

## תמצית דוחות כספיים ליום 30 בספטמבר 2014

### תוכן העניינים

3	דוח הדירקטוריון
104	סקירת ההנהלה
129	הצהרות
131	תמצית הדוחות הכספיים



## דוח תמציתי של הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2014

### תוכן העניינים

4	הסביבה הכללית והשפעת גורמים חיצוניים על קבוצת הבנק
9	נתונים עיקריים בקבוצת הבנק
11	מידע צופה פני עתיד
12	רווח ורווחיות
26	פעילות חוץ מאזנית
27	חברות מוחזקות עיקריות
29	מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות
47	הפעילות הבינלאומית
49	מקורות ומימון
51	ניהול סיכונים - באזל II: הנדבך השלישי
79	אירועים מהותיים בעסקי קבוצת הבנק
81	חקיקה ופיקוח על פעילות קבוצת הבנק
96	הליכים משפטיים
97	עניינים אחרים
99	נושאי משרה בכירה
99	המבקר הפנימי
100	מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים
101	הליך אישור הדוחות הכספיים
102	הדירקטוריון
103	בקורות ונהלים

## דוח תמציתי של הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2014

בישיבת הדירקטוריון של בנק מזרחי טפחות בע"מ שהתקיימה ביום 17 בנובמבר 2014 (כ"ד בחשון התשע"ה) הוחלט לאשר ולפרסם את דוח הדירקטוריון ואת הדוחות הכספיים המאוחדים של בנק מזרחי טפחות בע"מ והחברות המוחזקות שלו ליום 30 בספטמבר 2014.

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 בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014

##### התפתחויות ריאליות

הנתונים המאקרו כלכליים שפורסמו עד כה, בגין שני הרבעונים הראשונים של שנת 2014 מעידים על התמתנות קצב צמיחת הפעילות במשק:

התוצר המקומי הגולמי צמח ברבעון השני של שנת 2014 בשיעור שנתי של 1.9%, לעומת 2.9% ברבעון הקודם ו-3.2% בשנת 2013 כולה. התמתנות צמיחת התוצר ברבעון השני הושפעה מהתכווצות בסעיפי היצוא וההשקעה בנכסים קבועים. המדד המשולב של בנק ישראל עלה במהלך הרבעון השלישי של שנת 2014 בשיעור שנתי של 1.1%, בדומה לעליה של 1.2% ברבעון השני של השנה, ולעומת עליה בשיעור של 3.3% בשנת 2013 כולה.

יצוא הסחורות (נתוני מגמה דולריים במונחים שנתיים, ללא אוניות, מטוסים ויהלומים) ירד ברבעון השלישי של שנת 2014 ב-14.6% ביחס לרבעון הקודם, בהמשך לירידה של 10.6% ברבעון השני של השנה. ביבוא הסחורות (נתוני מגמה דולריים במונחים שנתיים, ללא אוניות, מטוסים, יהלומים וחומרי אנרגיה) נרשמה ברבעון השלישי של שנת 2014 ירידה של 5.2%, בהמשך לירידה של 3.1% ברבעון השני של השנה. הגירעון המסחרי הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 בכ-11.1 מיליארדי דולרים, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

נתוני המגמה של מדד פדיון ענפי הכלכלה בשמונת החודשים שהסתיימו בחודש אוגוסט 2014 מצביעים על ירידה בשיעור שנתי של 3.9%, המבטאת התמתנות של הצמיחה בפעילות הכלכלית. קצבי הגידול של מדד פדיון רשתות השיווק ומדד היקף הרכישות בכרטיסי אשראי מעידים על ריסון בביקושים המקומיים. נמשכת ההאטה בייצור התעשייתי, בעיקר בשל השפעה שלילית של ייצור הטכנולוגיה העילית. בחודש יוני חלה ירידה חדה במדד מנהלי הרכש, לרמה של 48.9 נקודות, רמה המצביעה על התכווצות בפעילות, זאת לאחר התאוששות שנרשמה במהלך חמשת החודשים הראשונים של שנת 2014. הירידה במדד נמשכה גם בחודשים יולי-אוגוסט, בעיקר בעקבות מבצע "צוק איתן". עם זאת, בחודש ספטמבר נרשמה התאוששות במדד, והוא חזר לרמה של 50 נקודות.

בשיעור האבטלה מסתמנת מגמת עלייה במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2014, כאשר בחודש ספטמבר 2014 עמד שיעור האבטלה על רמה של 6.5%, לעומת רמה של 5.9% בחודש דצמבר 2013. במקביל, עלה שיעור ההשתתפות בכוח העבודה לרמה של 64.4%, לעומת רמה של 63.6% בהתאמה.

במהלך מבצע "צוק איתן" נפגעה חלק מהפעילות הכלכלית בדרום המדינה ובמרכז. עלות הלחימה והפיצויים מוערכת בכ-7-8 מיליארדי שקלים חדשים. על פי הערכות של גורמים במשרד האוצר, השבתת עסקים וצמצום הפעילות העסקית בענף התיירות והמסעדות ובעסקים הקטנים, גרמו לאובדן תוצר אשר מוערך בהיקף של כ-4-5 מיליארדי שקלים חדשים (כ-0.4% תוצר).

#### אינפלציה ושערי חליפין

במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 ירד מדד המחירים לצרכן בשיעור של 0.3%, בעוד שבתקופה המקבילה אשתקד עלה המדד בשיעור של 1.8%. המדד הושפע בעיקר מהוזלה במחירי ההלבשה וההנעלה, המזון ומחירי הפירות והירקות, ומנגד, מהתייקרות ברכיב שירותי הדיור. במהלך שנים עשר החודשים האחרונים שהסתיימו בחודש ספטמבר 2014, ירד המדד בשיעור של 0.3%.

להלן פרטים על שערי החליפין היציגים ושיעור השינוי בהם:

שיעור השינוי (באחוזים)	31 בדצמבר 2013	30 בספטמבר 2014	
			<b>שער החליפין של:</b>
6.5	3.471	3.695	הדולר של ארצות הברית (בשקלים חדשים)
(2.8)	4.782	4.649	אירו (בשקלים חדשים)

ביום 13 בנובמבר 2014 עמד שער החליפין של השקל מול הדולר על 3.812 - פיחות של 9.8% מסוף שנת 2013. שער החליפין של השקל מול האירו עמד באותו היום על 4.749 - תיסוף של 0.7% מסוף שנת 2013.

על מנת לתמוך בשער החליפין, רכש בנק ישראל במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 מטבע חוץ בהיקף של כ-6.1 מיליארדי דולרים, בהמשך לרכישות בהיקף של כ-5.3 מיליארדי דולרים במהלך שנת 2013 כולה (מזה: רכישות מטבע חוץ לקיזוז השפעת הפקת הגז ממאגר "תמר" על שער החליפין בהיקף של כ-2.6 מיליארדי דולרים במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2014, לעומת כ-2.1 מיליארדי דולרים בשנת 2013 כולה).

#### מדיניות מוניטארית ופיסקלית

במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 הופחתה ריבית בנק ישראל שלוש פעמים, מרמה של 1.00% בסוף שנת 2013 עד לרמה של 0.25% בחודש ספטמבר 2014, זאת, על רקע קצב אינפלציה הנמוך ממרכז יעד היציבות, חוזקו של השקל והמשך מדיניות מוניטארית מרחיבה במשקים העיקריים.

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 נרשם בתקציב הממשלה גרעון מצטבר בסך של 10.5 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת גרעון מצטבר בסך של 14.0 מיליארדי שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. במהלך 12 החודשים שהסתיימו בחודש ספטמבר 2014 הסתכם הגרעון המצטבר במונחי תוצר ב-2.7%, לעומת גירעון של 3.2% בשנת 2013 כולה. ההכנסות ממיסים גדלו במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 בשיעור של 6.6% לעומת התקופה המקבילה אשתקד, בעוד הוצאות משרדי הממשלה גדלו בתקופה זו בשיעור של 2.9%.

### בנייה למגורים ושוק המשכנתאות

על פי נתוני הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, בניכוי עונתיות, הסתכמה הכמות המבוקשת של דירות חדשות (דירות שנמכרו ודירות שנבנו שלא למטרת מכירה) בשמונת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-24,030 דירות, ירידה של 20.8% לעומת התקופה המקבילה אשתקד, וירידה של 16.2% לעומת התקופה המקבילה בשנת 2012. זאת, ככל הנראה, גם על רקע אי הוודאות בשוק בנוגע לתכניות הממשלה והתממשותן, כגון "מע"מ 0%" ו"מחיר מטר". בתקופה זו נרשמה בכל המחוזות ירידה במספר הדירות המבוקשות. הירידה המשמעותית ביותר, בשיעור של 28.7% נרשמה במחוז תל אביב. על פי קצב המכירות הממוצע בששת החודשים שהסתיימו בחודש אוגוסט 2014, יספיק מלאי הדירות לכ-14.5 חודשים, לעומת 12.1 חודשים בחודש דצמבר 2013. בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 הועמדו לציבור הלוואות לדיור בסך של 38.6 מיליארדי שקלים חדשים, ירידה של 0.8% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. היקף הביצוע הושפע בעיקר מירידה של 2.1% במספר ההלוואות לדיור שניתנו.

על פי נתוני הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, לאחר שנצפתה מגמת האצה בקצב עליית מחירי הדיור, במונחי שנים עשר החודשים האחרונים, מרמה של 7.1% בחודש ינואר 2014 עד לרמה של 9.0% בחודש אפריל 2014, החל מחודש מאי ניכרת מגמת האטה בקצב עליית מחירי הדירות עד לרמה של 5.0% בחודש יולי 2014.

### שוק ההון

במהלך הרבעון השלישי של שנת 2014 חזרה מגמת העליות שאפיינה את שוקי המניות ברבעונים שקדמו לרבעון השני, ונרשמו עליות במדדי המניות המובילים.

להלן נתונים על תשואות בשוק המניות (באחוזים):

מדד	תשואה ברבעון שלישי 2014	תשואה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014	תשואה בשנת 2013
תל אביב 25	5.1	9.7	12.1
תל אביב 100	4.2	8.1	15.1
נדל"ן 15	4.5	7.4	26.0
יתר 50	3.1	2.2	35.6
פיננסים 15	3.4	0.9	18.8
תל אביב בנקים	7.1	4.1	16.3

מחזור המסחר היומי הממוצע במניות וניירות ערך המירים המשיך לרדת ברבעון השלישי של שנת 2014 והסתכם ב-1.067 מיליארדי שקלים חדשים, בהמשך למחזור של 1.103 מיליארדי שקלים חדשים ברבעון השני של השנה, ומחזור רבעוני ממוצע של 1.203 מיליארדי שקלים חדשים בארבעת הרבעונים האחרונים. היקף ההנפקות של מניות ברבעון השלישי של שנת 2014 הסתכם בכ-1.4 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת גיוסים של 1.8 מיליארדי שקלים חדשים ברבעון השני של שנת 2014, וגיוס רבעוני ממוצע של 2.4 מיליארדי שקלים חדשים בארבעת הרבעונים האחרונים.

שוק איגרות החוב – ברבעון השלישי של שנת 2014, נרשמה בשוק איגרות החוב מגמה חיובית. זאת, בהמשך למגמה החיובית שנרשמה ברבעונים הקודמים.

להלן נתונים על תשואות בשוק איגרות החוב (באחוזים):

מדד	תשואה	תשואה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014	תשואה
	ברבעון שלישי 2014	בשנת 2013	
איגרות חוב כללי	1.8	5.8	5.4
איגרות חוב ממשלתיות צמודות מדד	1.6	6.5	3.0
איגרות חוב לא צמודות	2.4	6.5	4.0
תל בונד 20	1.3	3.9	5.9
תל בונד 40	1.2	3.0	6.9

מרווחי התשואה לפדיון של איגרות החוב הקונצרניות ביחס לאיגרות החוב הממשלתיות המשיכו להתרחב, מהלך שהחל לקראת תום הרבעון השני של שנת 2014. איגרות חוב בדירוג AA נסחרו בסוף הרבעון השלישי של שנת 2014 במרווח ממוצע של 0.98 נקודות אחוז, לעומת 0.92 נקודות אחוז בסוף הרבעון השני ו-0.8 נקודות אחוז בתום שנת 2013. מרווח התשואה לפדיון הממוצע של איגרות חוב בדירוג A מעל איגרות חוב ממשלתיות התרחב גם הוא ל-2.19 נקודות אחוז בסוף הרבעון השלישי, לעומת 1.98 נקודות אחוז בסוף הרבעון השני ו-1.96 נקודות אחוז בסוף שנת 2013.

בסך הכל, במהלך הרבעון השלישי של שנת 2014 גייס הסקטור העסקי מהציבור וממשקיעים מוסדיים באמצעות איגרות חוב סך של כ-17.0 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת גיוס של 19.7 מיליארדי שקלים חדשים ברבעון השני של שנת 2014 וגיוס רבעוני ממוצע של 13.8 מיליארדי שקלים חדשים בארבעת הרבעונים האחרונים.

מחזור המסחר היומי הממוצע באיגרות חוב עלה ברבעון השלישי של שנת 2014 ועמד על 4.3 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת 4.1 מיליארדי שקלים חדשים ברבעון השני של שנת 2014, ומחזור מסחר ממוצע של 4.1 מיליארדי שקלים חדשים בארבעת הרבעונים האחרונים.

### כלכלה עולמית

התוצר האמריקאי התרחב ברבעון השני של שנת 2014 בקצב של 4.6%, לאחר צמצום ברבעון הקודם בקצב שנתי של 2.1%, בעיקר בעקבות השפעות מזג האוויר בתקופה. קצב הצמיחה הושפע לחיוב בעיקר מעלייה חדה בסעיפי היצוא וההשקעות, ומשיפור בצריכה הפרטית. החל מחודש מרץ 2014, האינדיקטורים הכלכליים שהתקבלו מכלכלת ארצות הברית היו חיוביים ברובם, כאשר נמשכה מגמת השיפור בייצור התעשייתי, במסחר הקמעונאי, בצריכה הפרטית, בשוק העבודה ובסקרי הציפיות. הבנק המרכזי האמריקאי סיים את תוכנית צמצום הרכישות, ולהערכתו, ריבית הפד צפויה להתחיל לעלות במהלך הרבעון השלישי של שנת 2015.

במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2014, הסתמנה מגמת ירידה מתונה בשיעור האבטלה בגוש האירו מרמה של 11.8% בחודש דצמבר 2013, עד לרמה של 11.5% בחודש אוגוסט 2014. שיעור האינפלציה השנתי בשנים עשר החודשים שהסתיימו בחודש ספטמבר 2014 הואט לרמת שפל של 0.3%. במדד המסחר הקמעונאי נרשם שיפור קל במהלך שנת 2014, ואילו במדד הייצור התעשייתי לא נרשמה התאוששות. מדדי אמון הצרכנים וסקרי הציפיות של התעשיינים, אשר הצביעו על ציפיות חיוביות במהלך המחצית הראשונה של השנה, החלו לאותת על מגמה פסימית יותר במהלך הרבעון השלישי. על רקע ההתאוששות האיטית בכלכלת גוש האירו ושיעור האינפלציה הנמוך, הכריז ה-ECB על נקיטת מספר צעדים מוניטאריים לצורך המרצת שוק האשראי באירופה: הורדת הריבית בגוש האירו ב-0.1% לרמה של 0.15%; ריבית שלילית בשיעור של 0.1% על פיקדונות לזמן קצר המופקדים על ידי

בנקים מסחריים בבנק המרכזי; הורדת הריבית על הלוואות שנוטלים הבנקים מהבנק המרכזי ב-0.35 נקודות האחוז לרמת שפל של 0.4%; הקמת קרן (Targeted Longer-Term Refinancing Operation) TLTRO בשווי של 400 מיליארדי אירו לאשראי למשקי בית (לא כולל משכנתאות) ולמגזר העסקי; רכישות איגרות חוב מגובות נכסים (ABS) מהמערכת הבנקאית; וכן, הודעה על אי ביצוע סטריליזציה לצעדים המוניטאריים הללו, כך שבסיס הכסף צפוי לגדול.

במהלך הרבעון השלישי של שנת 2014, נרשמה ירידה בקצב הצמיחה בסין, כאשר התוצר צמח במהלך רבעון זה בשיעור של 7.3%, לעומת 7.5% ברבעון הקודם ו-7.8% ברבעון המקביל אשתקד. שיעור האינפלציה השנתי בסין בשנים עשר החודשים שהסתיימו בחודש ספטמבר 2014 הואט לרמה של 1.6% בלבד. ברבעון השלישי של שנת 2014 ניכר שיפור בסחר החוץ, אך נרשמה הרעה בייצור התעשייתי ובמכירות הקמעונאיות. במדדי אמון העסקים ומנהלי הרכש ניכרת יציבות.



## נתונים עיקריים בקבוצת הבנק

### התפתחות ההכנסות וההוצאות

לרבעון שהסתיים ביום					
30.9.2013	31.12.2013	31.3.2014	30.6.2014	30.9.2014	
במיליוני שקלים חדשים					
					<b>רווח ורווחיות</b>
1,005	784	(1)713	(1)923	(1)893	הכנסות ריבית, נטו
(90)	23	81	(2)	51	הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית
364	380	(1)357	(1)345	(1)354	עמלות והכנסות אחרות
<b>1,279</b>	<b>1,187</b>	<b>1,151</b>	<b>1,266</b>	<b>1,298</b>	<b>סך ההכנסות</b>
68	5	(5)	23	5	הוצאות בגין הפסדי אשראי
755	779	727	747	792	הוצאות תפעוליות ואחרות
456	403	429	496	501	רווח לפני הפרשה למיסים
143	140	158	187	189	הפרשה למיסים
<b>301</b>	<b>252</b>	<b>264</b>	<b>302</b>	<b>304</b>	<b>רווח נקי<sup>(2)</sup></b>

לשנה שהסתיימה		לתשעה חודשים שהסתיימו			
ביום 31 בדצמבר		ביום 30 בספטמבר			
2013	2013	2013	2014		
במיליוני שקלים חדשים					
					<b>רווח ורווחיות</b>
3,464	2,680	(1)2,529		הכנסות ריבית, נטו	
14	(9)	130		הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית	
1,485	1,105	(1)1,056		עמלות והכנסות אחרות	
<b>4,963</b>	<b>3,776</b>	<b>3,715</b>		<b>סך ההכנסות</b>	
288	283	23		הוצאות בגין הפסדי אשראי	
2,957	2,178	2,266		הוצאות תפעוליות ואחרות	
1,718	1,315	1,426		רווח לפני הפרשה למיסים	
592	452	534		הפרשה למיסים	
<b>1,078</b>	<b>826</b>	<b>870</b>		<b>רווח נקי<sup>(2)</sup></b>	

30.9.2013	31.12.2013	31.3.2014	30.6.2014	30.9.2014	
במיליוני שקלים חדשים					
					<b>מאזן - סעיפים עיקריים</b>
173,332	179,613	184,754	188,158	195,141	סך כל המאזן
136,747	138,565	141,061	143,353	146,699	אשראי לציבור, נטו
7,431	7,000	6,519	9,744	12,579	ניירות ערך
135,863	141,244	145,701	148,063	150,648	פיקדונות הציבור
16,542	16,443	17,887	19,120	21,059	איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
9,574	9,852	10,130	10,418	10,779	הון <sup>(2)</sup>

- (1) לפרטים בדבר יישום תקן אמריקאי FAS91 (ASC 310-20) בנושא מדידת הכנסות ריבית, ראה ביאור 1 ג.1 לדוחות הכספיים.  
 (2) בכל מקום בדוח הדירקטוריון בו מוזכר "רווח נקי" או "הון", הכוונה לרווח הנקי ולהון המיוחסים לבעלי מניות הבנק.

### התפתחות ההכנסות וההוצאות - יחסים פיננסיים

לרבעון שהסתיים ביום					
30.9.2013	31.12.2013	31.3.2014	30.6.2014	30.9.2014	
<b>יחסים פיננסיים עיקריים (באחוזים)</b>					
13.3	10.8	11.0	12.3	12.0	תשואת הרווח הנקי <sup>(1)</sup>
99.4	101.9	103.3	103.3	102.7	פיקדונות הציבור לאשראי לציבור נטו
5.52	5.49	5.48	5.54	5.52	הון לסך המאזן
8.84	9.01	<sup>(2)</sup> 8.87	<sup>(2)</sup> 9.00	<sup>(2)</sup> 9.01	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
12.96	13.04	<sup>(2)</sup> 12.97	<sup>(2)</sup> 13.05	<sup>(2)</sup> 12.94	יחס הון כולל לרכיבי סיכון
59.0	65.6	63.2	59.0	61.0	הוצאות תפעוליות לסך ההכנסות (Cost income ratio) <sup>(3)</sup>
0.20	0.01	(0.01)	0.06	0.01	הוצאות בגין הפסדי אשראי לתקופה לסך האשראי לציבור, נטו <sup>(1)</sup>
1.32	1.10	1.15	1.31	1.32	רווח נקי בסיסי למניה
1.31	1.09	1.14	1.30	1.31	רווח נקי מדולל למניה

לשנה שהסתיימה	לתשעה חודשים שהסתיימו		
ביום 31 בדצמבר	ביום 30 בספטמבר	ביום 30 בספטמבר	
2013	2013	2014	
<b>יחסים פיננסיים עיקריים (באחוזים)</b>			
11.5	12.1	11.4	תשואת הרווח הנקי <sup>(1)</sup>
59.6	57.7	61.0	הוצאות תפעוליות לסך ההכנסות (Cost income ratio) <sup>(3)</sup>
0.21	0.28	0.02	הוצאות בגין הפסדי אשראי לתקופה לסך האשראי לציבור, נטו <sup>(1)</sup>
4.72	3.62	3.78	רווח נקי בסיסי למניה
4.69	3.60	3.76	רווח נקי מדולל למניה

(1) מחושב על בסיס שנתי.

(2) מחושב בהתאם להוראות באזל III.

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

## מידע צופה פני עתיד

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

תוצאות הבנק בפועל, עשויות להיות שונות מהותית מאלו שנכללו במסגרת המידע צופה פני עתיד, כתוצאה ממספר רב של גורמים, לרבות, בין היתר, כתוצאה משינויים בשוקי ההון בארץ ובעולם, שינויים מאקרו כלכליים, שינויים 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", "יעדים", "רצון", "צריך", "יכול", "יהיה". ביטויים צופי פני עתיד אלו, כרוכים בסיכונים ובחוסר וודאות משום שהם מבוססים על הערכות ההנהלה 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 גורמי פיקוח, להתנהגות המתחרים, למצבו התדמיתי של הבנק, להתפתחויות טכנולוגיות ולהתפתחויות בנושאי כח אדם.

המידע המוצג להלן נסמך, בין היתר, על פרסומי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה ומשרד האוצר, על נתוני בנק ישראל ועל תחזיות והערכות לעתיד בנושאים שונים.

## רווח ורווחיות

הרווח הנקי של הקבוצה הסתכם ברבעון השלישי של שנת 2014 בסכום של 304 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 301 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד. רווח זה מבטא תשואה על ההון, במונחים שנתיים בשיעור של 12.0%, לעומת תשואה על ההון במונחים שנתיים בשיעור של 13.3% ברבעון המקביל אשתקד, וזאת, על רקע עליה בבסיס ההון של הבנק בתקופה זו, בסכום של 1.2 מיליארדי שקלים חדשים.

הרווח הנקי של הקבוצה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכם ב-870 מיליוני שקלים חדשים לעומת 826 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 5.3%. רווח זה מבטא תשואה על ההון, במונחים שנתיים בשיעור של 11.4% (ברמת בסיס הון גבוהה ב-1.2 מיליארדי שקלים חדשים, כאמור), לעומת 12.1% בתקופה המקבילה אשתקד ותשואה של 11.5% בשנת 2013 כולה.

### להלן הגורמים המרכזיים שהשפיעו על רווחי הקבוצה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד:

- סך כל הכנסות המימון מפעילות שוטפת (הכנסות ריבית נטו והכנסות מימון שאינן מריבית), כשהן מנוכות מהשפעת הגידול כתוצאה מיישום תקן FAS91<sup>(1)</sup>, גדלו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-116 מיליוני שקלים חדשים, גידול של 5.0% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בפעילות השוטפת מושג למרות המשך ירידת ריבית בנק ישראל המשפיעה על מרווחי הבנק. ראה גם ניתוח ההתפתחות בהכנסות המימון, להלן. ריבית בנק ישראל הגיעה בתום הרבעון השלישי של שנת 2014 לרמה של 0.25%, בהשוואה לרמה של 1.25% ששררה ברבעון השלישי של שנת 2013. תוצאות הפעילות של הקבוצה בסעיפי המימון, הושפעו גם מעליה מזערית במדד המחירים לצרכן הידוע בשיעור של 0.1% בלבד בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014, לעומת עליה בשיעור של 2.0% בתקופה המקבילה אשתקד. ראה גם ניתוח ההתפתחות בהכנסות המימון להלן.
- ההוצאות בגין הפסדי אשראי קטנו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 בסכום של 260 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 נכללה הפרשה חד פעמית בסך 191 מיליוני שקלים חדשים כתוצאה מיישום הוראות המפקח על הבנקים בנושא הלוואות לדיר. כמו כן, נמשכת מגמת הגבייה בחובות שנמחקו בעבר וצמצום היקף החובות הפגומים בתיק האשראי של הקבוצה.
- העמלות וההכנסות האחרות, בניכוי הקיטון כתוצאה מיישום תקן FAS91<sup>(1)</sup>, גדלו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-18 מיליוני שקלים חדשים לעומת התקופה המקבילה אשתקד. הגידול בעמלות וההכנסות האחרות, נובע מהמשך הצמיחה בהיקפי הפעילות ועל אף השפעה שלילית של הוראות רגולטוריות שונות. לפרטים נוספים ראה פרק חקיקה ופיקוח על פעילות קבוצת הבנק להלן.
- ההוצאות התפעוליות והאחרות גדלו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-88 מיליוני שקלים חדשים, גידול של 4.0% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.
- שיעור ההפרשה למיסים על הרווח לפני מיסים בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכם ב-37.4% לעומת 34.4% בתקופה המקבילה אשתקד, בעיקר בשל עליה בשיעור המס הסטטוטורי.

(1) לפרטים בדבר יישום תקן אמריקאי FAS91 (ASC 310-20) בנושא מדידת הכנסות ריבית, ראה ביאור 1 ג.1 לדוחות הכספיים.

## התפתחות ההכנסות וההוצאות

**הכנסות הריבית, נטו והכנסות המימון שאינן מריבית<sup>(1)</sup>** מפעילות שוטפת ברבעון השלישי של שנת 2014, כפי שמפורט להלן הסתכמו ב-833 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 788 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של 5.7%. הכנסות הריבית, נטו והכנסות המימון שאינן מריבית<sup>(1)</sup> מפעילות שוטפת בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014, כפי שמפורט להלן הסתכמו ב-2,446 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 2,330 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 5.0%.

**סך הכנסות הריבית, נטו והכנסות המימון שאינן מריבית<sup>(1)</sup>** ברבעון השלישי של שנת 2014, כפי שמוצגות בדוחות כספיים אלו הסתכמו ב-944 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 915 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 3.2%. סך הכנסות הריבית, נטו והכנסות המימון שאינן מריבית<sup>(1)</sup> בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014, כפי שמוצגות בדוחות כספיים אלו הסתכמו ב-2,659 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 2,671 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 0.4%.

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

שיעור השינוי (באחוזים)	תשעה חודשים ראשונים		רבעון שלישי		שיעור השינוי (באחוזים)	שיעור השינוי (באחוזים)
	2013	2014	2013	2014		
	2,680	2,529	1,005	893		הכנסות ריבית, נטו
(9)		130	(90)	51		הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית <sup>(1)</sup>
<b>(0.4)</b>	<b>2,671</b>	<b>2,659</b>	<b>915</b>	<b>944</b>		<b>סך הכנסות מימון</b>
						בניכוי:
	-	110	-	33		השפעת יישום תקן FAS91 <sup>(2)</sup>
	150	11	96	24		הפרשי הצמדה על פוזיציית מדד
	56	56	20	16		הכנסות מגביית ריבית בגין חובות בעייתיים
						רווחים מממושאיגרות חוב זמינות למכירה ורווחים
	62	97	7	52		מאיגרות חוב למסחר, נטו
	73	(61)	4	(14)		השפעת רישום חשבונאי של נגזרים לפי שווי הוגן ואחרות <sup>(3)</sup>
<b>5.0</b>	<b>2,330</b>	<b>2,446</b>	<b>5.7</b>	<b>788</b>		<b>סך הכנסות מימון מפעילות שוטפת</b>

- (1) הכנסות (הוצאות) 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) לפרטים בדבר יישום תקן אמריקאי FAS91 (ASC 310-20) בנושא מדידת הכנסות ריבית, ראה ביאור 1 ג.1 לדוחות הכספיים.
  - (3) 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):

תשעה חודשים ראשונים				
מגזר פעילות	2014	2013	סכום השינוי	שיעור השינוי (באחוזים)
<b>בנקאות קמעונאית:</b>				
משכנתאות	567	506	61	12.1
משקי בית <sup>(1)</sup>	858	887	(29)	(3.3)
עסקים קטנים	381	350	31	8.9
<b>סך הכל</b>	<b>1,806</b>	<b>1,743</b>	<b>63</b>	<b>3.6</b>
בנקאות פרטית <sup>(1)</sup>	46	50	(4)	(8.0)
בנקאות מסחרית	123	125	(2)	(1.6)
בנקאות עסקית	591	559	32	5.7
ניהול פיננסי	93	194	(101)	-
<b>סך הכל</b>	<b>2,659</b>	<b>2,671</b>	<b>(12)</b>	<b>(0.4)</b>

רבעון שלישי				
מגזר פעילות	2014	2013	סכום השינוי	שיעור השינוי (באחוזים)
<b>בנקאות קמעונאית:</b>				
משכנתאות	194	177	17	9.6
משקי בית <sup>(1)</sup>	285	296	(11)	(3.7)
עסקים קטנים	131	118	13	11.0
<b>סך הכל</b>	<b>610</b>	<b>591</b>	<b>19</b>	<b>3.2</b>
בנקאות פרטית <sup>(1)</sup>	17	15	2	13.3
בנקאות מסחרית	42	41	1	2.4
בנקאות עסקית	193	192	1	0.5
ניהול פיננסי	82	76	6	7.9
<b>סך הכל</b>	<b>944</b>	<b>915</b>	<b>29</b>	<b>3.2</b>

(1) מגזר משקי הבית והבנקאות הפרטית הושפעו משחיקת המרווח על פיקדונות כתוצאה מירידה בשיעורי הריבית.

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

מגזר הצמדה	רבעון שלישי		תשעה חודשים ראשונים		שיעור השינוי (באחוזים)
	2014	2013	2014	2013	
מטבע ישראלי לא צמוד	106,099	91,277	103,419	87,687	17.9
מטבע ישראלי צמוד למדד	54,423	52,460	53,792	51,147	5.2
מטבע חוץ	13,404	13,394	13,319	14,082	(5.4)
<b>סך הכל</b>	<b>173,926</b>	<b>157,131</b>	<b>170,530</b>	<b>152,916</b>	<b>11.5</b>

העליה ביתרות הממוצעות של הנכסים נושאי הריבית במגזר השקלי נובעת בעיקר מגידול בעודפי הנזילות, ומגידול בהיקף האשראי הקמעונאי המיוחס למגזר זה. הגידול באשראי הקמעונאי, מסביר גם את העליה ביתרות הממוצעות של הנכסים במגזר הצמוד למדד. הירידה ביתרות הממוצעות של הנכסים נושאי הריבית במגזר מטבע חוץ לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובעת בעיקר מהיטט של שימושים למגזרי ההצמדה האחרים.

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):

מגזר הצמדה	רבעון שלישי		תשעת החודשים הראשונים	
	2014	2013	2014	2013
מטבע ישראלי לא צמוד	2.33	2.12	2.34	2.35
מטבע ישראלי צמוד למדד	0.31	0.39	0.18	0.29
מטבע חוץ	1.23	2.39	1.40	1.97
<b>סך הכל</b>	<b>1.81</b>	<b>2.11</b>	<b>1.72</b>	<b>1.94</b>

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

הירידה בכל מגזרי ההצמדה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 נובעת משחיקת מרווחי הריבית עקב סביבת ריבית נמוכה. פער הריבית במגזר השקלי הלא צמוד הושפע לחיוב מיישום תקן FAS91, בעיקר בנושא עמלות פירעון מוקדם. לפרטים ראה ביאור 1 ג.1. לדוחות הכספיים. בסקירת ההנהלה בתוספת א' מפולחים פערי הריבית בחתכים שונים (סוג פעילות, מגזרי הצמדה וניתוח כמות ומחיר).

**ההוצאות בגין הפסדי האשראי** בקבוצה הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-23 מיליוני שקלים חדשים, שיעור של 0.02% (על בסיס שנתי), מסך האשראי לציבור, נטו, לעומת הוצאות בגין הפסדי אשראי בסך של 283 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, שיעור של 0.28% (על בסיס שנתי) מסך האשראי לציבור נטו, ובסך הכל קיטון של 260 מיליוני שקלים חדשים. ברבעון השלישי של שנת 2014 הסתכמו ההוצאות בגין הפסדי אשראי בקבוצה ב-5 מיליוני שקלים חדשים, שיעור של 0.01% (על בסיס שנתי), מסך האשראי לציבור, נטו, לעומת 68 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, שיעור של 0.20% (על בסיס שנתי), מסך האשראי לציבור נטו, ובסך הכל קיטון של 63 מיליוני שקלים חדשים. ברבעון השני של שנת 2013 נכללה הפרשה חד פעמית להפסדי אשראי בסכום של 191 מיליוני שקלים חדשים כתוצאה מיישום הוראות המפקח על הבנקים בנושא הלוואות לדיור. כמו כן, נמשכת מגמת הגבייה בחובות שנמחקו בעבר וצמצום היקף החובות הפגומים בתיק האשראי של הקבוצה.

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

תשעה חודשים		רבעון שלישי		
2013	2014	2013	2014	
74	(29)	26	(20)	הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני (לרבות מחיקות חשבונאיות)
				הפרשה להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי:
7	(10)	5	(3)	לפי עומק הפיגור
(1) 202	62	37	28	אחרת
<b>283</b>	<b>23</b>	<b>68</b>	<b>5</b>	<b>סך הכל הוצאות בגין הפסדי אשראי</b>
<b>0.28%</b>	<b>0.02%</b>	<b>0.20%</b>	<b>0.01%</b>	<b>שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מסך האשראי לציבור (במונחים שנתיים):</b>
<b>0.19%</b>	<b>0.03%</b>	<b>0.43%</b>	<b>0.01%</b>	<b>מזה: בגין הלוואות מסחריות שאינן הלוואות לדיור</b>
<b>0.33%</b>	<b>0.02%</b>	<b>0.07%</b>	<b>0.02%</b>	<b>מזה: בגין הלוואות לדיור</b>

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

תשעה חודשים		
2013	2014	מגזר פעילות
		<b>בנקאות קמעונאית:</b>
		משכנתאות
(1) 214	11	
35	26	משקי בית
48	(2) 71	עסקים קטנים
<b>297</b>	<b>108</b>	<b>סך הכל</b>
(2)	2	בנקאות פרטית
(9)	(11)	בנקאות מסחרית
-	(3) (70)	בנקאות עסקית
(3)	(6)	ניהול פיננסי
<b>283</b>	<b>23</b>	<b>סך הכל</b>

- (1) כולל 191 מיליוני שקלי חדשים כתוצאה מיישום הוראות המפקח על הבנקים בנושא הלוואות לדיור.  
 (2) הגידול בהפרשה להפסדי אשראי במגזר, מיוחס בין היתר לגידול בהפרשה הקבוצתית כתוצאה מצמיחה משמעותית בהיקפי האשראי.  
 (3) הקטון בהפרשה להפסדי אשראי במגזר, נובע בעיקר מגביית חובות שנמחקו בעבר.

**הכנסות הריבית, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי** הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-2,506 מיליוני שקלים חדשים לעומת 2,397 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 4.5%, ובתוספת הכנסות המימון שאינן מריבית גידול של 10.4%. הכנסות הריבית, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2014 ב-888 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 937 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, קטון של 5.2% ובתוספת הכנסות המימון שאינן מריבית גידול של 10.9%. ראה ניתוח ההתפתחות בהכנסות המימון מפעילות שוטפת וניתוח ההוצאה בגין הפסדי אשראי לעיל.

**ההכנסות שאינן מריבית** הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-1,186 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 1,096 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 8.2%. ההכנסות שאינן מריבית בקבוצה הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2014 ב-405 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 274 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול בשיעור של 47.8%. ראה הסבר להלן, לרבות השפעת הכנסות מימון שאינן מריבית והשפעת יישום תקן FAS91.



**הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית** הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 בהכנסה של 130 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה להוצאה של 9 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית בקבוצה הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2014 בהכנסה של 51 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה להוצאה של 90 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד. בסעיף זה נכללות, בין היתר, השפעות שווי הוגן והוצאות (הכנסות) בגין הפרשי הצמדה על נגזרי מדד שההוצאה (ההכנסה) המקבילה להן נרשמת על פי הכללים החשבונאיים כהכנסת ריבית, וכן רווחים מאיגרות חוב. ראה ניתוח הכנסות המימון מפעילות שוטפת לעיל.

**ההכנסות מעמלות** בניכוי הקיטון כתוצאה מיישום תקן FAS91<sup>(1)</sup>, הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2014 ב-367 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-356 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול בשיעור של 3.1%.

הבנק ממשיך את הצמיחה בהיקפי הפעילות, ובאופן זה מתמתנת הפגיעה בסעיפי העמלות כתוצאה מההשפעות הרגולטוריות. לפרטים ראה פרק חקיקה ופיקוח על פעילות קבוצת הבנק להלן.

ההכנסות מעמלות בניכוי הקיטון כתוצאה מיישום תקן FAS91<sup>(1)</sup>, הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-1,098 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-1,084 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 1.3%.

סכום העמלות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 כפי שמוצג בדוחות כספיים אלו, לאחר השפעת יישום תקן FAS91<sup>(1)</sup> מסתכם ל-1,031 מיליוני שקלים חדשים. סכום העמלות לרבעון השלישי של שנת 2014 כפי שמוצג בדוחות כספיים אלו, לאחר השפעת יישום תקן FAS91<sup>(1)</sup> מסתכם ל-345 מיליוני שקלים חדשים.

**ההכנסות האחרות** הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-25 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-21 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 19.0%.

ההכנסות האחרות הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2014 ב-9 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-8 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד.

**ההוצאות התפעוליות והאחרות** הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-2,266 מיליוני שקלים חדשים בהשוואה ל-2,178 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 4.0%. ההוצאות התפעוליות והאחרות ברבעון השלישי של שנת 2014 הסתכמו ב-792 מיליוני שקלים חדשים לעומת 755 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול בשיעור של 4.9% ראה הסבר להלן.

**המשכורות וההוצאות הנלוות** הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-1,416 מיליוני שקלים חדשים לעומת 1,345 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 5.3% המיוחס, בין היתר, לרישום הוצאות בתכנית אופציות חדשה. לפרטים בדבר תכנית האופציות החדשה ראה פרק אירועים מהותיים בעסקי קבוצת הבנק להלן.

המשכורות וההוצאות הנלוות הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2014 ב-498 מיליוני שקלים חדשים לעומת 471 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול בשיעור של 5.7%.

**הוצאות האחזקה ופחת בניינים וציוד** הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-529 מיליוני שקלים חדשים לעומת 510 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 3.7%. הוצאות האחזקה ופחת בניינים וציוד בקבוצה הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2014 ב-181 מיליוני שקלים חדשים לעומת 172 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של 5.2%. הגידול בהוצאות האחזקה והפחת מיוחס להמשך ההתרחבות בפריסה הסניפית.

(1) לפרטים בדבר יישום תקן אמריקאי FAS91 (ASC 310-20) בנושא מדידת הכנסות ריבית, ראה ביאור 1 ג.1 לדוחות הכספיים.

**ההוצאות האחרות** הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-321 מיליוני שקלים חדשים לעומת 323 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 2 מיליוני שקלים חדשים. ההוצאות האחרות בקבוצה הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2014 ב-113 מיליוני שקלים חדשים לעומת 112 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של 1 מיליוני שקלים חדשים.

להלן נתוני Cost-Income Ratio<sup>(1)</sup> (באחוזים):

שנת	תשעה חודשים ראשונים		
2013	2013	2014	
59.6	57.7	61.0	Cost-Income Ratio <sup>(1)</sup>

2013						2014		
רבעון ראשון	רבעון שלישי	רבעון שני	רבעון ראשון	רבעון רביעי	רבעון שלישי	רבעון שני	רבעון ראשון	
59.4	54.8	59.0	65.6	63.2	59.0	61.0	61.0	Cost-Income Ratio <sup>(1)</sup>

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

**הרווח בקבוצה לפני מיסים** הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-1,426 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 1,315 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 8.4%. הרווח בקבוצה לפני מיסים הסתכם ברבעון השלישי של שנת 2014 ב-501 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 456 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול בשיעור של 9.9%.

**ההפרשה למיסים** הסתכמה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-534 מיליוני שקלים חדשים לעומת 452 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 18.1%. ההפרשה למיסים הסתכמה ברבעון השלישי של שנת 2014 ב-189 מיליוני שקלים חדשים לעומת 143 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול בשיעור של 32.2%. שיעור ההפרשה למיסים על הרווח לפני מיסים בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכם ב-37.4% לעומת 34.4% בתקופה המקבילה אשתקד, בעיקר בשל עלייה בשיעור המס הסטטוטורי.

**חלקו של הבנק ברווחי חברות כלולות לאחר השפעת המס** הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-6 מיליוני שקלים חדשים. לבנק לא היו רווחים מחברות כלולות לאחר השפעת המס בתקופה המקבילה אשתקד. חלקו של הבנק ברווחי חברות כלולות לאחר השפעת המס הסתכם ברבעון השלישי של שנת 2014 ב-3 מיליוני שקלים חדשים, לעומת רווח של 1 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד.

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

שנת	תשעה חודשים ראשונים	
	2013	2014
11.5	12.1	11.4

תשואת רווח נקי על ההון

רבעון ראשון	2013			2014		
	רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי
13.1	11.1	13.3	10.8	11.0	12.3	12.0
8.71	8.74	8.84	9.01	<sup>(3)</sup> 8.87	<sup>(3)</sup> 9.00	<sup>(3)</sup> 9.01

תשואת רווח נקי על ההון

יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון בתום הרבעון

- (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) כולל השפעת יישום הוראות באזל III (ירידה של 0.28% ביום 1 בינואר 2014).

## רווח למניה

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

שנת	תשעה חודשים ראשונים		רבעון שלישי	
	2013	2014	2013	2014
4.72	3.62	3.78	1.32	1.32
4.69	3.60	3.76	1.31	1.31

רווח בסיסי למניה:

רווח מדולל למניה:

## התפתחות סעיפי המאזן

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

שיעור השינוי (באחוזים) לעומת						
31 בדצמבר	30 בספטמבר	31 בדצמבר	30 בספטמבר			
2013	2013	2013	2013	2014		
8.6	12.6	179,613	173,332	195,141	סך כל המאזן	
5.9	7.3	138,565	136,747	146,699	אשראי לציבור, נטו	
6.7	10.9	141,244	135,863	150,648	פיקדונות הציבור	
79.7	69.3	7,000	7,431	12,579	ניירות ערך	
9.4	12.6	9,852	9,574	10,779	הון עצמי	

אשראי לציבור, נטו - משקלו של האשראי לציבור, נטו במאזן המאוחד מסך כל הנכסים הגיע ביום 30 בספטמבר 2014 ל-75%, לעומת 77% בסוף שנת 2013. האשראי לציבור, נטו בקבוצה גדל במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-8.1 מיליארדי שקלים חדשים, גידול של 5.9%.

האשראי לציבור, נטו בקבוצה גדל במהלך הרבעון השלישי של שנת 2014 ב-3.3 מיליארדי שקלים חדשים, גידול של 2.3%. הגידול ביתרות האשראי לציבור, נטו בקבוצה ברבעון האחרון, מיוחס לעסקים הקטנים, משקי הבית, הבנקאות העסקית והמשכנתאות. לפרטים, ראה נתונים על היקפי האשראי לציבור, נטו לפי מגזרי פעילות להלן.

