	3,349	880	5,122	התחייבויות פיננסיות אחרות
<b>192,236</b>	<b>121,495</b>	<b>47,369</b>	<b>23,372<sup>(4)</sup></b>	<b>187,959<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 49,340 מיליון שקלים חדשים ו-49,655 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 משוברים באשראי לציבור, נטו ובפיקדונות הציבור בסך של 12 מיליון שקלים חדשים ו-2 מיליון שקלים חדשים, בהתאמה.

**ביאור 10 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך**  
 סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

**א. יתרות שווי הוגן**

31 במרץ 2014 (בלתי מבוקר)				
שווי הוגן				
סך הכל	רמה 3 <sup>(1)</sup>	רמה 2 <sup>(1)</sup>	רמה 1 <sup>(1)</sup>	יתרה במאזן
<b>נכסים פיננסיים</b>				
29,682	2,681	23,946	3,055	29,684
6,544	298	2,726	3,520	6,519
297	-	-	297	297
143,232	<sup>(5)</sup> 133,601	<sup>(6)</sup> 9,344	<sup>(6)</sup> 287	141,061
302	302	-	-	302
35	35	-	-	35
3,280	<sup>(2)</sup> 539	2,304	437	3,280
1,677	1,185	-	492	1,677
<b>185,049</b>	<b>138,641</b>	<b>38,320</b>	<b>8,088</b>	<b><sup>(4)</sup>182,855</b>
<b>התחייבויות פיננסיות</b>				
148,470	<sup>(5)</sup> 117,462	<sup>(6)</sup> 30,721	<sup>(6)</sup> 287	145,701
2,144	2,125	19	-	2,106
72	72	-	-	61
19,348	1,906	-	17,442	17,887
3,002	<sup>(2)</sup> 735	2,086	181	3,002
4,043	<sup>(7)</sup> 688	3,133	<sup>(6)</sup> 222	<sup>(7)</sup> 4,043
<b>177,079</b>	<b>122,988</b>	<b>35,959</b>	<b>18,132</b>	<b><sup>(4)</sup>172,800</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 43,291 מיליון שקלים חדשים ו-31,920 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 12 מיליון שקלים חדשים ו-5 מיליון שקלים חדשים, בהתאמה.
- (6) סוג מחדש.
- (7) 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	4,246	17,239	5,316	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	137,517 <sup>(5)</sup>	10,230	487	147,569
				אשראי לציבור, נטו
300	300	-	-	307
				אשראי לממשלות
35	35	-	-	35
				השקעות בחברות כלולות
5,602	977 <sup>(2)</sup>	3,686	939	5,602
				נכסים בגין מכשירים נגזרים
1,931	1,256	-	675	1,931
				נכסים פיננסיים אחרים
<b>197,347</b>	<b>144,648</b>	<b>34,102</b>	<b>18,597</b>	<b>196,608<sup>(4)</sup></b>
				<b>סך כל הנכסים הפיננסיים</b>
<b>התחייבויות פיננסיות</b>				
154,797	121,739 <sup>(5)</sup>	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	1,036 <sup>(2)</sup>	4,776	685	6,497
				התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
4,937	1,256 <sup>(6)</sup>	3,291	390	4,937 <sup>(6)</sup>
				התחייבויות פיננסיות אחרות
<b>189,425</b>	<b>126,930</b>	<b>40,945</b>	<b>21,550</b>	<b>185,929<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 הוגן 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 1.1.1. 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**

31 במרץ 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			
6,684	-	2,449	4,235
796	-	-	796
124	-	-	124
222	202	20	-
66	16	50	-
2	-	-	2
של ממשלת ישראל			
של ממשלות זרות			
של בנקים ומוסדות פיננסיים בישראל			
של בנקים ומוסדות פיננסיים זרים			
של אחרים זרים			
מניות			
<b>ניירות ערך למסחר:</b>			
654	-	-	654
איגרות חוב של ממשלת ישראל			
<b>ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר</b>			
300	-	-	300
460	-	-	460
<b>אשראי בגין השאלות ללקוחות נכסים בגין מכשירים נגזרים<sup>(1)</sup></b>			
חוזי ריבית:			
שקל מדד			
450	175	275	-
1,580	79	1,501	-
2,917	599	2,058	260
747	276	4	467
חוזי מטבע חוץ			
חוזים בגין מניות			
1,034	-	-	1,034
<b>נכסים פיננסיים אחרים</b>			
12	12	-	-
16,048	1,359	6,357	8,332
<b>סך כל הנכסים</b>			
<b>התחייבויות</b>			
<b>פיקדונות בגין שאילות מלקוחות</b>			
460	-	-	460
<b>ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי מכר חוזר</b>			
240	-	-	240
<b>התחייבויות בגין מכשירים נגזרים<sup>(1)</sup></b>			
חוזי ריבית:			
שקל מדד			
227	10	217	-
2,020	166	1,854	-
4,420	1,190	3,033	197
593	273	-	320
880	-	-	880
2	2	-	-
8,842	1,641	5,104	2,097
<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**

31 במרץ 2014 (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
2,960	-	2,592	של ממשלת ישראל
51	-	-	של ממשלות זרות
124	-	-	של בנקים ומוסדות פיננסיים בישראל
224	176	48	של בנקים ומוסדות פיננסיים זרים
21	-	-	של אחרים בישראל
109	23	86	של אחרים זרים
<b>ניירות ערך למסחר:</b>			
1,089	-	-	איגרות חוב של ממשלת ישראל
<b>ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר</b>			
297	-	-	
287	-	-	
<b>אשראי בגין השאלות ללקוחות</b>			
<b>נכסים בגין מכשירים נגזרים<sup>(1)</sup></b>			
			חוזי ריבית:
266	146	120	שקל מדד
1,164	68	1,096	אחר
1,474	318	1,007	חוזי מטבע חוץ
375	7	80	חוזים בגין מניות
1	-	1	חוזי סחורות ואחרים
492	-	-	
<b>נכסים פיננסיים אחרים</b>			
12	12	-	אחר
<b>8,946</b>	<b>750</b>	<b>5,030</b>	<b>סך כל הנכסים 3,166</b>
<b>התחייבויות</b>			
287	-	-	פיקדונות בגין שאילות מלקוחות
<b>התחייבויות בגין מכשירים נגזרים<sup>(1)</sup></b>			
			חוזי ריבית:
191	11	180	שקל מדד
1,578	178	1,400	אחר
1,079	467	502	חוזי מטבע חוץ
153	78	4	חוזים בגין מניות
1	1	-	חוזי סחורות ואחרים
222	-	-	
<b>התחייבויות פיננסיות אחרות<sup>(2)</sup></b>			
5	5	-	אחר
<b>3,516</b>	<b>740</b>	<b>2,086</b>	<b>סך כל ההתחייבויות 690</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.

(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>			
<b>איגרות חוב</b>			
7,336	-	2,877	4,459
115	-	-	115
123	-	-	123
219	199	20	-
1	-	-	1
66	16	50	-
2	-	-	2
<b>ניירות ערך למסחר:</b>			
1,034	-	-	1,034
<b>ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר</b>			
107	-	-	107
487	-	-	487
<b>אשראי בגין השאלות ללקוחות</b>			
<b>נכסים בגין מכשירים נגזרים<sup>(1)</sup></b>			
<b>חוזי ריבית:</b>			
346	119	227	-
1,380	58	1,322	-
3,039	680	2,127	232
837	120	10	707
675	-	-	675
<b>נכסים פיננסיים אחרים</b>			
10	10	-	-
15,777	1,202	6,633	7,942
<b>סך כל הנכסים</b>			
<b>התחייבויות</b>			
487	-	-	487
<b>פיקדונות בגין שאילות מלקוחות</b>			
223	-	-	223
<b>ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי מכר חוזר</b>			
<b>התחייבויות בגין מכשירים נגזרים<sup>(1)</sup></b>			
<b>חוזי ריבית:</b>			
217	10	207	-
1,857	173	1,684	-
3,848	736	2,877	235
575	117	8	450
390	-	-	<sup>(2)</sup> 390
<b>התחייבויות פיננסיות אחרות</b>			
6	6	-	-
7,603	1,042	4,776	1,785
<b>סך כל ההתחייבויות</b>			