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

שיעור השינוי (באחוזים) לעומת						
31 בדצמבר	30 בספטמבר	31 בדצמבר	30 בספטמבר			
2013	2013	2013	2013	2014		
						מטבע ישראלי
10.3	13.2	73,715	71,817	81,324	לא צמוד	
1.3	1.5	52,740	52,609	53,410	צמוד מדד	
(1.2)	(2.9)	12,110	12,321	11,965	מט"ח כולל צמוד מט"ח	
<b>5.9</b>	<b>7.3</b>	<b>138,565</b>	<b>136,747</b>	<b>146,699</b>	<b>סך הכל</b>	

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

שיעור השינוי (באחוזים) לעומת						
31 בדצמבר	30 בספטמבר	31 בדצמבר	30 בספטמבר			
2013	2013	2013	2013	2014	מגזר פעילות	
<b>בנקאות קמעונאית:</b>						
7.1	9.7	84,246	82,239	90,234	משכנתאות	
5.3	3.6	19,022	19,334	20,025	משקי בית	
11.8	13.0	7,667	7,589	8,572	עסקים קטנים	
<b>7.1</b>	<b>8.9</b>	<b>110,935</b>	<b>109,162</b>	<b>118,831</b>	<b>סך הכל קמעונאות</b>	
(7.2)	(11.5)	956	1,002	887	בנקאות פרטית	
(3.1)	(7.1)	4,517	4,711	4,375	בנקאות מסחרית	
2.0	3.4	22,157	21,872	22,606	בנקאות עסקית	
<b>0.9</b>	<b>1.0</b>	<b>27,630</b>	<b>27,585</b>	<b>27,868</b>	<b>סך הכל עסקי ואחר</b>	
<b>5.9</b>	<b>7.3</b>	<b>138,565</b>	<b>136,747</b>	<b>146,699</b>	<b>סך הכל</b>	

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 2013			ליום 30 בספטמבר 2013			ליום 30 בספטמבר 2014			סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)	
סיכון אשראי <sup>(1)</sup>			סיכון אשראי <sup>(1)</sup>			סיכון אשראי <sup>(1)</sup>				
כולל	חוץ מאזני	מאזני	כולל	חוץ מאזני	מאזני	כולל	חוץ מאזני	מאזני		
<b>1. סיכון אשראי בעייתי</b>										
1,474	233	1,241	1,581	245	1,336	1,074	168	906	סיכון אשראי פגום	
152	-	152	101	-	101	86	-	86	סיכון אשראי נחות	
1,488	103	1,385	1,691	160	1,531	1,519	139	1,380	סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת <sup>(2)</sup>	
<b>3,114</b>	<b>336</b>	<b>2,778</b>	<b>3,373</b>	<b>405</b>	<b>2,968</b>	<b>2,679</b>	<b>307</b>	<b>2,372</b>	<b>סך הכל סיכון אשראי בעייתי</b>	
מזה: חובות שאינם פגומים, בפיגור של 90 ימים או יותר <sup>(2)</sup>										
			1,134				1,272			
			<b>1,136</b>				<b>1,219</b>			
<b>2. נכסים שאינם מבצעים<sup>(3)</sup></b>										
							849			

- (1) אשראי מאזני וחוץ מאזני מוצג לפני השפעת הפרשה 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 1,048 מיליוני שקלים חדשים (ליום 30 בספטמבר 2013 - 1,221 מיליוני שקלים חדשים וליום 31 בדצמבר 2013 - 1,081 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 2013	30 בספטמבר 2013	30 בספטמבר 2014	
0.9	1.0	0.6	שיעור יתרת אשראי לציבור פגום מיתרת האשראי לציבור
2.5	2.7	1.7	שיעור יתרת אשראי לציבור פגום מיתרת האשראי שאינו לדיור
3.4	3.5	2.5	שיעור יתרת אשראי לציבור בעייתי מיתרת האשראי שאינו לדיור
0.8	0.9	0.7 <sup>(2)(1)</sup>	שיעור יתרת האשראי לדיור שנמצא בפיגור של 90 ימים או יותר מיתרת האשראי לציבור
1.0	1.1	1.0	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור
0.7	0.8	0.7	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי מסיכון אשראי כולל בגין הציבור
1.6	1.8	1.3	שיעור סיכון אשראי בעייתי מסיכון אשראי כולל בגין הציבור
0.22	0.29	0.02	שיעור הוצאות הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של אשראי לציבור, נטו
0.42	0.51	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 הלוויים הגדולים בקבוצה ליום 30 בספטמבר 2014 (במיליוני שקלים חדשים):

לווה מספר	ענף משק	סיכון אשראי מאזני	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי כולל
1.	בינוי ונדל"ן	109	763	872
2.	חשמל ומים	687	115	802
3.	בינוי ונדל"ן	9	766	775
4.	בינוי ונדל"ן	491	193	684
5.	בינוי ונדל"ן	-	675	675
6.	בינוי ונדל"ן	137	517	654

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

**ניירות ערך** - יתרת ההשקעה בניירות ערך גדלה במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-5.6 מיליארדי שקלים חדשים, וב-5.1 מיליארדי שקלים חדשים לעומת התקופה המקבילה 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				
31 בדצמבר 2013	30 בספטמבר 2013	31 בדצמבר 2013	30 בספטמבר 2013	30 בספטמבר 2014
				מטבע ישראלי
105.3	95.6	4,015	4,215	8,243
530.4	262.5	138	240	870
22.2	17.2	2,749	2,866	3,359
9.2	(2.7)	98	110	107
<b>79.7</b>	<b>69.3</b>	<b>7,000</b>	<b>7,431</b>	<b>12,579</b>
				לא צמוד
				צמוד מדד
				מטבע חוץ (כולל צמוד מטבע חוץ)
				פריטים לא כספיים
				<b>סך הכל</b>

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

להלן פרטים נוספים על השקעות קבוצת הבנק בניירות ערך (במיליוני שקלים חדשים):

הערך במאזן ליום		
31 בדצמבר 2013	30 בספטמבר 2014	
<b>איגרות חוב ממשלתיות:</b>		
6,340	11,710	ממשלת ישראל
61	366	ממשלת ארצות-הברית
21	-	אחר
<b>6,422</b>	<b>12,076</b>	<b>סך הכל איגרות חוב ממשלתיות</b>
<b>איגרות חוב של בנקים במדינות מפותחות:</b>		
96	91	בריטניה
124	123	ישראל
103	110	גרמניה
5	5	אחר
<b>328</b>	<b>329</b>	
<b>איגרות חוב של מוסדות פיננסיים (שאינם בנקים) במדינות מפותחות:<sup>(1)</sup></b>		
10	-	ארצות הברית
10	-	לוקסמבורג
<b>20</b>	<b>-</b>	<b>סך הכל</b>
<b>348</b>	<b>329</b>	<b>סך הכל איגרות חוב של בנקים ומוסדות פיננסיים במדינות מפותחות</b>
<b>איגרות חוב של חברות (פילוח לפי ענפי משק):</b>		
65	10	תעשייה
24	17	בינוי
17	3	חשמל ומים
-	10	שירותים ציבוריים וקהילתיים
26	27	שירותים פיננסיים
<b>132</b>	<b>67</b>	<b>סך הכל איגרות חוב של חברות</b>
<b>98</b>	<b>107</b>	<b>מניות</b>
<b>7,000</b>	<b>12,579</b>	<b>סך הכל ניירות ערך</b>

(1) החשיפה מורכבת, רובה ככולה, מחשיפה לבנקים להשקעות ולחברות אחזקות בקבוצות בנקאיות.

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

**פיקדונות הציבור** - משקלם של פיקדונות הציבור מסך המאזן המאוחד הגיע ביום 30 בספטמבר 2014 ל-77%, לעומת 79% בסוף שנת 2013. במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 גדל היקף פיקדונות הציבור בקבוצת הבנק, בסך של 9.4 מיליארדי שקלים חדשים, גידול של 6.7%.

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

שיעור השינוי (באחוזים) לעומת				
31 בדצמבר	30 בספטמבר	31 בדצמבר	30 בספטמבר	
2013	2013	2013	2013	2014
				מטבע ישראלי
2.4	9.0	92,888	87,262	95,110
(4.2)	(4.4)	21,439	21,471	20,528
30.1	29.0	26,917	27,130	35,010
<b>6.7</b>	<b>10.9</b>	<b>141,244</b>	<b>135,863</b>	<b>150,648</b>
				לא צמוד
				צמוד מדד
				מט"ח כולל צמוד מט"ח
				<b>סך הכל</b>

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

שיעור השינוי (באחוזים) לעומת				
31 בדצמבר	30 בספטמבר	31 בדצמבר	30 בספטמבר	
2013	2013	2013	2013	2014
				<b>בנקאות קמעונאית:</b>
4.6	5.4	60,793	60,335	63,598
7.3	14.2	9,517	8,948	10,215
<b>5.0</b>	<b>6.5</b>	<b>70,310</b>	<b>69,283</b>	<b>73,813</b>
				משקי בית
				עסקים קטנים
				<b>סך הכל קמעונאות</b>
27.1	31.8	7,027	6,777	8,929
26.4	30.2	3,408	3,309	4,307
10.5	23.0	43,467	39,061	48,032
(8.6)	(10.7)	17,032	17,433	15,567
<b>6.7</b>	<b>10.9</b>	<b>141,244</b>	<b>135,863</b>	<b>150,648</b>
				בנקאות פרטית
				בנקאות מסחרית
				בנקאות עסקית
				ניהול פיננסי
				<b>סך הכל</b>

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

31 בדצמבר			30 בספטמבר		
2013	2013	2014	2013	2013	2014
					<b>תקרת הפיקדון</b>
					עד 1
48,678	48,555	49,719			מעל 1 עד 10
25,226	27,234	29,745			מעל 10 עד 100
14,810	11,456	14,074			מעל 100 עד 500
13,507	10,639	12,934			מעל 500
39,023	37,979	44,176			<b>סך הכל</b>
<b>141,244</b>	<b>135,863</b>	<b>150,648</b>			

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

**יחס ההון העצמי לסך המאזן** בקבוצה ביום 30 בספטמבר 2014 הגיע ל-5.52%, לעומת 5.49% בסוף שנת 2013.



## יחס הון לרכיבי סיכון

בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים מחויב תאגיד בנקאי לשמור על יחס הון מזערי כולל, שלא יפחת משיעור של 12.5%<sup>(2)</sup> מהסיכום המשוקלל של רכיבי הסיכון בנכסיו המאזניים ובסעיפים החוץ מאזניים, כאשר אופן החישוב של סך ההון ושל סך רכיבי הסיכון מפורט בהוראות המפקח על הבנקים. החל מיום 31 בדצמבר 2009 חושב יחס ההון לרכיבי סיכון על פי כללי באזל II.

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.

להלן התפתחות יחס ההון לרכיבי סיכון בקבוצה (באחוזים):

30 בספטמבר 2013	31 בדצמבר 2013	1 בינואר 2014	30 בספטמבר 2014	
באזל II	באזל II	באזל III	באזל III	
~ <sup>(1)</sup>	~ <sup>(1)</sup>	8.73	9.01	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
8.84	9.01	8.73	9.01	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
12.96	13.04	12.88	12.94	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
				יחס הון עצמי רובד 1 (ליבה) המזערי הנדרש
7.50	7.50	~ <sup>(2)</sup> 9.00	~ <sup>(2)</sup> 9.00	לפי הוראות המפקח על הבנקים
				יחס הון הכולל המזערי הנדרש לפי הוראות
9.00	9.00	~ <sup>(2)</sup> 12.50	~ <sup>(2)</sup> 12.50	המפקח על הבנקים

(1) הדרישה ליחס הון עצמי רובד 1 מזערי חלה מיום 1 בינואר 2014.

(2) החל מיום 1 בינואר 2015.

## פעילות חוץ מאזנית

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

שיעור השינוי (באחוזים) לעומת					
31 בדצמבר	30 בספטמבר	31 בדצמבר	30 בספטמבר		
2013	2013	2013	2013	2014	
<b>מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים למעט נגזרים<sup>(1)</sup>:</b>					
(9.1)	(31.7)	296	394	269	אשראי תעודות
(12.3)	(13.9)	2,413	2,457	2,116	ערביות להבטחת אשראי
0.8	6.8	9,935	9,383	10,017	ערביות להכשי דירות
10.2	11.7	3,519	3,472	3,877	ערביות והתחייבויות אחרות
2.7	2.7	7,135	7,132	7,325	מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו
					מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות
2.5	(4.4)	17,460	18,720	17,892	לפי דרישה שלא נוצלו
					התחייבויות בלתי חוזרות למתן אשראי
8.3	11.9	9,009	8,719	9,757	שאושר ועדיין לא ניתן
21.7	47.5	6,265	5,169	7,623	התחייבויות להוצאת ערביות
<b>מכשירים פיננסיים נגזרים<sup>(2)</sup>:</b>					
21.4	32.0	202,950	186,711	246,439	סך הכל ערך מקוב של מכשירים פיננסיים נגזרים

(1) יתרות החוזים או הסכומים הנקובים שלהם לסוף התקופה, לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי. לפרטים נוספים ראה ביאור 7 לדוחות הכספיים.

(2) כולל עסקאות פורוורד, SWAPS, אופציות ונגזרי אשראי.

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

שיעור השינוי (באחוזים) לעומת					
31 בדצמבר	30 בספטמבר	31 בדצמבר	30 בספטמבר		
2013	2013	2013	2013	2014	
23.6	27.9	178,222	172,253	220,275	פעילות לקוחות בניירות ערך <sup>(1)(2)</sup>
19.2	17.2	64,297	65,369	76,614	נכסי קופות גמל שהקבוצה מספקת להן שירותי תפעול <sup>(3)</sup>
(1.7)	(7.2)	13,539	14,344	13,308	פעילות לפי מידת גבייה <sup>(4)</sup>

(1) כולל יתרות ניירות ערך של קופות גמל וקרנות נאמנות שהבנק מעניק להן שירותי תפעול, אך לא כולל קרנות נאמנות המוחזקות על ידי לקוחות הבנק.

(2) שווי תיקי ניירות ערך במשמרת הבנק המוחזקים על ידי לקוחות. ההכנסות מפעילות בניירות ערך בקבוצה הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-173 מיליוני שקלים חדשים (בתקופה המקבילה אשתקד סך של 163 מיליוני שקלים חדשים, גידול של 6.1%).

(3) לפרטים בדבר השפעת הרפורמה בשוק הגמל על פעילות הגמל של הבנק, ראה פרק עניינים אחרים להלן.

(4) יתרות אשראי המגובות בפקדונות שהחזרתם למפקיד מותנית בגביית יתרת האשראי. בגין יתרות אלה מקבל הבנק הכנסה ממרווח או מעמלת גבייה. הסכומים אינם כוללים הלוואות עומדות ופיקדונות ממשלה שניתנו בגיבן.

## חברות מוחזקות עיקריות

תרומת החברות המוחזקות לרווח הנקי מפעולות רגילות הסתכמה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 ל-108 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 95 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. נתונים אלה כוללים השפעות של שינויים בשערי החליפין על יתרות ההשקעה בחברות המוחזקות בחוץ לארץ, המכוסים בבנק עצמו. לכן, אין משמעות להשפעת שערי החליפין על הרווח הנקי של הקבוצה. ללא השפעת הפרשי שער כאמור לעיל, הסתכמה תרומת החברות המוחזקות ב-105 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 109 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, ראה הסבר להלן.

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

בנק יהב הינו תאגיד בנקאי הפועל בהתאם לרישיון 'בנק' לפי הוראות חוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981. תרומת בנק יהב לרווח הנקי של הקבוצה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014, הסתכמה ב-28.0 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 37.2 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. תשואת הרווח הנקי על ההון של בנק יהב בחישוב שנתי, הגיעה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 ל-7.3%, לעומת תשואה של 10.9% בתקופה המקבילה אשתקד. סך המאזן של בנק יהב ליום 30 בספטמבר 2014 הסתכם ב-20,222 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 19,327 מיליוני שקלים חדשים ליום 31 בדצמבר 2013, גידול של 895 מיליוני שקלים חדשים (4.6%). יתרת האשראי לציבור נטו ליום 30 בספטמבר 2014 הסתכמה ב-7,110 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 6,657 מיליוני שקלים חדשים בסוף שנת 2013, גידול של 453 מיליוני שקלים חדשים (6.8%). יתרת פיקדונות הציבור ליום 30 בספטמבר 2014 הסתכמה ב-17,269 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 16,455 מיליוני שקלים חדשים בסוף שנת 2013, גידול של 814 מיליוני שקלים חדשים (4.9%).

### 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 בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 (בניכוי הכנסות המימון נטו מעודפי המזומנים של החברה) הסתכמה ב-36.3 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 31.3 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. תשואת הרווח הנקי על ההון, בחישוב שנתי, הגיעה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 ל-10.2% לעומת תשואה של 12.4% בתקופה המקבילה אשתקד.

### יוניטד מזרחי בנק (שוויץ) לימיטד

יוניטד מזרחי בנק (שוויץ) לימיטד (להלן: "בנק המזרחי שוויץ") מתמחה בשירותי בנקאות פרטית בינלאומית. הבנק בשוויץ מוחזק באמצעות חברה בת בבעלות מלאה של הבנק, UMOHC B.V., הרשומה בהולנד. הרווח הנקי של בנק המזרחי שוויץ הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-0.9 מיליוני פרנקים שוויצרים, לעומת כ-0.2 מיליוני פרנקים שוויצריים בתקופה המקבילה אשתקד. סך המאזן של בנק המזרחי שוויץ ליום 30 בספטמבר 2014 הסתכם ב-206 מיליוני פרנקים שוויצרים, לעומת 180 מיליוני פרנקים שוויצרים בסוף שנת 2013, גידול של 14.4%.

יתרת האשראי לציבור ליום 30 בספטמבר 2014 הסתכמה ב-67 מיליוני פרנקים שווייצרים, לעומת 77 מיליוני פרנקים שווייצרים בסוף שנת 2013, קיטון של 13.0%. יתרת הפיקדונות בבנקים ליום 30 בספטמבר 2014 הסתכמה ב-135 מיליוני פרנקים שווייצרים, לעומת 92 מיליוני פרנקים שווייצרים בסוף שנת 2013, גידול של 46.7%. יתרת פיקדונות הציבור ליום 30 בספטמבר 2014 הסתכמה ב-142 מיליוני פרנקים שווייצרים, לעומת 121 מיליוני פרנק שווייצרים בסוף שנת 2013 גידול של 12.4%. נתונים אלה אינם כוללים סעיפים חוץ מאזניים, כגון פיקדונות בנאמנות (FIDUCIARY), המהווים מרכיבים עיקריים בפעילותו העסקית של הבנק בשוויץ.

תרומת מזרחי להחזקות בינלאומיות בע"מ (ב.ו.הולנד) לרווח הנקי של הקבוצה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014, הכוללת את תרומת בנק המזרחי שוויץ לרווח הנקי, הסתכמה ברווח של 7.0 מיליוני שקלים חדשים, לעומת הפסד של 13.2 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. נתונים אלה כוללים השפעות של שינויים בשערי החליפין על יתרת ההשקעה, המכוסים על ידי מקורות בבנק עצמו. לכן, אין משמעות להשפעת שערי החליפין על הרווח הנקי של הקבוצה.

תרומת החברה לרווח הנקי של הקבוצה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014, ללא השפעת השינויים בשערי החליפין, הסתכמה ברווח של 3.7 מיליוני שקלים חדשים, לעומת רווח של כ-0.9 בתקופה המקבילה אשתקד.

בשנים האחרונות התנהלו מגעים בין רשויות ארצות הברית ושוויץ בקשר לאמנת כפל מס בין שתי המדינות הללו. לבקשת רשויות שוויץ, מספר בנקים שווייצרים ובהם בנק המזרחי שוויץ, מסרו מידע סטטיסטי אודות עסקיהם עם לקוחות אמריקאים, לצורך העברתו לרשויות ארצות הברית.

בחודש אוגוסט 2013 נמסר לבנק המזרחי שוויץ על ידי הרשויות בארצות הברית, כי נפתחה חקירה הנוגעת לעסקיו. בנק המזרחי שוויץ הביע נכונות לסייע ולשתף פעולה עם הרשויות בארצות הברית בהתאם להוראות החוק והאמנה בין שוויץ לארצות הברית, ומסר לרשויות בארצות הברית נתונים סטטיסטיים שנדרשו.

ביום 25 ביולי 2014 נדרש בנק המזרחי שוויץ על ידי הרשויות בארצות הברית להמציא נתונים סטטיסטיים נוספים המתייחסים לבנק המזרחי שוויץ.

בנק המזרחי שוויץ מדווח לרשויות הפיקוח השווייצריות מעת לעת על האירועים שבנדון והבנק מדווח על כך למפקח על הבנקים, מעת לעת.

בנק המזרחי שוויץ יחד עם הבנק מקיים קשר רצוף עם הרשויות בארצות הברית על מנת להגיע עמם למתווה מתאים לקבוצת הבנק. לפרטים נוספים, ראה פרק הליכים משפטיים להלן וכן, ביאור 7 ג.5 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-2.3% מההשקעות הן סחירות, ומוצגות בהתאם לערכי השוק שלהן. יתר ההשקעות מוצגות בהתאם לעלותן או בהתאם לשוויין המאזני. במקרים של ירידת ערך שעל פי הערכת ההנהלה אינה בעלת אופי זמני, נרשמת הפרשה לירידת ערך ההשקעה כהפסד בספרי הבנק.

השקעות הבנק בתאגידים ריאליים הסתכמו ליום 30 בספטמבר 2014 לסך של 139 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 125 מיליוני שקלים חדשים בסוף שנת 2013, רווחי הבנק נטו מההשקעות בתאגידים ריאליים, לאחר הפרשה לירידת ערך, הסתכמו בתשעת החודשים של שנת 2014 בסך של 14 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 6 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

## מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות

### מגזרי הפעילות של קבוצת הבנק

הבנק מנהל את פעילותו בשישה מגזרי פעילות עיקריים, הנבדלים ביניהם במאפייני הלקוחות, סוגי השירותים הבנקאיים הנדרשים להם וביחידה הארגונית האחראית לטיפול בכל אחד מהמגזרים. הגדרת מגזרי הפעילות מבוססת על המבנה הארגוני של הבנק, כמפורט להלן. הפעילות בששת מגזרי הפעילות כוללת את כל תחומי הפעילות הבנקאית, לרבות מתן שירותים פיננסיים בסיסיים (הלוואות ופיקדונות), פעילות בניירות ערך עבור לקוחות, פעילות במכשירים נגזרים וכן שירותים בנקאיים ייחודיים המיועדים לענות על צרכים בתחומי פעילות מוגדרים. הפעילות במגזרים השונים מתבצעת באמצעות סניפי הבנק, חדר העסקאות, המוקדים העסקיים, יחידות המטה בבנק והחברות הבנות בארץ ובחוץ לארץ. לפרטים בדבר תיקון הוראות הדיווח לציבור בנושא מגזרי פעילות פיקוחיים, ראה ביאור 1 ד.5 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 שישה 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 תאגידי גדולים שבחטיבה העסקית. המגזר כולל את הטיפול בלקוחות העסקיים הגדולים ביותר. התבחינים שעל פיהם מתקבלת החלטה לשיוך 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, שויכו הלקוחות ליחידות הארגוניות האחראיות על הטיפול בהם. הנתונים המוצגים להלן לפי מגזרי פעילות מבוססים על המבנה הארגוני של הבנק, על שיוך הלקוחות ליחידות השונות ומכאן למגזרי הפעילות, ועל ייחוס התוצאות והיתרות ללקוחות ולמגזרים במערכת מדידת הרווחיות.

לפרטים נוספים, בין היתר בדבר אופן החלוקה למגזרי פעילות ובדבר העקרונות על פיהם מיוחסות היתרות, ההכנסות וההוצאות ללקוחות במערכת, ראה ביאור 30 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013.

בביאור 12 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)	
	בתשעה חודשים הראשונים	בתשעה חודשים הראשונים	בתשעה חודשים הראשונים	בתשעה חודשים הראשונים
	2013	2014	2013	2014
משקי בית:				
משכנתאות	171 <sup>(1)</sup>	33.7	20.7	9.4
אחר	70 <sup>(3)</sup>	7.8	12.3	7.9
בנקאות פרטית	16	1.9	1.9	32.2
עסקים קטנים	80 <sup>(2)</sup>	8.9	12.3	21.7
בנקאות מסחרית	52	5.7	6.3	16.3
בנקאות עסקית	339	42.0	41.2	16.0
ניהול פיננסי	44	-	5.3	-
<b>סך הכל</b>	<b>870</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>	<b>11.4</b>

(1) ברבעון השני של שנת 2013 נכללה הפרשה חד פעמית להפרשי אשראי בסכום של 191 מיליוני שקלים חדשים כתוצאה מיישום הערות המפקח על הבנקים בנושא הלוואות לדיור.

(2) ירידה ברווח נובעת בעיקרה מעליה בהפסדי אשראי בגין הפרשה קבוצתית שנרשמה כתוצאה מצמיחה משמעותית בהיקף האשראי.

(3) הירידה ברווח מיוחסת בעיקרה לשחיקה במרווח מפעילות קבלת פיקדונות, הנובעת מסביבת שיעורי ריבית נמוכה.

## להלן תוצאות פעילות קבוצת הבנק לפי מגזרי פעילות:

## תוצאות מגזר משקי הבית

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013					לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014					
סך משכנתאות הכל	שוק ההון	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים	סך משכנתאות הכל	סך משכנתאות הכל	שוק ההון	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים	במיליוני שקלים חדשים	
3,006	2,795	-	19	192	2,276	1,919	-	18	339	הכנסות ריבית נטו:
(1,617)	(2,289)	-	(4)	676	(855)	(1,352)	-	(4)	501	מחיצוניים
<b>1,389</b>	<b>506</b>	<b>-</b>	<b>15</b>	<b>868</b>	<b>1,421</b>	<b>567</b>	<b>-</b>	<b>14</b>	<b>840</b>	<b>סך הכל הכנסות ריבית נטו</b>
4	-	5	-	(1)	4	-	4	-	-	הכנסות מימון שאינן מריבית
571	172	129	91	179	534	139	142	101	152	עמלות והכנסות אחרות
<b>1,964</b>	<b>678</b>	<b>134</b>	<b>106</b>	<b>1,046</b>	<b>1,959</b>	<b>706</b>	<b>146</b>	<b>115</b>	<b>992</b>	<b>סך ההכנסות</b>
249	214	-	-	35	37	11	-	-	26	הוצאות בגין הפסדי אשראי
1,330	204	42	19	1,065	1,364	209	53	18	1,084	הוצאות תפעוליות ואחרות
(87)	-	-	(2)	(85)	(85)	-	-	(2)	(83)	מחיצוניים
<b>1,243</b>	<b>204</b>	<b>42</b>	<b>17</b>	<b>980</b>	<b>1,279</b>	<b>209</b>	<b>53</b>	<b>16</b>	<b>1,001</b>	<b>סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות</b>
472	260	92	89	31	643	486	93	99	(35)	רווח לפני מיסים
162	89	32	31	10	241	182	35	38	(14)	הפרשה למיסים על הרווח
<b>310</b>	<b>171</b>	<b>60</b>	<b>58</b>	<b>21</b>	<b>402</b>	<b>304</b>	<b>58</b>	<b>61</b>	<b>(21)</b>	<b>רווח לאחר מיסים</b>
310	171	60	58	21	402	304	58	61	(21)	רווח נקי (הפסד):
(37)	-	-	-	(37)	(28)	-	-	-	(28)	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<b>273</b>	<b>171</b>	<b>60</b>	<b>58</b>	<b>(16)</b>	<b>374</b>	<b>304</b>	<b>58</b>	<b>61</b>	<b>(49)</b>	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
										<b>המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי</b>
										<b>תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)</b>
	<b>7.8%</b>				<b>9.1%</b>					
96,608	77,377	-	2,939	16,292	106,420	86,969	-	2,973	16,478	יתרה ממוצעת של נכסים
60,821	105	-	2,939	57,777	65,535	-	-	2,973	62,562	יתרה ממוצעת של התחייבויות
56,539	41,194	-	-	15,345	64,484	48,438	-	-	16,046	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
30,666	-	30,666	-	-	37,603	-	37,603	-	-	יתרה ממוצעת של ניירות ערך <sup>(1)</sup>
96,453	78,014	-	2,939	15,500	106,059	86,925	-	2,973	16,161	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
59,499	-	-	-	59,499	62,507	-	-	-	62,507	יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
101,573	82,239	-	2,912	16,422	110,259	90,234	-	3,080	16,945	אשראי לציבור (יתרת סוף)
60,335	-	-	-	60,335	63,598	-	-	-	63,598	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
11,187	10,226	-	-	961	10,381	8,542	-	-	1,839	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול <sup>(2)</sup>
										<b>רווח מהכנסות ריבית לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:</b>
998	461	-	15	522	1,129	530	-	14	585	מרווח מפעילות מתן אשראי
340	-	-	-	340	251	-	-	-	251	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
51	45	-	-	6	41	37	-	-	4	אחר
<b>1,389</b>	<b>506</b>	<b>-</b>	<b>15</b>	<b>868</b>	<b>1,421</b>	<b>567</b>	<b>-</b>	<b>14</b>	<b>840</b>	<b>סך הכל הכנסות ריבית נטו</b>

(1) כולל יתרות ניירות ערך של קופות גמל וקרנות נאמנות שהבנק מעניק להן שירותי תפעול, אך לא כולל קרנות נאמנות המוחזקות על ידי לקוחות הבנק.

(2) כולל הלוואות בניהול הבנק ונכסים הנובעים מפעילות לפי מידת גבייה. לא כולל יתרות נכסי קופות גמל, קרנות נאמנות וניירות ערך של לקוחות המוצגות בנפרד.

תרומת מגזר משקי הבית לרווחי הקבוצה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכמה ב-374 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-273 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-37%. להלן הגורמים העיקריים לשינוי בתרומת המגזר:

תרומת המשכנתאות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכמה ב-304 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 171 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-77.8%. תשואת הרווח הנקי על ההון ממשכנתאות הסתכמה ל 9.4% בהשוואה ל-6.3% בתקופה המקבילה אשתקד. בתקופה המקבילה נרשמה הפרשה קבוצתית חד פעמית של 191 מיליוני שקלים כתוצאה מיישום הוראות המפקח על הבנקים בנושא הלוואות לדיור. הכנסות הריבית נטו לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכמו ב-567 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 506 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 61 מיליוני שקלים חדשים הנובע בעיקר מעליה בהיקפי פעילות המשכנתאות, עליה ביתרה הממוצעת של כ-8.9 מיליארדי שקלים חדשים. העמלות וההכנסות אחרות קטנו ב-33 מיליוני שקלים חדשים בעיקר כתוצאה מיישום תקן FAS91 (ASC-310-20) בנושא מדידת הכנסות ריבית. (לפרטים ראה ביאור 1.ג.1 לדוחות הכספיים). בהוצאות התפעוליות והאחרות חל גידול שוטף של כ-2.5%.

תרומת משקי הבית (למעט משכנתאות) בתשעת החודשים הראשונים לשנת 2014 הסתכמה ב-70 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-102 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 32 מיליוני שקלים חדשים. בסעיף הכנסות הריבית, נטו לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי נרשמה ירידה של 29 מיליוני שקלים חדשים, המיוחסת בעיקרה לשחיקה במרווח מפעילות קבלת פיקדונות הנובעת מסביבת שיעורי ריבית נמוכה. בעמלות וההכנסות האחרות חלה ירידה של 4 מיליוני שקלים חדשים, המיוחסת בעיקר להשפעת יישום תקן FAS91 כאמור לעיל. בסעיף הוצאות בגין הפסדי אשראי נרשמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 הוצאות של 26 מיליוני שקלים חדשים, ירידה של 9 מיליוני שקלים חדשים לעומת התקופה המקבילה אשתקד, המיוחסת לירידה בהיקף המחיקות החשבונאיות לחובות קטנים. בסעיף ההוצאות התפעוליות חל גידול שוטף של כ-3.0% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.



## תוצאות מגזר משקי הבית

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013					לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014							
סך	שוק	כרטיסי	בנקאות	סך	שוק	כרטיסי	בנקאות	סך	שוק	כרטיסי	בנקאות	
משכנתאות הכל	ההון	אשראי	ופיננסים	משכנתאות הכל	ההון	אשראי	ופיננסים	משכנתאות הכל	ההון	אשראי	ופיננסים	
במיליוני שקלים חדשים												
1,301	1,247	-	6	48	899	770	-	6	123	מחיצוניים		
(830)	(1,070)	-	(1)	241	(421)	(576)	-	(2)	157	בינמגזרי		
<b>471</b>	<b>177</b>	<b>-</b>	<b>5</b>	<b>289</b>	<b>478</b>	<b>194</b>	<b>-</b>	<b>4</b>	<b>280</b>	<b>סך הכל הכנסות ריבית נטו</b>		
2	-	3	-	(1)	1	-	1	-	-	הכנסות מימון שאינן מריבית		
188	58	41	42	47	181	50	49	52	30	עמלות והכנסות אחרות		
<b>661</b>	<b>235</b>	<b>44</b>	<b>47</b>	<b>335</b>	<b>660</b>	<b>244</b>	<b>50</b>	<b>56</b>	<b>310</b>	<b>סך ההכנסות</b>		
30	16	-	-	14	13	4	-	-	9	הוצאות בגין הפסדי אשראי		
										הוצאות תפעוליות ואחרות		
462	72	14	5	371	474	73	18	6	377	מחיצוניים		
(30)	-	-	-	(30)	(29)	-	-	(1)	(28)	בינמגזרי		
<b>432</b>	<b>72</b>	<b>14</b>	<b>5</b>	<b>341</b>	<b>445</b>	<b>73</b>	<b>18</b>	<b>5</b>	<b>349</b>	<b>סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות</b>		
199	147	30	42	(20)	202	167	32	51	(48)	רווח לפני מיסים		
64	49	9	14	(8)	76	64	12	20	(20)	הפרשה למיסים על הרווח		
<b>135</b>	<b>98</b>	<b>21</b>	<b>28</b>	<b>(12)</b>	<b>126</b>	<b>103</b>	<b>20</b>	<b>31</b>	<b>(28)</b>	<b>רווח לאחר מיסים</b>		
										<b>רווח נקי (הפסד):</b>		
135	98	21	28	(12)	126	103	20	31	(28)	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה		
(13)	-	-	-	(13)	(11)	-	-	-	(11)	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה		
<b>122</b>	<b>98</b>	<b>21</b>	<b>28</b>	<b>(25)</b>	<b>115</b>	<b>103</b>	<b>20</b>	<b>31</b>	<b>(39)</b>	<b>המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי</b>		
<b>תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)</b>												
<b>10.5%</b>					<b>8.2%</b>							
<b>רווח מהכנסות ריבית לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:</b>												
349	160	-	5	184	388	184	-	4	200	מרווח מפעילות מתן אשראי		
104	-	-	-	104	78	-	-	-	78	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות		
18	17	-	-	1	12	10	-	-	2	אחר		
<b>471</b>	<b>177</b>	<b>-</b>	<b>5</b>	<b>289</b>	<b>478</b>	<b>194</b>	<b>-</b>	<b>4</b>	<b>280</b>	<b>סך הכל הכנסות ריבית נטו</b>		

להלן היקפי מתן המשכנתאות במגזר:

היקפי ביצוע (במיליוני שקלים חדשים)			
תשעה חודשים ראשונים			
שיעור שינוי (באחוזים)	2013	2014	
			משכנתאות שבוצעו (לדירור ולכל מטרה)
(4.0)	14,580	14,003	מכספי הבנק
			מכספי האוצר:
19.5)	113	91	הלוואות מוכונות
(0.7)	139	138	הלוואות עומדות ומענקים
<b>(4.0)</b>	<b>14,832</b>	<b>14,232</b>	<b>סך הכל הלוואות חדשות</b>
14.8	1,871	2,148	הלוואות שמוחזרו
<b>(1.9)</b>	<b>16,703</b>	<b>16,380</b>	<b>סך הכל ביצועים</b>
(2.6)	35,142	34,244	מספר לווים (כולל מיחזורים)

## תוצאות מגזר בנקאות פרטית

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013			לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014			
סך הכל	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	סך הכל	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	
במיליוני שקלים חדשים						
הכנסות ריבית, נטו:						
(14)	-	(14)	(1)	-	(1)	מחיצוניים
63	-	63	47	-	47	בינמגזרי
<b>49</b>	<b>-</b>	<b>49</b>	<b>46</b>	<b>-</b>	<b>46</b>	<b>סך הכל הכנסות ריבית, נטו</b>
1	-	1	-	-	-	הכנסות מימון שאינן מריבית
39	18	21	45	17	28	עמלות והכנסות אחרות
<b>89</b>	<b>18</b>	<b>71</b>	<b>91</b>	<b>17</b>	<b>74</b>	<b>סך ההכנסות</b>
(2)	-	(2)	2	-	2	הוצאות בגין הפסדי אשראי
הוצאות תפעוליות ואחרות						
55	-	55	60	1	59	מחיצוניים
12	-	12	3	-	3	בינמגזרי
<b>67</b>	<b>-</b>	<b>67</b>	<b>63</b>	<b>1</b>	<b>62</b>	<b>סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות</b>
24	18	6	26	16	10	רווח לפני מיסים
8	6	2	9	6	3	הפרשה למיסים על הרווח
<b>16</b>	<b>12</b>	<b>4</b>	<b>17</b>	<b>10</b>	<b>7</b>	<b>רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי</b>
<b>23.6%</b>			<b>32.2%</b>			<b>תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)</b>
2,281	-	2,281	2,196	-	2,196	יתרה ממוצעת של נכסים
6,984	-	6,984	8,759	-	8,759	יתרה ממוצעת של התחייבויות
1,050	-	1,050	810	-	810	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
8,454	8,454	-	7,317	7,317	-	יתרה ממוצעת של ניירות ערך <sup>(1)</sup>
1,257	-	1,257	882	-	882	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
6,419	-	6,419	7,860	-	7,860	יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
1,002	-	1,002	887	-	887	אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)
6,777	-	6,777	8,929	-	8,929	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
7	-	7	10	-	10	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בני הול <sup>(2)</sup>
<b>רווח מהכנסות ריבית לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:</b>						
24	-	24	17	-	17	מרווח מפעילות מתן אשראי
24	-	24	29	-	29	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
1	-	1	-	-	-	אחר
<b>49</b>	<b>-</b>	<b>49</b>	<b>46</b>	<b>-</b>	<b>46</b>	<b>סך הכל הכנסות ריבית, נטו</b>

- (1) כולל יתרות ניירות ערך של קופות גמל וקרנות נאמנות שהבנק מעניק להן שירותי תפעול, אך לא כולל קרנות נאמנות המוחזקות על ידי לקוחות הבנק.  
 (2) כולל הלוואות בני הול הבנק ונכסים הנובעים מפעילות לפי מידת גבייה. לא כולל יתרות נכסי קופות גמל, קרנות נאמנות וניירות ערך של לקוחות המוצגות בנפרד.

תרומת מגזר הבנקאות הפרטית לרווחי הקבוצה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכמה ב-17 מיליוני שקלים חדשים בהשוואה ל-16 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 1 מיליוני שקלים חדשים. להלן הגורמים העיקריים לשינוי בתרומת המגזר:

הכנסות הריבית נטו הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-46 מיליוני שקלים חדשים בהשוואה ל-49 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 3 מיליוני שקלים חדשים הנובע בעיקר מירידה בהיקף האשראי המיוחס למגזר זה. העמלות וההכנסות אחרות הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-45 מיליוני שקלים חדשים בהשוואה ל-39

מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. בהוצאות בגין הפסדי אשראי נרשמה בתקופה הנוכחית הוצאה של 2 מיליוני שקלים חדשים לעומת הקטנת הוצאות בסכום של 2 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. בסך הוצאות התפעוליות והאחרות חלה ירידה של 4 מיליוני שקלים בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. הירידה בהוצאות התפעוליות מיוחסת לקיטון בחלקן היחסי של המגזר מכלל המגזרים.

### תוצאות מגזר בנקאות פרטית

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014			
בנקאות ופיננסים	שוק ההון	סך הכל	בנקאות ופיננסים	שוק ההון	סך הכל	
במיליוני שקלים חדשים						
הכנסות ריבית, נטו:						
(16)	-	(16)	(14)	-	(14)	מחיצוניים
30	-	30	31	-	31	בינמגזרי
<b>14</b>	<b>-</b>	<b>14</b>	<b>17</b>	<b>-</b>	<b>17</b>	<b>סך הכל הכנסות ריבית, נטו</b>
1	-	1	-	-	-	הכנסות מימון שאינן מריבית
9	3	6	14	5	9	עמלות והכנסות אחרות
<b>24</b>	<b>3</b>	<b>21</b>	<b>31</b>	<b>5</b>	<b>26</b>	<b>סך ההכנסות</b>
1	-	1	-	-	-	הוצאות בגין הפסדי אשראי
19	-	19	21	1	20	הוצאות תפעוליות ואחרות
6	-	6	-	-	-	מחיצוניים
						בינמגזרי
<b>25</b>	<b>-</b>	<b>25</b>	<b>21</b>	<b>1</b>	<b>20</b>	<b>סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות</b>
(2)	3	(5)	10	4	6	רווח לפני מיסים
(1)	1	(2)	3	2	1	הפרשה למיסים על הרווח
						<b>רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי</b>
(1)	2	(3)	7	2	5	
						<b>תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)</b>
			<b>41.9%</b>			
רווח מהכנסות ריבית לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:						
9	-	9	5	-	5	מרווח מפעילות מתן אשראי
5	-	5	12	-	12	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
-	-	-	-	-	-	אחר
<b>14</b>	<b>-</b>	<b>14</b>	<b>17</b>	<b>-</b>	<b>17</b>	<b>סך הכל הכנסות ריבית, נטו</b>

## תוצאות מגזר עסקים קטנים

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013				לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014				
סך הכל	שוק ההון	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים	סך הכל	שוק ההון	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים	
במיליוני שקלים חדשים								
								הכנסות ריבית, נטו:
322	-	6	316	363	-	6	357	מחיצוניים
28	-	(1)	29	18	-	(1)	19	בינמגזרי
<b>350</b>	-	<b>5</b>	<b>345</b>	<b>381</b>	-	<b>5</b>	<b>376</b>	<b>סך הכל הכנסות ריבית, נטו</b>
-	-	-	-	-	-	-	-	הכנסות מימון שאינן מריבית
185	15	11	159	173	11	13	149	עמלות והכנסות אחרות
<b>535</b>	<b>15</b>	<b>16</b>	<b>504</b>	<b>554</b>	<b>11</b>	<b>18</b>	<b>525</b>	<b>סך ההכנסות</b>
48	-	-	48	71	-	-	71	הוצאות בגין הפסדי אשראי
								הוצאות תפעוליות ואחרות
370	4	3	363	393	4	3	386	מחיצוניים
(39)	-	-	(39)	(39)	-	-	(39)	בינמגזרי
<b>331</b>	<b>4</b>	<b>3</b>	<b>324</b>	<b>354</b>	<b>4</b>	<b>3</b>	<b>347</b>	<b>סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות</b>
156	11	13	132	129	7	15	107	רווח לפני מיסים
54	4	4	46	49	3	6	40	הפרשה למיסים על הרווח
<b>102</b>	<b>7</b>	<b>9</b>	<b>86</b>	<b>80</b>	<b>4</b>	<b>9</b>	<b>67</b>	<b>רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי</b>
<b>29.7%</b>				<b>21.7%</b>				<b>תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)</b>
7,421	-	345	7,076	8,126	-	368	7,758	יתרה ממוצעת של נכסים
8,794	-	345	8,449	10,792	-	368	10,424	יתרה ממוצעת של התחייבויות
5,352	-	-	5,352	5,593	-	-	5,593	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
6,431	6,431	-	-	8,202	8,202	-	-	יתרה ממוצעת של ניירות ערך <sup>(1)</sup>
7,351	-	345	7,006	8,115	-	368	7,747	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
8,675	-	-	8,675	10,028	-	-	10,028	יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
7,589	-	351	7,238	8,572	-	400	8,172	אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)
8,948	-	-	8,948	10,215	-	-	10,215	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
198	-	-	198	245	-	-	245	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בנייהול <sup>(2)</sup>
<b>רווח מהכנסות ריבית לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:</b>								
283	-	-	283	326	-	-	326	מרווח מפעילות מתן אשראי
49	-	-	49	38	-	-	38	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
18	-	5	13	17	-	5	12	אחר
<b>350</b>	-	<b>5</b>	<b>345</b>	<b>381</b>	-	<b>5</b>	<b>376</b>	<b>סך הכל הכנסות ריבית, נטו</b>

- (1) כולל יתרות ניירות ערך של קופות גמל וקרנות נאמנות שהבנק מעניק להן שירותי תפעול, אך לא כולל קרנות נאמנות המוחזקות על ידי לקוחות הבנק  
(2) כולל הלוואות בניהול הבנק ונכסים הנובעים מפעילות לפי מידת גבייה. לא כולל יתרות נכסי קופות גמל, קרנות נאמנות וניירות ערך של לקוחות המוצגות בנפרד.