(1) מדידת השווי הוגן במכשירים נגזרים ששווה 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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2015		31 במרץ 2015 (בלתי מבוקר)			שווי הוגן
רווחים	סך הכל	רמה 3 <sup>(1)</sup>	רמה 2 <sup>(1)</sup>	רמה 1 <sup>(1)</sup>	
-	53	53	-	-	אשראי פגום שגבייתו מותנית בביטחון

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2014		31 במרץ 2014 <sup>(2)</sup> (בלתי מבוקר)			שווי הוגן
רווחים	סך הכל	רמה 3 <sup>(1)</sup>	רמה 2 <sup>(1)</sup>	רמה 1 <sup>(1)</sup>	
-	383	211	172	-	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 <sup>(1)</sup>	רמה 2 <sup>(1)</sup>	רמה 1 <sup>(1)</sup>	
(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 31 במרץ 2015 (בלתי מבוקר)										
שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2014	שווי הוגן ליום 31 במרץ 2015	העברות אל רמה 3	רווחים (הפסדים) נטו שמומשו/טרם מומשו שנכללו <sup>(1)</sup>				רווחים (הפסדים) נטו שמומשו/טרם מומשו שנכללו <sup>(1)</sup>	שווי הוגן ליום 31 במרץ 2015	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2014	
			רכישות	מכירות	סילוקים	רמה 3				
										<b>נכסים</b>
										<b>ניירות ערך זמינים למכירה</b>
										<b>איגרות חוב:</b>
										של בנקים ומוסדות פיננסיים זרים
199	202	-	-	-	-	-	3	3	199	
16	16	-	-	-	-	-	-	-	16	של אחרים זרים
										<b>נכסים בגין מכשירים נגזרים<sup>(2)</sup> (3)</b>
										חוזי ריבית:
										שקל מדד
119	175	-	(19)	-	7	-	68	68	119	
58	79	-	-	-	4	-	17	17	58	אחר
680	599	-	(481)	-	270	-	130	130	680	חוזי מטבע חוץ
120	276	-	(21)	-	44	-	133	133	120	חוזים בגין מניות
10	12	-	-	-	-	-	2	2	10	<b>אחר</b>
1,202	1,359	-	(521)	-	325	-	353	353	1,202	<b>סך כל הנכסים</b>
										<b>התחייבויות</b>
										<b>התחייבויות בגין מכשירים נגזרים<sup>(2)</sup> (3)</b>
										חוזי ריבית:
										שקל מדד
10	10	-	(1)	-	-	-	1	1	10	
173	166	-	-	-	3	-	(10)	(10)	173	אחר
736	1,190	-	(299)	-	405	-	348	348	736	חוזי מטבע חוץ
117	273	-	(20)	-	45	-	131	131	117	חוזים בגין מניות
6	2	-	-	-	-	-	(4)	(4)	6	<b>אחר</b>
1,042	1,641	-	(320)	-	453	-	466	466	1,042	<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 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:**

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2014 (בלתי מבוקר)								
רווחים (הפסדים), שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 31 במרץ 2014	שווי הוגן ליום 31 במרץ 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 כולל אחר	בדוח רווח והפסד	
<b>נכסים</b>								
<b>ניירות ערך זמינים למכירה</b>								
<b>איגרות חוב:</b>								
-	176	-	-	-	-	-	-	176
(1)	23	-	-	-	-	-	(1)	24
<b>נכסים בגין מכשירים נגזרים<sup>(2)</sup> (3)</b>								
חוזי ריבית:								
68	146	36	(11)	-	5	-	60	56
36	68	-	(2)	-	1	-	2	67
147	318	-	(28)	-	94	-	(69)	321
-	7	-	(88)	-	16	-	(12)	91
-	-	-	(1)	-	-	-	-	1
-	12	-	-	-	-	-	1	11
250	750	36	(130)	-	116	-	(19)	747
<b>סך כל הנכסים</b>								
<b>התחייבויות</b>								
<b>התחייבויות בגין מכשירים נגזרים<sup>(2)</sup> (3)</b>								
חוזי ריבית:								
(1)	11	1	(2)	-	-	-	1	11
9	178	-	(8)	-	10	-	42	134
(235)	467	-	(146)	-	89	-	21	503
-	78	-	(21)	-	12	-	4	83
-	1	-	(1)	-	-	-	1	1
-	5	-	(7)	-	-	-	(2)	14
(227)	740	1	(185)	-	111	-	67	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 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:**

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 כולל אחר	בדוח רווח והפסד 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</b> <sup>(2) (3)</sup>
										חוזי ריבית:
	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</b> <sup>(2) (3)</sup>										
										חוזי ריבית:
	(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 כך ההתחייבויות</b>

- (1) רווחים (הפסדים) שמומשו נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מיימון 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 מיימון שאינן מריבית.

## ביאור 10 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך

(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 31 במרץ 2015	
					<b>ניירות ערך זמינים למכירה:</b>
					איגרות חוב של בנקים ומוסדות פיננסיים זרים
0.91%	0.35%-1.05%	הסתברות לכשל	היוון תזרימי מזומנים	202	
5.23%	5.23%	שיעור היוון	היוון תזרימי מזומנים	16	
					<b>נכסים בגין מכשירים נגזרים:</b>
					חוזי ריבית - שקל מדד
0.70%	0.69% - 0.71%	ציפיות אינפלציה	היוון תזרימי מזומנים	121	
91.1%	85.60% - 96.75%	סטיית תקן למניה	מודל תמחור אופציות	10	
1.73%	0.30% - 3.10%	איכות אשראי צד נגדי	היוון תזרימי מזומנים	1,010	
					<b>התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:</b>
					חוזי ריבית - שקל מדד
0.69%	0.69% - 0.70%	ציפיות אינפלציה	היוון תזרימי מזומנים	4	
1.67%	0.30% - 3.10%	איכות אשראי צד נגדי	היוון תזרימי מזומנים	1,637	

ממוצע משוקלל	טווח	נתונים לא נצפים	טכניקת הערכה	שווי הוגן ליום 31 במרץ 2014	
					<b>ניירות ערך זמינים למכירה:</b>
					איגרות חוב של בנקים ומוסדות פיננסיים זרים
1.17%	0.37% - 1.39%	הסתברות לכשל	היוון תזרימי מזומנים	176	
5.01%	3.84% - 5.31%	שיעור היוון	היוון תזרימי מזומנים	23	
					<b>נכסים בגין מכשירים נגזרים:</b>
					חוזי ריבית - שקל מדד
1.54%	1.53% - 1.56%	ציפיות אינפלציה	היוון תזרימי מזומנים	119	
22.1%	8.49% - 33.54%	סטיית תקן למניה	מודל תמחור אופציות	12	
1.84%	1.20% - 3.10%	איכות אשראי צד נגדי	היוון תזרימי מזומנים	420	
					<b>התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:</b>
					חוזי ריבית - שקל מדד
1.53%	1.53% - 1.56%	ציפיות אינפלציה	היוון תזרימי מזומנים	10	
1.95%	1.20% - 3.10%	איכות אשראי צד נגדי	היוון תזרימי מזומנים	730	

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
1.11%	0.22% - 1.23%	הסתברות לכשל	היוון תזרימי מזומנים	199	
6.02%	6.02%	שיעור היוון	היוון תזרימי מזומנים	16	
					<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	
1.72%	0.30% - 3.10%	איכות אשראי צד נגדי	היוון תזרימי מזומנים	904	
					<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	



## 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, שיועדו 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.

**ביאור 10 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך**  
 סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