תרומת מגזר העסקים הקטנים לרווחי הקבוצה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכמה ב-80 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 102 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ-21.6%. להלן הגורמים העיקריים לשינויים בתרומת המגזר: הכנסות הריבית נטו הסתכמו ב-381 מיליוני שקלים חדשים לעומת 350 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-8.9% הנובע מגידול בהיקף פעילות האשראי והפיקדונות ומנגד למגמת הירידה במרווחי הריבית מפעילות קבלת פיקדונות, עקב סביבת ריבית נמוכה במשק. ההוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכמו לכ-71 מיליוני שקלים חדשים לעומת הוצאה של 48

מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 23 מיליוני שקלים חדשים המיוחס בעיקר לגידול בהפרשה קבוצתית כתוצאה מצמיחה משמעותית בהיקפי האשראי במגזר. בסעיף העמלות והכנסות אחרות חלה ירידה של 12 מיליוני שקלים חדשים, הנובעת בעיקרה מיישום תקן FAS91 (ASC-310-20) בנושא מדידת הכנסות ריבית (לפרטים ראה ביאור 1.ג.1 לדוחות הכספיים). בהוצאות התפעוליות חל גידול של כ-6.9%, הנובע מגידול בהיקפי הפעילות המיוחסים למגזר זה.

### תוצאות מגזר עסקים קטנים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013				לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014				
סך הכל	שוק ההון	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים	סך הכל	שוק ההון	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים	
במיליוני שקלים חדשים								
								הכנסות ריבית, נטו:
96	-	2	94	121	-	2	119	מחיצוניים
22	-	-	22	10	-	-	10	בינמגזרי
<b>118</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>116</b>	<b>131</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>129</b>	<b>סך הכל הכנסות ריבית, נטו</b>
-	-	-	-	-	-	-	-	הכנסות מימון שאינן מריבית
62	5	4	53	59	3	4	52	עמלות והכנסות אחרות
<b>180</b>	<b>5</b>	<b>6</b>	<b>169</b>	<b>190</b>	<b>3</b>	<b>6</b>	<b>181</b>	<b>סך ההכנסות</b>
24	-	-	24	28	-	-	28	הוצאות בגין הפסדי אשראי
								הוצאות תפעוליות ואחרות
131	2	1	128	140	2	1	137	מחיצוניים
(14)	-	-	(14)	(13)	-	-	(13)	בינמגזרי
<b>117</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>114</b>	<b>127</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>124</b>	<b>סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות</b>
39	3	5	31	35	1	5	29	רווח לפני מיסים
12	1	1	10	14	1	2	11	הפרשה למיסים על הרווח
								<b>רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד</b>
<b>27</b>	<b>2</b>	<b>4</b>	<b>21</b>	<b>21</b>	<b>-</b>	<b>3</b>	<b>18</b>	<b>הבנקאי</b>
								<b>תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)</b>
<b>24.7%</b>				<b>17.3%</b>				
								<b>רווח מהכנסות ריבית לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:</b>
97	-	-	97	115	-	-	115	מרווח מפעילות מתן אשראי
15	-	-	15	11	-	-	11	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
6	-	2	4	5	-	2	3	אחר
<b>118</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>116</b>	<b>131</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>129</b>	<b>סך הכל הכנסות ריבית, נטו</b>

### תוצאות מגזר בנקאות מסחרית

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013				לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014				
שוק ההון	קרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים	סך הכל	שוק ההון	קרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים	סך הכל	
במיליוני שקלים חדשים								
145	-	-	145	133	-	-	133	הכנסות ריבית, נטו:
(21)	-	(21)	(11)	(11)	-	-	(11)	מחיצוניים
<b>124</b>	-	-	<b>124</b>	<b>122</b>	-	-	<b>122</b>	<b>סך הכל הכנסות ריבית, נטו</b>
1	1	-	-	1	1	-	-	הכנסות מימון שאינן מריבית
43	6	2	35	35	4	2	29	עמלות והכנסות אחרות
<b>168</b>	<b>7</b>	<b>2</b>	<b>159</b>	<b>158</b>	<b>5</b>	<b>2</b>	<b>151</b>	<b>סך ההכנסות</b>
(9)	-	-	(9)	(11)	-	-	(11)	הוצאות בגין הפסדי אשראי
49	1	-	48	43	-	-	43	הוצאות תפעוליות ואחרות
48	-	-	48	44	-	-	44	מחיצוניים
<b>97</b>	<b>1</b>	-	<b>96</b>	<b>87</b>	-	-	<b>87</b>	<b>סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות</b>
80	6	2	72	82	5	2	75	רווח לפני מיסים
28	2	1	25	31	2	1	28	הפרשה למיסים על הרווח
<b>52</b>	<b>4</b>	<b>1</b>	<b>47</b>	<b>51</b>	<b>3</b>	<b>1</b>	<b>47</b>	<b>רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי</b>
<b>תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)</b>								
<b>15.7%</b>			<b>16.3%</b>					
4,682	-	50	4,632	4,377	-	44	4,333	יתרה ממוצעת של נכסים
3,536	-	50	3,486	4,300	-	44	4,256	יתרה ממוצעת של התחייבויות
5,090	-	-	5,090	4,729	-	-	4,729	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
3,810	3,810	-	-	4,029	4,029	-	-	יתרה ממוצעת של ניירות ערך <sup>(1)</sup>
4,664	-	50	4,614	4,375	-	44	4,331	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
3,516	-	-	3,516	3,960	-	-	3,960	יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
4,711	-	51	4,660	4,375	-	44	4,331	אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)
3,309	-	-	3,309	4,307	-	-	4,307	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
261	-	-	261	438	-	-	438	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול <sup>(2)</sup>
<b>רווח מהכנסות ריבית לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:</b>								
107	-	-	107	109	-	-	109	מרווח מפעילות מתן אשראי
13	-	-	13	10	-	-	10	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
4	-	-	4	3	-	-	3	אחר
<b>124</b>	-	-	<b>124</b>	<b>122</b>	-	-	<b>122</b>	<b>סך הכל הכנסות ריבית, נטו</b>

(1) כולל יתרות ניירות ערך של קופות גמל וקרנות נאמנות שהבנק מעניק להן שירותי תפעול, אך לא כולל קרנות נאמנות המוחזקות על ידי לקוחות הבנק.

(2) כולל הלוואות בניהול הבנק ונכסים הנבועים מפעילות לפי מידת גבייה. לא כולל יתרות נכסי קופות גמל, קרנות נאמנות וניירות ערך של לקוחות המוצגות בנפרד.

תרומת מגזר הבנקאות המסחרית, לרווחי הקבוצה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכמה ב-51 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 52 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 1 מיליוני שקלים חדשים. להלן הגורמים העיקריים לשינויים בתרומת המגזר: סך כל הכנסות הריבית נטו ירדו בסכום של כ-2 מיליוני שקלים חדשים בעיקר כתוצאה מירידת מרווחים בפעילות קבלת פיקדונות, הנובעת מסביבת ריבית נמוכה. העמלות וההכנסות אחרות קטנו ב-8 מיליוני שקלים חדשים בעיקר כתוצאה מיישום תקן FAS91 (ASC-310-20) בנושא מדידת הכנסות ריבית (לפרטים ראה ביאור 1.ג.1 לדוחות הכספיים).

בהוצאות בגין הפסדי אשראי נרשמה בתקופה הנוכחית הקטנת הוצאה של 11 מיליוני שקלים חדשים לעומת הקטנת הוצאה של 9 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. הקטנת הוצאה בשתי התקופות מיוחסת לגביה ממספר לקוחות בודדים. בסך הוצאות התפעוליות חלה ירידה של 10 מיליוני שקלים חדשים בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, המיוחסת לקיטון בחלקו היחסי של המגזר מכלל המגזרים.

### תוצאות מגזר בנקאות מסחרית

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013				לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014				
סך הכל	שוק ההון	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים	סך הכל	שוק ההון	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים	
במיליוני שקלים חדשים								
הכנסות ריבית, נטו:								
48	-	-	48	43	-	-	43	מחיצוניים
(8)	-	-	(8)	(2)	-	-	(2)	בינמגזרי
<b>40</b>	-	-	<b>40</b>	<b>41</b>	-	-	<b>41</b>	<b>סך הכל הכנסות ריבית, נטו</b>
1	1	-	-	1	1	-	-	הכנסות מימון שאינן מריבית
15	2	1	12	11	1	1	9	עמלות והכנסות אחרות
<b>56</b>	<b>3</b>	<b>1</b>	<b>52</b>	<b>53</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>50</b>	<b>סך ההכנסות</b>
(4)	-	-	(4)	(7)	-	-	(7)	הוצאות בגין הפסדי אשראי
18	1	-	17	15	-	-	15	הוצאות תפעוליות ואחרות
17	-	-	17	14	-	-	14	מחיצוניים
<b>35</b>	<b>1</b>	-	<b>34</b>	<b>29</b>	-	-	<b>29</b>	<b>בינמגזרי</b>
25	2	1	22	31	2	1	28	<b>סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות</b>
8	-	1	8	12	1	1	10	רווח לפני מיסים
								הפרשה למיסים על הרווח
<b>17</b>	<b>2</b>	-	<b>14</b>	<b>19</b>	<b>1</b>	-	<b>18</b>	<b>רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד</b>
								<b>הבנקאי</b>
<b>15.9%</b>				<b>19.1%</b>				<b>תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)</b>
<b>רווח מהכנסות ריבית לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:</b>								
37	-	-	37	37	-	-	37	מרווח מפעילות מתן אשראי
4	-	-	4	3	-	-	3	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
(1)	-	-	(1)	1	-	-	1	אחר
<b>40</b>	-	-	<b>40</b>	<b>41</b>	-	-	<b>41</b>	<b>סך הכל הכנסות ריבית, נטו</b>



## תוצאות מגזר בנקאות עסקית

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013				לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014					
בניה ונדל"ן	שוק ההון	בנקאות ופיננסים <sup>(1)</sup>	סך הכל	בניה ונדל"ן	שוק ההון	בנקאות ופיננסים <sup>(1)</sup>	סך הכל		
במיליוני שקלים חדשים									
								הכנסות ריבית, נטו:	
308	266	-	42	387	269	-	118	מחיצוניים	
228	(102)	-	330	185	(71)	-	256	בינמגזרי	
<b>536</b>	<b>164</b>	-	<b>372</b>	<b>572</b>	<b>198</b>	-	<b>374</b>	<b>סך הכל הכנסות ריבית, נטו</b>	
23	-	7	16	19	-	8	11	הכנסות מימון שאינן מריבית	
170	92	22	56	171	100	17	54	עמלות והכנסות אחרות	
<b>729</b>	<b>256</b>	<b>29</b>	<b>444</b>	<b>762</b>	<b>298</b>	<b>25</b>	<b>439</b>	<b>סך ההכנסות</b>	
-	(36)	-	36	(70)	(72)	-	2	הוצאות בגין הפסדי אשראי	
								הוצאות תפעוליות ואחרות	
154	23	5	126	164	23	5	136	מחיצוניים	
59	11	-	48	64	11	-	53	בינמגזרי	
<b>213</b>	<b>34</b>	<b>5</b>	<b>174</b>	<b>228</b>	<b>34</b>	<b>5</b>	<b>189</b>	<b>סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות</b>	
516	258	24	234	604	336	20	248	רווח לפני מיסים	
177	90	8	79	225	126	7	92	הפרשה למיסים על הרווח	
<b>339</b>	<b>168</b>	<b>16</b>	<b>155</b>	<b>379</b>	<b>210</b>	<b>13</b>	<b>156</b>	<b>רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות</b>	
								<b>התאגיד הבנקאי</b>	
<b>14.5%</b>				<b>16.0%</b>				<b>תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)</b>	
26,664	8,023	-	18,641	24,878	7,955	-	16,923	יתרה ממוצעת של נכסים	
37,201	2,293	-	34,908	46,560	2,544	-	44,016	יתרה ממוצעת של התחייבויות	
35,967	17,283	-	18,684	38,157	19,672	-	18,485	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון	
61,841	-	61,841	-	68,399	-	68,399	-	יתרה ממוצעת של ניירות ערך <sup>(2)</sup>	
22,390	7,435	-	14,955	22,589	7,858	-	14,731	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור	
37,171	2,264	-	34,907	45,673	2,491	-	43,182	יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור	
21,872	7,440	-	14,432	22,606	7,854	-	14,752	אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)	
39,061	2,236	-	36,825	48,032	2,462	-	45,570	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)	
232	53	-	179	622	44	-	578	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול <sup>(3)</sup>	
								<b>רווח מהכנסות ריבית לפני הוצאות בגין</b>	
								<b>הפסדי אשראי:</b>	
431	138	-	293	463	169	-	294	מררווח מפעילות מתן אשראי	
73	11	-	62	75	9	-	66	מררווח מפעילות קבלת פיקדונות	
32	15	-	17	34	20	-	14	אחר	
<b>536</b>	<b>164</b>	-	<b>372</b>	<b>572</b>	<b>198</b>	-	<b>374</b>	<b>סך הכל הכנסות ריבית, נטו</b>	

(1) כולל תוצאות פעילות בגין כרטיסי אשראי בסכומים לא מהותיים.

(2) כולל יתרות ניירות ערך של קופות גמל וקרנות נאמנות שהבנק מעניק להן שירותי תפעול, אך לא כולל קרנות נאמנות המוחזקות על ידי לקוחות הבנק.

(3) כולל הלוואות בניהול הבנק ונכסים הנבועים מפעילות לפי מידת גבייה. לא כולל יתרות נכסי קופות גמל, קרנות נאמנות וניירות ערך של לקוחות המוצגות בנפרד.

תרומת מגזר הבנקאות העסקית לרווחי הקבוצה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכמה ב-379 מיליוני שקלים חדשים לעומת 339 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-11.8%.

להלן הגורמים העיקריים לשינויים בתרומת המגזר:

תרומת תת מגזר הבניה והנדל"ן גדלה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-42 מיליוני שקלים חדשים, גידול של 25.0%, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. הכנסות הריבית נטו הסתכמו ב-198 מיליוני שקלים חדשים לעומת 164 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-20.7%, המיוחס לגידול בהיקפי הפעילות ממתן אשראי. בסעיף הוצאות

בגין הפסדי אשראי נרשמה הקטנת הוצאות בסכום של 72 מיליוני שקלים חדשים לעומת הקטנת הוצאה בסכום של 36 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. הקטנת ההוצאות 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 2 מיליוני שקלים בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. בסך כל הכנסות המימון (מריבית ושאינן מריבית) המיוחסות לבנקאות עסקית ללא הבניה והנדל"ן חלה ירידה של 2 מיליוני שקלים חדשים לעומת התקופה המקבילה אשתקד. בהוצאות בגין הפסדי אשראי המיוחסות לבנקאות עסקית ללא הבניה והנדל"ן נרשמה הוצאה של 2 מיליוני שקלים חדשים בהשוואה להוצאה של 36 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, בעיקר כתוצאה מיישום תקן FAS91 (ASC-310-20) בנושא מדידת הכנסות ריבית (לפרטים ראה ביאור 1.ג.1 לדוחות הכספיים).

בסך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות המיוחסות לבנקאות העסקית ללא הבניה והנדל"ן חל גידול של כ-8.4% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. הגידול מיוחס לעליה משמעותית בהיקפי פיקדונות.

### תוצאות מגזר בנקאות עסקית

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013				לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014					
בניה ונדל"ן	שוק ההון	בנקאות ופיננסים <sup>(1)</sup>	סך הכל	בניה ונדל"ן	שוק ההון	בנקאות ופיננסים <sup>(1)</sup>	סך הכל		
במיליוני שקלים חדשים									
								הכנסות ריבית, נטו:	
102	97	-	5	125	81	-	44	מחיצוניים	
85	(40)	-	125	61	(18)	-	79	בינמגזרי	
<b>187</b>	<b>57</b>	<b>-</b>	<b>130</b>	<b>186</b>	<b>63</b>	<b>-</b>	<b>123</b>	<b>סך הכל הכנסות ריבית, נטו</b>	
5	-	2	3	7	-	3	4	הכנסות מימון שאינן מריבית	
57	33	7	17	55	34	6	15	עמלות והכנסות אחרות	
<b>249</b>	<b>90</b>	<b>9</b>	<b>150</b>	<b>248</b>	<b>97</b>	<b>9</b>	<b>142</b>	<b>סך ההכנסות</b>	
20	(19)	-	39	(25)	(44)	-	19	הוצאות בגין הפסדי אשראי	
								הוצאות תפעוליות ואחרות	
53	8	2	43	60	8	2	50	מחיצוניים	
21	4	-	17	23	4	-	19	בינמגזרי	
<b>74</b>	<b>12</b>	<b>2</b>	<b>60</b>	<b>83</b>	<b>12</b>	<b>2</b>	<b>69</b>	<b>סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות</b>	
155	97	7	51	190	129	7	54	רווח לפני מיסים	
47	31	2	14	71	49	2	20	הפרשה למיסים על הרווח	
<b>108</b>	<b>66</b>	<b>5</b>	<b>37</b>	<b>119</b>	<b>80</b>	<b>5</b>	<b>34</b>	<b>רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי</b>	
								<b>תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)</b>	
<b>14.4%</b>				<b>14.2%</b>					
								<b>רווח מהכנסות ריבית לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:</b>	
158	56	-	102	155	57	-	98	מרווח מפעילות מתן אשראי	
23	3	-	20	25	3	-	22	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות	
6	(2)	-	8	6	3	-	3	אחר	
<b>187</b>	<b>57</b>	<b>-</b>	<b>130</b>	<b>186</b>	<b>63</b>	<b>-</b>	<b>123</b>	<b>סך הכל הכנסות ריבית, נטו</b>	

(1) כולל תוצאות פעילות בגין כרטיסי אשראי בסכומים לא מהותיים.

## תוצאות מגזר ניהול פיננסי

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013			לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014			
סך הכל	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	סך הכל	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	
במיליוני שקלים חדשים						
הכנסות ריבית, נטו:						
(1,087)	-	(1,087)	(629)	-	(629)	מחיצוניים
1,319	-	1,319	616	-	616	בינמגזרי
<b>232</b>	-	<b>232</b>	<b>(13)</b>	-	<b>(13)</b>	<b>סך הכל הכנסות ריבית, נטו</b>
(38)	2	(40)	106	4	102	הכנסות מימון שאינן מריבית
97	39	58	98	35	63	עמלות והכנסות אחרות
<b>291</b>	<b>41</b>	<b>250</b>	<b>191</b>	<b>39</b>	<b>152</b>	<b>סך ההכנסות</b>
(3)	-	(3)	(6)	-	(6)	הוצאות בגין הפסדי אשראי
220	3	217	242	4	238	הוצאות תפעוליות ואחרות
7	-	7	13	-	13	מחיצוניים
<b>227</b>	<b>3</b>	<b>224</b>	<b>255</b>	<b>4</b>	<b>251</b>	<b>סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות</b>
67	38	29	(58)	35	(93)	רווח (הפסד) לפני מיסים
23	13	10	(21)	13	(34)	הפרשה למיסים על הרווח (הפסד)
<b>44</b>	<b>25</b>	<b>19</b>	<b>(37)</b>	<b>22</b>	<b>(59)</b>	<b>רווח (הפסד) לאחר מיסים</b>
-	-	-	6	-	6	חלק ברווחים, נטו, של חברות כלולות, לאחר השפעת המס
<b>רווח נקי (הפסד):</b>						
44	25	19	(31)	22	(53)	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	-	-	-	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה -
<b>44</b>	<b>25</b>	<b>19</b>	<b>(31)</b>	<b>22</b>	<b>(53)</b>	<b>המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי</b>
<b>תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)</b>						
<b>20.5%</b>	-	-	-	-	-	
29,162	-	29,162	39,126	-	39,126	יתרה ממוצעת של נכסים
62	-	62	64	-	64	מזה: השקעות בחברות כלולות
39,802	-	39,802	40,110	-	40,110	יתרה ממוצעת של התחייבויות
5,535	-	5,535	5,086	-	5,086	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
82,410	-	82,410	84,778	-	84,778	יתרה ממוצעת של נכסי קופות גמל וקרנות נאמנות
63,699	63,699	-	76,276	76,276	-	יתרה ממוצעת של ניירות ערך <sup>(1)</sup>
16,257	-	16,257	15,475	-	15,475	יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
17,433	-	17,433	15,567	-	15,567	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
<b>רווח מהכנסות ריבית לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:</b>						
-	-	-	-	-	-	מרווח מפעילות מתן אשראי
-	-	-	-	-	-	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
232	-	232	(13)	-	(13)	אחר
<b>232</b>	-	<b>232</b>	<b>(13)</b>	-	<b>(13)</b>	<b>סך הכל הכנסות ריבית, נטו</b>

(1) כולל יתרות ניירות ערך של קופות גמל וקרנות נאמנות שהבנק מעניק להן שירותי תפעול, אך לא כולל קרנות נאמנות המוחזקות על ידי לקוחות הבנק.

תרומת מגזר הניהול הפיננסי לרווחי הקבוצה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכמה בהפסד של 31 מיליוני שקלים חדשים, לעומת רווח של 44 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. להלן הגורמים העיקריים לשינוי בתרומת המגזר: סך הכנסות המימון (הכנסות ריבית נטו והכנסות מימון שאינן מריבית) קטנו ב-101 מיליוני שקלים חדשים בעיקר כתוצאה מפערים בהשפעות שווי הוגן ואחרות והפרשי הצמדה על פוזיציית מדד בין התקופה הנוכחית לתקופה המקבילה אשתקד. לפרטים ראה ניתוח התפתחות בהכנסות המימון מפעילות שוטפת בפרק רווח ורווחיות. בסעיף ההכנסות מעמלות והכנסות אחרות חל גידול של 1 מיליוני שקלים חדשים בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. בהוצאות התפעוליות והאחרות חל גידול של 28 מיליוני שקלים חדשים, המיוחס לעלייה בהיקף הפעילות בנגזרים. בהוצאות בגין הפסדי אשראי נרשמה הקטנת הוצאה בסכום של 6 מיליוני שקלים חדשים לעומת הקטנת הוצאה של 3 מיליוני שקלים חדשים תקופה המקבילה אשתקד. הקטנת הוצאה בשתי התקופות מיוחסת לירידה בהפרשה הקבוצתית בגין בנקים.

### תוצאות מגזר ניהול פיננסי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014			
סך הכל	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	סך הכל	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	
הכנסות ריבית, נטו:						
(526)	-	(526)	(281)	-	(281)	מחיצוניים
701	-	701	321	-	321	בינמגזרי
<b>175</b>	-	<b>175</b>	<b>40</b>	-	<b>40</b>	<b>סך הכל הכנסות ריבית, נטו</b>
(99)	1	(100)	42	1	41	הכנסות מימון שאינן מריבית
33	18	15	34	19	15	עמלות והכנסות אחרות
<b>109</b>	<b>19</b>	<b>90</b>	<b>116</b>	<b>20</b>	<b>96</b>	<b>סך ההכנסות</b>
(3)	-	(3)	(4)	-	(4)	הוצאות בגין הפסדי אשראי
						הוצאות תפעוליות ואחרות
72	1	71	82	1	81	מחיצוניים
-	-	-	5	-	5	בינמגזרי
<b>72</b>	<b>1</b>	<b>71</b>	<b>87</b>	<b>1</b>	<b>86</b>	<b>סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות</b>
40	18	22	33	19	14	רווח (הפסד) לפני מיסים
13	6	7	13	7	6	הפרשה למיסים על הרווח (הפסד)
<b>27</b>	<b>12</b>	<b>15</b>	<b>20</b>	<b>12</b>	<b>8</b>	<b>רווח (הפסד) לאחר מיסים</b>
						חלק ברווחים, נטו, של חברות כלולות,
1	-	1	3	-	3	לאחר השפעת המס
<b>רווח נקי (הפסד):</b>						
28	12	16	23	12	11	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	-	-	-	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<b>28</b>	<b>12</b>	<b>16</b>	<b>23</b>	<b>12</b>	<b>11</b>	<b>המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי</b>
<b>תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)</b>						
<b>25.1%</b>			<b>52.1%</b>			
<b>רווח מהכנסות ריבית לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:</b>						
-	-	-	-	-	-	מרווח מפעילות מתן אשראי
-	-	-	-	-	-	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
175	-	175	40	-	40	אחר
<b>175</b>	-	<b>175</b>	<b>40</b>	-	<b>40</b>	<b>סך הכל הכנסות ריבית, נטו</b>

## פעילויות במוצרים

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

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014				
סך הכל מאוחד	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	משקי' בית	
19	-	5	14	הכנסות ריבית, נטו
-	-	-	-	הכנסות מימון שאינן מריבית
116	2	13	101	עמלות והכנסות אחרות
<b>135</b>	<b>2</b>	<b>18</b>	<b>115</b>	<b>סך ההכנסות</b>
-	-	-	-	הוצאות בגין הפסדי אשראי
19	-	3	16	הוצאות תפעוליות ואחרות
<b>116</b>	<b>2</b>	<b>15</b>	<b>99</b>	<b>רווח לפני מיסים</b>
45	1	6	38	הפרשה למיסים על הרווח
<b>71</b>	<b>1</b>	<b>9</b>	<b>61</b>	<b>רווח נקי</b>

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013				
סך הכל מאוחד	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	משקי' בית	
20	-	5	15	הכנסות ריבית, נטו
-	-	-	-	הכנסות מימון שאינן מריבית
104	2	11	91	עמלות והכנסות אחרות
<b>124</b>	<b>2</b>	<b>16</b>	<b>106</b>	<b>סך ההכנסות</b>
-	-	-	-	הוצאות בגין הפסדי אשראי
20	-	3	17	הוצאות תפעוליות ואחרות
<b>104</b>	<b>2</b>	<b>13</b>	<b>89</b>	<b>רווח לפני מיסים</b>
36	1	4	31	הפרשה למיסים על הרווח
<b>68</b>	<b>1</b>	<b>9</b>	<b>58</b>	<b>רווח נקי</b>

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

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014							
סך הכל מאוחד	ניהול פיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	בנקאות פרטית	משקי בית	
-	-	-	-	-	-	-	הכנסות ריבית, נטו
17	4	8	1	-	-	4	הכנסות מימון שאינן מריבית
226	35	17	4	11	17	142	עמלות והכנסות אחרות
<b>243</b>	<b>39</b>	<b>25</b>	<b>5</b>	<b>11</b>	<b>17</b>	<b>146</b>	<b>סך ההכנסות</b>
-	-	-	-	-	-	-	הוצאות בגין הפסדי אשראי
67	4	5	-	4	1	53	הוצאות תפעוליות ואחרות
<b>176</b>	<b>35</b>	<b>20</b>	<b>5</b>	<b>7</b>	<b>16</b>	<b>93</b>	<b>רווח לפני מיסים</b>
66	13	7	2	3	6	35	הפרשה למיסים על הרווח
<b>110</b>	<b>22</b>	<b>13</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>10</b>	<b>58</b>	<b>רווח נקי</b>

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013							
סך הכל מאוחד	ניהול פיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	בנקאות פרטית	משקי בית	
-	-	-	-	-	-	-	הכנסות ריבית, נטו
15	2	7	1	-	-	5	הכנסות מימון שאינן מריבית
229	39	22	6	15	18	129	עמלות והכנסות אחרות
<b>244</b>	<b>41</b>	<b>29</b>	<b>7</b>	<b>15</b>	<b>18</b>	<b>134</b>	<b>סך ההכנסות</b>
-	-	-	-	-	-	-	הוצאות בגין הפסדי אשראי
55	3	5	1	4	-	42	הוצאות תפעוליות ואחרות
<b>189</b>	<b>38</b>	<b>24</b>	<b>6</b>	<b>11</b>	<b>18</b>	<b>92</b>	<b>רווח לפני מיסים</b>
65	13	8	2	4	6	32	הפרשה למיסים על הרווח
<b>124</b>	<b>25</b>	<b>16</b>	<b>4</b>	<b>7</b>	<b>12</b>	<b>60</b>	<b>רווח נקי</b>

## 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 ההחזקות"). 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 מבטחים על ידי (Federal Deposit Insurance Corporation) FDIC. 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.

- **סניף קיימן:** הסניף מעניק שירותים בתחום הבנקאות הפרטית, והוא מופעל באמצעות ייצוג הבנק על ידי Butterfield Bank - בנק מקומי באיי קיימן, על פי הסכם ניהול בינו לבין הבנק.

**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 2013.

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

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014					
סך הכל	ניהול פיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות פרטית	משקי בית	
בלתי מבוקרים (במיליוני שקלים חדשים)					
98	19	37	38	4	הכנסות ריבית,נטו
(2)	(3)	1	-	-	הכנסות מימון שאינן מריבית
44	2	5	36	1	עמלות והכנסות אחרות
<b>140</b>	<b>18</b>	<b>43</b>	<b>74</b>	<b>5</b>	<b>סך ההכנסות</b>
1	-	-	1	-	הקטנת הוצאות בגין הפסדי אשראי
85	5	29	49	2	הוצאות תפעוליות ואחרות
<b>54</b>	<b>13</b>	<b>14</b>	<b>24</b>	<b>3</b>	<b>רווח לפני מיסים</b>
20	5	5	9	1	הפרשה למיסים על הרווח
<b>34</b>	<b>8</b>	<b>9</b>	<b>15</b>	<b>2</b>	<b>רווח נקי</b>

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013					
סך הכל	ניהול פיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות פרטית	משקי בית	
בלתי מבוקרים (במיליוני שקלים חדשים)					
98	21	36	37	4	הכנסות ריבית,נטו
(1)	(6)	5	-	-	הכנסות מימון שאינן מריבית
36	2	3	31	-	עמלות והכנסות אחרות
<b>133</b>	<b>17</b>	<b>44</b>	<b>68</b>	<b>4</b>	<b>סך ההכנסות</b>
(3)	-	-	(3)	-	הקטנת הוצאות בגין הפסדי אשראי
85	5	29	49	2	הוצאות תפעוליות ואחרות
<b>51</b>	<b>12</b>	<b>15</b>	<b>22</b>	<b>2</b>	<b>רווח לפני מיסים</b>
15	4	5	6	-	הפרשה למיסים על הרווח
<b>36</b>	<b>8</b>	<b>10</b>	<b>16</b>	<b>2</b>	<b>רווח נקי</b>



## מקורות ומימון

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

סך פיקדונות הציבור בקבוצה ליום 30 בספטמבר 2014 עמד על 150.6 מיליארדי שקלים חדשים לעומת 141.2 מיליארדי שקלים חדשים בסוף שנת 2013. פיקדונות הציבור במגזר הצמוד למדד ליום 30 בספטמבר 2014 קטנו בשיעור של 4.2% לעומת סוף שנת 2013, פיקדונות הציבור במטבע חוץ והצמודים למטבע חוץ גדלו בשיעור של 30.1% ואילו הפיקדונות במגזר השקלי הלא צמוד גדלו בשיעור של 2.4%. לפרטים, ראה התפתחות סעיפי המאזן לעיל.

ליום 30 בספטמבר 2014 הסתכמה יתרת שלושת קבוצות המפקידים הגדולות בקבוצת הבנק לכ-17.2 מיליארדי שקלים חדשים.

### כתבי התחייבות ואיגרות חוב

הבנק פועל לגיוס מקורות ארוכי טווח באמצעות הנפקות, בין היתר באמצעות מזרחי טפחות חברה להנפקות בע"מ (להלן: "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 26-38), לרבות כתבי התחייבויות נדחים, שהונפקו לציבור על ידי טפחות הנפקות הסתכמו בערך נקוב כולל של כ-15,878 מיליוני שקלים חדשים (31 בדצמבר 2013 - 11,128 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 26 בינואר 2014 הנפיקה טפחות הנפקות איגרות חוב (סדרות 36,35), בערך נקוב כולל של 1,650 מיליוני שקלים חדשים, תמורת כ-1,690 מיליוני שקלים חדשים, על פי תשקיף המדף מיום 30 ביולי 2013.

ביום 29 במאי 2014 הנפיקה טפחות הנפקות איגרות חוב שקליות (סדרה 37), בערך נקוב כולל של 1,243 מיליוני שקלים חדשים, תמורת כ-1,243 מיליוני שקלים חדשים, על פי תשקיף המדף מיום 30 ביולי 2013.

ביום 10 בספטמבר 2014 הנפיקה טפחות הנפקות איגרות חוב (סדרה 38), בערך נקוב כולל של 2,876 מיליוני שקלים חדשים, תמורת כ-2,876 מיליוני שקלים חדשים, על פי תשקיף המדף מיום 30 ביולי 2013.

התמורה שגויסה בהנפקות הופקדה בבנק בתנאים דומים לתנאי ההנפקות.

### מכשירי הון מורכבים

סך כל מכשירי ההון המורכבים (סדרה א') של הבנק שהונפקו ונרשמו למסחר, הנחשבים להון רובד 2 לעניין שמירת יחס הון מזערי, הגיע ל-1,702 מיליוני שקלים חדשים ערך נקוב ליום 30 בספטמבר 2014, שהונפקו תמורת סך של 1,614 מיליוני שקלים חדשים. היתרה המשוערכת של מכשירי ההון המורכבים ליום 30 בספטמבר 2014 עמדה על 2.0 מיליארדי שקלים חדשים, בדומה לסוף שנת 2013.

### דירוג התחייבויות הבנק

בהתאם לדירוג שבוצע על ידי Standard & Poor's Maalot (להלן: "מעלות") דירוג המנפיק של הבנק, לרבות פיקדונות שהופקדו בבנק, הוא ilAA+, ללא שינוי מאז דורג לראשונה, בשנת 2003.

ביום 7 בינואר 2014 אישרה מעלות את דירוג המנפיק של הבנק, ואת תחזית הדירוג כ"יציבה", בתוקף מיום 19 בדצמבר 2013.

דירוגם של כתבי ההתחייבות הנדחים שהונפקו על ידי טפחות הנפקות, נותר ברמת דירוג אחת נמוכה יותר מדירוג המנפיק, קרי בדירוג של ilAA.

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

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

## ניהול סיכונים

### באזל ו: 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 2013.

להלן מראי המקום למידע הנדרש על פי הוראות הדיווח של בנק ישראל, שנכלל להלן, בחלקים אחרים של הדוחות הכספיים ובאתר האינטרנט של הבנק:

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 הסיכונים
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 הסיכונים 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	פרק ניהול הסיכונים סקירת הנהלה, תוספת ג' - סיכון אשראי לפי ענפי משק פרק ניהול הסיכונים סקירת הנהלה, תוספת ד' - חשיפה למדינות זרות ביאור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי
הפחתת סיכון אשראי	גילוי כמותי	פרק ניהול הסיכונים
סיכון אשראי של צד נגדי	גילוי כמותי	פרק ניהול הסיכונים
איגוח	גילוי כמותי	פרק ניהול הסיכונים
פוזיציות במניות בתיק הבנקאי גילוי כמותי	גילוי כמותי	פרק ניהול הסיכונים
סיכון שוק ונדליות,		
סיכון ריבית בתיק הבנקאי	גילוי כמותי	פרק ניהול הסיכונים
סיכון תפעולי	גילוי איכותי	פרק ניהול הסיכונים
סיכונים משפטיים	גילוי איכותי	פרק ניהול הסיכונים
גורמי סיכון	גילוי איכותי וכמותי	פרק ניהול הסיכונים

(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 201-211 - 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 2013. למיטב ידיעתה של הנהלת הבנק, ובהסתמך על יעוציה המשפטניים, אין איסורים או הגבלות משמעותיות על העברת כספים או הון פיקוחי בין חברות בקבוצת 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. 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, המגדיר את תדירות המדידה של הלימות ההון, את הדיווחים הנדרשים ואת הפעולות שיש לנקוט במקרים בהם יורד יחס ההון מרמות מינימליות שנקבעו, וכן, פועל מזה שנים פורום לתכנון וניהול ההון בהשתתפות מנהל החטיבה הפיננסית - CFO (יושב ראש), מנהל החטיבה לבקרת סיכונים - CRO, מנהל חטיבת חשבונאות ודיווח כספי - החשבונאי הראשי, מנהל החטיבה לתכנון תפעול ונכסי לקוחות, מנהל החטיבה לבנקאות עסקית ומנהל החטיבה הקמעונאית בבנק. לפרטים 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 2013		ליום 30 בספטמבר 2013		ליום 30 בספטמבר 2014		קבוצת חשיפה
יתרות משוקללות דרישת הון <sup>(1)</sup> של נכסי סיכון	יתרות משוקללות דרישת הון <sup>(1)</sup> של נכסי סיכון	יתרות משוקללות דרישת הון <sup>(2)</sup> של נכסי סיכון	יתרות משוקללות דרישת הון <sup>(2)</sup> של נכסי סיכון	יתרות משוקללות דרישת הון <sup>(2)</sup> של נכסי סיכון	יתרות משוקללות דרישת הון <sup>(2)</sup> של נכסי סיכון	
47	521	44	486	70	561	חובות של ריבונות
41	455	44	490	43	346	חובות של ישויות סקטור ציבורי
125	1,390	101	1,120	159	1,271	חובות של תאגידים בנקאיים
3,572	39,688	3,564	39,602	5,178	41,422	חובות של תאגידים
199	2,209	212	2,353	347	2,778	חובות בביטחון נדל"ן מסחרי
940	10,445	917	10,198	1,410	11,282	חשיפות קמעונאיות ליחידים
338	3,754	339	3,762	514	4,110	הלוואות לעסקים קטנים
3,950	43,889	3,825	42,503	6,084	48,672	משכנתאות לדיור
275	3,060	340	3,778	544	4,353	נכסים אחרים
<b>9,487</b>	<b>105,411</b>	<b>9,386</b>	<b>104,292</b>	<b>14,349</b>	<b>114,795</b>	<b>סך הכל</b>

(1) דרישת ההון חושבה לפי שיעור של 9% מיתרות נכסי הסיכון, בהתאם להוראת השעה ליישום נדבך 3 של באזל.

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

(3) כולל יישום כללי באזל 3 החל מיום 1 בינואר 2014. לפרטים על השפעות יישום הכללים החדשים על היתרות המשוקללות ראה פרק חקיקה ופיקוח על פעילות קבוצת הבנק להלן.

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

ליום 31 בדצמבר 2013		ליום 30 בספטמבר 2013		ליום 30 בספטמבר 2014		קבוצת חשיפה
יתרות משוקללות של נכסי סיכון <sup>(3)</sup> הון <sup>(3)</sup>	דרישת של נכסי סיכון <sup>(3)</sup> הון <sup>(3)</sup>	יתרות משוקללות של נכסי סיכון <sup>(3)</sup> הון <sup>(3)</sup>	דרישת של נכסי סיכון <sup>(3)</sup> הון <sup>(3)</sup>	יתרות משוקללות של נכסי סיכון <sup>(2)</sup> הון <sup>(2)</sup>	דרישת של נכסי סיכון <sup>(2)</sup> הון <sup>(2)</sup>	
76	842	96	1,065	112	897	סיכון שוק
-	-	-	-	110	877	סיכון CVA בגין נגזרים <sup>(1)</sup>
644	7,154	641	7,121	905	7,243	סיכון תפעולי
<b>720</b>	<b>7,996</b>	<b>737</b>	<b>8,186</b>	<b>1,127</b>	<b>9,017</b>	<b>סך הכל</b>

(1) Credit Value Adjustments, שערורך לשווי שוק בגין סיכון אשראי של צד נגדי.

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

(3) דרישת ההון חושבה לפי שיעור של 9% מיתרות נכסי הסיכון, בהתאם להוראת השעה ליישום נדבך 3 של באזל.

להלן התפתחות יחס ההון לרכיבי סיכון בקבוצה (באחוזים):

יחס הון לרכיבי סיכון			
ליום 31 בדצמבר 2013	ליום 30 בספטמבר 2013		ליום 30 בספטמבר 2014
	ליום 30 בספטמבר 2013	ליום 30 בספטמבר 2014	
(1)	(1)	9.01	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
9.01	8.84	9.01	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
13.04	12.96	12.94	יחס ההון הכולל לרכיבי הסיכון
7.50	7.50	9.00 <sup>(2)</sup>	יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
9.00	9.00	12.50 <sup>(2)</sup>	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

(1) הדרישה ליחס הון עצמי רובד 1 מזערי חלה מיום 1 בינואר 2014.

(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 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 שדרג במהלך השנה האחרונה את טיפולו בתאבון הסיכון שנקבע על ידי הדירקטוריון, ובפרט, כתב מסמך מדיניות ייעודי המסדיר מסגרת איכותית וכמותית לטיפול בתאבון הסיכון, כולל אופן הדיווח בגינו, והמעקב אחר התפתחותו.

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 או, כולל השינויים הנדרשים עם כניסתה של באזל III לתוקף, בהתאם להנחיות בנק ישראל. בחודש דצמבר 2012 פרסם בנק ישראל את הוראות ניהול בנקאי 310, 333, 311 ו-314 בנושאי ניהול סיכונים, וכן עודכנה הוראה 339. הבנק השלים היערכותו ליישום הוראות אלה החלות מינואר 2014 (הוראה 333 החלה ביולי 2014), הקובעות סטנדרטים חדשים למסגרת ניהול ובקרת הסיכונים של הבנק. כמו כן, נערך הבנק ליישומה של הוראת הנזילות החדשה של בנק ישראל, הוראת ניהול בנקאי תקין 342. 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 וחוף 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 את מצב פרופיל הסיכון, לנוכח תאבון הסיכון שנקבע בכל מסמך המדיניות. בכך, מחזק ומשלים המסמך את המבט הניתן על פרופיל הסיכון במסגרת מסמך ה- ICAAR של הבנק.

## סיכון אשראי

סיכון אשראי הינו סיכון של הבנק להפסד כתוצאה מהאפשרות שהצד הנגדי לעסקה לא יעמוד בהחייבויותיו. סיכון זה יכול לבנוע 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, סיכוני ריכוזיות באשראי וכדומה. במסגרת שינוי ארגוני בחטיבה לבקרת סיכונים, הועברה לחטיבה האחריות על מחלקת האנליזה, המבצעת סקירה בלתי תלויה על בקשות האשראי הגדולות, ומציגה את המלצותיה כחלק מתהליך אישור האשראי בפורומים הבכירים בבנק. יחידה זו, ויחידת בקרת האשראי הוכפפו למנהל החטיבה לבקרת סיכונים, ה- CRO של הבנק.