הטבלה שלהלן מציגה את השווי ההוגן של פריטים שנמדדים לפי שווי הוגן בעקבות הבחירה בחלופת השווי ההוגן:

רווחים בגין שינויים בשווי ההוגן לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2015	שווי הוגן ליום 31 במרץ 2015	
6	-	ניירות ערך זמינים למכירה

רווחים בגין שינויים בשווי ההוגן לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2014	שווי הוגן ליום 31 במרץ 2014	
9	510	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	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2014	2014	2015	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
			<b>א. הכנסות ריבית<sup>(1)</sup></b>
5,129	926	493	מאשראי לציבור
9	3	2	מאשראי לממשלה
108	36	9	מפיקדונות בבנק ישראל
13	8	3	מפיקדונות בבנקים
1	1	-	מניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
87	17	43	מאיגרות חוב
5,347	991	550	סך כל הכנסות הריבית
			<b>ב. הוצאות (הכנסות) ריבית</b>
1,393	234	(44)	על פיקדונות הציבור
3	1	1	על פיקדונות הממשלה
18	6	1	על פיקדונות מבנקים
556	36	(97)	על איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
2	1	(10)	מהתחייבויות אחרות
1,972	278	(149)	סך כל הוצאות (הכנסות) הריבית
3,375	713	699	סך הכנסות ריבית, נטו
(46)	(26)	71	<b>ג. פירוט ההשפעה נטו של מכשירים נגזרים מגדרים על הכנסות ריבית</b>
			<b>ד. פירוט הכנסות ריבית על בסיס צבירה מאיגרות חוב</b>
33	7	13	מוחזקות לפדיון
45	6	25	זמינות למכירה
9	4	5	למסחר
87	17	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	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ	
2014	2014	2015
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	

### א. הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית בגין פעילויות

#### שאינן למטרות מסחר

##### 1. מפעילות במכשירים נגזרים

	2014	2014	2015
חלק לא אפקטיבי ביחסי גידור <sup>(1)</sup>	3	-	4
הכנסות נטו בגין מכשירים נגזרים ALM <sup>(2)</sup>	1,373	83	272
<b>סך הכל מפעילות במכשירים נגזרים</b>	<b>1,376</b>	<b>83</b>	<b>276</b>

##### 2. מהשקעה באיגרות חוב

	2014	2014	2015
רווחים ממכירת איגרות חוב זמינות למכירה	110	19	92
<b>סך הכל מהשקעה באיגרות חוב</b>	<b>110</b>	<b>19</b>	<b>92</b>

3. הפרשי שער, נטו	(1,566)	(52)	(234)
-------------------	---------	------	-------

##### 4. רווחים (הפסדים) מהשקעה במניות

	2014	2014	2015
רווחים ממכירת מניות זמינות למכירה	5	-	-
הפרשה לירידת ערך של מניות זמינות למכירה	(2)	-	-
דיבידנד ממניות זמינות למכירה	8	2	2
<b>סך הכל מהשקעה במניות</b>	<b>11</b>	<b>2</b>	<b>2</b>

<b>סך הכל הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר</b>	<b>(69)</b>	<b>52</b>	<b>136</b>
--	-------------	-----------	------------

(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	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ	
2014	2014	2015
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
<b>ב. הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרות מסחר<sup>(1)</sup></b>		
238	20	(16)
37	19	9
(33)	(10)	(4)
242	29	(11)
סך הכל מפעילויות מסחר <sup>(2)</sup>		
<b>פירוט על הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרות מסחר, לפי חשיפת סיכון</b>		
25	10	6
206	4	(26)
12	19	9
(1)	(4)	-
242	29	(11)
סך הכל		

(1) כולל הפרשי שער שנבעו מפעילות מסחר.

(2) להכנסות ריבית מהשקעות באיגרות חוב למסחר ראה ביאור 11 ד.

**ביאור 13 - מגזרי פעילות**  
**לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2015 (בלתי מבוקר)**  
**סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)**

**א. מידע על מגזרי פעילות**

מסך הכל	ניהול פיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	בנקאות פרטית	משקי בית	
הכנסות ריבית נטו:							
699	232	184	41	144	6	92	מחיצוניים
-	(377)	7	-	(16)	9	377	בינמגזרי
699	(145)	191	41	128	15	469	סך הכל הכנסות ריבית נטו
125	117	7	-	-	-	1	הכנסות מימון שאינן מריבית
377	39	61	14	63	18	182	עמלות והכנסות אחרות
1,201	11	259	55	191	33	652	סך הכנסות
35	1	(4)	8	29	1	-	הוצאות בגין הפסדי אשראי
הוצאות תפעוליות ואחרות							
767	84	59	14	132	20	458	מחיצוניים
-	3	21	14	(12)	1	(27)	בינמגזרי
767	87	80	28	120	21	431	סך הכל הוצאות תפעוליות אחרות
399	(77)	183	19	42	11	221	רווח לפני מיסים
145	(28)	67	6	15	4	81	הפרשה למיסים על הרווח
254	(49)	116	13	27	7	140	רווח לאחר מיסים
(1)	(1)	-	-	-	-	-	חלק ברווחים, נטו, של חברות כלולות, לאחר השפעת המס
<b>רווח נקי:</b>							
253	(50)	116	13	27	7	140	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(9)	-	-	-	-	-	(9)	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
244	(50)	116	13	27	7	131	המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי
תשואה להון (אחוז רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי מההון הממוצע)							
9.2%	-	13.8%	12.7%	19.6%	36.9%	8.9%	
196,920	42,490	26,718	4,365	9,030	1,950	112,367	יתרה ממוצעת של נכסים
45	45	-	-	-	-	-	מזה: השקעות בחברות כלולות
186,990	45,201	46,575	4,873	12,342	9,240	68,759	יתרה ממוצעת של התחייבויות
125,448	5,854	38,486	4,702	6,431	943	69,032	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון <sup>(1)</sup>
95,690	95,690	-	-	-	-	-	יתרה ממוצעת של נכסי קופות גמל וקרנות נאמנות
224,729	84,938	77,862	4,160	14,152	3,200	40,417	יתרה ממוצעת של ניירות ערך <sup>(2)</sup>
149,095	-	22,477	4,312	8,958	1,012	112,336	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
152,381	14,586	46,488	4,807	11,919	8,658	65,923	יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
150,694	-	22,301	4,419	9,216	939	113,819	אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)
153,002	13,078	47,746	4,980	11,804	8,939	66,455	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
11,834	-	1,693	240	141	6	9,754	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בנייהול <sup>(3)</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	
740	-	165	39	120	6	410	מרווח מפעילות מתן אשראי
86	-	16	2	8	9	51	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
(127)	(145)	10	-	-	-	8	אחר
699	(145)	191	41	128	15	469	סך הכל הכנסות ריבית נטו

- (1) נכסים משוקללים בסיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות ההון (הוראות 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 יתרות 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 בנייהול הבנק.