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

ליום 30 בספטמבר 2014										
סך הכל <sup>(2)</sup>	אחרים	הלוואות לדיור	עסקים קטנים	בביטחון			תאגידים בנקאיים	סקטור ציבורי	ריבוניות	הלוואות <sup>(3)</sup>
				נדל"ן מסחרי	קמעונאיות ליחידים	קמעונאיות				
173,342	-	94,632	6,865	15,148	2,721	28,213	2,700	443	22,620	ניירות ערך <sup>(4)</sup>
12,172	-	-	-	-	-	395	589	3	11,185	נגזרים <sup>(5)</sup>
3,979	-	-	9	33	-	2,440	874	561	62	חשיפות חוץ מאזניות אחרות
59,115	-	3,991	2,705	10,446	512	41,120	33	116	192	נכסים אחרים <sup>(6)</sup>
4,523	4,523	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>253,131</b>	<b>4,523</b>	<b>98,623</b>	<b>9,579</b>	<b>25,627</b>	<b>3,233</b>	<b>72,168</b>	<b>4,196</b>	<b>1,123</b>	<b>34,059</b>	<b>סך הכל</b>

ליום 31 בדצמבר 2013										
סך הכל <sup>(2)</sup>	אחרים	הלוואות לדיור	עסקים קטנים	בביטחון			תאגידים בנקאיים	סקטור ציבורי	ריבוניות	הלוואות <sup>(3)</sup>
				נדל"ן מסחרי	קמעונאיות ליחידים	קמעונאיות				
165,293	-	88,594	6,115	14,108	2,367	28,210	2,684	486	22,729	ניירות ערך <sup>(4)</sup>
6,200	-	-	-	-	-	161	566	7	5,466	נגזרים <sup>(5)</sup>
2,954	-	-	7	33	-	1,269	879	592	174	חשיפות חוץ מאזניות אחרות
56,506	-	4,164	2,512	10,146	533	38,856	72	216	7	נכסים אחרים <sup>(6)</sup>
4,198	4,198	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>235,151</b>	<b>4,198</b>	<b>92,758</b>	<b>8,634</b>	<b>24,287</b>	<b>2,900</b>	<b>68,496</b>	<b>4,201</b>	<b>1,301</b>	<b>28,376</b>	<b>סך הכל</b>

- (1) לאחר ניכוי מחיקות חשבונאיות ולפני הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני וקבוצתי.
- (2) סכום היתרות המאזניות והחוץ-מאזניות לאחר קיזוזים מאזניים וחוץ-מאזניים וללא השפעת הפחתת סיכון אשראי, מקדמי המרה לאשראי ומקדמי שקלול הסיכון, כהגדרתם בכללי באזל.
- (3) כולל אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וניירות ערך שנשאלו.
- (4) לא כולל יתרות שנוכו מבסיס ההון והשקעה בניירות ערך בתיק הסחיר.
- (5) כולל סכום נקוב של מכשירים נגזרים (לרבות נגזרי אשראי) לאחר השפעת מקדמי התוספת ("add-on") ושווי 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 30 בספטמבר 2014					
סך הכל <sup>(2)</sup>	ללא תקופות לפירעון	מעל שנה ועד		עד שנה	
		מעל חמש שנים	חמש שנים		
173,342	119	93,825	24,883	54,515	הלוואות <sup>(3)</sup>
12,172	-	2,767	9,178	227	ניירות ערך <sup>(4)</sup>
3,979	-	362	930	2,687	נגזרים <sup>(5)</sup>
59,115	-	1,328	9,574	48,213	חשיפות חוץ מאזניות אחרות
4,523	1,732	86	820	1,885	נכסים אחרים <sup>(6)</sup>
<b>253,131</b>	<b>1,851</b>	<b>98,368</b>	<b>45,385</b>	<b>107,526</b>	<b>סך הכל</b>

ליום 31 בדצמבר 2013					
סך הכל <sup>(2)</sup>	ללא תקופות לפירעון	מעל שנה ועד		עד שנה	
		מעל חמש שנים	חמש שנים		
165,293	113	88,454	24,404	52,322	הלוואות <sup>(3)</sup>
6,200	-	1,277	4,600	323	ניירות ערך <sup>(4)</sup>
2,954	-	836	590	1,528	נגזרים <sup>(5)</sup>
56,506	-	1,032	9,147	46,327	חשיפות חוץ מאזניות אחרות
4,198	1,715	86	-	2,397	נכסים אחרים <sup>(6)</sup>
<b>235,151</b>	<b>1,828</b>	<b>91,685</b>	<b>38,741</b>	<b>102,897</b>	<b>סך הכל</b>

- (1) לאחר ניכוי מחיקות חשבונאיות ולפני הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני וקבוצתי.
- (2) סכום היתרות המאזניות והחוץ-מאזניות לאחר קיזוזים מאזניים וחוץ-מאזניים וללא השפעת הפחתת סיכון אשראי, מקדמי המרה לאשראי ומקדמי שקלול הסיכון, כהגדרתם בכללי באזל.
- (3) כולל אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וניירות ערך שנשאלו.
- (4) לא כולל יתרות שנוכו מבסיס ההון והשקעה בניירות ערך בתיק הסחיר.
- (5) כולל סכום נקוב של מכשירים נגזרים (לרבות נגזרי אשראי) לאחר השפעת מקדמי התוספת ("add-on") ושווי 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 חשיפות אשראי<sup>(1)</sup> לפי קבוצות חשיפה ומקדמי שקלול, לפני ולאחר הפחתת סיכון אשראי (במיליוני שקלים חדשים)<sup>(2)</sup>:

### לפני הפחתת סיכון אשראי

ליום 30 בספטמבר 2014												
סך הכל	הופחתו מההון	חשיפת אשראי ברוטו	חשיפת									
			350%	250%	150%	100%	75%	50%	35%	20%	0%	
<b>חשיפות מדורגות:</b>												
34,058	-	34,058	-	-	-	229	-	-	-	2,499	31,330	חובות של ריבוניות
1,120	-	1,120	-	-	-	-	-	1,120	-	-	-	חובות של ישויות סקטור ציבורי
4,180	-	4,180	-	-	-	173	-	571	-	3,436	-	חובות של תאגידים בנקאיים
413	-	413	-	-	-	-	-	155	-	258	-	חובות של תאגידים
<b>39,771</b>	<b>-</b>	<b>39,771</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>402</b>	<b>-</b>	<b>1,846</b>	<b>-</b>	<b>6,193</b>	<b>31,330</b>	<b>סך הכל</b>
<b>חשיפות שאינן מדורגות:</b>												
3	-	3	-	-	-	-	-	3	-	-	-	חובות של ישויות סקטור ציבורי
15	-	15	-	-	-	-	-	13	-	2	-	חובות של תאגידים בנקאיים
71,659	-	71,659	-	-	168	71,491	-	-	-	-	-	חובות של תאגידים
3,215	-	3,215	-	-	330	2,885	-	-	-	-	-	חובות בבטחון נדל"ן מסחרי
25,627	-	25,627	-	-	60	63	25,504	-	-	-	-	חשיפות קמעונאיות ליחידים
9,579	-	9,579	-	-	47	54	9,478	-	-	-	-	הלוואות לעסקים קטנים
98,624	-	98,624	-	-	249	5,453	26,660	11,528	54,734	-	-	משכנתאות לדיור
4,610	87	4,523	-	783	55	2,333	-	-	-	-	1,352	נכסים אחרים
<b>213,332</b>	<b>87</b>	<b>213,245</b>	<b>-</b>	<b>783</b>	<b>909</b>	<b>82,279</b>	<b>61,642</b>	<b>11,544</b>	<b>54,734</b>	<b>2</b>	<b>1,352</b>	<b>סך הכל</b>
<b>253,103</b>	<b>87</b>	<b>253,016</b>	<b>-</b>	<b>783</b>	<b>909</b>	<b>82,681</b>	<b>61,642</b>	<b>13,390</b>	<b>54,734</b>	<b>6,195</b>	<b>32,682</b>	<b>סך הכל</b>

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

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



## לאחר הפחתת סיכון אשראי

ליום 30 בספטמבר 2014												
סך הכל	הופחתו מההון	חשיפת אשראי										
		ברוטו	350%	250%	150%	100%	75%	50%	35%	20%	0%	
<b>חשיפות מדורגות:</b>												
34,865	-	34,865	-	-	-	213	-	-	-	2,500	32,152	חובות של ריבנויות
997	-	997	-	-	-	-	-	727	-	-	270	חובות של ישויות סקטור ציבורי
4,276	-	4,276	-	-	-	171	-	571	-	3,534	-	חובות של תאגידים בנקאיים
413	-	413	-	-	-	-	-	155	-	258	-	חובות של תאגידים
<b>40,551</b>	<b>-</b>	<b>40,551</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>384</b>	<b>-</b>	<b>1,453</b>	<b>-</b>	<b>6,292</b>	<b>32,422</b>	<b>סך הכל</b>
<b>חשיפות שאינן מדורגות:</b>												
3	-	3	-	-	-	-	-	3	-	-	-	חובות של ישויות סקטור ציבורי
357	-	357	-	-	-	-	-	137	-	220	-	חובות של תאגידים בנקאיים
61,638	-	61,638	-	-	156	61,482	-	-	-	-	-	חובות של תאגידים
2,880	-	2,880	-	-	330	2,550	-	-	-	-	-	חובות בבטחון נדל"ן מסחרי
23,540	-	23,540	-	-	59	33	23,448	-	-	-	-	חשיפות קמעונאיות ליחידים
7,131	-	7,131	-	-	41	47	7,043	-	-	-	-	הלוואות לעסקים קטנים
98,533	-	98,533	-	-	248	5,451	26,572	11,528	54,734	-	-	משכנתאות לדיור
4,610	87	4,523	-	783	55	2,333	-	-	-	-	1,352	נכסים אחרים
<b>198,692</b>	<b>87</b>	<b>198,605</b>	<b>-</b>	<b>783</b>	<b>889</b>	<b>71,896</b>	<b>57,063</b>	<b>11,668</b>	<b>54,734</b>	<b>220</b>	<b>1,352</b>	<b>סך הכל</b>
<b>239,243</b>	<b>87</b>	<b>239,156</b>	<b>-</b>	<b>783</b>	<b>889</b>	<b>72,280</b>	<b>57,063</b>	<b>13,121</b>	<b>54,734</b>	<b>6,512</b>	<b>33,774</b>	<b>סך כל החשיפות</b>

## לפני הפחתת סיכון אשראי

ליום 31 בדצמבר 2013											
סך הכל	הופחתו מההון	חשיפת אשראי ברוטו	350%	150%	100%	75%	50%	35%	20%	0%	
<b>חשיפות מדורגות:</b>											
28,375	-	28,375	-	-	38	-	-	-	2,517	25,820	חובות של ריבוניות
1,295	-	1,295	-	-	-	-	1,295	-	-	-	חובות של ישויות סקטור ציבורי
4,164	-	4,164	-	-	56	-	1,401	-	2,707	-	חובות של תאגידים בנקאיים
226	-	226	-	-	-	-	195	-	31	-	חובות של תאגידים
33	33	-	-	-	-	-	-	-	-	-	נכסים אחרים
<b>34,093</b>	<b>33</b>	<b>34,060</b>	-	-	<b>94</b>	-	<b>2,891</b>	-	<b>5,255</b>	<b>25,820</b>	<b>סך הכל</b>
<b>חשיפות שאינן מדורגות:</b>											
7	-	7	-	-	-	-	7	-	-	-	חובות של ישויות סקטור ציבורי
26	-	26	-	-	-	-	12	-	14	-	חובות של תאגידים בנקאיים
67,810	-	67,810	-	172	67,638	-	-	-	-	-	חובות של תאגידים
2,881	-	2,881	-	-	2,881	-	-	-	-	-	חובות בבטחון נדל"ן מסחרי
24,189	-	24,189	-	57	46	24,086	-	-	-	-	חשיפות קמעונאיות ליחידים
8,549	-	8,549	-	42	21	8,486	-	-	-	-	הלוואות לעסקים קטנים
92,116	-	92,116	-	217	5,342	22,612	7,077	56,868	-	-	משכנתאות לדיור
4,285	87	4,198	-	55	2,998	-	-	-	-	1,145	נכסים אחרים
<b>199,863</b>	<b>87</b>	<b>199,776</b>	-	<b>543</b>	<b>78,926</b>	<b>55,184</b>	<b>7,096</b>	<b>56,868</b>	<b>14</b>	<b>1,145</b>	<b>סך הכל</b>
<b>233,956</b>	<b>120</b>	<b>233,836</b>	-	<b>543</b>	<b>79,020</b>	<b>55,184</b>	<b>9,987</b>	<b>56,868</b>	<b>5,269</b>	<b>26,965</b>	<b>סך כל החשיפות</b>

## לאחר הפחתת סיכון אשראי

ליום 31 בדצמבר 2013											
סך הכל	מההון	חשיפת אשראי נטו	350%	150%	100%	75%	50%	35%	20%	0%	
											הופחתו
<b>חשיפות מדורגות:</b>											
28,823	-	28,823	-	-	21	-	-	-	2,517	26,285	חובות של ריבוניות
1,281	-	1,281	-	-	-	-	992	-	-	289	חובות של ישויות סקטור ציבורי
4,154	-	4,154	-	-	53	-	1,401	-	2,700	-	חובות של תאגידים בנקאיים
226	-	226	-	-	-	-	195	-	31	-	חובות של תאגידים
33	33	-	-	-	-	-	-	-	-	-	נכסים אחרים
<b>34,517</b>	<b>33</b>	<b>34,484</b>	-	-	<b>74</b>	-	<b>2,588</b>	-	<b>5,248</b>	<b>26,574</b>	<b>סך הכל</b>
<b>חשיפות שאינן מדורגות:</b>											
7	-	7	-	-	-	-	7	-	-	-	חובות של ישויות סקטור ציבורי
323	-	323	-	-	-	-	139	-	184	-	חובות של תאגידים בנקאיים
58,696	-	58,696	-	156	58,540	-	-	-	-	-	חובות של תאגידים
2,461	-	2,461	-	-	2,461	-	-	-	-	-	חובות בבטחון נדל"ן מסחרי
22,194	-	22,194	-	56	19	22,119	-	-	-	-	חשיפות קמעונאיות ליחידים
6,566	-	6,566	-	38	17	6,511	-	-	-	-	הלוואות לעסקים קטנים
92,010	-	92,010	-	217	5,340	22,512	7,074	56,867	-	-	משכנתאות לדיור
4,285	87	4,198	-	55	2,998	-	-	-	-	1,145	נכסים אחרים
<b>186,542</b>	<b>87</b>	<b>186,455</b>	-	<b>522</b>	<b>69,375</b>	<b>51,142</b>	<b>7,220</b>	<b>56,867</b>	<b>184</b>	<b>1,145</b>	<b>סך הכל</b>
<b>221,059</b>	<b>120</b>	<b>220,939</b>	-	<b>522</b>	<b>69,449</b>	<b>51,142</b>	<b>9,808</b>	<b>56,867</b>	<b>5,432</b>	<b>27,719</b>	<b>סך כל החשיפות</b>

## 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) במיליוני שקלים חדשים:

נכון ליום 30 בספטמבר 2014 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 העסקית, 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 :			
31 בדצמבר 2013	30 בספטמבר 2013	30 בספטמבר 2014	ענף משק של הנרכשת
179	192	181	בינוי ונדל"ן
204	222	-	תקשורת ושירותי מחשב
<b>383</b>	<b>414</b>	<b>181</b>	<b>סך הכל</b>

### אשראי לחברות ממונפות (במיליוני שקלים חדשים):

סיכון אשראי מאזני ליום <sup>(1)</sup>		
31 בדצמבר 2013	30 בספטמבר 2014	ענף משק של הלווה
470	368	בינוי ונדל"ן
224	42	מסחר
212	88	תעשייה
136	42	שירותים פיננסיים
<b>1,042</b>	<b>540</b>	<b>סך הכל</b>

(1) יצוין, כי הגדרת מימון ממונף לעיל נקבעה בדצמבר 2013, לפיכך, לא הוצגו נתונים השוואתיים ליום 30 בספטמבר 2013.

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

ליום 30 בספטמבר 2014			
דירוג אשראי חיצוני	סיכון אשראי מאזני <sup>(3)</sup>	סיכון אשראי חוץ מאזני <sup>(4)</sup>	חשיפת אשראי נוכחית
AAA עד AA-	686	-	686
A+ עד A-	1,884	2	1,886
BBB+ עד BBB-	-	-	-
BB+ עד B-	-	11	11
נמוך מ: B-	-	-	-
ללא דירוג	4	-	4
<b>סך הכל חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים</b>	<b>2,574</b>	<b>13</b>	<b>2,587</b>
מזה: סיכון אשראי מסחרי בעייתי, נטו <sup>(5)</sup>	-	-	-

ליום 30 בספטמבר 2013			
דירוג אשראי חיצוני	סיכון אשראי מאזני <sup>(3)</sup>	סיכון אשראי חוץ מאזני <sup>(4)</sup>	חשיפת אשראי נוכחית
AAA עד AA-	672	-	672
A+ עד A-	1,197	2	1,199
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>1,875</b>	<b>12</b>	<b>1,887</b>
מזה: סיכון אשראי מסחרי בעייתי, נטו <sup>(5)</sup>	4	-	4

ליום 31 בדצמבר 2013			
דירוג אשראי חיצוני	סיכון אשראי מאזני <sup>(3)</sup>	סיכון אשראי חוץ מאזני <sup>(4)</sup>	חשיפת אשראי נוכחית
AAA עד AA-	768	-	768
A+ עד A-	1,462	2	1,464
BBB+ עד BBB-	3	-	3
BB+ עד B-	-	10	10
נמוך מ: B-	-	-	-
ללא דירוג	4	-	4
<b>סך הכל חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים</b>	<b>2,237</b>	<b>12</b>	<b>2,249</b>
מזה: סיכון אשראי מסחרי בעייתי, נטו <sup>(5)</sup>	-	-	-

- (1) מוסדות פיננסיים זרים כוללים: בנקים, בנקים להשקעות, ברוקרים דילרים, חברות ביטוח, גופים מוסדיים וגופים בשליטת הגופים הללו. חשיפת הבנק הינה, חבה ככולה, לבנקים ולבנקים להשקעות, הרשומים בעיקרם באנגליה, ארצות הברית, גרמניה, שוויץ וקנדה.
- (2) לאחר ניכוי ההפרשות להפסדי אשראי.
- (3) פיקדונות בבנקים, אשראי לציבור, השקעות באגרות 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).
- (5) סיכון אשראי שהינו פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, למעט סיכון אשראי בגין אנשים פרטיים.

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, המשוקלות 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 זמין, 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** - בשנים האחרונות גברה המודעות העולמית לחשיפה הפיננסית הפוטנציאלית הנובעת מהוראות הנוגעות לאיכות הסביבה. 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 ישירה למפגע סביבתי, הנגרם על ידי פרויקט שהבנק מממן. בסיכון הסביבתי נכללים גם סיכונים נוספים הנגזרים מסיכון זה (מוניטין, אחריות כלפי צד שלישי וכדומה).

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

## סיכון אשראי בגין הלוואות לדיור

במסגרת ניהול סיכוני האשראי, נוקט הבנק אמצעים שונים להפחתת סיכונים הנובעים ממתן אשראי לדיור. הבנק מעריך את 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. האמצעים והכלים להפחתת הסיכון בגין הלוואות לדיור והגורמים השותפים לניהול סיכון זה, מפורטים בדוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2013.

הפרמטרים העיקריים להגדרת תיאבון הסיכון בתחום המשכנתאות הם תוצאות מודל פרמיית הסיכון הדיפרנציאלית, שיעור המימון בהלוואה, מיקום הנכס (סיכון גיאוגרפי), ומדד איכות האשראי. במהלך השנתיים 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 על שילוב של מספר פרמטרים.

הבנק מנטר באופן שוטף את פרופיל הסיכון של תיק המשכנתאות, לנוכח תיאבון הסיכון שנקבע. כיום, יש לבנק למעלה מ-40 מדדי תיאבון 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, כולל LTV ויחס ההחזר.

הבנק מקיים בקרה על התיק הקיים לרבות ניתוח הביצועים על פי פילוחים שונים ולפי מוקדי סיכון. בנוסף, 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. 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.

## 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 החזר ביחס להכנסה הקבועה של הלווה, ויכולת הלווה לעמוד בהחזרים השוטפים גם בתרחישים של שינוי בריבית. במקרים בהם ניתנות הלוואות בעלות מאפיינים שאינם עומדים באחד או יותר מהסטנדרטים שקבע הבנק למאפיינים האמורים, מחייב הבנק את קיומם של חיזוקים אחרים, כגון, ערבים נוספים להלוואה, יכולת החזר מוכחת שאינה מבוססת על הכנסה שוטפת של הלווה, ועוד. בשנים האחרונות, לאור ההתרחבות בשוק הדיור והריבית הנמוכה יחסית ששוררת במשק, הגביר הבנק את האמצעים הננקטים לניטור וצמצום הסיכון, באופן שבא לידי ביטוי בירידה משמעותית במאפייני הסיכון של הלוואות, כפי שיפורט להלן (כל הנתונים להלן נכונים ליום 30 בספטמבר 2014).

## 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 30 בספטמבר 2014 עומד על 55.8%, בהשוואה ל-56.3% ב-31 בדצמבר 2013 ו-57.8% ב-31 בדצמבר 2012. מתוך היקפו הכולל של תיק האשראי לדיור של הבנק, בסך 95.8 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. העליה 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 ההלוואות שניתנו בשיעור מימון גבוה מ-75% בשנתיים האחרונות, מגיע לכ-0.7 מיליארדי שקלים חדשים, המהווים כ-0.8% בלבד מתיק ההלוואות 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 לזלא 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 בעבר בשיעור מימון גבוה, מגובות במקרים רבים בביטוח אשראי, המפחית משמעותית את הסיכון לבנק, למרות שאינו משפיע על חישוב שיעור המימון או שיעור החזר. מתוך יתרת ההלוואות, שניתנו בשיעור מימון מקורי גבוה מ-75%, מבטחים בביטוח אשראי כ-4.0 מיליארדי שקלים חדשים, המהווים כ-49.3%.

בשנים האחרונות, בעקבות צעדים שנקט הבנק למזעור הסיכון בתיק המשכנתאות, והגבלות בנק ישראל כמפורט לעיל, ירד שיעור ההלוואות שניתנו בשיעור מימון גבוה מסך תיק האשראי לדיור של הבנק, לכ-3.3% באשראי שניתן לפני שנה ועד שנתיים, כ-0.8% באשראי שניתן לפני 3 חודשים ועד שנה, וכ-0.6% באשראי שניתן ברבעון השלישי של שנת 2014.

## 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 29.8%, בעוד שכ-74% מתוך תיק המשכנתאות של הבנק ניתן ללווים ששיעור החזר שלהם נמוך מ-35% (שיעור החזר הממוצע ללווים אלה: כ-24.0%), כ-19% מתיק המשכנתאות ניתן ללווים בעלי שיעור החזר של 35% עד 50% (שיעור החזר הממוצע ללווים אלה: כ-40.8%). כ-6% 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-92.4%).



ההלוואות ששיעור ההחזר בהן גבוה, הינן הלוואות הניתנות ללווים בעלי היקף גדול של רכוש נוסף, ואשר יכולת ההחזר שלהם אינה מבוססת בהכרח על הכנסה שוטפת, ללווים בעלי הכנסה גבוהה מאד שלגביה שיעור ההחזר משמעותי פחות, או בהתקיים חיזוקים נוספים להלוואה, מעבר לנכס הממושכן וליכולת ההחזר של הלווה עצמו, כגון ערבים בעלי איתנות פיננסית.

ביום 29 באוגוסט 2013 שלח המפקח על הבנקים הנחיות בנושא הגבלות על מתן הלוואות לדיור, בהן נקבעו מגבלות על שיעור ההחזר החודשי מההכנסה. לפרטים ראה פרק חקיקה ופיקוח על פעילות קבוצת הבנק בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013.

ביום 15 ביולי 2014 פרסם המפקח על הבנקים חוזר בנושא מגבלות למתן הלוואות לדיור, המאגד בתוכו, בין היתר, את ההנחיות 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, שיעור הסיכון בהלוואות לא צמודות בריבית פריים נובע מהלוואות שניתנו משנת 2009 ואילך, מתוך הנחה ששיעור ריבית הפריים צפוי 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 ההלוואה.

יכולת ההחזר של הלקוחות שנטלו הלוואות בתקופה בה שיעור ריבית הפריים היה גבוה, נבחנה לפי רמת הריבית הגבוהה. בשנים האחרונות, בהן שררה ריבית נמוכה, נהנו אותם לקוחות מיתרון משמעותי בעלות ההלוואה.

היקף ההלוואות צמודות הפריים שניתנו בשנתיים האחרונות, המהוות את מרכיב הסיכון העיקרי במשכנתאות אלה, מגיע לכ-10.6 מיליארד שקלים חדשים, המהווים כ-11.1% בלבד מתיק ההלוואות לדיור.

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

הנחיית המפקח על הבנקים מיום 3 במאי 2011, המגבילה את חלק ההלוואה שניתן בריבית שעשויה להשתנות במהלך תקופה של 5 שנים ל-33.3% מסך ההלוואה לכל היותר, תרמה גם היא להמשך הצמצום של מתן הלוואות בריבית משתנה ולהפחתת הסיכון בתחום זה.

על פי מכתב המפקח מיום 29 באוגוסט 2013, נקבע כי בנוסף להנחייה מיום 3 במאי 2011, תאגיד בנקאי לא יאשר הלוואות לדיור בהן היחס בין חלק ההלוואה בריבית משתנה לבין סך ההלוואה עולה על 66.6%, וזאת ללא תלות בתדירות שינוי הריבית.

לפרטים ראה פרק חקיקה ופיקוח על פעילות קבוצת הבנק בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013.

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 ההלוואות

היקף ההלוואות שנתן הבנק בסכום מקורי גבוה מ-2 מיליוני שקלים חדשים הגיע לכ-3.9 מיליארדי שקלים חדשים ליום 30 בספטמבר 2014, המהווים כ-4.1% בלבד מתיק האשראי לדיור של הבנק.

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

סך הכל	גיל ההלוואה <sup>(2)</sup> (הזמן שחלף ממועד מתן ההלוואה)						שיעור מימון מההכנסה הקבועה	שיעור ההחזר
	10 שנים ומעלה	5-10 שנים	2-5 שנים	1-2 שנים	3 חודשים עד שנה	עד 3 חודשים		
41,124	1,997	7,018	13,798	7,737	8,087	2,487	עד 35%	עד 60%
10,899	430	1,750	4,340	2,436	1,507	436	35%-50%	
3,399	189	753	1,656	760	38	3	50%-80%	
430	44	140	158	81	7	-	מעל 80%	
24,085	609	3,401	9,344	5,180	4,474	1,077	עד 35%	60%-75%
5,960	186	979	2,677	1,371	562	185	35%-50%	
1,607	78	356	863	293	15	2	50%-80%	
140	16	64	53	6	1	-	מעל 80%	
5,978	1,288	1,736	2,335	499	95	25	עד 35%	מעל 75%
1,604	480	457	552	93	22	-	35%-50%	
451	167	168	101	15	-	-	50%-80%	
83	34	38	11	-	-	-	מעל 80%	
<b>95,760</b>	<b>5,518</b>	<b>16,860</b>	<b>35,888</b>	<b>18,471</b>	<b>14,808</b>	<b>4,215</b>		<b>סך הכל</b>

מזה:

הלוואות שניתנו בסכום מקורי גבוה מ-2 מיליון שקלים חדשים אחוז מסך האשראי לדיור							
3,882	23	497	1,901	779	552	130	
4.1%	0.4%	2.9%	5.3%	4.2%	3.7%	3.1%	

הלוואות בריבית משתנה:

לא צמודות בריבית פריים צמודות למדד <sup>(3)</sup> במטבע חוץ <sup>(3)</sup>							
30,582	288	8,613	11,075	5,075	4,482	1,049	
9,779	1,448	3,289	4,474	338	191	39	
4,584	328	381	2,695	671	417	92	
<b>44,945</b>	<b>2,064</b>	<b>12,283</b>	<b>18,244</b>	<b>6,084</b>	<b>5,090</b>	<b>1,180</b>	<b>סך הכל</b>

הלוואות לא צמודות בריבית פריים מסך האשראי לדיור

31.9%	5.2%	51.1%	30.9%	27.5%	30.3%	24.9%	
-------	------	-------	-------	-------	-------	-------	--

הלוואות צמודות למדד בריבית משתנה מסך האשראי לדיור

10.2%	26.2%	19.5%	12.5%	1.8%	1.3%	0.9%	
-------	-------	-------	-------	------	------	------	--

הלוואות בשיעור מימון גבוה מ-75% מסך האשראי לדיור

8.5%	35.7%	14.2%	8.4%	3.3%	0.8%	0.6%	
------	-------	-------	------	------	------	------	--

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

(2) יתרות האשראי המוצגות לעיל מחולקות ל'קבוצות 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 30 בספטמבר 2014 (במיליוני שקלים חדשים):

עומק הפיגור								
בפיגור של 90 יום או יותר								
יתרות בגין הלוואות בפיגור שמוחזרו <sup>(4)</sup>	סך הכל	מעל 15		מעל 6		בפיגור של		
		מעל 33	עד 33	חודשים	חודשים	90 ימים	30 ימים	
סך הכל	ימים	חודשים	חודשים	עד 15	עד 6	ועד 6	ועד 89 ימים <sup>(3)</sup>	
325	81	239	203	13	12	11	5	סכום בפיגור
107	6	101	100	1	-	-	-	מזה: יתרת ההפרשה לריבית <sup>(1)</sup>
1,370	227	821	181	83	179	378	322	יתרת חוב רשומה
302	101	201	138	39	24	-	-	יתרת ההפרשה להפסדי אשראי <sup>(2)</sup>
<b>1,068</b>	<b>126</b>	<b>620</b>	<b>43</b>	<b>44</b>	<b>155</b>	<b>378</b>	<b>322</b>	<b>יתרת חוב נטו</b>

(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 30 בספטמבר 2014				
חשיפת אשראי ברוטו <sup>(1)</sup>	חשיפה המכוסה על ידי ערבויות <sup>(2)</sup>		חשיפת אשראי נטו	
	על ידי בטחון פיננסי כשיר	חשיפה המכוסה על ידי ערבויות <sup>(2)</sup>		
34,058	(15)	1,092	34,865	חובות של ריבוניות
1,123	(142)	270	1,000	חובות של ישויות סקטור ציבורי
4,195	(2)	448	4,633	חובות של תאגידים בנקאיים
72,072	(9,401)	-	62,051	חובות של תאגידים
3,215	(312)	-	2,880	חובות בבטחון נדל"ן מסחרי
25,627	(2,086)	-	23,540	חשיפות קמעונאיות ליחידים
9,579	(1,811)	-	7,131	הלוואות לעסקים קטנים
98,624	(91)	-	98,533	משכנתאות לדיור
4,523	-	-	4,523	נכסים אחרים
<b>253,016</b>	<b>(13,860)</b>	<b>1,810</b>	<b>239,156</b>	<b>סך הכל</b>

(1) סכום היתרות המאזניות והחוב-מאזניות לאחר קיזוזים מאזניים וחוב-מאזניים, לאחר הפרשה להפסדי אשראי, ללא 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 2013					
חשיפת אשראי נטו	חשיפת המכוסה על ידי ערבויות <sup>(2)</sup>		סכומים שנגרעו	סכומים שנוספו	חשיפת אשראי ברוטו <sup>(1)</sup>
	על ידי בטחון פיננסי כשיר	חשיפת המכוסה			
28,823	(18)	747	(281)	28,375	חובות של ריבוניות
1,288	(51)	289	(252)	1,302	חובות של ישויות סקטור ציבורי
4,477	(3)	297	(7)	4,190	חובות של תאגידים בנקאיים
58,922	(8,686)	-	(428)	68,036	חובות של תאגידים
2,461	(414)	-	(6)	2,881	חובות בביטחון נדל"ן מסחרי
22,194	(1,991)	-	(4)	24,189	חשיפות קמעונאיות ליחידים
6,566	(1,628)	-	(355)	8,549	הלוואות לעסקים קטנים
92,010	(106)	-	-	92,116	משכנתאות לדיור
4,198	-	-	-	4,198	נכסים אחרים
<b>220,939</b>	<b>(12,897)</b>	<b>1,333</b>	<b>(1,333)</b>	<b>233,836</b>	<b>סך הכל</b>

(1) סכום היתרות המאזניות והחוז-מאזניות לאחר קיזוזים מאזניים וחוז-מאזניים, לאחר הפרשה להפסדי אשראי, ללא 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 צד נגדי הינם: סיכון אשראי, סיכון שוק 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 הנכסים והתחייבויות בראשות המנהל הכללי.

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

ליום 30 בספטמבר 2014						
פירוט	חוזי ריבית	חוזי מט"ח	חוזים בגין מניות	חוזי סחורות	נגזרי אשראי <sup>(2)</sup>	סך הכל
סכום נקוב של מכשירים נגזרים לאחר השפעת מקדם התוספת ("add-on")	144	1,212	-	1	-	1,357
שווי הוגן חיובי של נגזרים <sup>(1)</sup>	347	1,489	786	1	-	2,623
<b>סך הכל חשיפה בגין מכשירים נגזרים</b>	<b>491</b>	<b>2,701</b>	<b>786</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>3,980</b>
ביטחונות בגין מכשירים נגזרים (לפני מקדמי ביטחון)	(75)	(647)	(1,078)	(1)	-	(1,801)
השפעת מקדמי ביטחון על הביטחונות	2	118	545	-	-	665
<b>סך הכל חשיפת אשראי נוכחית לאחר הפחתת סיכון אשראי</b>	<b>418</b>	<b>2,172</b>	<b>253</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>2,844</b>

ליום 31 בדצמבר 2013						
פירוט	חוזי ריבית	חוזי מט"ח	חוזים בגין מניות	חוזי סחורות	נגזרי אשראי <sup>(2)</sup>	סך הכל
סכום נקוב של מכשירים נגזרים לאחר השפעת מקדם התוספת ("add-on")	164	1,030	-	1	2	1,197
שווי הוגן חיובי של נגזרים <sup>(1)</sup>	307	935	514	1	-	1,757
<b>סך הכל חשיפה בגין מכשירים נגזרים</b>	<b>471</b>	<b>1,965</b>	<b>514</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>2,954</b>
ביטחונות בגין מכשירים נגזרים (לפני מקדמי ביטחון)	(178)	(301)	(780)	(1)	-	(1,260)
השפעת מקדמי ביטחון על הביטחונות	2	21	447	-	-	470
<b>סך הכל חשיפת אשראי נוכחית לאחר הפחתת סיכון אשראי</b>	<b>295</b>	<b>1,685</b>	<b>181</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>2,164</b>

- (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. ביום 30 בספטמבר 2014 וכן בימים 30 בספטמבר 2013 ו-31 בדצמבר 2013 לא היו לבנק השקעות בחשיפות איגוח.

## 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-3 מיליוני שקלים חדשים והשקעה במניות שאינן ציבוריות בסכום של כ-169 מיליוני שקלים חדשים.

ליום 30 בספטמבר 2014		
במיליוני שקלים חדשים	שווי הוגן	דרישת הון <sup>(1)</sup>
מניות	66	8
קרנות הון סיכון / הון פרטיות	106	13
<b>סך הכל השקעה במניות בתיק הבנקאי</b>	<b>172</b>	<b>21</b>

ליום 31 בדצמבר 2013		
במיליוני שקלים חדשים	שווי הוגן	דרישת הון <sup>(2)</sup>
מניות	62	6
קרנות הון סיכון / הון פרטיות	96	9
<b>סך הכל השקעה במניות בתיק הבנקאי</b>	<b>158</b>	<b>15</b>

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

(2) דרישת ההון חושבה לפי שיעור של 9% בהתאם להוראת השעה ליישום נדבך 3 של באזל II.

## 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.

הבנק מתמקד בשני 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, הן במסגרת ניהול סיכון הריבית על התיק הכולל במונחי VAR, והן במונחי Economic Value of Equity - EVE, המודל העיקרי של הבנק לאמידת הסיכון, הבוחן שינויים בשווי הכלכלי של התיק תחת הנחות שונות של שינויים בעקומי הריבית, במצב חיים רגיל ובמצבי קיצון, לרבות עליה/ירידה מקבילה של עקום הריבית ב-2%. בנוסף, לבנק מגוון תרחישים שנועדו לבחון את פרופיל הסיכון שלו בעת קיצון, לנוכח תאבון הסיכון שנקבע על ידי הדירקטוריון. כחלק מזה, מפעיל הבנק שיטות חדישות לבחינת סיכון הריבית בעת אירוע קיצון, כולל תרחיש קיצון במתווה כלכלי.

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

30 בספטמבר 2014						
שינוי בשווי הוגן						
מטבע חוץ			מטבע ישראלי			
סך הכל	אחר	אירו	דולר	צמוד למדד	לא צמוד	
(442)	(7)	(14)	177	137	(735)	עליה של 2%
170	4	4	2	(306)	466	ירידה של 2%

30 בספטמבר 2013						
שינוי בשווי הוגן						
מטבע חוץ			מטבע ישראלי			
סך הכל	אחר	אירו	דולר	צמוד למדד	לא צמוד	
(504)	(6)	(10)	82	(431)	(139)	עליה של 2%
532	4	4	(13)	336	201	ירידה של 2%

31 בדצמבר 2013						
שינוי בשווי הוגן						
מטבע חוץ			מטבע ישראלי			
סך הכל	אחר	אירו	דולר	צמוד למדד	לא צמוד	
(571)	1	(8)	99	(312)	(351)	עליה של 2%
645	3	4	(12)	240	410	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-Value at Risk (VAR)**

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, שההסתברות להתרחשותו אינה עולה על 1%. להלן ערך ה-VAR של קבוצת הבנק (במיליוני שקלים חדשים):

שנה	תשעה חודשים ראשונים	תשעה חודשים ראשונים	תשעה חודשים ראשונים
2013	2013	2014	
197	198	219	לסוף התקופה
229 (יולי)	229 (יולי)	235 (יוני)	ערך מקסימלי במהלך התקופה
146 (מרץ)	146 (מרץ)	162 (ינואר)	ערך מינימלי במהלך התקופה

בחינת ה-Back-Testing על מודל ה-VAR ההיסטורי-אנליטי מראה כי במהלך השנה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2014, לא נרשמו מקרים שבהם ההפסד היומי עלה על ערך ה-VAR שנחזה.

**סיכון בסיס**

להלן ניתוח רגישות הון קבוצת הבנק לשינויים בשערי חליפין עיקריים ובמדד המחירים לצרכן (לפני השפעת מס), ליום 30 בספטמבר 2014:

גידול (שחיקה) בהון (במיליוני שקלים חדשים):

תרחיש קיצון היסטורי <sup>(1)</sup>	תרחישים		תרחישים		ממד
	עליה של 10%	ירידה של 10%	עליה של 5%	ירידה של 5%	
ירידה מקסימלית	עליה מקסימלית	ירידה של 10%	ירידה של 5%	עליה של 5%	עליה של 10%
(63.3)	107.4	(735.7)	(367.9)	367.9	735.7
(1.2)	1.3	(27.7)	(3.9)	3.2	14.1
(0.1)	1.2	(3.3)	(0.5)	2.1	4.9
0.1	0.1	0.9	0.2	0.1	0.3
2.3	0.7	14.4	4.8	1.3	7.3
0.9	(0.3)	1.5	0.7	(0.4)	(0.4)

(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>30 בספטמבר 2014</b>						
189,729	1,827	3,864	13,027	56,133	114,878	נכסים פיננסיים <sup>(1)</sup>
164,975	6,144	11,684	68,153	3,871	75,123	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים <sup>(3)</sup>
(181,612)	(2,754)	(4,973)	(28,458)	(42,292)	(103,135)	התחייבויות פיננסיות <sup>(1)</sup>
(164,670)	(5,324)	(10,582)	(52,801)	(10,922)	(85,041)	סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים <sup>(3)</sup>
<b>8,422</b>	<b>(107)</b>	<b>(7)</b>	<b>(79)</b>	<b>6,790</b>	<b>1,825</b>	<b>סך הכל</b>
<b>31 בדצמבר 2013</b>						
175,653	1,778	3,484	12,880	54,401	103,110	נכסים פיננסיים <sup>(1)</sup>
129,015	4,285	10,692	44,409	3,829	65,800	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים <sup>(3)</sup>
(168,085)	(2,515)	(4,473)	(21,144)	(38,996)	(100,957)	התחייבויות פיננסיות <sup>(1)</sup>
(128,946)	(3,565)	(9,730)	(36,001)	(12,787)	(66,863)	סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים <sup>(3)</sup>
<b>7,637</b>	<b>(17)</b>	<b>(27)</b>	<b>144</b>	<b>6,447</b>	<b>1,090</b>	<b>סך הכל</b>

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

שינוי בשווי ההוגן במיליוני שקלים	מטבע חוץ <sup>(2)</sup>			מטבע ישראלי		שינוי בשווי ההוגן באחוזים		
	אחר	אירו	דולר	צמוד למדד	לא צמוד			
<b>30 בספטמבר 2014</b>								
השינוי בשיעורי הריבית:								
0.3	26	8,448	(116)	8	(124)	6,670	2,010	גידול מיידי מקביל של אחוז אחד
0.3	27	8,449	(108)	(6)	(85)	6,774	1,874	גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז
(1.2)	(101)	8,321	(97)	(14)	(24)	6,891	1,565	קיטון מיידי מקביל של אחוז אחד
<b>31 בדצמבר 2013</b>								
השינוי בשיעורי הריבית:								
-	2	7,639	(22)	(51)	106	6,296	1,310	גידול מיידי מקביל של אחוז אחד
0.1	4	7,641	(17)	(30)	139	6,433	1,116	גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז
(1.8)	(138)	7,499	(12)	(1)	183	6,586	743	קיטון מיידי מקביל של אחוז אחד

- (1) כולל מכשירים פיננסיים מורכבים. לא כולל יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים.
- (2) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.
- (3) סכומים לקבל (לשלם) בגין מכשירים פיננסיים נגזרים, 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 שצוין בכל שיעורי הריבית במגזר ההצמדה. סך הכל שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים הוא השווי ההוגן נטו של כל המכשירים הפיננסיים (למעט פריטים לא כספיים) בהנחה שחל השינוי שצוין בכל שיעורי הריבית בכל מגזרי ההצמדה.

הבנק נדרש להקצות הון בגין סיכון הריבית בתיק הסחיר, סיכוני 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 "היווניות". 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 סיכונים אשראי ממכשירים 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 2013			ליום 30 בספטמבר 2014			רכיב סיכון <sup>(3)</sup>
דרישות הון <sup>(2)</sup>			דרישות הון <sup>(1)</sup>			
סיכון כללי	סיכון ספציפי	סך הכל	סיכון כללי	סיכון ספציפי	סך הכל	
51	-	51	77	-	77	סיכון ריבית <sup>(4)</sup>
-	-	-	-	-	-	סיכון מניות
25	-	25	35	-	35	סיכון שער חליפין של מטבע חוץ
<b>76</b>	<b>-</b>	<b>76</b>	<b>112</b>	<b>-</b>	<b>112</b>	<b>סך הכל סיכון שוק</b>

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

(2) דרישת ההון חושבה לפי שיעור של 9% בהתאם להוראת השעה ליישום נדבך 3 של באזל.

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

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

## סיכונים נזילות

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

הבנק פיתח מודל פנימי לאמידת צרכי הנזילות והאמצעים הנזילים, כנדרש בהוראת ניהול בנקאי תקין 342 - "ניהול סיכונים נזילות" ובהתאמה להנחיות באזל, אשר עדכונה נכנס לתוקף בחודש יולי 2013. במסגרת זו מופעלים תרחישי קיצון פנימיים מערכתיים ומשולבים במטבע ישראלי ומטבע חוץ, לאופק של חודש. זאת, בהתבסס על מאפייני התנהגות המפקידים ומוקדי הסיכון בהתאמה לתרחישים השונים. נקבעו מגבלות דירקטוריון ליחס הנזילות לחודש (LCR - LIQUIDITY COVERAGE RATIO) - יחס המשקף אמצעים נזילים לצרכי מימון חזויים) בתרחישים אלה ואופק הישרדות במהלך עסקים רגיל וכן מגבלות וקווים מנחים לריכוזיות ותרחישי לחץ נוספים לתקופה קצרה וארוכה מחודש. הבנק מחזיק אמצעים נזילים הכוללים עו"ש ומזומן בבנק ישראל ותיק נזיל ואיכותי של איגרות חוב, הניתן למימוש מיידי, בנוסף לכך, תוכנית החירום כוללת אמצעים נזילים נוספים הניתנים להפעלה בכל אחד מהתרחישים. יחסי הנזילות מחושבים בכל יום מחדש על פי ההרכב הנוכחי של ההתחייבויות והאמצעים הנזילים. כמו כן, מתקיים מעקב יומי אחר אינדיקטורים פנימיים וחיצוניים העלולים להצביע על מצב של מצוקת נזילות.

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. בנוסף, מבצע האגף לבקרת סיכונים בחינה של הלימות המודל (back testing) כנדרש בהוראות בנק ישראל.

ניהול סיכוני הנזילות מעוגן במסמך מדיניות המובא בתדירות של לפחות אחת לשנה לאישור הדירקטוריון. מסמך המדיניות, הכולל את אופן ניהול הסיכון לרבות סמכויות ואחריות האורגנים השונים, מנגנון הניהול השוטף של סיכוני הנזילות, איפיון כל הפרמטרים למדידת הסיכון במהלך עסקים רגיל ובתרחישי הלחץ השונים מגבלות הדירקטוריון וההנהלה, מחוללים ( Key Risk Indicators) פנימיים וחיצוניים 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.