## ביאור 13 - מגזרי פעילות - המשך לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2014 (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:
713	(78)	144	47	124	10	466	מחיצוניים
-	(26)	49	(6)	(1)	4	(20)	בינמגזרי
713	(104)	193	41	123	14	446	סך הכל הכנסות ריבית נטו
81	74	5	-	-	-	2	הכנסות מימון שאינן מריבית
357	38	60	13	55	14	177	עמלות והכנסות אחרות
1,151	8	258	54	178	28	625	סך הכנסות
(5)	2	(32)	(1)	22	-	4	הוצאות בגין הפסדי אשראי
722	79	50	16	125	19	433	הוצאות תפעוליות ואחרות
-	4	19	15	(13)	3	(28)	מחיצוניים
722	83	69	31	112	22	405	בינמגזרי
434	(77)	221	24	44	6	216	סך הכל הוצאות תפעוליות אחרות <sup>(1)</sup>
159	(28)	81	9	16	2	79	רווח לפני מיסים
275	(49)	140	15	28	4	137	הפרשה למיסים על הרווח <sup>(1)</sup>
1	1	-	-	-	-	-	רווח לאחר מיסים
276	(48)	140	15	28	4	137	חלק ברווחים, נטו, של חברות כלולות, לאחר השפעת המס
(8)	-	-	-	-	-	(8)	רווח נקי:
268	(48)	140	15	28	4	129	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה המיוחס לבעלי זכויות התאגיד הבנקאי
11.3%	-	18.8%	15.0%	25.0%	25.3%	10.1%	תשואה להון (אחוז רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי מההון הממוצע)
179,889	36,629	25,017	4,474	7,737	1,989	104,043	יתרה ממוצעת של נכסים
60	60	-	-	-	-	-	מזה: השקעות בחברות כלולות
171,967	43,149	43,780	3,823	9,676	7,588	63,951	יתרה ממוצעת של התחייבויות <sup>(1)</sup>
115,902	5,015	37,370	4,768	5,505	779	62,465	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון <sup>(2)</sup>
72,647	72,647	-	-	-	-	-	יתרה ממוצעת של נכסי קופות גמל וקרנות נאמנות
187,407	68,306	64,541	4,514	11,027	1,925	37,094	יתרה ממוצעת של ניירות ערך <sup>(3)(5)</sup>
139,335	-	22,417	4,468	7,503	926	104,021	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
141,645	16,899	42,847	3,804	9,648	7,516	60,931	יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
141,061	-	22,395	4,499	8,052	975	105,140	אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)
145,701	18,566	44,794	3,877	9,818	7,603	61,043	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
11,318	-	216	381	183	7	10,531	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול <sup>(4)(5)</sup>