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. יודגש כי תיק איגרות החוב של הבנק המשמש כאמצעים נזילים הוא בעל רמת נזילות ואיכות אשראי גבוהים מאוד.

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 לא נרשמו חריגות ממגבלות הדירקטוריון.

במקביל לניהול סיכוני הנזילות על פי מודל פנימי, נערך הבנק ליישום וניהול יחס כסוי הנזילות המזערי על פי הפרמטרים שהוגדרו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 221 של בנק ישראל, אשר תיכנס לתוקף בחודש אפריל 2015. הוראה זו מאמצת את המלצות באזל III לעניין יחס כסוי נזילות, בהתאמה למערכת הבנקאית בישראל.

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

### סיכונים תפעוליים

הוראות באזל I התייחסו לסיכון התפעולי כאל סיכון שיורי, 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 על תהליכים מרכזיים המתבצעים בבנק, ופעולות נוספות ההולמות את דרישת הוראה 350 ואת המסגרת שהתפתחה בעולם. פעילות הסיכון התפעולי נתמכת על ידי מערכת ממוכנת מרכזית - פסת"ל (פורטל סיכונים תפעוליים) הנמצאת בימים אלה בתהליכי שדרוג נוספים, עם דגש על מתן דיווחים מיידיים ליחידות השונות בבנק.

### 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. מנהל הסיכונים המשפטיים בבנק הינו היועץ המשפטי הראשי. הבנק פועל באורח מתמיד על מנת למזער במידת האפשר את הסיכונים המשפטיים הנלווים לפעילותו השוטפת וכן פועל להנחלת תרבות, הלכה למעשה, של איתור הסיכון המשפטי ומזעורו באופנים שונים.

החטיבה המשפטית של הבנק מנתחת באורח שוטף את מרכיבי הסיכון המשפטי בפעילותו, את גבולות הסיכון (כפי שנובעים למשל מזהות הצד הנגדי, מאופן יצירת הבטוחות וכדומה) וכן את מאפייניו הספציפיים, תוך בחינה של רמת הסיכון והחשיפה אליו בשים לב לקווי הפעילות העסקית השונים של הבנק.

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 הרלוונטים 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 מיידיים 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 (בכפיפות למנהל החטיבה לבקרת סיכונים), שתפקידו לסייע לדיירקטוריון 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).

## איסור הלבנת הון

קצין הציות הראשי שמונה בקבוצת הבנק, במסגרת החטיבה לבקרת סיכונים, משמש גם אחראי למילוי החובות לפי 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 2012, ומבוצע גם במהלך שנת 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
<b>השפעה כוללת של סיכוני אשראי</b>	נמוכה-בינונית	<b>מנהל החטיבה העסקית</b>
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	
<b>השפעה כוללת של סיכוני שוק</b>	נמוכה	<b>מנהל החטיבה הפיננסית</b>
סיכון ריבית	נמוכה	
סיכון אינפלציה	בינונית	
סיכון שערי חליפין	נמוכה	
סיכון מחירי מניות	נמוכה	
<b>סיכון נזילות</b>	בינונית	<b>מנהל החטיבה הפיננסית</b>
<b>סיכון תפעולי</b>	נמוכה	<b>מנהל החטיבה לבקרת סיכונים</b>
<b>סיכון ציות</b>	בינונית	<b>מנהל החטיבה לבקרת סיכונים</b>
<b>סיכון איסור הלבנת הון</b>	נמוכה-בינונית	<b>מנהל החטיבה לבקרת סיכונים</b>
<b>סיכון משפטי</b>	נמוכה	<b>יועץ משפטי ראשי</b>
<b>סיכון מוניטין<sup>(1)</sup></b>	נמוכה	<b>מנהלת החטיבה לשיווק, פרסום ופיתוח עסקים</b>
<b>סיכון רגולציה</b>	נמוכה	<b>חברי ההנהלה, כל אחד בתחומו</b>
<b>סיכון אסטרטגי – עסקי</b>	נמוכה	<b>מנהל כללי</b>

(1) הסיכון לפגיעה בתוצאות הבנק כתוצאה מפרסומים שליליים לגבי הבנק.

להלן תיאור המתודולוגיה ששימשה את הבנק לביצוע הערכת השפעת הסיכונים השונים:

מידת ההשפעה של הסיכונים השונים בטבלה לעיל, נקבעה בהתאם להערכות ההנהלה 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 2013, כחלק בלתי נפרד ממסגרת תהליך ה-ICAAP, ולקראת אישור מסמך ה-ICAAP בחודש מאי 2014, 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, בסקאלת רמת הסיכון, שאושרה על ידי הבנק ברבעון האחרון של שנת 2013.

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 מאפשר לבנק לעקוב אחר רמת הסיכונים השונים להם הוא חשוף, וכן אחר כיוון (תנדודיות) התפתחותם.

## אירועים מהותיים בעסקי קבוצת הבנק

### תנאי כהונה והעסקה של המנהל הכללי

ביום 10 ביוני 2014 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות את תנאי הכהונה וההעסקה של המנהל הכללי של הבנק, ובכלל זה, אישור תכנית תגמול למנהל הכללי של הבנק, הכוללת מענק כספי וכן תגמול הוני בדרך של הקצאת כתבי אופציה על פי הצעה פרטית. לפרטים, ראה ביאור 14ה. לדוחות הכספיים.

### מדיניות תגמול מעודכנת לנושאי משרה

ביום 19 בנובמבר 2013 פרסם המפקח על הבנקים את הוראת ניהול בנאי תקין 301A בנושא מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי. בעקבות כניסת ההוראה לתוקף, ובהמשך לדיונים שקיים הבנק עם הפיקוח על הבנקים, פעל הבנק לעדכון מדיניות התגמול לנושאי המשרה אשר אושרה באסיפה הכללית של בעלי המניות של הבנק ביום 27 באוגוסט 2013 (להלן - "מדיניות התגמול המקורית").

בהתאם לאמור, ביום 29 באפריל 2014 החליטה ועדת התגמול, להמליץ לדיירקטוריון הבנק לאשר עדכון למדיניות התגמול המקורית. ביום 4 במאי 2014 אישר דירקטוריון הבנק את המדיניות כאמור, וביום 10 ביוני 2014 אושרה מדיניות התגמול המעודכנת לנושאי משרה באסיפה הכללית של בעלי המניות של הבנק. לפרטים ראה ביאור 14ג. לדוחות הכספיים.

### מדיניות תגמול לכלל עובדי הבנק אשר אינם נושאי משרה

ביום 19 ביוני 2014 אישר דירקטוריון הבנק, בהתאם להמלצת ועדת התגמול, מדיניות תגמול לכלל עובדי הבנק, אשר אינם נושאי משרה. מדיניות התגמול מבוססת על הוראת ניהול בנקאי תקין 301A בנושא מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי (להלן - "מדיניות התגמול").

מדיניות התגמול דנה בתנאי התגמול של העובדים המרכזיים בבנק, וכן בתנאי התגמול של המנהלים האחרים בבנק ושל שאר עובדי הבנק לשנים 2014-2016.

תנאי הכהונה או ההעסקה של עובדי הבנק, כוללים תגמול קבוע ותגמול משתנה, כמקובל בבנק, וכן תנאי פרישה וכל הטבה, תשלום אחר או התחייבות לתשלום כאמור, הניתנים בשל כהונה או העסקה כאמור.

### תוכנית אופציות לנושאי משרה ולעובדים מרכזיים בבנק, וכן למנהלים נוספים בבנק ובחברות בנות של הבנק

ביום 19 ביוני 2014 אישר דירקטוריון הבנק, לאחר שהתקבל לכך אישור ועדת התגמול מיום 16 ביוני 2014, הצעת כתבי אופציה לנושאי משרה ולעובדים מרכזיים בבנק, וכן למנהלים נוספים בבנק ובחברות בנות של הבנק. לפרטים, ראה ביאור 14ו. לדוחות הכספיים.

### **רכישה עצמית של מניות הבנק**

בהמשך לתוכניות האופציות כאמור לעיל, פנה הבנק לפיקוח על הבנקים ביום 2 ביוני 2014, בבקשה לקבל את אישורו לרכישה עצמית של מניות הבנק בהיקף של 5 מיליון מניות (לפרטים נוספים ראה ביאור 14 ה'ו' לדוחות הכספיים).

ביום 27 ביולי 2014 אישר הפיקוח על הבנקים את תכנית הרכישה בכפוף לתנאים שנקבעו בין הבנק לבין הפיקוח על הבנקים. רכישה עצמית כאמור, תתבצע בכפוף לאישור דירקטוריון הבנק.

רכישה עצמית של מניות הבנק דומה במהותה לחלוקת דיבידנד.

לפני חלוקת דיבידנד - מעבר לרכישה העצמית של מניות הבנק כאמור - יבחן הפיקוח על הבנקים את תוכנית הבנק העתידית לחלוקות דיבידנד ועקביותה עם תכנון ההון ופעילותו של הבנק.

לאחר בחינה זו של הפיקוח, החלטה על חלוקת דיבידנד בעתיד, תתקבל על ידי הדירקטוריון בכפוף למדיניות הדיבידנד של הבנק ומגבלות רגולטוריות.



## חקיקה ופיקוח על פעילות קבוצת הבנק

### חוקים ותקנות

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

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

בהתאם לחוק, חובה על כל מוסד פיננסי זר, לזהות את כלל החשבונות של פרטים ושל ישויות הנמצאים בבעלות ישירה או עקיפה של אמריקאיים 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:

- הפחתת מקרים של הימנעות מתשלום מס על ידי לקוחות אמריקאיים (US PERSON) באמצעות חשבונות מחוץ לארצות הברית.
- הגברת הכנסות המס שישלמו לקוחות אמריקאיים לארצות הברית והגדלת השקיפות והדיווח אודות נכסים ויתרות של הלקוחות שזוהו כאמריקאיים למס ההכנסה האמריקאי.

בחודש ינואר 2013, פורסמו על ידי ה-IRS כללים ליישום החוק והבנק נערך זה מכבר ליישום כחלק מהיערכותו הנמשכת ליישום החוק, החל מאמצע משנת 2014.

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 הנהלה 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.

יחד עם זאת, 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 ליישום ההסכם על ידי מדינת ישראל.

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

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

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

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

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

הרפורמה מגדירה גופים פיננסיים בהתאם להיקפי המסחר שלהם ומטילה חובות בהתאם לכך (MSP, Swap Dealer, וכד').

הכללים הקבועים ברפורמה חלים על גופים אמריקאים ועל גופים שאינם אמריקאיים המבצעים עסקאות בהיקפים משמעותיים (כהגדרתם ברפורמה) עם הגופים האמריקאיים. לאור הרפורמה, גופים אלו לא יוכלו לבצע עסקאות בסוגי הנגזרים הנכללים בחוק, מול גופים פיננסיים אחרים (גם שאינם כפופים לחקיקה, כמו הבנק), אם לא ימלאו אחר הוראות החוק.

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

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

במקביל לרפורמת "Dodd Frank" שפורסמה בארצות הברית, פורסמה באירופה רפורמה בעלת עקרונות דומים -

European Market Infrastructure Regulation (להלן-"EMIR").

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

רפורמת EMIR חלה על גופים פיננסיים באיחוד האירופאי ולכן, צפויה להשפיע על אופן פעילות הבנק בנגזרים, שכן, לבנק היקף פעילות משמעותי מול בנקים אירופאים. חלק מהוראות הרפורמה כבר נכנסו לתוקף (כגון: חובות הדיווח) וחובת הסליקה צפויה להכנס לתוקף, באופן מדורג, בתחילת שנת 2015. טרם הושלמה החקיקה ליישום הרפורמה וטרם הובהרה מלוא מידת השפעתה על גופים פיננסיים זרים.

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

### **חוק לצמצום הגירעון ולשינוי 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 שיעור של 7.50% כמפורט במסגרת החוק. השפעת התיקון לחוק על הדוחות הכספיים של הבנק, אינה מהותית.

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

ביום 18 בפברואר 2013 פורסמו תקנות שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלויות (התאמות נגישות לשירות) תשע"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.

### **כללי הבנקאות (שירות ללקוח)(עמלות)(תיקון), התשע"ד-2013**

ביום 28 בנובמבר 2013 פורסם התיקון לכללים. התאגידים הבנקאיים מקיימים – על פי חוק – שני תעריפונים: תעריפון ליחידים ועסקים קטנים ותעריפון לעסקים גדולים. התיקון יוצר את האבחנה בין עסקים גדולים לקטנים גם אצל יחידים המנהלים עסק, וזאת, בניגוד למצב הקודם בו האבחנה היתה קיימת רק לגבי תאגידים. לאור התיקון, גם יחידים המנהלים עסק עשויים להתחייב בעד השירותים הבנקאיים שהם מקבלים על פי התעריפון לעסקים גדולים. בנוסף, הוסיף התיקון לתעריפון ליחידים ועסקים קטנים מסלולי עמלות, אליהם רשאי הלקוח להצטרף על פי בחירתו. מסלול עמלות הוא סל של שירותים בנקאיים בסיסיים, עם מחיר קבוע, האמור להיות נמוך מסכום העמלות אילו היו נגבות בנפרד בעד כל שירות בסל. משהצטרף הלקוח למסלול (שממנו יכול לפרוש בכל עת שרצה) הוא משלם מדי חודש את מחיר הסל, אף אם לא ניצל את כל השירותים שבסל. התיקון נכנס לתוקף ביום 1 באפריל 2014. ליישום התיקון אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק. בהמשך לכך, ביום 26 במרץ 2014 פורסם צו הבנקאות (שירות ללקוח)(פיקוח על שירות מסלול בסיסי), התשע"ד-2014. הצו נכנס לתוקף ביום 1 באפריל 2014, יחד עם כניסתם לתוקף של כללי הבנקאות (שירות ללקוח)(עמלות)(תיקון), התשע"ד-2013, בדבר מסלולי עמלות שעל הבנקים להציע ללקוחותיהם (יחידים ועסקים קטנים) מתאריך זה. על פי הצו, סכום העמלה המירבי עבור המסלול הבסיסי (פעולה אחת על ידי פקיד ו-10 פעולות בערוץ ישיר) לא יעלה על 10 שקלים חדשים לחודש. ליישום הצו אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

### **חוק המכר (דירות)(הבטחת השקעות של רוכשי דירות)(תיקון מס' 7), התשע"ד-2013**

ביום 2 בדצמבר 2013 פורסם התיקון לחוק, אשר מטיל חובה על מוכר דירה כהגדרתו בחוק, לפנות לגוף המממן בעל השעבוד על המקרקעין, בבקשה שימציא לרוכש מכתב החרגה מותנה, הכולל את התנאים שעם התקיימותם השעבוד לטובת הגוף המממן לא ימומש מתוך הדירה שנמכרה, וכן חובה על התאגיד הבנקאי להמציא מכתב כאמור. על המוכר מוטל לפנות לבנק בבקשה להוצאת מכתב כאמור תוך 30 יום ממועד ביצוע התשלום הראשון על ידי הרוכש באמצעות שובר התשלום (בפרויקט מלווה) או תוך 30 יום ממועד הוצאת ערבות חוק המכר הראשונה לרוכש (בפרויקט שאינו מלווה) אלא מונפקות בו ערבויות חוק מכר בלבד).

על התאגיד הבנקאי להמציא את מכתב ההחרגה המותנה בנוסח הקבוע בתוספת לתיקון, תוך 30 יום מפניית המוכר, בין אם הנו בנק מלווה, ובין אם אינו מלווה את הפרויקט אך מנפיק ערבויות חוק מר לרוכשים. התיקון נכנס לתוקף ביום 1 בינואר 2014. הבנק סיים את ההערכות וביצע את ההתאמות הנדרשות בנוהל הבנק ובמסמכים המשפטיים.

#### **חוק להקלות בשוק ההון ולעידוד הפעילות בו (תיקוני חקיקה), התשע"ד-2014**

ביום 20 בינואר 2014 התקבל בכנסת החוק שעניינו הפחתת הרגולציה המאסיבית הנהוגה בשוק ההון. החוק האמור מרכז הקלות שונות בחוקים שונים אשר יש בהן כדי להפחית את נטל הרגולציה בנושאים השונים. בין ההקלות ניתן למנות: מתן אפשרות להארכת תוקפו של תשקיף מדף מ-24 חודשים ל-36 בכפוף להגשת בקשה לרשות ולעמידה בתנאים מסוימים; הקלות ביחס לתאגידים ברישום כפול ביחס למעבר בין הדיווח הישראלי לדיווח הזר; שינוי דרך חישוב תקופת ההתיישנות לעניין הפרה שהינה ענישה בהליך מנהלי; קביעת תקרה לסכום הקנס הנצבר בעבירה מנהלית נמשכת; מתן אפשרות לשווק קרן פיקדונות ומלוות (קפ"מ) ללא חובת רישוי כיועץ השקעות ובכך לאפשר נגישות גבוהה יותר של הציבור לקפ"מ; הפחתת תדירות חובת עדכון צרכי הלקוח על ידי יועץ השקעות; מתן אפשרות בתנאים מסוימים לאנליסטים לקבל תגמול מהחברות אותן הם מסקרים. בהמשך להקלות בתשקיפים, ביום 3 בפברואר 2014, אושרו תיקונים בתקנות ניירות ערך (הצעת מדף של ניירות ערך), התשס"ו – 2005, תקנות ניירות ערך (תקופה להגשת הזמנות לניירות ערך המוצעים בתשקיף), התשס"ו – 2005 ותקנות ניירות ערך תנאים להצעה על פי תשקיף מדף, התשס"ו – 2005. ליישום החוק אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

#### **צו איסור הלבנת הון (חובות זיהוי, דיווח וניהול רישומים של תאגידים בנקאיים למניעת הלבנת הון ומימון טרור)(תיקון), התשע"ד-2013**

ביום 2 בפברואר 2014 פורסם צו איסור הלבנת הון (חובות זיהוי, דיווח וניהול רישומים של תאגידים בנקאיים למניעת הלבנת הון ומימון טרור)(תיקון), התשע"ד-2013. הצו נכנס לתוקף ביום 2 באוגוסט 2014, למעט מספר סעיפים המסומנים "תוקף מידי" (הקלות לתאגידים בנקאיים המנפיקים כרטיסי אשראי). חלק מהחובות שהוכנסו לצו במסגרת התיקון אינן חדשות אלא "העלאה בדרגה" של הוראות רגולציה שכבר מיושמות בבנק (הכללתן בצו תאפשר הטלת עיצומים כספיים על הבנקים בגין הפרתן). מבין החובות החדשות שהוטלו, שהבנק נערך עתה להטמיע וליישם, בולטות הבאות: החובה לבצע מול לקוחות מזדמנים (המבצעים פעולה שלא נרשמת בחשבון כלשהו) הליך מקוצר של הכרת לקוח לפי מידת הסיכון להלבנת הון ומימון טרור; החובה לנהל מאגר ממוחשב של לקוחות מזדמנים שישמר 7 שנים אחרי ביצוע הפעולה; החובה לבדוק סבירותן של הצהרות נהנים ובעלי שליטה בהתחשב במידע שבידי הבנק, והחובה לאמת פרטי זהותם של נהנים ובעלי שליטה סופיים (למשל באמצעות שאילתא למרשם המתאים או "תוך שימוש במידע רלוונטי או בנתונים שהתקבלו ממקור מהימן המניחים את דעתו"); הרחבת חובת שמירת מסמכים (מעתה יש לשמור 7 שנים אחרי סגירת חשבון גם מסמכים עיקריים ששימשו להיכרות עם הלקוח); הרחבת המידע שנדרש לפרט בהעברות בינלאומיות בסוויפט; שמירת הוראה לביצוע פעולה שניתנה בכתב יד או בחתימת לקוח לא תוכל להישמר סרוקה, אלא במקור בלבד. הבנק מיישם את התיקונים מיום כניסתם לתוקף.

#### **הודעת המכר (דירות)(הבטחת השקעות של רוכשי דירות), התשע"ד-2014**

ביום 6 במרץ 2014 פורסמה הודעת המכר (דירות)(הבטחת השקעות של רוכשי דירות), התשע"ד-2014, הכוללת עדכון של העיצומים הכספיים הקבועים בחוק המכר (דירות)(הבטחת השקעות של רוכשי דירות) התשל"ג 1973 לאור עליית המדד. יצוין כי החוק מטיל חובות, בין היתר, על תאגיד בנקאי מלווה כהגדרתו בחוק, וקובע עיצומים כספיים שניתן להטיל בגין הפרתן. ליישום העדכון אין השפעה על הדוחות הכספיים של הבנק.

### חוק המכר (דירות)(תיקון מס' 7), התשע"ד-2014

ביום 10 במרץ 2014 פורסם התיקון לחוק, אשר נועד להגביל את גובה ההוצאות המשפטיות שרשאי מוכר להגדרתו בחוק לגבות מרוכש דירה, ולקבוע את אופן תשלומן. בנוסף נקבע כי הוצאות משפטיות כאמור ישולמו על ידי הרוכש ישירות לעורך הדין כנגד חשבונית.

תחולת התיקון מותנית בהתקנת תקנות על ידי שר השיכון והבינוי.

יצוין כי חוזי מכר מסטר בפרוייקטים המלווים על ידי הבנק נבדקים הן על מנת לוודא כי אינם כוללים התניות שיש בהן כדי לפגוע בזכויות הבנק, והן על מנת לוודא באופן כללי כי אינם נוגדים הוראות חוק קוגנטיות. ליישום החוק אין השפעה על הדוחות הכספיים של הבנק.

### חוק המאבק בתוכנית הגרעין של אירן התשע"ב – 2012

ביום 10 באפריל 2014 נכנס לתוקף חוק המאבק בתוכנית הגרעין של אירן התשע"ב-2012 ("החוק"). החוק קובע איסורים במסגרת הסנקציות הכלכליות הבינלאומיות כנגד אירן. החוק אוסר על קיום כל פעילות כלכלית עם מי שמוכר לאירן טכנולוגיות, ידע או מוצרים, ומסייע לפיתוח וקידום פרוייקט הגרעין והטילים שלה. כמו כן, החוק אוסר על ביצוע השקעות בגורם זר הנחשב כמי שמקיים קשר עסקי עם אירן. החוק גייס את מנגנון האכיפה של חוק איסור הלבנת הון לביצועו, ובנוסף, הטיל חובת דיווח עצמאית על לקוח, אם וכאשר עולה חשד כי הוא עובר על האיסורים החדשים שנקבעו. לצורך כך חייב הבנק להקים משטר אכיפה פנימי למניעת ביצוע עבירות לפי חוק זה, ואף הוטלה אחריות על נושאי משרה במטרה לוודא ציות לנושא. הבנק מיישם את הוראות החוק.

### חוק איסור הלבנת הון התש"ס-2000

ביום 10 באפריל 2014 נוספה עבירת "קיום פעילות כלכלית עם גורם זר מסייע" לרשימת עבירות המקור בחוק איסור הלבנת הון (סעיף 18(ה) בתוספת הראשונה). הבנק פועל לאיתור פעילות חשודה כאמור וביצוע דיווחים בהתאם.

### הודעה בדבר קביעת ערכם הנקוב, צורתם, תוכנם ושאר פרטיהם של שטרי כסף

ביום 14 ביולי 2014 הודיעה נגידת בנק ישראל כי מתוקף סמכותה לפי חוק בנק ישראל ולאחר שניתן אישור המועצה המנהלית, וכן התקבל אישור הממשלה, נקבע ערכם הנקוב, תרכובתם, משקלם, תבניתם ושאר פרטיהם של שטרי כסף בערך נקוב של 50 שקלים חדשים ו-200 שקלים חדשים.

בחודש ספטמבר 2014 הוחלף שטר 50 שקלים חדשים. הבנק פועל בהתאם להנחיות בנק ישראל בנושא.

### 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 יכנס לתוקף ביום 23 בפברואר 2015. הבנק נערך ליישום התיקון לצו. ליישום התיקון לצו לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

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

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

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

על פי הצו, על המעסיק לדאוג לכך שמתום שנה ממועד פרסום הצו, לפחות 2 אחוזים ומתום שנתיים לפחות 3 אחוזים מקרב עובדיו הם אנשים עם מוגבלות. כמו כן, עליו למנות "אחראי תעסוקת אנשים עם מוגבלות" לשם יישום הוראות הצו ולמען שילוב מיטבי וראוי של אנשים אלה במקום העבודה.

ליישום הצו לא צפויה להיות השפעה על הדוחות הכספיים של הבנק.

### **הפיקוח על הבנקים**

#### **דוח על אחריות תאגידית**

ביום 3 באוקטובר 2011 פרסם המפקח על הבנקים חוזר בנושא דוח על אחריות תאגידית. על פי החוזר נדרש תאגיד בנקאי לפרסם לציבור דוח לתקופה של עד שנתיים, על אחריות תאגידית כמפורט בהוראה, וזאת תוך שבעה חודשים מתום תקופת הדיווח. ביום 29 ביולי 2014 פרסם הבנק דוח אחריות תאגידית לשנים 2012-2013, כנדרש על פי הוראות המפקח על הבנקים.

הבנק נערך לפרסום דוח אחריות תאגידית לשנים 2014-2015 בחודש יולי 2016. צפוי כי דוח זה יערך בהתאם לדרישות תקן GRI:G4.

בשלב זה, הבנק בוחן את הנושאים לדיווח תוך זיהוי הנושאים המהותיים למחזיקי העניין החיצוניים ובמקביל, בחינת הנושאים המהותיים לבנק.

דוח אחריות תאגידית של הבנק נכלל באתר האינטרנט של הבנק:

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

#### **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 תאגידים 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 שנתיים של תאגיד בנקאי העומד בראש קבוצה בנקאית יפורסמו לא יאוחר מחודשיים מתאריך המאזן ודוחות כספיים רבעונים יפורסמו לא יאוחר מ-45 ימים מתאריך המאזן.

כניסת ההוראה לתוקף תתבצע באופן מדורג:

לאחר שלוחות הזמנים לפרסום הדוחות הכספיים לשנת 2013 קוצרו ב-10 ימים, והמועד האחרון לפרסומם נקבע ליום 20 במרץ 2014;

הדוח הכספי לשנת 2014 - יפורסם עד ליום 10 במרץ 2015.

הדוח הכספי משנת 2015 ואילך יפורסם עד חודשיים מתאריך המאזן.

דוחות רבעוניים - בשנת 2014 יפורסמו לא יאוחר מתום 55 ימים מתאריך המאזן, בשנת 2015 לא יאוחר מ-50 ימים מתאריך המאזן ומשנת 2016 ואילך, לא יאוחר מ-45 ימים מתאריך המאזן.

הבנק מיישם את לוחות הזמנים שנקבעו לדוחות הרבעוניים בשנת 2014 ונערך לפרסום הדוחות לשנים 2015 ו-2016 במועדים שנקבעו.

### **הוראת ניהול בנקאי תקין 310 בנושא "ניהול סיכונים"**

ביום 23 בדצמבר 2012 פרסם המפקח על הבנקים את הוראה 310 בנושא ניהול סיכונים. ההוראה מתבססת בעיקר על עקרונות באזל לניהול סיכונים כפי שבאו לידי ביטוי בהמלצות באזל. ההוראה כוללת תפיסת ניהול סיכונים כלל תאגידי ומפרטת חמישה עקרונות לניהול סיכונים. ההוראה מבהירה גם את התהליכים הנדרשים מהדירקטוריון על מנת למלא את חובותיו כנדרש בהוראת ניהול בנקאי תקין 301, כולל דרישה למנות ועדה דירקטוריונית לניהול סיכונים. על פי ההוראה, ההנהלה הבכירה אחראית לניהול הסיכונים השוטף ונדרשת להקים פונקציית ניהול סיכונים ולמנות בראשה מנהל סיכונים ראשי. ההוראה מפרטת את תחומי האחריות ואת מעמדה של פונקציית ניהול הסיכונים. מועד תחילת ההוראה מיום 1 בינואר 2014. הבנק מיישם את ההוראה. ליישום ההוראה אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

### **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 ולמזער השפעות ניגודי עניינים, נדרשת מעורבות גבוהה של גורם בלתי תלוי ביחידות העסקיות. מעורבות כזו נדרשת בפרט, בגיבוש מדיניות האשראי, בסיווג חובות ובקביעת הפרשות להפסדי אשראי. עוד קובעת ההוראה שהחלטות בדבר אישורי חשיפות אשראי מהותיות יתקבלו תוך התייחסות לדעתה של פונקציית ניהול הסיכונים. מועד תחילת ההוראה מיום 1 בינואר 2014. הבנק גיבש תוכנית ליישום האמור בהוראה והציג אותה במכתב שנשלח לפיקוח על הבנקים ביום 31 ביולי 2013.

ביום 27 באפריל 2014 פרסם המפקח על הבנקים טיוטת תיקונים להוראה 311, העוסקת בפונקציית בקרת האשראי ומיקומה בתאגיד הבנקאי. תחילת התיקונים, ככל שיתקבלו ביום 1 בינואר 2015.

### **הוראת ניהול בנקאי תקין 350 בנושא "ניהול סיכון תפעולי"**

ביום 23 בדצמבר 2012 פרסם המפקח על הבנקים עדכון הוראה 350 בנושא ניהול סיכון תפעולי, המבוססת על הנחיות ועדת באזל מחודש יוני 2011. הוראה זו מעדכנת את הוראה 350 הקודמת (מיום 14 בפברואר 2012), בגין החלת הוראה 310. ההוראה קובעת עשרה עקרונות יסוד לניהול הסיכון התפעולי, ומתייחסת למסגרת העבודה לניהול הסיכון התפעולי. העקרונות שנקבעו בהוראה מתייחסים בעיקר לנושאי ממשל תאגידי ולסביבת ניהול הסיכון התפעולי. מועד תחילת ההוראה מיום 1 בינואר 2014. הבנק מיישם את ההוראה. ליישום ההוראה אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

### **הוראת ניהול בנקאי תקין 314 בנושא "הערכה נאותה של סיכונים אשראי ומדידה נאותה של חובות"**

ביום 30 באפריל 2013 פרסם המפקח על הבנקים עדכון הוראה 314 בנושא הערכה נאותה של סיכונים אשראי ומדידה נאותה של חובות. הוראה זו מעדכנת את הוראה 314 להנחיות ועדת באזל לפיקוח (מחודש יוני 2006), זאת מבלי לשנות את ההנחיות בנושא הדיווח לציבור.

ההוראה המעודכנת מאמצת שבעה קריטריונים להערכה נאותה של סיכונים אשראי ומדידה נאותה של חובות ומפרטת את הדרך הראויה ליישומם. בין הקריטריונים המפורטים בהוראה נכללת אחריות הדירקטוריון וההנהלה לקיום תהליכים להערכת סיכונים, כמו כן, על הבנק לקיים מערכת לסיווג מהימן של חובות, לקבוע במדיניותו תהליך כולל לתיקוף מודלים פנימיים ולאמץ תוך כדי תיעוד שיטת עבודה לטיפול בהפסדי אשראי. עוד קובעת ההוראה כי על הבנק לשמור הפרשות ברמה מספקת לכיסוי הפסדי האשראי המוערכים בתיק האשראי, להשתמש בשיקול דעת של עובדים מנוסים בתחום האשראי ולקיים תהליך הערכת סיכונים אחיד שיספק לו כלים ונתונים אחידים.

מועד תחילת ההוראה מיום 1 בינואר 2014. הבנק מיישם את ההוראה. ליישום ההוראה אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

### **הוראת ניהול בנקאי תקין 333 בנושא "ניהול סיכון ריבית"**

ביום 30 במאי 2013 פרסם המפקח על הבנקים הוראה בנושא ניהול סיכון ריבית וזאת במסגרת התאמת הוראות ניהול בנקאי תקין להמלצות ועדת באזל ולסטנדרטים מקובלים במדינות מובילות בעולם. ההוראה מכסה את כלל סוגי סיכון הריבית על כלל המכשירים הפיננסיים בבנק. ההוראה כוללת הסדרה של דרישות וציפיות קיימות של הפיקוח על הבנקים מתאגידים בנקאיים, ומתבססת בעיקר על עקרונות ועדת באזל לניהול ופיקוח על סיכון ריבית שפורסמו בשנת 2004. בעקבות הוראה זו בוצעו תיקונים להוראת ניהול בנקאי תקין 339 "ניהול סיכונים שוק". מועד תחילת ההוראה מיום 1 ביולי 2014. הבנק מיישם את ההוראה. ליישום ההוראה אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

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

ביום 30 במאי 2013 פרסם המפקח על הבנקים תיקון להוראה 313 בנושא מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים. עיקרי התיקונים בהוראה המעודכנת הינם הפחתת מקדם השקלול לערבות חוק המכר, כאשר הדירה נמסרה למשתכן וכן, הפחתת סכום החבות בגין "מקדם התוספת" בעסקאות בנגזרי OTC המשקף את החשיפה הפוטנציאלית העתידית למשך יתרת חיי החוזה. ההוראה תחול רטרואקטיבית בכל הקשור להפחתת מקדם השקלול לערבות חוק המכר. מועד תחילת ההוראה לגבי עסקאות בנגזרי OTC הינו מיום 1 בינואר 2014. בעקבות הוראה זו בוצעו תיקונים להוראה 315 בנושא הפרשה לחובות מסופקים. הבנק מיישם את התיקונים להוראה. ליישום התיקונים אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

### **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 ידוע לאורך כל התקופה או בהלוואות המבוצעות בחלקים) את אותה הפחתה או תוספת לריבית הבסיסית שחלה במועד מתן הלוואה, 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 לפקדונות הינו מיום 1 ביולי 2014 לגבי פקדונות חדשים, וממועד החידוש הראשון החל לאחר 6 חודשים ממועד תחילת ההוראה (1 בינואר 2015), לגבי פקדונות 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 301A בנושא "מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי"**

ביום 19 בנובמבר 2013 פרסם המפקח על הבנקים הוראה בנושא מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי. הוראה זו קובעת כללים שמטרתם להבטיח שהסדרי התגמול בתאגיד הבנקאי יהיו עקביים עם מסגרת ניהול הסיכונים ועם המטרות ארוכות הטווח של התאגיד הבנקאי. בהתאם להוראה, על כל תאגיד בנקאי לקבוע מדיניות תגמול לכלל עובדי הבנק לרבות לעובדים המרכזיים שבו. ההוראה כוללת הוראות ומגבלות לגבי כלל התגמולים בתאגיד הבנקאי, ומתייחסת לתפקידי ועדת התגמול והדירקטוריון. כמו כן מכילה ההוראה דרישות החלות על קבוצת עובדים מרכזיים ביניהן, קביעת יחס מקסימלי בין תגמול משתנה ותגמול קבוע, דחיית תשלום תגמול משתנה והענקה במניות ובמכשירים מבוססי מניות המבשילים על פני מספר שנים. על פי ההוראה, על גורמי ניהול הסיכונים, הבקרה והביקורת להיות מעורבים בפיתוח מנגנון התגמול על ידי בחינת נאותות מדדי הסיכון והציות המשולבים בו. עוד קובעת ההוראה, כי תגמול עובדים העוסקים בניהול סיכונים, בקרה וביקורת לא יהיה תלוי בתוצאות העסקיות של היחידות אותן הם מנטרים.



על פי ההוראה, גובה התגמול המשתנה המירבי לא יעלה על 100% מהתגמול הקבוע עבור כל עובד. בתנאים חריגים, וכפוף לדרישות בהוראה, ניתן לקבוע שהתגמול המשתנה המירבי יגיע עד ל-200%.

הדרישות לפי ההוראה חלות על מדיניות תגמול שנקבעה החל מיום כניסת ההוראה ולא יאוחר מיום 30 ביוני 2014.

בהתאם לקבוע בהוראה, אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של הבנק ביום 10 ביוני 2014 מדיניות תגמול מעודכנת לנושאי המשרה בבנק (לאחר שמדיניות תגמול כאמור אושרה, כמתחייב מתיקון 20 לחוק החברות, התשנ"ט-1999 ביום 27 באוגוסט 2013). לעניין זה ראה דוח מידי מיום 18 באוגוסט 2013, אסמכתא מספר 2013-01-119877. אזכור זה מהווה הכללה על דרך הפניה של כל המידע שפורט בדוח המידי הנזכר לעיל.

כמו כן, אישר דירקטוריון הבנק ביום 19 ביוני 2014, על פי המלצת ועדת התגמול, מדיניות תגמול לכלל עובדי הבנק שאינם נושאי משרה ובכלל זה לעובדים המרכזיים בבנק. לפרטים ראה פרק אירועים מהותיים בעסקי קבוצת הבנק לעיל.

ליישום ההוראה אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

#### **תיקונים להוראות ניהול בנקאי תקין 301 בנושא "דירקטוריון"**

ביום 31 בדצמבר 2012 פרסם המפקח על הבנקים תיקון להוראה 301 בנושא דירקטוריון וזאת, בעקבות עדכונים בחוק הבנקאות. בהוראה בוצעו התאמות לשינויים שחלו בעקבות פרסום הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 310 בנושא ניהול סיכונים, והוראה 311 בנושא ניהול סיכון אשראי כמפורט לעיל וכן הוראות דיווח לציבור בנוגע לעריכת הפרשות להפסדי אשראי. תחילת התיקון הינה ביום 1 בינואר 2014.

ביום 25 בדצמבר 2013, לאחר תיקוני חקיקה וניסיון שנצבר ביישום ההוראה פרסם המפקח על הבנקים עדכון להוראה.

במסגרת העדכון הורחבה סמכות המפקח לשנות או לפטור מהוראות מסוימות בהוראה, תאגיד בנקאי או דירקטור וכן, הורחבה הגדרת "תאגיד בנקאי" כך שההוראה תחול גם על סולקים ועל תאגידים בנקאיים שהם חברות שירותים משותפות. עוד עודכנו בהוראה סעיפים שונים הנוגעים בין השאר למינוי והפסקת כהונה של דירקטורים חיצוניים, הרכב ודרכי עבודתן של ועדות הדירקטוריון, ובכללן, ועדת הביקורת וכהונת יושב ראש הדירקטוריון.

ביום 26 במאי 2014 פרסם המפקח על הבנקים תיקון נוסף להוראה, המתייחס למספר הדירקטורים בתאגיד בנקאי וכן מעדכן את השאלון למועמד לתפקיד נושא משרה בתאגיד בנקאי, לאור חקיקת החוק לקידום התחרות ולצמצום הריכוזיות, התשע"ד-2013. מועד תחילת התיקון להוראה הינו יום פרסומו. הבנק מיישם את התיקון להוראה. ליישום התיקון, 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 השוואתי שיימסר ללקוחות, יפורסם גם באתר האינטרנט של הבנק. תחילת ההוראה מיום 1 בינואר 2015, בהתבסס על נתוני החציון השני של שנת 2014. הבנק נערך ליישום ההוראה.

ליישום ההוראה לא צפויה להיות 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 החבובות של אנשים קשורים לתאגיד בנקאי ודורשת כי העסקאות בין התאגיד הבנקאי לאנשים קשורים ייעשו על פי שיקולים עסקיים ובתנאי שוק. מועד תחילתם של השינויים בהוראה ביום 1 בינואר 2015. הבנק נערך ליישום 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 ההלוואה המאפשר קבלת משקל סיכון מופחת, לפי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203, לסך של 5 מיליוני שקלים חדשים. הלוואה שסכומה עולה על סכום זה, תשוכלל לעניין חישוב נכסי סיכון בשיעור של 100%. מועד תחילת המגבלות השונות הינו כפי שנקבעו במכתבי הפיקוח אותם החוזר מחליף. הדרישות הנוספות יחולו על הלוואות לדיור שניתן להן אישור עקרוני ממועד מוקדם ככל האפשר, אך לא יאוחר מיום 1 באוקטובר 2014.

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

- הגדלת יעד ההון – יעד הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון יכלול תוספת בשיעור המבטא 1% מיתרת תיק האשראי לדיור. הגדלת יעד ההון תתבצע בשיעורים רבעוניים קבועים מיום 1 בינואר 2015 ועד ליום 1 בינואר 2017 (לאורך שמונה רבעונים).

- משקל סיכון להלוואות ממונפות בריבית משתנה – משקל הסיכון להלוואות ממונפות בריבית משתנה יפחת משיעור של 100% ל-75%.

בעקבות יישום ההוראה יעד יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון צפוי לגדול בכ-0.1% בכל אחד משמונת הרבעונים החל ממועד יישום ההוראה ובסך הכל בכ-0.8% עם השלמת היישום.

מועד התחילה לעמידה ביעד ההון הינו מיום 1 בינואר 2017. על התאגידיים הבנקאיים להגדיל את יעד ההון, בשיעורים רבעוניים קבועים מיום 1 בינואר 2015 ועד ליום 1 בינואר 2017. הבנק נערך ליישום ההוראות.

### **הוראת ניהול בנקאי תקין 439 בנושא "חיובים על פי הרשאה"**

ביום 1 בספטמבר 2014 פרסם המפקח על הבנקים חוזר בנושא "חיובים על פי הרשאה" (עדכון הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 439), שמטרתו להתמודד עם הקשיים העומדים בפני לקוחות בתהליך העברת חיובים 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.

### הוראות ניהול בנקאי תקין בנושא "יחס כיסוי הנזילות" ובנושא "ניהול סיכון נזילות"

ביום 28 בספטמבר 2014 פרסם המפקח על הבנקים הוראת ניהול בנקאי תקין חדשה, מספר 221 חדשה בנושא "יחס כיסוי הנזילות".

ההוראה מאמצת את המלצות באזל III במערכת הבנקאית בישראל לעניין יחס כיסוי הנזילות.

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

כמו כן, פורסמו באותו היום תיקונים להוראות הדיווח לציבור, הכוללים בין היתר דרישות גילוי של נדבך 3 של באזל במסגרת דוח הדירקטוריון ודרישות גילוי של יחס כיסוי הנזילות במסגרת ביאור הלימות הון 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 בהתייבויות, כנכסים 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 ובהגשת תכנית לסגירת הפער במקרה הצורך. הבנק נערך ליישום ההוראות.

### 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.

#### **הקלות לציבור המנהל את חשבונותיו בקו העימות**

בעקבות החרפת העימות הצבאי בין מדינת ישראל לארגוני הטרור ברצועת עזה, פרסם המפקח על הבנקים במהלך חודש יולי 2014 שורה של הקלות לציבור המנהל את חשבונותיו בקו העימות וביניהן: הנחיית הבנקים, לגבי ישובים אשר הוכרז בהם מצב מיוחד בעורף, שלא להגביל חשבון או בעל חשבון, בשל שיקים שסורבו; הסרה זמנית של המגבלות הנובעות מהוראות המפקח על הבנקים בכל הקשור למתן אשראי תוך חריגה ממסגרת האשראי המאושרת; הקלת תהליך ההצטרפות של לקוחות לשירות קבלת הוראות טלפוניות; הנחיית התאגידים הבנקאיים לתגבר את המוקדים הטלפוניים במידת הצורך, והחלת חלק מההקלות המנויות בהוראת ניהול בנקאי תקין 355 – "ניהול המשכיות עסקית".

בנוסף, בשל חוסר הוודאות, הנוגע לסיכויי הגביה שנוצר כתוצאה מהמצב הבטחוני, הנחה בנק ישראל כי בכל הקשור לעריכת הדוחות הכספיים לרבעונים השני והשלישי של שנת 2014, תאגיד בנקאי אינו נדרש למחוק חשבונאית חובות של לווים בישראל שכפופים לדרישות המחיקה החשבונאית בהתאם להוראות הדיווח לציבור. זאת, אלא אם ידועות לתאגיד הבנקאי סיבות אחרות המחייבות מחיקה חשבונאית מלבד מצב הפיגור של החוב.

כמו כן, תאגיד בנקאי התבקש להעריך את השפעת המצב הבטחוני על סיכויי הגבייה של חובות, ולהגדיל בהתאם את ההפרשה להפסדי אשראי שמחושבת על בסיס קבוצתי.

ביום 3 בספטמבר 2014, לאור סיום סבב הלחימה וסיום תקופת "מצב מיוחד בעורף", פרסם בנק ישראל הנחיות חזרה לשגרה.

הבנק מיישם את הנחיות המפקח על הבנקים. ליישום הנחיות אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

#### **טיטת הנחיות המפקח על הבנקים לגבי הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי**

ביום 10 באפריל 2013 פרסם המפקח על הבנקים טיוטה בנושא הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי. הטיטה כוללת בין היתר הוראת שעה "הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי" המחליפה את הוראת השעה בדבר "הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי בשנים 2011-2012". לפרטים בדבר הטיטה ראה ביאור 1.ד.1 לדוחות הכספיים. עד למועד פרסום דוחות כספיים אלו, טרם פורסמו ההוראות הסופיות בנושא.

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

לפרטים בדבר עיקרי המלצות ועדת באזל ובדבר החלטתן על הבנקים בישראל וישומן על ידי הבנק, ראה דוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2013.

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 (קיצון), באופן התואם את דרישות בנק ישראל. שיטות אלה כוללות, החל מהתהליך הנוכחי, את תוצאות תרחיש הקיצון האחיד (תרחיש המאקרו) שבוצע לפי עקרונות שנקבעו על ידי בנק ישראל.

תוצאות הערכות ההון שבוצעו במסגרת מסמך זה, מצביעות על כך שלבנק די הון לכיסוי הסיכונים אליהם הוא חשוף, הן במצב שגרה והן במצב קיצון.

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

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

### 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 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 כיום. על פי הנחיה, כל התאגידים הבנקאיים יידרשו לעמוד ביחס הון ליבה מינימלי בשיעור של 9%, וזאת עד ליום 1

בינואר 2015. בנוסף, תאגיד בנקאי גדול, שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד מהווה לפחות 20% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית בישראל, ידרש לעמוד ביחס הון ליבה מינימלי בשיעור של 10%, וזאת עד ליום 1 בינואר 2017.

ההנחייה בדבר יחס הון ליבה מקסימלי של 10% אינה חלה על הבנק. יחס הון הליבה אמור להיות מחושב בהתאם להוראות באזל III ולהתאמות שייקבעו 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 להנחות את הנהלת הבנק לפעול, במידת האפשר, לשמירת שולי בטחון נאותים לצורך כך.

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

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

### השפעת יישום הוראות באזל III

בסך הכל הסתכמה השפעת יישום הוראות באזל III ביום 1 בינואר 2014 בירידה של 0.28% ביחס הון עצמי רובד 1.

להלן ההשפעות העיקריות של יישום ההוראות:

**מיסים נדחים הנובעים מהפרשי עיתוי** - מיסים נדחים הנובעים מהפרשי עיתוי (ועד ל-10% מהון עצמי רובד 1) - משוקלל במשקל סיכון של 250%.

התוספת לנכסי הסיכון ליום 1 בינואר 2014 הסתכמה ב-1,230 מיליוני שקלים חדשים.

**הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי** - סכום ההפרשה הקבוצתית יוכר כהון רובד 2 עד לתקרה של 1.25% מנכסי הסיכון המשוקללים לסיכון אשראי מנגד, סכום ההפרשה התווסף לנכסי הסיכון המשוקללים לסיכון אשראי.

התוספת לנכסי סיכון ולהון רובד 2 ליום 1 בינואר 2014 הסתכמה ב-1,277 מיליוני שקלים חדשים.

**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.

ההפחתה מהון רובד 2 ליום 1 בינואר 2014 הסתכמה ב-893 מיליוני שקלים חדשים.

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

ההפחתה מהון עצמי רובד 1 ליום 1 בינואר 2014 הסתכמה ב-31 מיליוני שקלים חדשים.

**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).

התוספת לנכסי הסיכון ליום 1 בינואר 2014 הסתכמה ב-965 מיליוני שקלים חדשים.

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 II: הנדבך השלישי - משמעת שוק".

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 המידי של הבנק, מיום 23 ביולי 2012 (אסמכתא מספר 191649-01-2012). אזכור זה מהווה הכללה על דרך הפניה של כל המידע המפורט בסעיף 1 לדוח המידי האמור.

לפרטים בדבר רכישה עצמית של מניות הבנק, ראה פרק אירועים מהותיים בעסקי קבוצת הבנק לעיל.

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 לרכיבי סיכון יכולול תוספת בשיעור המבטא 1% מיתרת תיק האשראי לדיור. הגדלת יעד 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% בכל אחד משמונת הרבעונים החל ממועד יישום ההוראה ובסך הכל בכ-0.8% עם השלמת היישום.

## הליכים משפטיים

לשינויים מהותיים בהליכים משפטיים שהבנק צד להם, ראה ביאורים 7 ג. (2-5) לדוחות הכספיים.

### דרישה להמצאת מסמכים לרשויות בארצות הברית וכתב אישום נגד עובד לשעבר בלוס אנג'לס

ביום 14 באפריל 2014 קיבל סניף הבנק בלוס אנג'לס דרישה (subpoena) להמצאת מסמכים הקשורים לעובד הבנק ולעובד שפרש לגמלאות לפני כחמש שנים וכן לשירותים בנקאיים שניתנו בסניף בלוס אנג'לס, ככל שמסמכים אלו נמצאים בסניף הבנק בלוס אנג'לס. סניף לוס אנג'לס פועל להמצאת המסמכים הנדרשים.

ביום 30 באפריל 2014 הוגש כתב אישום (indictment) לבית המשפט בלוס אנג'לס כנגד עובד הבנק בלוס אנג'לס שפרש לגמלאות כאמור בו הואשם, בין היתר, כי סייע ללקוחות אמריקאיים של הבנק להתחמק מתשלומי מס. הבנק איננו נכלל בכתב האישום ושמו נזכר כבנק "A" בתל אביב, ולא מיוחסת לו כל עבירה שהיא.

ביום 25 ביולי 2014 נדרש הבנק על ידי הרשויות בארצות הברית להמציא נתונים סטטיסטיים נוספים המתייחסים לקבוצת הבנק.

ביום 19 בספטמבר 2014 נדרש הבנק על ידי הרשויות בארצות הברית להמציא נתונים סטטיסטיים נוספים.

ביום 28 באוקטובר 2014 נפתח המשפט בבית המשפט בלוס אנג'לס כנגד עובד הבנק שפרש לגמלאות כאמור לעיל, וביום 31 באוקטובר הוא זוכה מכל האישומים שיוחסו לו.

הבנק משתף פעולה עם הרשויות בארצות הברית בהתאם להוראות החוק ומוסיף למסור נתונים סטטיסטיים שנדרשו. לצורך כך,

הבנק שכר את שירותם של יועצים ומומחים חיצוניים. הבנק מדווח למפקח על הבנקים מעת לעת על האירועים שבנדון.

הבנק יחד עם בנק המזרחי שוויץ מקיים קשר רצוף עם הרשויות בארצות הברית על מנת להגיע למתווה מתאים לקבוצת הבנק.

בשלב זה, בהתבסס על חוות דעת היועצים המשפטיים של הבנק, לא ניתן להעריך את הסיכוי להתממשות הפסד לבנק בגין

האירועים שבנדון או את סכומי החשיפה המתייחסים לכך או את טווח החשיפה.

לפרטים נוספים, ראה ביאור 7 ג.5 לדוחות הכספיים.

### קביעת רשות ההגבלים העסקיים

לפרטים בדבר הסדר בין הבנקים לבין הממונה על ההגבלים העסקיים, ראה ביאור 7 ג.4 לדוחות הכספיים.



## עניינים אחרים

רואה החשבון המבקר הפנה את תשומת הלב בדוח הסקירה לאמור בביאור 7 ג.3 לדוחות הכספיים בדבר תביעות שהוגשו כנגד הבנק, ביניהן תביעות אשר הוגשו בקשות להכיר בהן כתביעות ייצוגיות.

### מענק ליושב ראש דירקטוריון הבנק

ביום 10 ביוני 2014 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של הבנק, לאחר אישור ועדת התגמול ודירקטוריון הבנק, להעניק ליושב ראש הדירקטוריון סך של 246 אלפי שקלים חדשים (1.35 משכורות), המהווים את מלוא רכיב שיקול הדעת במענק ליושב ראש הדירקטוריון בגין שנת 2013, כך שסך כל המענק השנתי אשר שולם ליושב ראש הדירקטוריון בגין שנת 2013 עמד על 1,017 אלפי שקלים חדשים. (לפרטים בדבר נוסחת מענק כספי שנתי ליושב ראש הדירקטוריון ראה דוח מיידי מתקן מיום 6 ביוני 2013, אסמכתא 2013-01-059052. אזכור זה מהווה הכללה על דרך הפניה של כל המידע שפורט בדוח המייד הנזכר לעיל). ליתר רכיב התגמול של יושב ראש הדירקטוריון ראה עמוד 204 בדוחות הכספיים השנתיים של הבנק לשנת 2013. בנימוקי ועדת התגמול והדירקטוריון צוינה תרומתו הרבה של יושב ראש הדירקטוריון ליישום עקרונות הממשל התאגידי בבנק ולתפקודו היעיל של דירקטוריון הבנק, כמו כן, צויין האופן בו הוא ממלא את תפקידו בצורה מקצועית ועניינית, מעורבותו בבקרה על ניהול הסיכונים בבנק ובקיאיותו של יושב ראש הדירקטוריון בנושאים העומדים לפתחו של הדירקטוריון ותרומתו לדיוניו.

### מענק ליושב ראש הדירקטוריון הקודם של הבנק

תנאי המענק החד פעמי ליושב ראש הדירקטוריון הקודם, בגין שנת 2012, נדונו ואושרו בישיבת ועדת התגמול ביום 30 בדצמבר 2013, ונדונו ואושרו על ידי דירקטוריון הבנק בישיבתו מיום 17 בפברואר 2014, בכפוף לאישור האסיפה הכללית של בעלי המניות של הבנק. ביום 25 במרץ 2014 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של הבנק את המענק החד פעמי בגובה 615 אלפי שקלים חדשים. לפרטים נוספים ראה דוח מיידי מיום 25 במרץ 2014, אסמכתא 2014-01-023394. אזכור זה מהווה הכללה על דרך הפניה של כל המידע שפורט בדוח המייד הנזכר לעיל.

### תשלום גמול שנתי וגמול השתתפות בישיבות לדירקטורים בבנק

ביום 15 בספטמבר 2014 החליט דירקטוריון הבנק, לאחר קבלת אישורה של ועדת התגמול מיום 8 בספטמבר 2014, לאשר תשלום גמול שנתי וגמול השתתפות בישיבות, לדירקטורים בבנק. החלטה זו התקבלה בהתאם למדיניות התגמול לנושאי משרה בבנק, שאושרה על ידי האסיפה הכללית ביום 10 ביוני 2014, ועל פי תקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס – 2000.

החלטת הגמול לדירקטורים בבנק מתייחסת לתשלום גמול לדירקטורים חיצוניים, לרבות דירקטור חיצוני מומחה ובתשלום גמול לדירקטורים בבנק שאינם דירקטורים חיצוניים, לרבות, דירקטור שהינו בעל שליטה בבנק. לפרטים נוספים, ראה דוח מיידי מיום 15 בספטמבר 2014, אסמכתא 2014-01-157959. אזכור זה מהווה הכללה על דרך הפניה של כל המידע שפורט בדוח המייד הנזכר לעיל.

### תפעול קופות גמל

בעקבות הרפורמה בשוק הגמל בשנים האחרונות ועם סיום תקופת ההקלות שהותרו במסגרת תקנות הפיקוח על שרותים פיננסיים (קופת גמל) (הרשאה לנהל יותר מקופת גמל אחת), התשע"ב-2012, החל ביום 1 בינואר 2014, על החברות המנהלות קופות גמל לבחור גוף מתפעל אחד לכל סוג של קופת גמל מבין הקופות המנוהלות על ידן. על רקע זה, במהלך הרבעון הראשון של שנת 2014, החליטו שתי חברות אשר תפעלו חלק מקופות הגמל שלהן בבנק, להעביר את כלל נכסי קופות הגמל שבניהולן לתפעול בבנק, זאת בנוסף לחברה נוספת שעשתה כן בשנת 2013. העברת הכספים מאחת החברות בוצעה ביום 1 בינואר 2014 ואילו העברת הכספים מהחברה השנייה התבצעה ביום 1 באפריל 2014, כאשר, חלק נוסף הועבר ביום 1 ביולי 2014. מנגד, הודיעה חברה אחרת כי בכונתה להעביר את נכסיה לתפעולו של גורם מתפעל אחר ברבעון הרביעי של שנת 2014.

במקביל לשינויים בהיקף נכסי קופות הגמל המתופעלות בבנק, החל מחודש ינואר 2014, הפסיק בנק יהב את פעילותו בתחום תפעול קופות הגמל וקרנות ההשתלמות.

לאחר הפסקת פעילות התפעול בבנק יהב, כאמור, תפעל הבנק (במאוחד) ביום 30 בספטמבר 2014 קופות גמל בהיקף של כ-77 מיליארדי שקלים חדשים, בהשוואה ל-64 מיליארדי שקלים חדשים בסוף שנת 2013 (46 מיליארדי שקלים חדשים ללא בנק יהב).

### שירותי מיחשוב לבנק יהב

בנק מזרחי טפחות רכש בשנת 2008 את השליטה בבנק יהב (50% מהמניות) מבנק הפועלים בע"מ (להלן-בנק הפועלים). נכון ליום חתימת הדוחות הכספיים, בנק יהב מקבל שירותי מיחשוב ותפעול מבנק הפועלים. השירותים האמורים ניתנים לבנק יהב בהתאם לאישור המפקח על הבנקים והממונה על ההגבלים העסקיים. לאחר בחינה מקיפה של אפשרויות שונות להתנתקות ממערכות בנק הפועלים, במסגרתה נבחנו הצעות מקומיות ובינלאומיות. אישר דירקטוריון בנק יהב בחודש פברואר 2014 להתקשר עם חברה בינלאומית, להקמת מערכת ליבה בנקאית וקבלת שירותי מיקור חוץ של מערכת זו. לחברה שנבחרה פתרון מתקדם לשירותי ליבה בנקאית (BANCS) ובכלל זה גם שירותי מיקור חוץ לבנקים וגופים פיננסיים רבים בכל רחבי העולם. ביום 7 באפריל 2014 התקשר בנק יהב עם החברה והפרוייקט נמצא בעיצומו.

במסגרת הפרוייקט, ניתן דגש מיוחד לניהול סיכונים הפרוייקט, וזאת, על מנת לזהות את הסיכונים השונים הקיימים בשלבי הפרוייקט השונים, ולעקוב אחר תהליכי הפחתתם.

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

### תנאי העבודה לעובדי חטיבת הטכנולוגיה של מזרחי טפחות בע"מ

ביום 30 באפריל 2014 נחתם הסדר קיבוצי בין הנהלת חטיבת הטכנולוגיה של מזרחי טפחות בע"מ לבין ועד עובדי החברה בו סוכם על הסדרת מנגנון קידום שכר העובדים וכן הסכם עקרוני בדבר העסקת סטודנטים והפסקת סכסוכי עבודה, אשר יעוגן במסגרת הסכם קיבוצי.

ביום 2 ביוני 2014 נחתם הסכם קיבוצי בין הנהלת חטיבת הטכנולוגיה של מזרחי טפחות בע"מ לבין ועד עובדי החברה וההסתדרות, שעיקרו הסדרת ההתחשבות הסופית בגין מקדמות השכר לשנים קודמות, פרטי העסקת סטודנטים בחוזה מיוחד בהתאם להסכם העקרוני לעיל, תוכנית פרישה מרצון והסרת סכסוך העבודה בגין נושא השכר.

### הסכם שכר עם אירגון המנהלים

ביום 16 ביוני 2014 נחתם הסכם שכר עם אירגון המנהלים לשנים 2013-2017. ההסכם כולל בעיקרו הרחבה הדרגתית של דמי הניהול ב-2% לשנה עבור השנים 2014-2017, הצמדת תעריף ההבראה למדד, הפרשת דמי ההבראה לקרן השתלמות, הארכת תוקף ההסכמים בנושאים אחרים ושקט תעשייתי עד ליום 31 בדצמבר 2017.

## נושאי משרה בכירה

ביום 1 בינואר 2014 נכנסו לתוקף המינויים הבאים:

- מר דורון קלאוזנר החל לכהן כמנהל החטיבה לבקרת סיכונים ו-CRO של הבנק. עד לאותו מועד כיהן מר דורון קלאוזנר כמנהל החטיבה לבנקאות עסקית.
- מר אופיר מורד החל לכהן כמנהל החטיבה לבנקאות עסקית.

ביום 2 בפברואר החל מר ניסן לוי לכהן כמנהל החטיבה לתכנון, תפעול ונכסי לקוחות.

ביום 29 במאי 2014 הודיע היועץ המשפטי הראשי של הבנק, ד"ר שמעון וייס, כי ביום 31 בדצמבר 2014 יסיים את תפקידו בשל פרישתו לגמלאות. הוחלט למנות את עורכת דין רחלי פרידמן ליועצת המשפטית הראשית של הבנק. המינוי יכנס לתוקף ביום 1 בינואר 2015.

## המבקר הפנימי

פרטים בדבר הביקורת הפנימית בקבוצה, ובכלל זה הסטנדרטים המקצועיים לפיהם פועלת הביקורת הפנימית, תוכנית העבודה השנתית והרב שנתית והשיקולים בקביעתה, היקף העסקת המבקר הפנימי וצוות העובדים הכפופים לו ואופן הגשת דין וחשבון על ממצאי המבקר נכללו בדוח הדירקטוריון שצורף לדוחות הכספיים לשנת 2013. 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 2013.

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 שרויים בחוסר ודאות.

דוחות הכספיים של הבנק לשנת 2013 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.

החל מיום 1 בינואר 2014 מיישם הבנק את כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארצות הברית בנושא מדידת הכנסות ריבית. כללים אלו אומצו על פי חוזר המפקח על הבנקים מיום 29 בדצמבר 2011 אשר קובע כללים לטיפול בעמלות מיצירת הלוואות ובעלויות ישירות ליצירת הלוואות. העמלות והעלויות הכשירות, בהתאם לקריטריונים שנקבעו בהוראה, לא יוכרו באופן מיידי בדוח רווח והפסד אלא יובאו בחשבון בחישוב שיעור הריבית האפקטיבית של ההלוואה.

לפרטים נוספים בדבר יישום תקן אמריקאי FAS91 (ASC 310-20) בנושא מדידת הכנסות ריבית, ראה ביאור 1 ג.1 לדוחות הכספיים.

לפרטים בדבר טיטוט המפקח על הבנקים לגבי הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי, ראה ביאור 1 ד.1 לדוחות הכספיים.

לפרטים בדבר חוזר המפקח על הבנקים בנושא אימוץ כללי החשבונאות בארצות הברית בנושא זכויות עובדים, ראה ביאור 1 ד.2 לדוחות 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 2013.

## 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 2013 (לשינויים שחלו במהלך שנת 2014 ראה פרק הדירקטוריון להלן). בהליכי העריכה, הבקרה והאישור של הדוחות הכספיים מעורבים אורגנים נוספים ונושאי משרה כמפורט להלן.

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

במקביל לעריכת הדוחות הכספיים, ועל בסיס טיטוט הדוחות המועברת אליהם, מאשרים כל חברי 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. לפרוט שמותיהם ותפקידיהם של חברי ההנהלה בבנק, ראה פרק חברי הנהלת הבנק בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013 (לשינויים שחלו במהלך שנת 2014 ראה פרק נושאי משרה בכירה לעיל).

תהליך ההפרשה להפסדי אשראי הינו תהליך שיטתי, במסגרתו מרוכזות תוצאות הדיונים בתתי ועדות שונות המטפלות בחובות בעייתיים וחשיפות אשראי של הבנק, בועדה, בראשות החשבונאי הראשי. בועדה משתתפים מנהל החטיבה העסקית, מנהל החטיבה הקמעונאית, מנהל החטיבה לבקרת סיכונים (CRO), 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 ההתאמות הנדרשות לשיעורי ההפרשה הקבוצתית ההיסטוריים שדווחו לועדה, ואת השיעורים בפועל. 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 מנהל החטיבה העסקית, מנהל החטיבה הקמעונאית, מנהל החטיבה הפיננסית, החשבונאי הראשי, מנהל החטיבה לבקרת סיכונים (CRO), היועץ המשפטי הראשי וגורמי אשראי מקצועיים. כמו כן, נבחנות על ידי היועץ המשפטי הראשי 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, היועץ המשפטי הראשי 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, 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 2013).

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

בישיבות ועדת הביקורת בהן נידונים הדוחות הכספיים משתתפים גם יושב ראש הדירקטוריון, המנהל הכללי, החשבונאי הראשי, היועץ המשפטי הראשי 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 בועדת 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, היועץ המשפטי הראשי, 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 תשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 קיים דירקטוריון הבנק 10 ישיבות של מליאת הדירקטוריון. כמו כן, בתקופה זו התקיימו 49 ישיבות של ועדות הדירקטוריון ו-3 השתלמויות דירקטורים.

ביום 15 בספטמבר 2014 הודיע מר משה ורטהיים על התפטרותו מדירקטוריון הבנק. עם התפטרותו עומד מספר הדירקטורים בבנק על 13 דירקטורים. מספר הדירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית עומד על 10 דירקטורים.

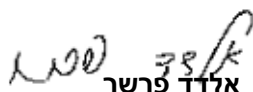
## בקורות ונהלים

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 2013.

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

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

במהלך הרבעון המסתיים ביום 30 בספטמבר 2014 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.

  
אלון פרזר  
מנהל כללי

  
משה יידמן  
יושב ראש הדירקטוריון

רמת גן, 17 בנובמבר 2014  
כ"ד בחשון התשע"ה

## סקירת ההנהלה על מצבה העסקי של הקבוצה ותוצאות פעילותה

### תוכן העניינים

105	שיעורי הכנסה והוצאה	תוספת א'
112	חשיפה לשינויים בשיעורי הריבית	תוספת ב'
120	סיכון אשראי לפי ענפי משק	תוספת ג'
126	חשיפות למדינות זרות	תוספת ד'



## סקירת ההנהלה - תוספת א' שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד<sup>(1)</sup>

כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

### א. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - נכסים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014		
שיעור הכנסה ב-%	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>	שיעור הכנסה ב-%	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>
<b>נכסים נושאי ריבית</b>					
<b>אשראי לציבור<sup>(3)</sup></b>					
5.94	<sup>(7)</sup> 1,918	131,960	4.02	<sup>(7)</sup> 1,405	142,060
3.41	21	2,498	2.87	17	2,398
<b>5.89</b>	<b>1,939</b>	<b>134,458</b>	<b>4.00</b>	<b>1,422</b>	<b>144,458</b>
<b>אשראי לממשלה</b>					
4.02	3	303	2.81	2	288
-	-	-	-	-	-
<b>4.02</b>	<b>3</b>	<b>303</b>	<b>2.81</b>	<b>2</b>	<b>288</b>
<b>פיקדונות בבנקים</b>					
5.26	23	1,782	0.50	2	1,597
8.76	8	377	1.83	1	220
<b>5.87</b>	<b>31</b>	<b>2,159</b>	<b>0.66</b>	<b>3</b>	<b>1,817</b>
<b>פיקדונות בבנקים מרכזיים וממזומנים</b>					
1.04	44	17,013	0.38	20	20,833
0.28	1	1,439	-	-	1,792
<b>0.98</b>	<b>45</b>	<b>18,452</b>	<b>0.35</b>	<b>20</b>	<b>22,625</b>
<b>ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר</b>					
-	-	83	-	-	140
-	-	-	-	-	-
-	-	<b>83</b>	-	-	<b>140</b>
<b>איגרות חוב מוחזקות לפידיון וזמינות למכירה<sup>(4)</sup></b>					
2.27	30	5,339	0.85	17	7,984
1.37	4	1,171	1.47	4	1,096
<b>2.11</b>	<b>34</b>	<b>6,510</b>	<b>0.93</b>	<b>21</b>	<b>9,080</b>
<b>איגרות חוב למסחר<sup>(5)</sup></b>					
3.74	6	651	0.39	1	1,024
-	-	-	-	-	-
<b>3.74</b>	<b>6</b>	<b>651</b>	<b>0.39</b>	<b>1</b>	<b>1,024</b>
<b>5.16</b>	<b>2,058</b>	<b>162,616</b>	<b>3.32</b>	<b>1,469</b>	<b>179,432</b>
<b>סך כל הנכסים נושאי ריבית</b>					
			2,937		
			6,235		
			<sup>(6)</sup>		
			170,718		
			188,604		
<b>סך כל הנכסים נושאי ריבית המיוחסים לפעילויות מחוץ לישראל</b>					
<b>2.50</b>	<b>34</b>	<b>5,485</b>	<b>1.61</b>	<b>22</b>	<b>5,506</b>

ראה הערות להלן .

## סקירת ההנהלה - תוספת א' - המשך

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

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014			
שיעור הוצאה	הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>	שיעור הוצאה	הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>	
ב-%			ב-%			
<b>התחייבויות נושאות ריבית</b>						
<b>פיקדונות הציבור</b>						
בישראל						
0.39	4	4,096	0.37	5	5,462	לפי דרישה
2.60	726	112,932	1.21	364	121,081	לזמן קצוב
מחוץ לישראל						
-	-	41	-	-	106	לפי דרישה
0.90	9	3,997	0.93	7	3,017	לזמן קצוב
<b>2.46</b>	<b>739</b>	<b>121,066</b> <sup>(11)</sup>	<b>1.16</b>	<b>376</b>	<b>129,666</b>	<b>סך הכל</b>
<b>פיקדונות הממשלה</b>						
בישראל						
4.68	1	87	7.47	1	55	מחוץ לישראל
-	-	-	-	-	-	
<b>4.68</b>	<b>1</b>	<b>87</b>	<b>7.47</b>	<b>1</b>	<b>55</b>	<b>סך הכל</b>
<b>פיקדונות מבנקים</b>						
בישראל						
1.76	10	2,294	1.08	4	1,494	מחוץ לישראל
-	-	11	-	-	73	
<b>1.75</b>	<b>10</b>	<b>2,305</b>	<b>1.02</b>	<b>4</b>	<b>1,567</b>	<b>סך הכל</b>
<b>איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים</b>						
בישראל						
8.25	303	15,143	4.15	195	19,101	מחוץ לישראל
-	-	-	-	-	-	
<b>8.25</b>	<b>303</b>	<b>15,143</b>	<b>4.15</b>	<b>195</b>	<b>19,101</b>	<b>סך הכל</b>
<b>3.07</b>	<b>1,053</b>	<b>138,601</b>	<b>1.54</b>	<b>576</b>	<b>150,389</b>	<b>סך הכל התחייבויות נושאות ריבית</b>
פיקדונות הציבור שאינם נושאים ריבית						
זכאים בגין פעולות בכרטיסי אשראי						
התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית <sup>(8)</sup>						
		14,548 <sup>(11)</sup>			18,450	
		2,842			2,937	
		4,779			5,737	
		<b>160,770</b>			<b>177,512</b>	<b>סך כל ההתחייבויות</b>
		<b>9,948</b>			<b>11,092</b>	<b>סך כל האמצעים ההוניים</b>
		<b>170,718</b>			<b>188,604</b>	<b>סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים</b>
<b>2.09</b>			<b>1.77</b>			<b>פער הריבית</b>
תשואה <sup>(9)</sup> נטו על נכסים נושאי ריבית						
בישראל						
2.52	980	157,131	2.03	878	173,926	מחוץ לישראל
1.84	25	5,485	1.09	15	5,506	
<b>2.50</b>	<b>1,005</b>	<b>162,616</b>	<b>2.01</b>	<b>893</b>	<b>179,432</b>	<b>סך הכל</b>
<b>סך ההתחייבויות נושאות ריבית המיוחסות</b>						
<b>0.89</b>	<b>9</b>	<b>4,049</b>	<b>0.88</b>	<b>7</b>	<b>3,196</b>	<b>לפעילויות מחוץ לישראל</b>

ראה הערות להלן .

## סקירת ההנהלה - תוספת א' - המשך

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

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

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

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013			לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014		
שיעור הכנסה	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>	שיעור הכנסה	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>
ב-%			ב-%		
<b>נכסים נושאי ריבית</b>					
<b>אשראי לציבור<sup>(3)</sup></b>					
4.98	4,788 <sup>(7)</sup>	129,033	3.69	3,844 <sup>(7)</sup>	139,351
3.98	77	2,591	4.36	73	2,245
<b>4.96</b>	<b>4,865</b>	<b>131,624</b>	<b>3.71</b>	<b>3,917</b>	<b>141,596</b>
<b>אשראי לממשלה</b>					
3.02	7	310	3.14	7	298
-	-	-	-	-	-
<b>3.02</b>	<b>7</b>	<b>310</b>	<b>3.14</b>	<b>7</b>	<b>298</b>
<b>פיקדונות בבנקים</b>					
2.33	33	1,891	0.63	7	1,478
4.36	11	338	1.65	3	243
<b>2.64</b>	<b>44</b>	<b>2,229</b>	<b>0.78</b>	<b>10</b>	<b>1,721</b>
<b>פיקדונות בבנקים מרכזיים וממוזמנים</b>					
1.18	132	14,909	0.58	99	22,628
0.17	2	1,603	-	-	1,211
<b>1.08</b>	<b>134</b>	<b>16,512</b>	<b>0.55</b>	<b>99</b>	<b>23,839</b>
<b>ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר</b>					
1.20	1	111	0.65	1	204
-	-	-	-	-	-
<b>1.20</b>	<b>1</b>	<b>111</b>	<b>0.65</b>	<b>1</b>	<b>204</b>
<b>איגרות חוב מוחזקות לפידיון וזמינות למכירה<sup>(4)</sup></b>					
2.14	95	5,939	1.04	45	5,794
1.35	13	1,284	1.47	12	1,089
<b>2.00</b>	<b>108</b>	<b>7,223</b>	<b>1.11</b>	<b>57</b>	<b>6,883</b>
<b>איגרות חוב למסחר<sup>(5)</sup></b>					
2.96	16	723	1.38	8	777
-	-	2	-	-	-
<b>2.95</b>	<b>16</b>	<b>725</b>	<b>1.38</b>	<b>8</b>	<b>777</b>
<b>4.37</b>	<b>5,175</b>	<b>158,734</b>	<b>3.13</b>	<b>4,099</b>	<b>175,318</b>
<b>סך כל הנכסים נושאי ריבית</b>					
		2,964			2,897
		5,120			6,269
		<b>166,818</b>			<b>184,484</b>
<b>סך כל הנכסים</b>					
<b>סך הנכסים נושאי ריבית המיוחסים לפעילויות מחוץ לישראל</b>					
<b>2.37</b>	<b>103</b>	<b>5,818</b>	<b>2.46</b>	<b>88</b>	<b>4,788</b>

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

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013			לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014			
שיעור הוצאה ב-%	הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>	שיעור הוצאה ב-%	הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>	
<b>התחייבויות נושאות ריבית</b>						
<b>פיקדונות הציבור</b>						
בישראל						
0.23	7	4,087	0.25	10	5,285	לפי דרישה
2.14	1,760	109,709	1.20	1,075	119,923	לזמן קצוב
מחוץ לישראל						
-	-	9	-	-	61	לפי דרישה
1.04	32	4,100	0.90	22	3,276	לזמן קצוב
<b>2.04</b>	<b>1,799</b>	<b>117,905</b> <sup>(11)</sup>	<b>1.15</b>	<b>1,107</b>	<b>128,545</b>	<b>סך הכל</b>
<b>פיקדונות הממשלה</b>						
בישראל						
5.54	4	97	4.62	2	58	מחוץ לישראל
-	-	-	-	-	-	
<b>5.54</b>	<b>4</b>	<b>97</b>	<b>4.62</b>	<b>2</b>	<b>58</b>	<b>סך הכל</b>
<b>פיקדונות מבנקים</b>						
בישראל						
1.90	33	2,326	1.33	15	1,506	מחוץ לישראל
7.08	1	19	-	-	62	
<b>1.94</b>	<b>34</b>	<b>2,345</b>	<b>1.28</b>	<b>15</b>	<b>1,568</b>	<b>סך הכל</b>
<b>איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים</b>						
בישראל						
5.96	658	14,817	3.31	446	18,032	מחוץ לישראל
-	-	-	-	-	-	
<b>5.96</b>	<b>658</b>	<b>14,817</b>	<b>3.31</b>	<b>446</b>	<b>18,032</b>	<b>סך הכל</b>
<b>2.47</b>	<b>2,495</b>	<b>135,164</b>	<b>1.41</b>	<b>1,570</b>	<b>148,203</b>	<b>סך הכל התחייבויות נושאות ריבית</b>
		<sup>(11)</sup> 14,031			17,286	פיקדונות הציבור שאינם נושאים ריבית
		2,964			2,897	זכאים בגין פעולות בכרטיסי אשראי
		4,979			5,314	התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית <sup>(8)</sup>
		<b>157,138</b>			<b>173,699</b>	<b>סך כל ההתחייבויות</b>
		<b>9,680</b>			<b>10,785</b>	<b>סך כל האמצעים ההוניים</b>
		<b>166,818</b>			<b>184,484</b>	<b>סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים</b>
<b>1.90</b>			<b>1.71</b>			<b>פער הריבית</b>
תשואה <sup>(9)</sup> נטו על נכסים נושאי ריבית						
בישראל						
2.28	2,610	152,916	1.93	2,463	170,530	מחוץ לישראל
1.61	70	5,818	1.84	66	4,788	
<b>2.26</b>	<b>2,680</b>	<b>158,734</b>	<b>1.93</b>	<b>2,529</b>	<b>175,318</b>	<b>סך הכל</b>
<b>1.07</b>	<b>33</b>	<b>4,127</b>	<b>0.86</b>	<b>22</b>	<b>3,399</b>	<b>סך ההתחייבויות נושאות ריבית המיוחסות לפעילויות מחוץ לישראל</b>

ראה הערות להלן .

## סקירת ההנהלה - תוספת א' - המשך

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

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 <sup>(11)</sup>			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014			
שיעור הכנסה (הוצאה) ב-%	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>	שיעור הכנסה (הוצאה) ב-%	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>	
<b>מטבע ישראלי לא צמוד</b>						
3.77	849	91,277	3.20	840	106,099	סך נכסים נושאי ריבית
(1.65)	(331)	80,615	(0.87)	(188)	87,082	סך התחייבויות נושאות ריבית
<b>2.12</b>			<b>2.33</b>			<b>פער הריבית</b>
<b>מטבע ישראלי צמוד למדד</b>						
8.50	1,081	52,460	4.07	546	54,423	סך נכסים נושאי ריבית
(8.11)	(692)	35,150	(3.76)	(347)	37,394	סך התחייבויות נושאות ריבית
<b>0.39</b>			<b>0.31</b>			<b>פער הריבית</b>
<b>מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)</b>						
2.84	94	13,394	1.83	61	13,404	סך נכסים נושאי ריבית
(0.45)	(21)	18,787	(0.60)	(34)	22,717	סך התחייבויות נושאות ריבית
<b>2.39</b>			<b>1.23</b>			<b>פער הריבית</b>
<b>סך פעילות בישראל</b>						
5.25	2,024	157,131	3.37	1,447	173,926	סך נכסים נושאי ריבית
(3.14)	(1,044)	134,552	(1.56)	(569)	147,193	סך התחייבויות נושאות ריבית
<b>2.11</b>			<b>1.81</b>			<b>פער הריבית</b>

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

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 <sup>(1)</sup>			לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014			
שיעור הכנסה (הוצאה) ב-%	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>	שיעור הכנסה (הוצאה) ב-%	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>	
<b>מטבע ישראלי לא צמוד</b>						
3.97	2,598	87,687	3.34	2,583	103,419	סך נכסים נושאי ריבית
(1.62)	(955)	78,612	(1.00)	(653)	87,080	סך התחייבויות נושאות ריבית
<b>2.35</b>			<b>2.34</b>			<b>פער הריבית</b>
<b>מטבע ישראלי צמוד למדד</b>						
5.82	2,218	51,147	3.06	1,228	53,792	סך נכסים נושאי ריבית
(5.53)	(1,447)	35,108	(2.88)	(801)	37,204	סך התחייבויות נושאות ריבית
<b>0.29</b>			<b>0.18</b>			<b>פער הריבית</b>
<b>מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)</b>						
2.43	256	14,082	2.01	200	13,319	סך נכסים נושאי ריבית
(0.46)	(60)	17,316	(0.61)	(94)	20,520	סך התחייבויות נושאות ריבית
<b>1.97</b>			<b>1.40</b>			<b>פער הריבית</b>
<b>סך פעילות בישראל</b>						
4.45	5,072	152,916	3.15	4,011	170,530	סך נכסים נושאי ריבית
(2.51)	(2,462)	131,036	(1.43)	(1,548)	144,804	סך התחייבויות נושאות ריבית
<b>1.94</b>			<b>1.72</b>			<b>פער הריבית</b>

ראה הערות להלן .

## סקירת ההנהלה - תוספת א' - המשך

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

כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

#### ד. ניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית

תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014			שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014		
לעומת תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013			לעומת שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013		
גידול (קטיון) בגלל שינוי <sup>(10)</sup>			גידול (קטיון) בגלל שינוי <sup>(10)</sup>		
שינוי נטו	מחיר	כמות	שינוי נטו	מחיר	כמות
<b>נכסים נושאי ריבית</b>					
אשראי לציבור					
(944)	(1,229)	285	(513)	(613)	100
(4)	7	(11)	(4)	(3)	(1)
<b>(948)</b>	<b>(1,222)</b>	<b>274</b>	<b>(517)</b>	<b>(616)</b>	<b>99</b>
נכסים נושאי ריבית אחרים					
(117)	(156)	39	(64)	(73)	9
(11)	(7)	(4)	(8)	(8)	-
<b>(128)</b>	<b>(163)</b>	<b>35</b>	<b>(72)</b>	<b>(81)</b>	<b>9</b>
<b>(1,076)</b>	<b>(1,385)</b>	<b>309</b>	<b>(589)</b>	<b>(697)</b>	<b>108</b>
<b>סך כל הכנסות הריבית</b>					
<b>התחייבויות נושאות ריבית</b>					
פיקדונות הציבור					
(682)	(781)	99	(361)	(389)	28
(10)	(5)	(5)	(2)	-	(2)
<b>(692)</b>	<b>(786)</b>	<b>94</b>	<b>(363)</b>	<b>(389)</b>	<b>26</b>
התחייבויות נושאות ריבית אחרות					
(232)	(288)	56	(114)	(144)	30
(1)	(1)	-	-	-	-
<b>(233)</b>	<b>(289)</b>	<b>56</b>	<b>(114)</b>	<b>(144)</b>	<b>30</b>
<b>(925)</b>	<b>(1,075)</b>	<b>150</b>	<b>(477)</b>	<b>(533)</b>	<b>56</b>
<b>סך כל הוצאות הריבית</b>					

- (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 30 בספטמבר 2014, לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013, נוכחה היתרה בספטמבר 2013, לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014 ולתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013, נוספה 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 11 מיליוני שקלים, 4 מיליוני שקלים, 21 מיליוני שקלים ו-11 מיליוני שקלים בהתאמה.
- (5) מהיתרה הממוצעת של איגרות חוב למסחר לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014, לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013, נוספה היתרה הממוצעת של רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של איגרות חוב למסחר בסך 0 מיליוני שקלים, בסך (20) מיליוני שקלים, בסך (9) מיליוני שקלים ובסך (2) מיליוני שקלים.
- (6) לרבות מכשירים נגזרים, נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית ובניכוי הפרשה להפסדי אשראי.
- (7) עמלות בסך 99, 68, 303 ו-198 מיליוני שקלים נכללו בהכנסות ריבית בתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30.9.2014 וביום 30.9.2013, ובהתאמה.
- (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 המחיר 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 30 בספטמבר 2014					
מעל חמש עד עשר שנים	מעל שלוש עד חמש שנים	מעל שנה עד שלוש שנים	מעל שלושה חודשים עד שנה	מעל חודש עד שלושה חודשים	עם דרישה עד חודש
<b>מטבע ישראלי לא צמוד</b>					
<b>נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים ובגין נכסים פיננסיים מורכבים</b>					
4,396	7,094	4,619	3,851	3,075	90,788
10,232	8,024	9,320	24,921	8,550	7,063
-	123	133	3,170	2,428	1,068
<b>14,628</b>	<b>15,241</b>	<b>14,072</b>	<b>31,942</b>	<b>14,053</b>	<b>98,919</b>
<b>נכסים פיננסיים<sup>(3)</sup></b>					
<b>מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות) אופציות (במונחי נכס הבסיס)</b>					
<b>סך הכל שווי הוגן</b>					
<b>התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים ובגין והתחייבויות פיננסיות מורכבות</b>					
2,451	2,346	6,296	6,802	3,886	80,641
10,557	6,504	8,677	15,562	19,899	15,008
-	123	101	3,502	2,248	2,775
<b>13,008</b>	<b>8,973</b>	<b>15,074</b>	<b>25,866</b>	<b>26,033</b>	<b>98,424</b>
<b>התחייבויות פיננסיות<sup>(1)</sup></b>					
<b>מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות) אופציות (במונחי נכס הבסיס)</b>					
<b>סך הכל שווי הוגן</b>					
<b>מכשירים פיננסיים, נטו</b>					
1,620	6,268	(1,002)	6,076	(11,980)	495
1,477	(143)	(6,411)	(5,409)	(11,485)	495
<b>החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר החשיפה המצטברת במגזר</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) כולל מניות המוצגות בטור "ללא תקופות פירעון".



ליום 31 בדצמבר 2013			ליום 30 בספטמבר 2013								
משך חיים <sup>(2)</sup>	שיעור	מסך חיים <sup>(2)</sup>	שיעור	מסך חיים <sup>(2)</sup>	שיעור	מסך חיים <sup>(2)</sup>	שיעור	מסך חיים <sup>(2)</sup>	ללא	מעל	מעל
ממוצע	תשואה	סך הכל	ממוצע	תשואה	סך הכל	ממוצע	תשואה	סך הכל	תקופת	עשרים	עשר
אפקטיבי	פנימי	שווי הוגן	אפקטיבי	פנימי	שווי הוגן	אפקטיבי	פנימי	שווי הוגן	פירעון	שנה	שנים
בשנים	באחוזים	בשנים	באחוזים	בשנים	באחוזים	בשנים	באחוזים	באחוזים			
0.59	3.85	103,110	0.54	3.67	95,974	0.82	2.72	114,878	331	100	624
1.25		60,204	1.27		62,753	1.16		68,201	-	-	91
0.73		5,596	0.73		4,550	0.73		6,922	-	-	-
<b>0.83</b>		<b>168,910</b>	<b>0.83</b>		<b>163,277</b>	<b>0.94</b>		<b>190,001</b>	<b>331</b>	<b>100</b>	<b>715</b>
0.39	1.31	100,957	0.40	1.22	94,448	0.52	1.08	103,135	-	231	482
1.55		60,545	1.58		63,208	1.40		76,292	-	-	85
0.85		6,318	0.85		5,330	0.85		8,749	-	-	-
<b>0.83</b>		<b>167,820</b>	<b>0.87</b>		<b>162,986</b>	<b>0.89</b>		<b>188,176</b>	-	<b>231</b>	<b>567</b>
		1,090			291			1,825	331	(131)	148
								1,825	1,825	1,494	1,625

## סקירת ההנהלה - תוספת ב' - המשך חשיפה של הבנק וחברות מאוחדות שלו לשינויים בשיעורי הריבית

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ליום 30 בספטמבר 2014					
מעל חמש עד עשר שנים	מעל שלוש עד חמש שנים	מעל שנה עד שלוש שנים	מעל שלושה חודשים עד שנה	מעל חודש עד שלושה חודשים	עם דרישה עד חודש
<b>מטבע ישראלי צמוד מדד</b>					
<b>נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים ובגין</b>					
<b>נכסים פיננסיים מורכבים</b>					
4,967	13,887	19,953	11,348	2,500	1,441
1,398	651	755	567	116	384
<b>6,365</b>	<b>14,538</b>	<b>20,708</b>	<b>11,915</b>	<b>2,616</b>	<b>1,825</b>
<b>סה"כ שווי הוגן</b>					
<b>התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים</b>					
<b>ובגין והתחייבויות פיננסיות מורכבות</b>					
6,777	8,267	12,986	7,419	3,100	1,284
1,304	2,103	1,924	3,843	1,461	279
<b>8,081</b>	<b>10,370</b>	<b>14,910</b>	<b>11,262</b>	<b>4,561</b>	<b>1,563</b>
<b>סה"כ שווי הוגן</b>					
<b>מכשירים פיננסיים, נטו</b>					
(1,716)	4,168	5,798	653	(1,945)	262
7,220	8,936	4,768	(1,030)	(1,683)	262
<b>החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר</b>					
<b>החשיפה המצטברת במגזר</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.