### 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	
645	-	155	36	102	6	346	מרווח מפעילות מתן אשראי
135	-	24	3	14	8	86	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
(67)	(104)	14	2	7	-	14	אחר
713	(104)	193	41	123	14	446	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. 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.
- (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) סוג 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	
							הכנסות ריבית נטו:
3,375	(772)	509	173	495	1	2,969	מחיצוניים
-	790	235	(12)	22	62	(1,097)	בינמגזרי
3,375	18	744	161	517	63	1,872	סך הכל הכנסות ריבית נטו
173	147	18	1	-	1	6	הכנסות מימון שאינן מריבית
1,439	139	241	45	233	62	719	עמלות והכנסות אחרות
4,987	304	1,003	207	750	126	2,597	סך הכנסות
173	(9)	(3)	(10)	98	3	94	הוצאות בגין הפסדי אשראי
3,027	326	219	55	526	80	1,821	הוצאות תפעוליות ואחרות
-	17	89	59	(54)	4	(115)	מחיצוניים
3,027	343	308	114	472	84	1,706	בינמגזרי
1,787	(30)	698	103	180	39	797	סך הכל הוצאות תפעוליות אחרות <sup>(1)</sup>
660	(11)	258	38	66	14	295	רווח לפני מיסים
1,127	(19)	440	65	114	25	502	הפרשה למיסים על הרווח <sup>(1)</sup>
							רווח לאחר מיסים
5	5	-	-	-	-	-	חלק ברווחים, נטו, של חברות כלולות, לאחר השפעת המס
1,132	(14)	440	65	114	25	502	רווח נקי:
(31)	-	-	-	-	-	(31)	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
1,101	(14)	440	65	114	25	471	המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי
10.6%	-	12.8%	15.4%	22.1%	33.1%	8.4%	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 (הראות ניהול בנקאי תקין 2014).
- (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 מניות התאגיד הבנקאי	רווח כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	התאמות בגין הטבות לעובדים	רווחים נטו מגידור תזרים מזומנים	התאמות מתרגום <sup>(2)</sup>	הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן	התאמות בגין
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2015						
(בלתי מבוקר)						
(72)	(6)	(78)	(102)	18	1	5
(16)	(1)	(17)	(47)	(10)	-	40
(88)	(7)	(95)	(149)	8	1	45
יתרה ליום 31 בדצמבר 2014						
שינוי נטו במהלך התקופה						
יתרה ליום 31 במרץ 2015						
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2014 <sup>(1)</sup>						
(בלתי מבוקר)						
(57)	(4)	(61)	(73)	3	(3)	12
(12)	1	(11)	(12)	5	-	(4)
(69)	(3)	(72)	(85)	8	(3)	8
יתרה ליום 31 בדצמבר 2013						
שינוי נטו במהלך התקופה						
יתרה ליום 31 במרץ 2014						
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014 <sup>(1)</sup>						
(מבוקר)						
(57)	(4)	(61)	(73)	3	(3)	12
(15)	(2)	(17)	(29)	15	4	(7)
(72)	(6)	(78)	(102)	18	1	5
יתרה ליום 31 בדצמבר 2014						
שינוי נטו במהלך התקופה						
יתרה ליום 31 בדצמבר 2013						
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 <sup>(1)</sup>						
(מבוקר)						
-	3	3	-	3	-	-
יתרה ליום 31 בדצמבר 2012						
השפעת אימוץ לראשונה של כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא זכויות עובדים						
(56)	(5)	(61)	(61)	-	-	-
יתרה ליום 31 בדצמבר 2012						
לאחר היישום לראשונה של הכללים החדשים						
(56)	(2)	(58)	(61)	3	-	-
(1)	(2)	(3)	(12)	-	(3)	12
(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'.  
 (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 31 במרץ		
2015		
לאחר מס	השפעת מס	לפני מס
<b>השינויים במרכיב הרווח הכולל האחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה:</b>		
<b>התאמות בגין ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן</b>		
97	(58)	155
(57)	35	(92)
רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מההתאמות לשווי הוגן		
(רווחים) הפסדים בגין ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד <sup>(2)</sup>		
40	(23)	63
שינוי נטו במהלך התקופה		
<b>התאמות מתרגום דוחות כספיים</b>		
התאמות מתרגום דוחות כספיים <sup>(3)</sup>		
-	-	-
שינוי נטו במהלך התקופה		
<b>גידור תזרימי מזומנים</b>		
(10)	5	(15)
רווחים (הפסדים) נטו בגין גידור תזרימי מזומנים		
-	-	-
(רווחים) הפסדים נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד <sup>(4)</sup>		
(10)	5	(15)
שינוי נטו במהלך התקופה		
<b>הטבות לעובדים</b>		
(48)	31	(79)
רווח (הפסד) אקטוארי, נטו		
1	-	1
(רווחים) הפסדים נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד		
(47)	31	(78)
שינוי נטו במהלך התקופה		
(17)	13	(30)
סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה		
1	(2)	3
סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה		
(16)	11	(27)
סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה המיוחס לבעלי מניות הבנק		

- (1) הוצג מחדש. לפרטים בדבר אימוץ כללי החשבוונאות 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 שמטבע הפעילות שלהן שונה ממטבע הפעילות של הבנק.
- (4) הסכום לפני מס מדווח בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות ריבית. לפרטים ראה ביאור 11 ג'.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר						
2014 <sup>(1)</sup>			2014 <sup>(1)</sup>			
לאחר מס	השפעת מס	לפני מס	לאחר מס	השפעת מס	השפעת מס	לפני מס
62	(38)	100	8	(5)		13
(69)	41	(110)	(12)	7		(19)
(7)	3	(10)	(4)	2		(6)
4	(2)	6	-	-		-
4	(2)	6	-	-		-
20	(10)	30	6	(4)		10
(5)	2	(7)	(1)	1		(2)
15	(8)	23	5	(3)		8
(30)	17	(47)	(12)	8		(20)
1	-	1	-	-		-
(29)	17	(46)	(12)	8		(20)
(17)	10	(27)	(11)	7		(18)
2	(1)	3	(1)	-		(1)
(15)	9	(24)	(12)	7		(19)

## 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. התמורה שגויסה בהנפקה הופקדה בבנק בתנאים דומים לתנאי ההנפקה.