ליום 31 בדצמבר 2013			ליום 30 בספטמבר 2013								
משך חיים <sup>(2)</sup>	שיעור	מסך הכל	משך חיים <sup>(2)</sup>	שיעור	מסך הכל	משך חיים <sup>(2)</sup>	שיעור	מסך הכל	ללא תקופת פירעון	מעל עשרים שנה	מעל עשרים עד עשרים שנים
אפקטיבי	תשואה פנימי	שווי הוגן	אפקטיבי	תשואה פנימי	שווי הוגן	אפקטיבי	תשואה פנימי	שווי הוגן			
בשנים	באחוזים		בשנים	באחוזים		בשנים	באחוזים				
3.01	2.36	54,401	3.02	2.47	54,729	2.94	2.14	56,133	278	18	1,741
3.54		3,829	3.52		3,968	3.32		3,871	-	-	-
<b>3.04</b>		<b>58,230</b>	<b>3.05</b>		<b>58,697</b>	<b>2.96</b>		<b>60,004</b>	<b>278</b>	<b>18</b>	<b>1,741</b>
3.74	1.65	38,996	3.39	1.78	38,904	3.71	1.90	42,292	2	-	2,457
1.54		12,787	1.60		12,614	1.67		10,922	-	-	8
<b>3.20</b>		<b>51,783</b>	<b>2.95</b>		<b>51,518</b>	<b>3.29</b>		<b>53,214</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>2,465</b>
		6,447			7,179			6,790	276	18	(724)
								6,790	6,790	6,514	6,496

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

ליום 30 בספטמבר 2014					
מעל חמש עד עשר שנים	מעל שלוש עד חמש שנים	מעל שנה עד שלוש שנים	מעל שלושה עד חודשים עד שנה	מעל חודש עד שלושה חודשים	עם דרישה עד חודש
<b>מטבע חוץ<sup>(1)</sup></b>					
<b>נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים ובגין נכסים פיננסיים מורכבים</b>					
905	466	1,410	1,223	5,790	8,503
6,159	2,561	4,812	13,999	24,284	24,473
-	117	156	3,956	4,426	1,038
<b>7,064</b>	<b>3,144</b>	<b>6,378</b>	<b>19,178</b>	<b>34,500</b>	<b>34,014</b>
<b>התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים ובגין והתחייבויות פיננסיות מורכבות</b>					
102	41	544	9,831	8,502	16,933
5,846	2,763	4,445	20,629	11,242	16,316
-	117	193	3,617	2,568	971
<b>5,948</b>	<b>2,921</b>	<b>5,182</b>	<b>34,077</b>	<b>22,312</b>	<b>34,220</b>
<b>מכשירים פיננסיים, נטו</b>					
1,116	223	1,196	(14,899)	12,188	(206)
(382)	(1,498)	(1,721)	(2,917)	11,982	(206)

**הערות ספציפיות:**

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

ליום 31 בדצמבר 2013			ליום 30 בספטמבר 2013								
משך חיים <sup>(3)</sup>	שיעור	מסך חיים <sup>(3)</sup>	שיעור	מסך חיים <sup>(3)</sup>	שיעור	ללא	מעל	מעל	עשר	מעל	עשר
ממוצע	תשואה	סך הכל	ממוצע	תשואה	סך הכל	תקופת	עשרים	עד	עשרים	עד	עשרים
אפקטיבי	פנימי	שווי הוגן	אפקטיבי	פנימי	שווי הוגן	פירעון	שנה	שנים	שנים	שנים	שנים
בשנים	באחוזים	בשנים	באחוזים	בשנים	באחוזים						
0.55	2.32	18,142	0.58	2.46	19,263	0.84	1.91	18,718	388	11	22
1.62		53,124	1.64		54,781	1.55		76,288	-	-	-
0.42		6,262	0.42		5,236	0.42		9,693	-	-	-
<b>1.27</b>		<b>77,528</b>	<b>1.30</b>		<b>79,280</b>	<b>1.32</b>		<b>104,699</b>	<b>388</b>	<b>11</b>	<b>22</b>
0.27	0.25	28,132	0.25	0.18	29,021	0.30	0.40	36,185	223	-	9
1.25		44,137	1.30		45,924	0.95		61,241	-	-	-
0.44		5,159	0.44		4,409	0.44		7,466	-	-	-
<b>0.84</b>		<b>77,428</b>	<b>0.87</b>		<b>79,354</b>	<b>0.69</b>		<b>104,892</b>	<b>223</b>	<b>-</b>	<b>9</b>
		100			(74)			(193)	165	11	13
								(193)	(193)	(358)	(369)

## סקירת ההנהלה - תוספת ב' - המשך חשיפה של הבנק וחברות מאוחדות שלו לשינויים בשיעורי הריבית

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ליום 30 בספטמבר 2014					
עם דרישה עד חודש	מעל חודש עד שלושה חודשים שנה	מעל שלושה עד ששה חודשים שנה	מעל ששה עד תשעה חודשים שנה	מעל תשעה עד שלושה שנים	מעל שלושה עד חמש שנים
<b>מגזר לא כספי</b>					
<b>נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים</b>					
<b>ובגין נכסים פיננסיים מורכבים</b>					
-	-	-	-	2	-
אופציות (במונחי נכס הבסיס)					
-	-	-	-	2	-
<b>סך הכל שווי הוגן</b>					
<b>חשיפה כוללת לשינויים בשיעורי הריבית</b>					
<b>נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים</b>					
<b>ובגין נכסים פיננסיים מורכבים</b>					
10,268	21,447	25,982	16,422	11,365	100,732
נכסים פיננסיים <sup>(1)(2)</sup>					
17,789	11,236	14,887	39,487	32,950	31,920
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)					
-	240	289	7,126	6,856	2,106
אופציות (במונחי נכס הבסיס)					
<b>28,057</b>	<b>32,923</b>	<b>41,158</b>	<b>63,035</b>	<b>51,171</b>	<b>134,758</b>
<b>סך הכל שווי הוגן</b>					
<b>התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים</b>					
<b>נגזרים ובגין והתחייבויות פיננסיות מורכבות</b>					
9,330	10,654	19,826	24,052	15,488	98,858
התחייבויות פיננסיות <sup>(1)</sup>					
17,707	11,370	15,046	40,034	32,602	31,603
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)					
-	240	294	7,119	4,816	3,746
אופציות (במונחי נכס הבסיס)					
<b>27,037</b>	<b>22,264</b>	<b>35,166</b>	<b>71,205</b>	<b>52,906</b>	<b>134,207</b>
<b>סך הכל שווי הוגן</b>					
<b>מכשירים פיננסיים, נטו</b>					
1,020	10,659	5,992	(8,170)	(1,735)	551
סך הכל החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית					
8,317	7,297	(3,362)	(9,354)	(1,184)	551
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.

### הערות כלליות:

- בלוח זה, הנתונים לפי תקופות מייצגים את הערך הנוכחי של זרמי המזומנים העתידיים של כל מכשיר פיננסי, כשהם מהווים לפי שיעורי הריבית שמנכים אותם אל השווי הוגן בעקביות להנחות שלפיהן חושב השווי הוגן של המכשיר הפיננסי בביאור 9 א. בדוח הכספי.
- שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי הוגן הכלול בגינו בביאור 9 א. 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 החוזיות המתאימות, מסתכמים להיקף שאינו מהותי.

ליום 31 בדצמבר 2013			ליום 30 בספטמבר 2013								
מסך חיים <sup>(3)</sup>	שיעור	מסך חיים <sup>(3)</sup>	שיעור	מסך חיים <sup>(3)</sup>	שיעור	מסך חיים <sup>(3)</sup>	שיעור	מסך חיים <sup>(3)</sup>	שיעור	מסך חיים <sup>(3)</sup>	שיעור
ממוצע	תשואה פנימי	ממוצע	תשואה פנימי	ממוצע	תשואה פנימי	ממוצע	תשואה פנימי	ממוצע	תשואה פנימי	ממוצע	תשואה פנימי
אפקטיבי	באחוזים	אפקטיבי	באחוזים	אפקטיבי	באחוזים	אפקטיבי	באחוזים	אפקטיבי	באחוזים	אפקטיבי	באחוזים
-	-	(1)	-	-	(1)	-	-	2	-	-	-
-	-	(1)	-	-	(1)	-	-	2	-	-	-
1.33	3.23	175,653	1.34	3.15	169,966	1.45	2.47	189,729	997	129	2,387
1.49		117,157	1.51		121,502	1.42		148,360	-	-	91
0.57		11,858	0.56		9,786	0.55		16,617	-	-	-
<b>1.37</b>		<b>304,668</b>	<b>1.39</b>		<b>301,254</b>	<b>1.39</b>		<b>354,706</b>	<b>997</b>	<b>129</b>	<b>2,478</b>
1.15	1.21	168,085	1.09	1.17	162,373	1.22	1.14	181,612	225	231	2,948
1.44		117,469	1.48		121,746	1.24		148,455	-	-	93
0.67		11,478	0.66		9,740	0.66		16,215	-	-	-
<b>1.24</b>		<b>297,032</b>	<b>1.24</b>		<b>293,859</b>	<b>1.20</b>		<b>346,282</b>	<b>225</b>	<b>231</b>	<b>3,041</b>
		7,636			7,395			8,424	772	(102)	(563)
								8,424	8,424	7,652	7,754

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

ליום 30 בספטמבר 2014

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>
-	-	816	197	619	חקלאות
214	-	9,437	3,213	6,224	תעשייה
2	17	26,795	17,417	9,378	בינוי ונדל"ן - בינוי
3	-	1,945	292	1,653	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
439	3	1,093	398	695	חשמל ומים
28	-	9,045	2,147	6,898	מסחר
1	-	711	130	581	בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל
25	-	1,486	392	1,094	תחבורה ואחסנה
13	-	1,514	439	1,075	תקשורת ושירותי מחשב
1,428	-	11,155	7,393	3,762	שירותים פיננסיים
4	-	3,231	793	2,438	שירותים עסקיים אחרים
31	-	1,313	358	955	שירותים ציבוריים וקהילתיים
<b>2,188</b>	<b>20</b>	<b>68,541</b>	<b>33,169</b>	<b>35,372</b>	<b>סה"כ סיכון אשראי מסחרי</b>
-	-	98,600	3,991	94,609	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
18	-	24,859	10,601	14,258	אנשים פרטיים - אחר
<b>2,206</b>	<b>20</b>	<b>192,000</b>	<b>47,761</b>	<b>144,239</b>	<b>סך הכל</b>
103	46	5,106	1,342	3,764	בגין פעילות לווים בחוץ לארץ
<b>2,309</b>	<b>66</b>	<b>197,106</b>	<b>49,103</b>	<b>148,003</b>	<b>סך הכל סיכון אשראי לציבור</b>
299	329	2,715	7	2,708	תאגידיים בנקאיים
-	12,146	1,232	10	1,222	ממשלה
<b>2,608</b>	<b>12,541</b>	<b>201,053</b>	<b>49,120</b>	<b>151,933</b>	<b>סך הכל סיכון אשראי</b>

- (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 70 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) לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014.



חובות (1) וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) בעייתי				סיכון אשראי כולל בעייתי		
הפסדי אשראי (3)						
יתרת הפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות נטו (6)	הוצאות בגין הפסדי אשראי (6)	פגום	בעייתי (5)	סך הכל	עסקאות עתידיות
7	(1)	-	9	12	816	-
119	1	19	95	283	9,753	102
170	(15)	(42)	599	685	26,817	3
14	1	-	7	11	1,948	-
3	-	2	1	1	1,639	104
111	15	25	144	204	9,104	31
13	2	7	6	13	713	1
22	(2)	-	24	30	1,534	23
8	-	1	2	6	1,532	5
100	(11)	(18)	62	113	13,026	443
37	8	16	20	52	3,237	2
10	(6)	(2)	18	24	1,382	38
<b>614</b>	<b>(8)</b>	<b>8</b>	<b>987</b>	<b>1,434</b>	<b>71,501</b>	<b>752</b>
632	19	11	2	1,045	98,600	-
142	36	30	77	192	24,882	5
<b>1,388</b>	<b>47</b>	<b>49</b>	<b>1,066</b>	<b>2,671</b>	<b>194,983</b>	<b>757</b>
27	(15)	(20)	8	8	5,288	33
<b>1,415</b>	<b>32</b>	<b>29</b>	<b>1,074</b>	<b>2,679</b>	<b>200,271</b>	<b>790</b>
4	-	(6)	-	-	3,910	567
-	-	-	-	-	13,378	-
<b>1,419</b>	<b>32</b>	<b>23</b>	<b>1,074</b>	<b>2,679</b>	<b>217,559</b>	<b>1,357</b>

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

ליום 30 בספטמבר 2013

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 והתחייבויות אחרות על חשבון לקוחות	סך הכל	חובות <sup>(1)</sup>	
-	-	183	724	541	חקלאות
59	58	3,515	9,371	5,856	תעשייה
3	24	14,257	23,436	9,179	בינוי ונדל"ן - בינוי
-	-	1,335	3,008	1,673	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
363	15	461	1,090	629	חשמל ומים
39	-	2,202	9,363	7,161	מסחר
1	-	164	637	473	בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל
5	-	423	1,226	803	תחבורה ואחסנה
15	1	739	2,248	1,509	תקשורת ושירותי מחשב
807	-	8,127	11,322	3,195	שירותים פיננסיים
4	-	1,020	3,428	2,408	שירותים עסקיים אחרים
80	-	290	1,198	908	שירותים ציבוריים וקהילתיים
<b>1,376</b>	<b>98</b>	<b>32,716</b>	<b>67,051</b>	<b>34,335</b>	<b>סך הכל סיכון אשראי מסחרי</b>
-	-	3,524	89,950	86,426	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
3	-	10,200	23,461	13,261	אנשים פרטיים - אחר
<b>1,379</b>	<b>98</b>	<b>46,440</b>	<b>180,462</b>	<b>134,022</b>	<b>סך הכל</b>
20	51	832	4,922	4,090	בגין פעילות לווים בחוץ לארץ
<b>1,399</b>	<b>149</b>	<b>47,272</b>	<b>185,384</b>	<b>138,112</b>	<b>סך הכל סיכון אשראי לציבור</b>
512	386	21	1,875	1,854 <sup>(7)</sup>	תאגידיים בנקאיים
-	6,950	10	2,323	2,313	ממשלה
<b>1,911</b>	<b>7,485</b>	<b>47,303</b>	<b>189,582</b>	<b>142,279</b>	<b>סך הכל סיכון אשראי</b>

- (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 153 מיליוני שקלים חדשים.
- (5) סיכון אשראי מאזני וחוזי 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) לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013.
- (7) סווג מחדש.

				סיכון אשראי			
				כולל בעייתי			
				חובות <sup>(1)</sup> וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) בעייתי			
				הפסדי אשראי <sup>(3)</sup>			
יתרת הפרשה	מחיקות	הוצאות בגין				עסקאות	
להפסדי אשראי	חשבונאיות נטו <sup>(6)</sup>	הפסדי אשראי <sup>(6)</sup>	פגום	בעייתי <sup>(5)</sup>	סך הכל	עתידות	
7	1	-	15	18	724	-	
125	9	47	123	321	9,712	224	
174	(3)	(29)	789	888	23,474	11	
19	(1)	(1)	75	77	3,008	-	
2	-	1	2	3	1,926	458	
101	35	(2)	141	233	9,482	80	
9	2	3	3	9	639	1	
21	-	(2)	25	32	1,284	53	
9	1	(1)	43	52	2,309	45	
115	50	7	211	219	13,266	1,137	
30	14	15	18	33	3,442	10	
6	(2)	(1)	11	23	1,465	187	
<b>618</b>	<b>106</b>	<b>37</b>	<b>1,456</b>	<b>1,908</b>	<b>70,731</b>	<b>2,206</b>	
681	352	213	2	1,217	89,950	-	
146	49	41	86	211	23,470	6	
<b>1,445</b>	<b>507</b>	<b>291</b>	<b>1,544</b>	<b>3,336</b>	<b>184,151</b>	<b>2,212</b>	
27	1	(6)	37	37	5,082	89	
<b>1,472</b>	<b>508</b>	<b>285</b>	<b>1,581</b>	<b>3,373</b>	<b>189,233</b>	<b>2,301</b>	
8	-	(2)	4	4	4,202	1,429	
-	-	-	-	-	9,273	-	
<b>1,480</b>	<b>508</b>	<b>283</b>	<b>1,585</b>	<b>3,377</b>	<b>202,708</b>	<b>3,730</b>	

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

ליום 31 בדצמבר 2013

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>	
-	-	753	190	563	חקלאות
67	51	9,605	3,773	5,832	תעשייה
3	24	25,379	16,005	9,374	בינוי ונדל"ן - בינוי
1	-	1,922	274	1,648	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
472	17	921	290	631	חשמל ומים
30	-	8,563	1,938	6,625	מסחר
-	-	639	151	488	בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל
5	-	1,410	396	1,014	תחבורה ואחסנה
16	-	1,888	667	1,221	תקשורת ושירותי מחשב
685	-	10,218	7,037	3,181	שירותים פיננסיים
2	-	3,237	826	2,411	שירותים עסקיים אחרים
112	-	1,174	307	867	שירותים ציבוריים וקהילתיים
<b>1,393</b>	<b>92</b>	<b>65,709</b>	<b>31,854</b>	<b>33,855</b>	<b>סך הכל סיכון אשראי מסחרי</b>
-	-	92,614	4,164	88,450	אנשים פרטיים - הלוואות לדירור
4	-	23,695	10,282	13,413	אנשים פרטיים - אחר
<b>1,397</b>	<b>92</b>	<b>182,018</b>	<b>46,300</b>	<b>135,718</b>	<b>סך הכל</b>
30	40	5,112	950	4,162	בגין פעילות לווים בחוץ לארץ
<b>1,427</b>	<b>132</b>	<b>187,130</b>	<b>47,250</b>	<b>139,880</b>	<b>סך הכל סיכון אשראי לציבור</b>
373	348	2,423	20	2,403	תאגידים בנקאיים <sup>(7)</sup>
-	6,502	1,055	10	1,045	ממשלה
<b>1,800</b>	<b>6,982</b>	<b>190,608</b>	<b>47,280</b>	<b>143,328</b>	<b>סך הכל סיכון אשראי</b>

(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 70 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) לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013.

(7) סווג מחדש.

חובות (1) וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) בעייתי				סיכון אשראי כולל בעייתי			
הפסדי אשראי (3)							
יתרת הפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות נטו (6)	הוצאות בגין הפסדי אשראי (6)	פגום	בעייתי (5)	סך הכל	עסקאות עתידיות	
6	1	(1)	5	6	753	-	
103	12	59	95	279	9,963	240	
181	3	(19)	762	818	25,411	5	
15	-	(3)	59	68	1,923	-	
1	-	-	2	2	1,766	356	
110	44	8	151	246	8,656	63	
10	3	5	5	14	639	-	
20	-	(3)	26	30	1,433	18	
7	1	(2)	42	46	1,943	39	
109	56	(6)	171	174	11,940	1,037	
30	19	15	21	35	3,243	4	
6	(1)	(1)	15	24	1,475	189	
<b>598</b>	<b>138</b>	<b>52</b>	<b>1,354</b>	<b>1,742</b>	<b>69,145</b>	<b>1,951</b>	
640	365	185	2	1,078	92,614	-	
148	63	57	83	206	23,708	9	
<b>1,386</b>	<b>566</b>	<b>294</b>	<b>1,439</b>	<b>3,026</b>	<b>185,467</b>	<b>1,960</b>	
32	(1)	(6)	35	88	5,301	119	
<b>1,418</b>	<b>565</b>	<b>288</b>	<b>1,474</b>	<b>3,114</b>	<b>190,768</b>	<b>2,079</b>	
10	-	-	-	-	4,649	1,505	
-	-	-	-	-	7,557	-	
<b>1,428</b>	<b>565</b>	<b>288</b>	<b>1,474</b>	<b>3,114</b>	<b>202,974</b>	<b>3,584</b>	

## סקירת ההנהלה - תוספת ד' חשיפות למדינות זרות - מאוחד<sup>(1)</sup>

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

חלק א' - מידע בדבר סך החשיפות למדינות זרות ובדבר חשיפות למדינות שסך סכום החשיפה לכל אחת מהן הוא מעל 1% מסך נכסי המאוחד או מעל 20% מההון, לפי הנמוך:

ליום 30 בספטמבר 2014													
חשיפה חוץ מאזנית <sup>(3)(2)</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			
מזה: סכונ אשראי			סכונ אשראי		חשיפה מאזנית נטו לאחר ניכוי בגין ניכוי התחייבויות התחייבויות		חשיפה מאזנית לפני ניכוי התחייבויות		לאחרים		לממשלות <sup>(4)</sup> לבנקים		
לפירעון מעל שנה	לפירעון עד שנה	מסחרי חוץ-מאזני בעייתי	חובות פגומים	מסחרי מאזני בעייתי	סך כל החשיפה המאזנית	מקומיות	מקומיות	מקומיות	מקומיות	מקומיות	מקומיות	מקומיות	
1,090	2,239	-	2,271	-	8	3,329	-	332	332	1,247	1,243	839	ארצות הברית
402	731	-	967	-	8	1,760	627	352	979	598	535	-	בריטניה
1,223	411	-	338	-	18	1,634	-	-	-	1,355	279	-	צרפת
1,129	1,371	-	1,816	-	4	2,500	-	-	-	1,679	821	-	אחרות
<b>סך כל החשיפות למדינות זרות</b>													
<b>3,844</b>	<b>4,752</b>	<b>-</b>	<b>5,392</b>	<b>-</b>	<b>38</b>	<b>9,223</b>	<b>627</b>	<b>684</b>	<b>1,311</b>	<b>4,879</b>	<b>2,878</b>	<b>839</b>	
מזה: סך כל החשיפות למדינות זרות													
341	166	-	129	-	1	507	-	-	-	506	1	-	LDC
מזה: סך כל החשיפות למדינות יוון, פורטוגל, ספרד, איטליה ואירלנד													
33	8	-	24	-	-	41	-	-	-	36	5	-	

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.

- (1) על בסיס סיכון סופי, לאחר השפעת ערבויות, בטחונות מזילים ונגזרי אשראי.
- (2) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני, סיכון אשראי מסחרי בעייתי וחובות פגומים מוצגים לפני השפעת הפרשה להפסדי אשראי, ולפני השפעת ביטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.
- (3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.
- (4) ממשלות, מוסדות רשמיים ובנקים מרכזיים.



## סקירת ההנהלה – תוספת ד' - המשך חשיפות למדינות זרות - מאוחד<sup>(1)</sup>

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

חלק ב' - מידע בדבר מדינות שסך החשיפה לכל אחת מהן הינו בין 0.75% לבין 1% מסך הנכסים במאוחד או בין 15% לבין 20% מההון, לפי הנמוך:

נכון ליום 30 בספטמבר 2014, 30 בספטמבר 2013 וליום 31 בדצמבר 2013 אין חשיפה נדרשת לדיווח, בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים.

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

א. תנועה בסכום החשיפה המאזנית למדינות זרות עם בעיות נזילות:

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014				
סך הכל	פורטוגל	אירלנד	יוון	
7	-	6	1	סכום החשיפה בתחילת תקופת הדיווח
2	-	2	-	שינויים נטו בסכום החשיפה לזמן קצר
<b>9</b>	<b>-</b>	<b>8</b>	<b>1</b>	<b>סכום חשיפה בסוף תקופת הדיווח</b>
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013				
סך הכל	פורטוגל	אירלנד	יוון	
6	-	6	-	סכום החשיפה בתחילת תקופת הדיווח
-	-	-	-	שינויים נטו בסכום החשיפה לזמן קצר
<b>6</b>	<b>-</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>סכום חשיפה בסוף תקופת הדיווח</b>
לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014				
סך הכל	פורטוגל	אירלנד	יוון	
5	-	5	-	סכום החשיפה בתחילת תקופת הדיווח
4	-	3	1	שינויים נטו בסכום החשיפה לזמן קצר
<b>9</b>	<b>-</b>	<b>8</b>	<b>1</b>	<b>סכום חשיפה בסוף תקופת הדיווח</b>
לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013				
סך הכל	פורטוגל	אירלנד	יוון	
6	-	6	-	סכום החשיפה בתחילת תקופת הדיווח
-	-	-	-	שינויים נטו בסכום החשיפה לזמן קצר
<b>6</b>	<b>-</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>סכום חשיפה בסוף תקופת הדיווח</b>
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013				
סך הכל	פורטוגל	אירלנד	יוון	
6	-	6	-	סכום החשיפה בתחילת תקופת הדיווח
(1)	-	(1)	-	שינויים נטו בסכום החשיפה לזמן קצר
<b>5</b>	<b>-</b>	<b>5</b>	<b>-</b>	<b>סכום חשיפה בסוף תקופת הדיווח</b>

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

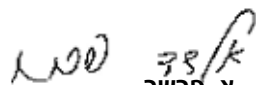
ב. אין חשיפה מהותית למדינות זרות עם בעיות נזילות שעברו ארגון מחדש.



## הצהרה (Certification)

אני, אלדד פרשר, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק מזרחי טפחות בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2014 (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 מידע 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.

  
 א. פרשר  
 מנהל כללי

רמת גן, 17 בנובמבר 2014  
 כ"ד בחשוון 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 30 בספטמבר 2014 (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 מידע 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.



מ. אביב

סגן מנהל כללי, חשבונאי ראשי

רמת גן, 17 בנובמבר 2014

כ"ד בחשוון התשע"ה

## תמצית הדוחות הכספיים

### תוכן העניינים

133	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים
134	תמצית מאזן מאוחד
135	תמצית דוח רווח והפסד מאוחד
137	תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל
138	תמצית דוח על השינויים בהון
142	דוח על תזרימי המזומנים
144	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 30 בספטמבר 2014 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (ISRAELI GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של חברות שאוחדו, אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ- 6.78% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2014, והכנסותיהן מריבית, נטו לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי הכלולות בדוחות הרווח והפסד המאוחדים מהווים כ- 8.60% וכ- 7.64%, בהתאמה, מכלל ההכנסות במאוחד מריבית, נטו לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי, לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. כמו כן, לא סקרנו את המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של חברה כלולה שההשקעה בה היא בסך 19 מיליון שקלים חדשים ליום 30 בספטמבר 2014. 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 בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות" ותקן סקירה שיישומו בסקירה של תאגידיים בנקאיים נקבע לפי הוראות של המפקח על הבנקים והנחיותיו. סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מברורים, 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 מחוויים חוות דעת של ביקורת.

### מסקנה

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

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 7.ג.א-ב. ביחס לתביעות שהוגשו כנגד הבנק ובקשות להכיר בהן כתובענות ייצוגיות.

### בריטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון  
 קי"אן יזרר ז.י. אהר  
 17 בנובמבר 2014  
 כ"ד בחשון תשע"ה

## תמצית מאזן מאוחד


סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	ביאור	
2013	2013	2014	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
<b>נכסים</b>			
26,060	21,743	26,139	מזומנים ופיקדונות בבנקים
7,000	7,431	12,579	2 ניירות ערך <sup>(1)</sup>
70	153	70	ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
139,880	138,112	148,003	3 אשראי לציבור
(1,315)	(1,365)	(1,304)	3 הפרשה להפסדי אשראי
138,565	136,747	146,699	אשראי לציבור, נטו
305	304	299	אשראי לממשלות
60	62	64	השקעות בחברות כלולות
1,656	1,634	1,668	בניינים וציוד
87	87	87	נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין
3,606	3,180	5,367	8 נכסים בגין מכשירים נגזרים
2,204	1,991	2,169	נכסים אחרים
<b>179,613</b>	<b>173,332</b>	<b>195,141</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
<b>התחייבויות והון</b>			
141,244	<sup>(3)</sup> 135,863	150,648	4 פיקדונות הציבור
2,041	1,950	1,727	פיקדונות מבנקים
62	77	56	פיקדונות הממשלה
16,443	16,542	21,059	איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים
3,538	3,378	5,060	8 התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
5,950	<sup>(3)</sup> 5,473	5,302	התחייבויות אחרות <sup>(2)</sup>
<b>169,278</b>	<b>163,283</b>	<b>183,852</b>	<b>סך כל ההתחייבויות</b>
9,852	9,574	10,779	הון עצמי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי
483	475	510	זכויות שאינן מקנות שליטה
<b>10,335</b>	<b>10,049</b>	<b>11,289</b>	<b>סך כל ההון</b>
<b>179,613</b>	<b>173,332</b>	<b>195,141</b>	<b>סך כל ההתחייבויות וההון</b>

- (1) מזה: ליום 30 בספטמבר 2014 - 7,916 מיליוני שקלים חדשים בשווי הון (ביום 30 בספטמבר 2013 - 5,674 מיליוני שקלים חדשים וביום 31 בדצמבר 2013 - 5,131 מיליוני שקלים חדשים).
- (2) מזה: ליום 30 בספטמבר 2014 הפרשה להפסדי אשראי בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים בסך 111 מיליוני שקלים חדשים (ביום 30 בספטמבר 2013 - 107 מיליוני שקלים חדשים וביום 31 בדצמבר 2013 - 103 מיליוני שקלים חדשים).
- (3) סווג מחדש. לפרטים ראה ביאור 1 ב.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

  
**מנחם אביב**  
 סגן מנהל כללי, חשבונאי ראשי

  
**אלוד פרשר**  
 מנהל כללי

  
**משה יודמן**  
 יושב ראש הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים:  
 רמת גן, 17 בנובמבר 2014  
 כ"ד בחשון התשע"ה

## תמצית דוח רווח והפסד מאוחד

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ביאור
	2013	2014	2013	2014	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
6,442	5,175	<sup>(1)</sup> 4,099	2,058	<sup>(1)</sup> 1,469	10 הכנסות ריבית
2,978	2,495	1,570	1,053	576	10 הוצאות ריבית
3,464	2,680	2,529	1,005	893	הכנסות ריבית, נטו
288	283	23	68	5	3 הוצאות בגין הפסדי אשראי
<b>3,176</b>	<b>2,397</b>	<b>2,506</b>	<b>937</b>	<b>888</b>	<b>הכנסות ריבית, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי</b>
					<b>הכנסות שאינן מריבית</b>
14	(9)	130	(90)	51	11 הכנסות מימון שאינן מריבית
1,458	1,084	<sup>(1)</sup> 1,031	356	<sup>(1)</sup> 345	עמלות
27	21	25	8	9	הכנסות אחרות
<b>1,499</b>	<b>1,096</b>	<b>1,186</b>	<b>274</b>	<b>405</b>	<b>סך כל ההכנסות שאינן מריבית</b>
					<b>הוצאות תפעוליות ואחרות</b>
1,836	1,345	1,416	471	498	משכורות והוצאות נלוות
683	510	529	172	181	אחזקה ופחת בניינים וציוד
438	323	321	112	113	הוצאות אחרות
<b>2,957</b>	<b>2,178</b>	<b>2,266</b>	<b>755</b>	<b>792</b>	<b>סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות</b>
1,718	1,315	1,426	456	501	רווח לפני מיסים
592	452	534	143	189	הפרשה למיסים על הרווח
1,126	863	892	313	312	רווח לאחר מיסים
					חלק ברווחים (הפסדים) של חברות כלולות
(4)	-	6	1	3	לאחר השפעת המס
					<b>רווח נקי:</b>
1,122	863	898	314	315	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(44)	(37)	(28)	(13)	(11)	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<b>1,078</b>	<b>826</b>	<b>870</b>	<b>301</b>	<b>304</b>	<b>המיוחס לבעלי מניות הבנק</b>

(1) לפרטים בדבר יישום תקן אמריקאי FAS91 (ASC 310-20) בנושא מדידת הכנסות ריבית, ראה ביאור 1 ג.1. לדוחות הכספיים.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## תמצית דוח רווח והפסד מאוחד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
2013	2013	2014	2013	2014	
(מבוקר)			(בלתי מבוקר)		
					<b>רווח למניה <sup>(1)</sup></b>
					<b>רווח בסיסי למניה (בשקלים חדשים)</b>
4.72	3.62	3.78	1.32	1.32	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק
					<b>רווח מדולל למניה (בשקלים חדשים)</b>
4.69	3.60	3.76	1.31	1.31	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק

(1) מניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב, כל אחת.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



## תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
2013	2013	2014	2013	2014		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
<b>רווח נקי:</b>						
1,122	863	898	314	315	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	
(44)	(37)	(28)	(13)	(11)	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	
<b>1,078</b>	<b>826</b>	<b>870</b>	<b>301</b>	<b>304</b>	<b>רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק</b>	
<b>רווח כולל אחר, לפני מיסים:</b>						
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה						
22	8	23	4	48	לפי שווי הוגן, נטו	
(3)	(2)	2	(1)	2	התאמות מתרגום דוחות כספיים	
-	(4)	20	(1)	11	רווחים נטו בגין גידור תזרים מזומנים	
<b>19</b>	<b>2</b>	<b>45</b>	<b>2</b>	<b>61</b>	<b>סך הכל רווח כולל אחר, לפני מיסים</b>	
(10)	(2)	(16)	(2)	(22)	השפעת המס המתייחס	
<b>רווח כולל אחר:</b>						
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה,						
9	-	29	-	39	לאחר מיסים	
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה,						
2	3	1	2	-	לאחר מיסים	
<b>11</b>	<b>3</b>	<b>30</b>	<b>2</b>	<b>39</b>	<b>המיוחס לבעלי מניות הבנק, לאחר מיסים</b>	
<b>רווח כולל:</b>						
1,131	863	927	314	354	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	
(42)	(34)	(27)	(11)	(11)	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	
<b>1,089</b>	<b>829</b>	<b>900</b>	<b>303</b>	<b>343</b>	<b>המיוחס לבעלי מניות הבנק</b>	

## תמצית דוח על השינויים בהון

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)				
סך הכל הון מניות נפרע וקרנות הון	מניות באוצר	קרן הון מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	הון מניות ופרמיה <sup>(1)</sup>	
<b>2,157</b>	<b>(76)</b>	<b>111</b>	<b>2,122</b>	<b>יתרה ליום 30 ביוני 2014</b>
-	-	-	-	רווח נקי לתקופה
20	-	20	-	הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות
(2)	-	(2)	-	השפעת המס המתייחס
-	-	(5)	5	מימוש עסקאות תשלום מבוסס מניות <sup>(2)</sup>
-	-	-	-	רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס
<b>2,175</b>	<b>(76)</b>	<b>124</b>	<b>2,127</b>	<b>יתרה ליום 30 בספטמבר 2014</b>
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)				
<b>2,125</b>	<b>(76)</b>	<b>127</b>	<b>2,074</b>	<b>יתרה ליום 30 ביוני 2013</b>
-	-	-	-	רווח נקי לתקופה
-	-	-	-	דיבידנד ששולם
(1)	-	(1)	-	הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות
6	-	6	-	השפעת המס המתייחס
-	-	(21)	21	מימוש עסקאות תשלום מבוסס מניות <sup>(2)</sup>
-	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס
<b>2,130</b>	<b>(76)</b>	<b>111</b>	<b>2,095</b>	<b>יתרה ליום 30 בספטמבר 2013</b>

(1) הפרמיה על המניות נוצרה לפני 31 במרץ 1986.

(2) ברבעון השלישי של שנת 2014 הונפקו 247,603 מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח ע.נ. כל אחת (ברבעון השלישי של שנת 2013 - 916,643 מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח ע.נ. כל אחת) כנגד מימוש של אופציות במסגרת תכנית אופציות לעובדים.

(3) לפרטים ראה ביאור 13 - רווח כולל אחר מצטבר.

(4) לפרטים בדבר מגבלות שונות על חלוקת דיבידנד, ראה ביאור 13 בדוחות הכספיים לשנת 2013.

סך כל ההון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	עודפים <sup>(4)</sup>	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר <sup>(3)</sup>
<b>10,917</b>	<b>499</b>	<b>10,418</b>	<b>8,259</b>	<b>2</b>
315	11	304	304	-
20	-	20	-	-
(2)	-	(2)	-	-
-	-	-	-	-
39	-	39	-	39
<b>11,289</b>	<b>510</b>	<b>10,779</b>	<b>8,563</b>	<b>41</b>
<b>9,805</b>	<b>464</b>	<b>9,341</b>	<b>7,215</b>	<b>1</b>
314	13	301	301	-
(75)	-	(75)	(75)	-
(1)	-	(1)	-	-
6	-	6	-	-
-	-	-	-	-
-	(2)	2	-	2
<b>10,049</b>	<b>475</b>	<b>9,574</b>	<b>7,441</b>	<b>3</b>

## תמצית דוח על השינויים בהון - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)				
סך הכל הון מניות נפרע וקרנות הון	מניות באוצר	קרן הון מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	הון מניות ופרמיה <sup>(1)</sup>	
<b>2,148</b>	<b>(76)</b>	<b>116</b>	<b>2,108</b>	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2014</b>
-	-	-	-	רווח נקי לתקופה
28	-	28	-	הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות
(1)	-	(1)	-	השפעת המס המתייחס
-	-	(19)	19	מימוש עסקאות תשלום מבוסס מניות <sup>(2)</sup>
-	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס
<b>2,175</b>	<b>(76)</b>	<b>124</b>	<b>2,127</b>	<b>יתרה ליום 30 בספטמבר 2014</b>
לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)				
<b>2,121</b>	<b>(76)</b>	<b>139</b>	<b>2,058</b>	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2013</b>
-	-	-	-	רווח נקי לתקופה
-	-	-	-	דיבידנד ששולם
8	-	8	-	הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות
1	-	1	-	השפעת המס המתייחס
-	-	(37)	37	מימוש עסקאות תשלום מבוסס מניות <sup>(2)</sup>
-	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס
<b>2,130</b>	<b>(76)</b>	<b>111</b>	<b>2,095</b>	<b>יתרה ליום 30 בספטמבר 2013</b>
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)				
<b>2,121</b>	<b>(76)</b>	<b>139</b>	<b>2,058</b>	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2013</b>
-	-	-	-	רווח נקי לתקופה
-	-	-	-	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
<b>2,148</b>	<b>(76)</b>	<b>116</b>	<b>2,108</b>	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2013</b>

(1) הפרמיה על המניות נוצרה לפני 31 במרץ 1986.

(2) בתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2014 הונפקו 1,192,021 מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח ע.ג. כל אחת (בתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2013 - 1,901,776) כנגד מימוש של אופציות במסגרת תכנית אופציות לעובדים. בשנת 2013 הונפקו 2,378,980 מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח ע.ג. כל אחת, כנגד מימוש של אופציות במסגרת תכנית אופציות לעובדים.

(3) לפרטים ראה ביאור 13 - רווח כולל אחר מצטבר.

(4) לפרטים בדבר מגבלות שונות על חלוקת דיבידנד, ראה ביאור 13 בדוחות הכספיים לשנת 2013.

סך כל ההון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	עודפים <sup>(4)</sup>	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר <sup>(3)</sup>
<b>10,335</b>	<b>483</b>	<b>9,852</b>	<b>7,693</b>	<b>11</b>
898	28	870	870	-
28	-	28	-	-
(1)	-	(1)	-	-
-	-	-	-	-
29	(1)	30	-	30
<b>11,289</b>	<b>510</b>	<b>10,779</b>	<b>8,563</b>	<b>41</b>
<b>9,252</b>	<b>441</b>	<b>8,811</b>	<b>6,690</b>	<b>-</b>
863	37	826	826	-
(75)	-	(75)	(75)	-
8	-	8	-	-
1	-	1	-	-
-	-	-	-	-
-	(3)	3	-	3
<b>10,049</b>	<b>475</b>	<b>9,574</b>	<b>7,441</b>	<b>3</b>
<b>9,252</b>	<b>441</b>	<b>8,811</b>	<b>6,690</b>	<b>-</b>
1,122	44	1,078	1,078	-
(75)	-	(75)	(75)	-
14	-	14	-	-
13	-	13	-	-
-	-	-	-	-
9	(2)	11	-	11
<b>10,335</b>	<b>483</b>	<b>9,852</b>	<b>7,693</b>	<b>11</b>

## דוח על תזרימי המזומנים

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
2013	2013	2014	2013	2014	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
					<b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</b>
1,122	863	898	314	315	רווח נקי לתקופה
					<b>התאמות:</b>
					חלקו של התאגיד (ברווחים) הפסדים בלתי מחולקים
4	-	(6)	(1)	(3)	של חברות כלולות
243	185	187	61	63	פחת על בניינים וציוד
288	283	23	68	5	הוצאות בגין הפסדי אשראי
					הפסד (רווח) משינוי ערך ניירות ערך לפדיון, משינוי ערך
32	28	(127)	17	(110)	וממכירת ניירות ערך זמינים למכירה
3	-	-	-	-	ירידת ערך של ניירות ערך המוחזקים למכירה
					רווח שמומש וטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של
(38)	(30)	(10)	(8)	3	ניירות ערך למסחר
14	8	28	(1)	20	הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות
(80)	(72)	24	(11)	(18)	מיסים נדחים, נטו
5	-	(20)	12	(9)	פיצויי פרישה – קיטון (גידול) בעתודה
(1)219	340	(55)	286	92	הפרשי צבירה שנכללו בפעולות השקעה ומימון
332	234	(259)	65	(322)	השפעת תנועות בשער החליפין על יתרות מזומנים
					<b>שינוי נטו בנכסים שוטפים</b>
102	1,443	1,462	(61)	(334)	פיקדונות בבנקים
(10,202)	(8,379)	(8,157)	(3,962)	(3,351)	אשראי לציבור
12	13	6	(4)	(14)	אשראי לממשלות
137	54	-	(116)	42	ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
(88)	334	(1,741)	231	(1,889)	נכסים בגין מכשירים נגזרים
780	1,279	738	559	350	ניירות ערך למסחר
(87)	113	(2)	(54)	32	נכסים אחרים
					<b>שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות</b>
347	256	(314)	(156)	204	פיקדונות מבנקים
13,163	7,512	9,404	290	2,585	פיקדונות הציבור
(45)	(30)	(6)	(12)	-	פיקדונות מהממשלה
(235)	(395)	1,522	119	1,757	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
607	410	(607)	480	143	התחייבויות אחרות
37	25	(50)	4	(16)	הכנסות מראש
<b>6,672</b>	<b>4,474</b>	<b>2,938</b>	<b>(1,880)</b>	<b>(455)</b>	<b>מזומנים נטו מפעילות שוטפת</b>

(1) סווג מחדש.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## דוח על תזרימי המזומנים - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
2013	2013	2014	2013	2014		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
						<b>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</b>
(646)	(524)	(2,787)	(444)	(2,710)		רכישת איגרות חוב מוחזקות לפדיון
(2,942)	(2,424)	(9,539)	(1,727)	(4,474)		רכישת ניירות ערך זמינים למכירה
4,871	3,289	6,169	837	4,154		תמורה ממכירה ומפדיון ניירות ערך זמינים למכירה
(236)	(150)	(177)	(53)	(63)		רכישת בניינים וציוד
-	-	3	-	1		תמורה ממימוש בניינים וציוד
(6)	(4)	4	-	2		רכישת מניות בחברות כלולות
<b>1,041</b>	<b>187</b>	<b>(6,327)</b>	<b>(1,387)</b>	<b>(3,090)</b>		<b>מזומנים נטו מפעילות השקעה</b>
						<b>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</b>
3,007	3,007	5,809	1,498	2,876		הנפקת איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים
(822) <sup>(1)</sup>	(844)	(1,138)	(49)	(1,029)		פדיון איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
(75)	(75)	-	(75)	-		דיבידנד ששולם לבעלי מניות
<b>2,110</b>	<b>2,088</b>	<b>4,671</b>	<b>1,374</b>	<b>1,847</b>		<b>מזומנים נטו מפעילות מימון</b>
9,823	6,749	1,282	(1,893)	(1,698)		גידול (קיטון) במזומנים
14,394	14,394	23,885	22,867	26,802		יתרת מזומנים לתחילת תקופה
(332)	(234)	259	(65)	322		השפעת תנועות בשער החליפין על יתרות מזומנים
<b>23,885</b>	<b>20,909</b>	<b>25,426</b>	<b>20,909</b>	<b>25,426</b>		<b>יתרת מזומנים לסוף תקופה</b>
						<b>ריבית ומיסים ששולמו ו/או התקבלו</b>
6,596	5,163	4,044	1,980	1,411		ריבית שהתקבלה
3,032	2,215	1,358	876	529		ריבית ששולמה
1	-	6	-	2		דיבידנדים שהתקבלו
5	5	77	-	-		מסים על הכנסה שהתקבלו
654	523	575	230	188		מסים על הכנסה ששולמו
						<b>פעולות שלא במזומן</b>
5	11	25	11	25		רכישות בניינים וציוד

(1) סווג מחדש.

## ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית

### א. כללי

הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2014 ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, ואינם כוללים את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים. יש לעיין בדוחות כספיים אלה ביחד עם הדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2013. 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 אושרו לפרסום על ידי דירקטוריון הבנק ביום 17 בנובמבר 2014, כ"ד בחשון התשע"ה.

### ב. שינוי סיווג

במאזן ליום 30 בספטמבר 2013, סווגה מחדש יתרה של 148 מיליוני שקלים חדשים מסעיף פיקדונות הציבור, לסעיף התחייבויות אחרות בגין ניירות ערך שנמכרו בחסר.

### ג. יישום לראשונה של תקני חשבונאות, עדכוני תקינה חשבונאית והוראות הפיקוח על הבנקים

החל מתקופת הדיווח המתחילות ביום 1 בינואר 2014 מיישם הבנק תקנים חשבונאיים והוראות חדשות המפורטים להלן:

1. הוראה בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי ואימוץ כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארצות הברית בנושא מדידת הכנסות ריבית.
2. סכומים שסווגו מחדש מחוץ לרווח כולל אחר.

להלן תיאור מהות השינויים שננקטו במדיניות החשבונאית ובכללי הדיווח בתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים ותיאור של אופן השפעת היישום לראשונה, ככל שהייתה:

#### 1. הוראה בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי ואימוץ כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארצות הברית בנושא מדידת הכנסות ריבית

ביום 29 בדצמבר 2011 פורסם חוזר המפקח על הבנקים אשר נועד להתאים את הוראות הדיווח לציבור לכללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית בנושא עמלות שאינן ניתנות להחזרה ועלויות אחרות (ASC 310-20, FAS91) (להלן: "ההוראה").

ההוראה קובעת כללים לטיפול בעמלות מיצירת הלוואות ובעלויות ישירות ליצירת הלוואות. העמלות והעלויות הכשירות בהתאם לקריטריונים שנקבעו בהוראה, לא יוכרו באופן מיידי בדוח רווח והפסד אלא יובאו בחשבון בחישוב שיעור הריבית האפקטיבית של הלוואה.

ההוראה משנה את הטיפול בעמלות ועלויות הקשורות להתחייבויות להקצאת אשראי, וכמו כן, קובעת כללים בנוגע לטיפול בשינויים בתנאי החוב אשר לא מהווים אירגון מחדש של חוב בעייתי, טיפול בפירעונות מוקדמים של חובות וכן טיפול בעסקאות מתן אשראי אחרות כגון עסקאות סינדיקציה.



## ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית - המשך

### שינוי בתנאי חוב

בתנאים של מימון מחדש או ארגון מחדש של חובות שאינם בעייתיים, בוחן הבנק אם תנאי ההלוואה שונו באופן מהותי. בהתאם לכך בוחן הבנק האם הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים בהתאם לתנאים החדשים של ההלוואה שונה לפחות ב-10% מהערך הנוכחי של תזרימי המזומנים שנתרו בהתאם לתנאים הנוכחיים, או האם מדובר בשינוי מטבע של ההלוואה. במקרים כאמור, כל העמלות שטרם הופחתו וכן עמלות פירעון מוקדם שנגבו מהלקוח בגין שינוי בתנאי אשראי מוכרות ברווח והפסד. אחרת, העמלות נכללות כחלק מההשקעה נטו בהלוואה החדשה ומוכרות כהתאמת תשואה כאמור לעיל.

### עמלות פירעון מוקדם

על פי הוראות המעבר של יישום ההוראה, מיום 17 באוקטובר 2013, עמלות פירעון מוקדם שחוייבו בגין פירעון מוקדם שבוצע לפני 1 בינואר 2014 ושטרם הופחתו, ימשיכו להיות מוכרות על פני תקופה של שלוש שנים. עמלות שחוייבו בגין פירעון מוקדם שבוצע לאחר 1 בינואר 2014 מוכרות מיידית במסגרת הכנסות ריבית, בהתאם לכללים שנקבעו.

ביום 31 באוקטובר 2013 פרסם הפיקוח על הבנקים קובץ שאלות ותשובות בנושא עמלות שאינן ניתנות להחזרה ועלויות אחרות, אשר קובע את אופן היישום לראשונה של תקן FAS91. בין היתר, נקבע כי תאגיד בנקאי לא יוכל לדחות עלויות פנימיות ביצירת הלוואות ללא אישור מוקדם מיחידת דיווח כספי בפיקוח על הבנקים.

הבנק מיישם את ההוראה בנוגע למתכונת דוח רווח והפסד החל מיום 1 בינואר 2012 באופן של יישום למפרע. החל מיום 1 בינואר 2014 מיישם הבנק את התיקונים הקשורים לאימוץ נושא מדידת הכנסות ריבית (ASC 310-20) (וללא דחיית העלויות הישירות הנגרמות ביצירת הלוואה) באופן של מכאן ואילך על עסקאות שנוצרו או חודשו החל מיום 1 בינואר 2014.

### השפעות היישום לראשונה של ההוראה

כאמור, יישום ההוראה הינו בדרך של מכאן ולהבא, ולפיו שינה הבנק את אופן ההכרה בהכנסה ואת סיווגן של העמלות שפורטו, כחלק מהכנסות ריבית או הכנסות מעמלות.

להלן פרטים על השפעת יישום ההוראה על הכנסות הריבית נטו, ההכנסות שאינן מריבית (מעמלות) והרווח הנקי של הבנק לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014 (במיליוני שקלים חדשים):

לשלושה חודשים שהסתיימו		לתשעה חודשים שהסתיימו	
ביום 30 בספטמבר 2014		ביום 30 בספטמבר 2014	
(בלתי מבוקר)			
השפעת יישום ההוראה			
110	33	הכנסות ריבית, נטו	
(67)	(22)	הכנסות שאינן מריבית (עמלות)	
27	7	רווח נקי	

## ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית - המשך

השפעת היישום מוסברת בעיקרה בדחיית הכנסות עמלות בגין מתן אשראי והפסקת פריסה של עמלות מפירעון מוקדם וטיפול בשינוי תנאי חוב. כמו כן, בעקבות יישום ההוראה, חלו שינויי סיווג מסויימים בין הכנסות ריבית להכנסות מעמלות.

### 2. סכומים שסווגו מחדש מחוץ לרווח כולל אחר

החל מיום 1 בינואר 2014 מיישם הבנק את ההנחיות שנקבעו בחוזר הפיקוח על הבנקים בנושא דיווח על סכומים שסווגו מחדש מחוץ לרווח כולל אחר מצטבר. החוזר נועד להתאים את דרישות הגילוי בקשר לסיווג מחדש של פריטים מחוץ לרווח כולל אחר מצטבר, בהתאם לעדכון תקן חשבונאות אמריקאי ASU 2013-02.

בהתאם להוראות החוזר, יינתן גילוי על סעיפים בדוח רווח והפסד בהם נכללו סכומים שסווגו מחדש מרווח כולל אחר מצטבר לדוח רווח והפסד. יישום ההוראות נעשה בדרך של יישום למפרע החל מיום 1 בינואר 2014. ליישום הוראות החוזר אין השפעה על הדוחות הכספיים, מלבד השפעה הצגתית על ביאור רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר.

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

#### 1) הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי

ביום 10 באפריל 2013 פרסם המפקח על הבנקים טיוטה בנושא הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי (להלן – "הטיטה"). הטיטה כוללת בין היתר הוראת שעה "הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי" המחליפה את הוראת השעה בדבר "הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי בשנים 2011-2012". בהוראת השעה הובהר טווח השנים שבגינה יחשב הבנק את שיעורי ההפסד, בהתבסס על פילוח חשיפות האשראי לפי ענפי משק, ובנוסף הוארך חישוב ההפרשה הכללית והנוספת לפי הוראת ניהול בנקאי תקין כסכום ההפרשה המינימלי עד ליום 31 בדצמבר 2014. במסגרת הטיטה נוספו שאלות ותשובות המסבירות את אופן חישוב ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי.

כמו כן, נכללות בטיטה הנחיות מפורטות בנוגע להכללת התאמות בגין גורמים סביבתיים במסגרת חישוב שיעור ההפרשה. לפי הנחיות אלו נדרש הבנק לפתח ולתעד שיטה עקבית לצורך קביעת שיעורי ההפרשה בכל ענף ולצורך קביעת נאותות יתרת ההפרשה הכוללת להפסדי אשראי בכל תקופת דיווח. הנתונים והבדיקות שבוצעו ידווחו להנהלה ולדירקטוריון הבנק לצורך קבלת החלטה על נאותות ההפרשה הכוללת להפסדי אשראי בדוחות הכספיים. לוחות הזמנים שנקבעו בטיטה שהוגשה לוועדה המייעצת לבנקאות ביום 18 ביולי 2013 חלפו ואינם רלוונטיים לדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2014.

לשינויים בטיטת הוראת השעה ולעדכון השאלות והתשובות לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

ההשפעה הצפויה בגין יישום טיטת ההנחיות לחישוב שיעור הפסדי העבר, תטופל בדרך של שינוי אומדן ותיזקף לרווח והפסד.

הבנק בוחן את השפעת יישום טיטת ההנחיות בדבר התאמות בגין גורמים סביבתיים.

## ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית - המשך

### (2) אימוץ כללי החשבונאות בארצות הברית בנושא זכויות עובדים

ביום 9 באפריל 2014 פרסם המפקח על הבנקים חוזר בנושא אימוץ כללי החשבונאות בארצות הברית בנושא זכויות עובדים. כללים אלה נקבעו בסעיפים 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 שבהם תאגיד בנקאי צופה כי ישולמו הטבות מעבר לתנאים החוזיים יתאימו למצבים שבהם קיימת מחויבות במהות. בהתאם לחוזר, לא חל שינוי מהכללים המיושמים כיום בדוחות הכספיים בהקשר זה.
- 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

להערכת הנהלת הבנק, ההשפעה הצפויה על ההון של הקבוצה ליום 30 בספטמבר 2014 הנובעת משימוש בשיעורי היוון המבוססים על תשואות שוק של איגרות חוב ממשלתיות בישראל (ההשפעה העיקרית הצפויה כתוצאה מאימוץ הכללים), מסתכמת לקיטון בהון של 120 מיליוני שקלים חדשים (נטו ממס). השפעה זו הינה ההשפעה העיקרית הצפויה כתוצאה מאימוץ כללי החשבונאות בארצות הברית בנושא זכויות עובדים.

ביום 1 בספטמבר 2014 פרסמה רשות ניירות ערך טיוטת עמדת סגל לעניין קיומו של "שוק עמוק" באיגרות חוב קונצרניות באיכות גבוהה בישראל, קביעה זו עשויה להשפיע על שיעור ההיוון של המחויבות האקטוארית. ההשפעה הצפויה על ההון של הקבוצה ליום 30 בספטמבר 2014, הנובעת משימוש בשיעורי היוון המבוססים על תשואות של איגרות חוב קונצרניות בדירוג AA (דירוג מקומי) בישראל (תחת הנחת קיומו של "שוק עמוק" לאיגרות חוב קונצרניות באיכות גבוהה בישראל), מסתכמת לקיטון בהון של 63 מיליוני שקלים חדשים (נטו ממס). בהתאם להוראות המעבר בנושא מדידה והלימות הון (הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 299) - מדידה מחדש של התחייבויות נטו בגין הטבה מוגדרת לעובדים, שתיכלל במסגרת רווח כולל אחר, תנוכה מהון עצמי רובד 1 באופן מדורג בשיעור של 40 אחוזים בשנת 2015 ובשיעור קבוע נוסף של 20 אחוזים בכל שנה עד לשנת 2018. תחולת ההוראות בהתאם לחוזר נקבעה ליום 1 בינואר 2015.

## ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית - המשך

בעת היישום לראשונה של ההוראות החדשות המוצעות, יהיה על הבנק לתקן למפרע מספרי השוואה לתקופות המתחילות החל מיום 1 בינואר 2013 ואילך.

בהתאם להוראות התקינה המפורטות לעיל, ניתן להשתמש בכל מתודולוגיה שיטתית להפחתת רווחים והפסדים אקטואריים שנרשמו ברווח כולל אחר, במקום ההפחתה המזערית המוגדרת, זאת, בהתקיים התנאים המפורטים בהוראות.

ביום 10 ביולי 2014 פרסם המפקח על הבנקים טיוטת קובץ שאלות ותשובות ליישום הוראות הדיווח לציבור בנושא הטבות לעובדים בו נקבע, בין היתר, כי רווחים או הפסדים הנובעים מתכנית פנסיה להטבה מוגדרת ומתכנית להטבה מוגדרת - הטבות לאחר פרישה, יופחתו בשיטת קו ישר על פני תקופת השירות הממוצעת הנותרת של העובדים הצפויים לקבל הטבות על פי התוכנית. בשלב זה, בוחן הבנק את השפעת יתר השינויים בחוזר, ובקובץ השאלות והתשובות.

### 3) דיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית הנוגעים להבחנה בין התחייבויות והון

ביום 30 בספטמבר 2014 פרסם המפקח על הבנקים חוזר בנושא דיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי לפי כללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית הנוגעים להבחנה בין התחייבויות והון.

על פי החוזר, תוקנו הוראות הדיווח לציבור כך שתאגיד בנקאי נדרש לאמץ את כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארצות הברית, הנוגעים לבחינת הסיווג כהון או כהתחייבות של מכשירים פיננסיים לרבות מכשירים מורכבים, ובכללם את כללי ההצגה, המדידה והגילוי שנקבעו בהוראות נושא 480 בקודיפיקציה בדבר "הבחנה בין התחייבות והון", את הוראות נושא 20-470 בקודיפיקציה בדבר "חוב עם אפשרות להמרה ואפשרויות אחרות" (Debt with conversation and other options) ואת הוראות נושא 30-505 בדבר "מניות באוצר". בנוסף, ביישום ההבחנה בין התחייבות והון יש להתייחס להוראות הדיווח לציבור הנוגעת למכשירים משובצים.

תחולת ההוראות בהתאם לחוזר נקבעה ליום 1 בינואר 2015, כאשר בעת היישום לראשונה נדרש לפעול בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בנושאים בקודיפיקציה אשר פורטו לעיל, לרבות תיקון מספרי השוואה ככל שרלוונטי.

ביום 30 בספטמבר 2014 פרסם המפקח על הבנקים קובץ שאלות ותשובות הן באופן הסיווג והמדידה של מכשיר חוב אשר יש בו רכיב המרה מותנה למניות, אשר נכלל בהון עצמי רובד 1 ליום 31 בדצמבר 2013 וכפוף להוראות המעבר שנקבעו בהוראות ניהול בנקאי תקין 299. במקרה כזה, נקבע כי כל עוד מכשיר החוב לא הומר למניות, יש לסווג את המכשיר כהתחייבות ואין צורך להפריד מהמכשיר את רכיב ההמרה למניות ולטפל בו חשבונאית בנפרד. מדידת המכשיר תהיה בעלות מופחתת. כמו כן, קובץ השאלות והתשובות הן באופן הסיווג והמדידה של מכשיר חוב אשר יש בו רכיב המרה מותנה למניות שהונפק מיום 1 בינואר 2014 ואילך ונכלל כרכיב בהון הפיקוחי בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 202. במקרה זה, נקבע כי יש לסווג מכשירי חוב שמוכרים כרכיבים בהון רובד 2, בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 202, כהתחייבות ולמדוד אותם בעלות מופחתת. אין צורך להפריד מהמכשיר את רכיב ההמרה למניות ולטפל בו חשבונאית בנפרד.

לפיכך, לתיקון הוראות הדיווח לציבור בנושא לא צפויה להיות השפעה על הדוחות הכספיים של הבנק.

## ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית - המשך

### 4) 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, פורסם 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, פורסם ביום 30 בספטמבר 2014, קובץ שאלות ותשובות בנושא. בהתאם להוראות יידרש גילוי על יחס כיסוי הנזילות במסגרת ביאור על "הלימות הון ונזילות". הבנק נערך ליישום ההוראות.

### 5) 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. מתכונת הגילוי כוללת את המגזרים הבאים: בנקאות פרטית, משקי בית, עסקים זעירים וקטנים, עסקים בינוניים, עסקים גדולים, גופים מוסדיים וניהול פיננסי.
- נוספו הגדרות המבהירות אילו לקוחות יכללו בכל מגזר.
- נוספה דרישה לגילוי נפרד על מגזר "ניהול פיננסי".
- הובהר כי תאגיד בנקאי שבהתאם לגישת ההנהלה שלו מגזרי הפעילות שלו שונים מהותית ממגזרי הפעילות הפיקוחיים, ייתן בנוסף גילוי על מגזרי פעילות בהתאם לגישת ההנהלה.
- הובהר כי דרישות הגילוי בדוח הדירקטוריון ובהוראת השעה בדבר "תיאור עסקי התאגיד הבנקאי ומידע צופה פני עתיד בדוח הדירקטוריון" יתייחסו לגילוי על מגזרי פעילות פיקוחיים.

תחולת ההוראה בכל הקשור לנתונים מאזניים הינה החל מהדוח הכספי לשנת 2015. יתר הדרישות יחולו החל מהדוחות הכספיים לרבעון הראשון של שנת 2016.

הבנק בוחן את השפעות אימוץ התיקון על הדוחות הכספיים.

## ביאור 2 - ניירות ערך

ליום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)

כסומים 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>
<b>4,559</b>	<b>4,559</b>	<b>79</b>	<b>-</b>	<b>4,638</b>
<b>(1) איגרות חוב של ממשלת ישראל המוחזקות לפדיון</b>				
הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)	רווח כולל אחר מצטבר	הפסדים	שווי הוגן <sup>(1)</sup>
<b>7,089</b>	<b>7,046</b>	<b>58</b>	<b>(15)</b>	<b>7,089</b>
<b>(2) ניירות ערך זמינים למכירה</b>				
<b>איגרות חוב ומלוות -</b>				
6,327	6,285	57	(15)	6,327
של ממשלת ישראל <sup>(2)</sup>				
366	366	-	-	366
של ממשלות זרות <sup>(6/2)</sup>				
123	123	-	-	123
של בנקים ומוסדות פיננסיים בישראל				
206	205	1	-	206
של בנקים ומוסדות פיננסיים זרים				
3	3	-	-	3
של אחרים בישראל				
64	64	-	-	64
של אחרים זרים				
<b>7,089</b>	<b>7,046</b>	<b>58</b>	<b>(15)</b>	<b>7,089</b>
<b>סך כל איגרות החוב הזמינות למכירה</b>				
107	106	1	-	107
מניות <sup>(3)</sup>				
<b>7,196</b>	<b>7,152</b>	<b>59</b>	<b>(15)</b>	<b>7,196</b>
<b>סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה</b>				
הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות - עלות)	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן <sup>(1)</sup>
<b>824</b>	<b>821</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>824</b>
<b>(3) ניירות ערך למסחר</b>				
<b>איגרות חוב -</b>				
824	821	3	-	824
של ממשלת ישראל <sup>(7)</sup>				
<b>824</b>	<b>821</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>824</b>
<b>סך כל ניירות הערך למסחר</b>				
<b>12,579</b>	<b>12,532</b>	<b>141</b>	<b>(15)</b>	<b>12,658</b>
<b>סך כל ניירות הערך</b>				

- (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'-ל' לדוחות הכספיים של שנת 2013.
- (3) כולל מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי עלות, בניכוי הפרשה לירידת ערך שאינה בעלת אופי זמני, בסך כ-104 מיליוני שקלים חדשים.
- (4) כלולים ברווח הכולל האחר בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן נטו".
- (5) נזקפו לדוח רווח והפסד, אך טרם מומשו.
- (6) איגרות חוב של ממשלת ארצות הברית.
- (7) מזה, ניירות ערך בסך 518 מיליוני שקלים חדשים שסווגו כניירות ערך למסחר משום שהבנק בחר להציג אותם בהתאם לחלופת השווי ההוגן בסעיף 20 להוראות הדיווח לציבור, למרות שהם לא נרכשו למטרת מסחר.

הערה: לפרטים בדבר תוצאות הפעילות בהשקעות באיגרות חוב - ראה ביאור 10 ד, 11 א, 2, ו-11 ב לפרטים בדבר תוצאות הפעילות בהשקעות במניות - ראה ביאור 11 א.

**ביאור 2 - ניירות ערך - המשך**  
 ליום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)  
 כסומים 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>
1,648	1,648	11	-	1,659

הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	רווח כולל אחר מצטבר הפסדים	שווי הוגן <sup>(1)</sup>
4,010	4,008	34	(32)	4,010
83	80	3	-	83
124	124	-	-	124
262	261	1	-	262
29	28	1	-	29
120	119	1	-	120
<b>4,628</b>	<b>4,620</b>	<b>40</b>	<b>(32)</b>	<b>4,628</b>
110	110	-	-	110
<b>4,738</b>	<b>4,730</b>	<b>40</b>	<b>(32)</b>	<b>4,738</b>

**(2) ניירות ערך זמינים למכירה איגרות חוב ומלוות -**

של ממשלת ישראל<sup>(2)</sup>  
 של ממשלות זרות<sup>(6)(2)</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>
1,045	1,032	13	-	1,045
<b>1,045</b>	<b>1,032</b>	<b>13</b>	<b>-</b>	<b>1,045</b>
<b>7,442</b>	<b>7,410</b>	<b>64</b>	<b>(32)</b>	<b>7,431</b>

**(3) ניירות ערך למסחר איגרות חוב -**

של ממשלת ישראל<sup>(7)</sup>

**סך כל ניירות הערך למסחר**

**סך כל ניירות הערך**

- נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
- לפרטים בדבר שעבודים החלים על ניירות ערך שמחזיק הבנק, ראה ביאור 15 א' ל' לדוחות הכספיים של שנת 2013.
- כולל מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי עלות, בניכוי הפרשה לירידת ערך שאינה בעלת אופי זמני, בסך כ-109 מיליוני שקלים חדשים.
- כלולים ברווח הכולל האחר בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".
- נזקפו לדוח רווח והפסד, אך טרם מומשו.
- איגרות חוב של ממשלת ארצות הברית.
- מזה, ניירות ערך בסך 554 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: לפרטים בדבר תוצאות הפעילות בהשקעות באיגרות חוב - ראה ביאור 10 ד, 11 א.2, ו-11 ב לפרטים בדבר תוצאות הפעילות בהשקעות במניות - ראה ביאור 11 א.4.

**ביאור 2 - ניירות ערך - המשך**

ליום 31 בדצמבר 2013 (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>
1,771	1,771	11	-	1,782

**(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) ניירות ערך זמינים למכירה****איגרות חוב ומלוות -**

3,017	3,000	47	(30)	3,017	של ממשלת ישראל <sup>(2)</sup>
82	81	1	-	82	של ממשלות זרות <sup>(6)(2)</sup>
124	124	-	-	124	של בנקים ומוסדות פיננסיים בישראל
224	223	1	-	224	של בנקים ומוסדות פיננסיים זרים
23	22	1	-	23	של אחרים בישראל
109	108	2	(1)	109	של אחרים זרים
<b>3,579</b>	<b>3,558</b>	<b>52</b>	<b>(31)</b>	<b>3,579</b>	<b>סך כל איגרות החוב הזמינות למכירה</b>
98	98	-	-	98	מניות <sup>(3)</sup>
<b>3,677</b>	<b>3,656</b>	<b>52</b> <sup>(4)</sup>	<b>(31)</b> <sup>(4)</sup>	<b>3,677</b>	<b>סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה</b>

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

**(3) ניירות ערך למסחר****איגרות חוב -**

1,552	1,541	11	-	1,552	של ממשלת ישראל <sup>(7)</sup>
<b>1,552</b>	<b>1,541</b>	<b>11</b> <sup>(6)</sup>	<b>-</b>	<b>1,552</b>	<b>סך כל ניירות הערך למסחר</b>

**סך כל ניירות הערך 7,000 6,968 74 (31) 7,011**

- (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'-ו' לדוחות הכספיים של שנת 2013.
- (3) כולל מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי עלות, בניכוי הפרשה לירידת ערך שאינה בעלת אופי זמני, בסך כ-98 מיליוני שקלים חדשים.
- (4) כלולים ברווח הכולל האחר בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן נטו".
- (5) נזקפו לדוח רווח והפסד, אך טרם מומשו.
- (6) איגרות חוב בעיקר של ממשלת ארצות הברית.
- (7) מזה, ניירות ערך בסך 850 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: לפרטים בדבר תוצאות הפעילות בהשקעות באיגרות חוב - ראה ביאור 10 ד, 11 א.2, ו-11 ב לפרטים בדבר תוצאות הפעילות בהשקעות במניות - ראה ביאור 11 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 מומש:

ליום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)							
פחות מ-12 חודשים				12 חודשים ומעלה			
שווי <sup>(1)</sup>	הפסדים שטרם מומשו	שווי <sup>(1)</sup>	הפסדים שטרם מומשו	שווי <sup>(1)</sup>	הפסדים שטרם מומשו	שווי <sup>(1)</sup>	הפסדים שטרם מומשו
הוגן	0%-20%	20%-40%	סך הכל	הוגן	0%-20%	20%-40%	סך הכל

ניירות ערך זמינים למכירה

איגרות חוב ומלוות -

של ממשלת ישראל<sup>(2)</sup>

666	5	-	5	606	10	-	10
<b>666</b>	<b>5</b>	<b>-</b>	<b>5</b>	<b>606</b>	<b>10</b>	<b>-</b>	<b>10</b>

סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה

ליום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)							
פחות מ-12 חודשים				12 חודשים ומעלה			
שווי <sup>(1)</sup>	הפסדים שטרם מומשו	שווי <sup>(1)</sup>	הפסדים שטרם מומשו	שווי <sup>(1)</sup>	הפסדים שטרם מומשו	שווי <sup>(1)</sup>	הפסדים שטרם מומשו
הוגן	0%-20%	20%-40%	סך הכל	הוגן	0%-20%	20%-40%	סך הכל

ניירות ערך זמינים למכירה

איגרות חוב ומלוות -

של ממשלת ישראל<sup>(2)</sup>

184	6	2	8	519	24	-	24
<b>184</b>	<b>6</b>	<b>2</b>	<b>8</b>	<b>519</b>	<b>24</b>	<b>-</b>	<b>24</b>

סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה

ליום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)							
פחות מ-12 חודשים				12 חודשים ומעלה			
שווי <sup>(1)</sup>	הפסדים שטרם מומשו	שווי <sup>(1)</sup>	הפסדים שטרם מומשו	שווי <sup>(1)</sup>	הפסדים שטרם מומשו	שווי <sup>(1)</sup>	הפסדים שטרם מומשו
הוגן	0%-20%	20%-40%	סך הכל	הוגן	0%-20%	20%-40%	סך הכל

ניירות ערך זמינים למכירה

איגרות חוב ומלוות -

של ממשלת ישראל<sup>(2)</sup>

-	-	-	-	567	30	-	30
9	1	-	1	-	-	-	-

של אחרים זרים

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 15 א'-ו' לדוחות הכספיים של שנת 2013.

ג. ניירות ערך מגובי נכסים -

לימים 30 בספטמבר 2014 ו-30 בספטמבר 2013 וליום 31 בדצמבר 2013 לא קיימת יתרת ניירות ערך מגובי נכסים.

### ביאור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

#### א. חובות <sup>(1)</sup> ומכשירי אשראי חוץ מאזניים

##### 1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014						
הפרשה להפסדי אשראי						
סך הכל	בנקים וממשלות	אשראי לציבור				
		סך הכל	פרטי אחר	לדירור	מסחרי	
1,404	8	1,396	140	635	621	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופה
5	(4)	9	15	4	(10)	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(58)	-	(58)	(29)	(2)	(27)	מחיקות חשבונאיות
68	-	68	16	1	51	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
10	-	10	(13)	(1)	24	מחיקות חשבונאיות נטו
<b>1,419</b>	<b>4</b>	<b>1,415</b>	<b>142</b>	<b>638</b>	<b>635</b>	<b>יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה</b>
111	-	111	13	-	98	מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013						
הפרשה להפסדי אשראי						
סך הכל	בנקים וממשלות	אשראי לציבור				
		סך הכל	פרטי אחר	לדירור	מסחרי	
1,503	10	1,493	139	674	680	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופה
68	(2)	70	20	15	35	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(145)	-	(145)	(33)	(7)	(105)	מחיקות חשבונאיות
54	-	54	20	-	34	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(91)	-	(91)	(13)	(7)	(71)	מחיקות חשבונאיות נטו
<b>1,480</b>	<b>8</b>	<b>1,472</b>	<b>146</b>	<b>682</b>	<b>644</b>	<b>יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה</b>
107	-	107	10	-	97	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.

### ביאור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

#### א. חובות <sup>(1)</sup> ומכשירי אשראי חוץ מאזניים

##### 1. תנועה ביתרת הפרשה להפסדי אשראי - המשך

תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014						
הפרשה להפסדי אשראי						
סך הכל	בנקים וממשלות	אשראי לציבור				
		סך הכל	פרטי אחר	לדיר	מסחרי	
1,428	10	1,418	148	646	624	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופה
23	(6)	29	30	11	(12)	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(207)	-	(207)	(90)	(20)	(97)	מחיקות חשבונאיות
175	-	175	54	1	120	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(32)	-	(32)	(36)	(19)	23	מחיקות חשבונאיות נטו
<b>1,419</b>	<b>4</b>	<b>1,415</b>	<b>142</b>	<b>638</b>	<b>635</b>	<b>יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה</b>
111	-	111	13	-	98	מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013						
הפרשה להפסדי אשראי						
סך הכל	בנקים וממשלות	אשראי לציבור				
		סך הכל	פרטי אחר	לדיר	מסחרי	
1,705	10	1,695	154	821	720	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופה
283	(2)	285	41	213	31	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(653)	-	(653)	(108)	(352) <sup>(2)</sup>	(193)	מחיקות חשבונאיות
145	-	145	59	-	86	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(508)	-	(508)	(49)	(352)	(107)	מחיקות חשבונאיות נטו
<b>1,480</b>	<b>8</b>	<b>1,472</b>	<b>146</b>	<b>682</b>	<b>644</b>	<b>יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה</b>
107	-	107	10	-	97	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) כולל יתרת הפרשה להפסדי אשראי בסכום של כ-281 מיליוני שקלים חדשים בגין הלוואות לדיר, מופרשות במלואן שנמחקו.

## ביאור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

### א. חובות<sup>(1)</sup> ומכשירי אשראי חוץ מאזניים

#### 2. מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות ועל החובות בגינם היא חושבה

30 בספטמבר 2014						
סך הכל	בנקים וממשלות	אשראי לציבור				
		סך הכל	פרטי אחר	לדיוור	מסחרי	
35,361	3,930	31,431	654	2	30,775	יתרת חוב רשומה של חובות <sup>(1)</sup>
116,572	-	116,572	14,017	96,062	6,493	שנבדקו על בסיס פרטני
<b>151,933</b>	<b>3,930</b>	<b>148,003</b>	<b>14,671</b>	<b>96,064</b> <sup>(2)</sup>	<b>37,268</b>	שנבדקו על בסיס קבוצתי
95,067	-	95,067	-	95,067	-	<b>סך הכל חובות</b>
						שההפרשה בגינם חושבה לפי עומק פיגור
498	4	494	25	2	467	הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות <sup>(1)</sup>
810	-	810	104	636	70	שנבדקו על בסיס פרטני
<b>1,308</b>	<b>4</b>	<b>1,304</b>	<b>129</b>	<b>638</b>	<b>537</b>	שנבדקו על בסיס קבוצתי
302	-	302	-	302	-	<b>סך הכל הפרשה להפסדי אשראי</b>
						מזה: הפרשה לפי עומק הפיגור
30 בספטמבר 2013						
סך הכל	בנקים וממשלות	אשראי לציבור				
		סך הכל	פרטי אחר	לדיוור	מסחרי	
34,910	4,167 <sup>(3)</sup>	30,743	560	2	30,181	יתרת חוב רשומה של חובות <sup>(1)</sup>
107,369	-	107,369	13,044	88,051	6,274	שנבדקו על בסיס פרטני
<b>142,279</b>	<b>4,167</b>	<b>138,112</b>	<b>13,604</b>	<b>88,053</b> <sup>(2)</sup>	<b>36,455</b>	שנבדקו על בסיס קבוצתי
87,255	-	87,255	-	87,255	-	<b>סך הכל חובות</b>
						שההפרשה בגינם חושבה לפי עומק פיגור
541	8	533	39	2	492	הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות <sup>(1)</sup>
832	-	832	97	680	55	שנבדקו על בסיס פרטני
<b>1,373</b>	<b>8</b>	<b>1,365</b>	<b>136</b>	<b>682</b>	<b>547</b>	שנבדקו על בסיס קבוצתי
376	-	376	-	376	-	<b>סך הכל הפרשה להפסדי אשראי</b>
						מזה: הפרשה לפי עומק הפיגור
31 בדצמבר 2013						
סך הכל	בנקים וממשלות	אשראי לציבור				
		סך הכל	פרטי אחר	לדיוור	מסחרי	
33,677	3,448 <sup>(3)</sup>	30,229	645	2	29,582	יתרת חוב רשומה של חובות <sup>(1)</sup>
109,651	-	109,651	13,255	90,070	6,326	שנבדקו על בסיס פרטני
<b>143,328</b>	<b>3,448</b>	<b>139,880</b>	<b>13,900</b>	<b>90,072</b> <sup>(2)</sup>	<b>35,908</b>	שנבדקו על בסיס קבוצתי
89,359	-	89,359	-	89,359	-	<b>סך הכל חובות</b>
						שההפרשה בגינם חושבה לפי עומק פיגור
530	10	520	42	2	476	הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות <sup>(1)</sup>
795	-	795	95	644	56	שנבדקו על בסיס פרטני
<b>1,325</b>	<b>10</b>	<b>1,315</b>	<b>137</b>	<b>646</b>	<b>532</b>	שנבדקו על בסיס קבוצתי
331	-	331	-	331	-	<b>סך הכל הפרשה להפסדי אשראי</b>
						מזה: הפרשה לפי עומק הפיגור

- (1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט איגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ולמעט פיקדונות בבנק ישראל.
- (2) כולל יתרת הלוואות לכל מטרה במשכון דירת מגורים בסך 5,255 מיליוני שקלים חדשים (ליום 30 בספטמבר 2013 - 5,132 מיליוני שקלים חדשים וליום 31 בדצמבר 2013 - 5,180 מיליוני שקלים חדשים).
- (3) סווג מחדש.

### ביאור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. חובות<sup>(1)</sup>

#### 1. א. איכות אשראי ופיגורים

		ליום 30 בספטמבר 2014					
חובות לא פגומים מידע נוסף		בעייתיים <sup>(2)</sup>					
בפיגור של 30	בפיגור של 90	סך הכל	פגומים <sup>(3)</sup>	לא פגומים	לא בעייתיים		
ועד 89 ימים <sup>(6)</sup>	ימים או יותר <sup>(4)</sup>						
<b>פעילות לווים בישראל</b>							
<b>ציבור - מסחרי</b>							
17	5	8,209	444	30	7,735		בינוי ונדל"ן - בינוי
3	-	1,653	7	4	1,642		בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
34	4	3,762	61	51	3,650		שרותים פיננסיים
62	31	20,579	307	223	20,049		מסחרי - אחר
<b>116</b>	<b>40</b>	<b>34,203</b>	<b>819</b>	<b>308</b>	<b>33,076</b>		<b>סך הכל מסחרי</b>
<sup>(6)</sup> 322	<sup>(7)</sup> 1,048	95,778	2	<sup>(7)</sup> 1,048	94,728		אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
62	22	14,258	77	110	14,071		אנשים פרטיים - אחר
<b>500</b>	<b>1,110</b>	<b>144,239</b>	<b>898</b>	<b>1,466</b>	<b>141,875</b>		<b>סך הכל ציבור - פעילות בישראל</b>
-	-	767	-	-	767		בנקים בישראל
-	-	2	-	-	2		ממשלת ישראל
<b>500</b>	<b>1,110</b>	<b>145,008</b>	<b>898</b>	<b>1,466</b>	<b>142,644</b>		<b>סך הכל פעילות בישראל</b>
<b>פעילות לווים בחוץ לארץ</b>							
<b>ציבור - מסחרי</b>							
-	-	1,468	5	-	1,463		בינוי ונדל"ן
7	-	1,597	2	-	1,595		מסחרי אחר
<b>7</b>	<b>-</b>	<b>3,065</b>	<b>7</b>	<b>-</b>	<b>3,058</b>		<b>סך הכל מסחרי</b>
-	-	699	1	-	698		אנשים פרטיים
<b>7</b>	<b>-</b>	<b>3,764</b>	<b>8</b>	<b>-</b>	<b>3,756</b>		<b>סך הכל ציבור - פעילות בחוץ לארץ</b>
-	-	1,941	-	-	1,941		בנקים בחוץ לארץ
-	-	1,220	-	-	1,220		ממשלות בחוץ לארץ
<b>7</b>	<b>-</b>	<b>6,925</b>	<b>8</b>	<b>-</b>	<b>6,917</b>		<b>סך הכל פעילות בחוץ לארץ</b>
507	1,110	148,003	906	1,466	145,631		סך הכל ציבור
-	-	2,708	-	-	2,708		סך הכל בנקים
-	-	1,222	-	-	1,222		סך הכל ממשלות
<b>507</b>	<b>1,110</b>	<b>151,933</b>	<b>906</b>	<b>1,466</b>	<b>149,561</b>		<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.ג.2.ג. להלן.

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

(5) צוברים הכנסות ריבית. חובות בפיגור של 30 ועד 89 ימים בסך 50 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 226 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 פירעונה.

### 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 - המשך

		30 בספטמבר 2013				
חובות לא פגומים מידע נוסף		סך הכל	בעייתיים <sup>(2)</sup>		לא	
בפיגור של 90 ימים או יותר <sup>(4)</sup>	בפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים <sup>(5)</sup>		פגומים <sup>(3)</sup>	לא פגומים	בעייתיים	
<b>פעילות לווים בישראל</b>						
<b>ציבור - מסחרי</b>						
20	3	7,742	611	27	7,104	בינוי ונדל"ן - בינוי
1	-	1,673	25	2	1,646	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
2	3	3,195	210	7	2,978	שרותים פיננסיים
70	22	20,288	368	254	19,666	מסחרי - אחר
<b>93</b>	<b>28</b>	<b>32,898</b>	<b>1,214</b>	<b>290</b>	<b>31,394</b>	<b>סך הכל מסחרי</b>
<sup>(6)</sup> 361	<sup>(7)</sup> 1,221	87,863	2	<sup>(7)</sup> 1,221	86,640	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
62	23	13,261	85	121	13,055	אנשים פרטיים - אחר
<b>516</b>	<b>1,272</b>	<b>134,022</b>	<b>1,301</b>	<b>1,632</b>	<b>131,089</b>	<b>סך הכל ציבור - פעילות בישראל</b>
-	-	779	-	-	<sup>(8)</sup> 779	בנקים בישראל
-	-	2	-	-	2	ממשלת ישראל
<b>516</b>	<b>1,272</b>	<b>134,803</b>	<b>1,301</b>	<b>1,632</b>	<b>131,870</b>	<b>סך הכל פעילות בישראל</b>
<b>פעילות לווים בחוץ לארץ</b>						
<b>ציבור - מסחרי</b>						
-	-	1,647	32	-	1,615	בינוי ונדל"ן
95	-	1,910	2	-	1,908	מסחרי אחר
<b>95</b>	<b>-</b>	<b>3,557</b>	<b>34</b>	<b>-</b>	<b>3,523</b>	<b>סך הכל מסחרי</b>
-	-	533	1	-	532	אנשים פרטיים
<b>95</b>	<b>-</b>	<b>4,090</b>	<b>35</b>	<b>-</b>	<b>4,055</b>	<b>סך הכל ציבור - פעילות בחוץ לארץ</b>
-	-	1,075	4	-	1,071	בנקים בחוץ לארץ
-	-	2,311	-	-	2,311	ממשלות בחוץ לארץ
<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7,476</b>	<b>39</b>	<b>-</b>	<b>7,437</b>	<b>סך הכל פעילות בחוץ לארץ</b>
611	1,272	138,112	1,336	1,632	135,144	סך הכל ציבור
-	-	1,854	4	-	<sup>(8)</sup> 1,850	סך הכל בנקים
-	-	2,313	-	-	2,313	סך הכל ממשלות
<b>611</b>	<b>1,272</b>	<b>142,279</b>	<b>1,340</b>	<b>1,632</b>	<b>139,307</b>	<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 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.ג.2. להלן.

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

(5) צוברים הכנסות ריבית. חובות בפיגור של 30 ועד 89 ימים בסך 23 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 276 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 פירעונה.

(8) סווג מחדש.

### 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 - המשך

		ליום 31 בדצמבר 2013				
חובות לא פגומים מידע נוסף		בעייתיים <sup>(2)</sup>		לא פגומים <sup>(3)</sup>	לא פגומים	לא פגומים
בפיגור של 90 ימים או יותר <sup>(4)</sup>	בפיגור של 30 ועד 89 ימים <sup>(5)</sup>	סך הכל	סך הכל	לא פגומים	לא פגומים	לא פגומים
<b>פעילות לווים בישראל</b>						
<b>ציבור - מסחרי</b>						
6	2	7,965	598	16	7,351	בינוי ונדל"ן - בינוי
6	-	1,648	9	9	1,630	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
11	2	3,181	165	5	3,011	שרותים פיננסיים
86	32	19,652	350	258	19,044	מסחרי - אחר
<b>109</b>	<b>36</b>	<b>32,446</b>	<b>1,122</b>	<b>288</b>	<b>31,036</b>	<b>סך הכל מסחרי</b>
<sup>(6)</sup> 349	<sup>(7)</sup> 1,081	89,859	2	<sup>(7)</sup> 1,081	88,776	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
72	17	13,413	82	115	13,216	אנשים פרטיים - אחר
<b>530</b>	<b>1,134</b>	<b>135,718</b>	<b>1,206</b>	<b>1,484</b>	<b>133,028</b>	<b>סך הכל ציבור - פעילות בישראל</b>
-	-	1,034	-	-	<sup>(8)</sup> 1,034	בנקים בישראל
-	-	1	-	-	1	ממשלת ישראל
<b>530</b>	<b>1,134</b>	<b>136,753</b>	<b>1,206</b>	<b>1,484</b>	<b>134,063</b>	<b>סך הכל פעילות בישראל</b>
<b>פעילות לווים בחוץ לארץ</b>						
<b>ציבור - מסחרי</b>						
-	-	1,430	32	-	1,398	בינוי ונדל"ן
53	-	2,032	2	53	1,977	מסחרי אחר
<b>53</b>	<b>-</b>	<b>3,462</b>	<b>34</b>	<b>53</b>	<b>3,375</b>	<b>סך הכל מסחרי</b>
-	-	700	1	-	699	אנשים פרטיים
<b>53</b>	<b>-</b>	<b>4,162</b>	<b>35</b>	<b>53</b>	<b>4,074</b>	<b>סך הכל ציבור - פעילות בחוץ לארץ</b>
-	-	1,369	-	-	1,369	בנקים בחוץ לארץ
-	-	1,044	-	-	1,044	ממשלות בחוץ לארץ
<b>53</b>	<b>-</b>	<b>6,575</b>	<b>35</b>	<b>53</b>	<b>6,487</b>	<b>סך הכל פעילות בחוץ לארץ</b>
583	1,134	139,880	1,241	1,537	137,102	סך הכל ציבור
-	-	2,403	-	-	<sup>(8)</sup> 2,403	סך הכל בנקים
-	-	1,045	-	-	1,045	סך הכל ממשלות
<b>583</b>	<b>1,134</b>	<b>143,328</b>	<b>1,241</b>	<b>1,537</b>	<b>140,550</b>	<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 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.ג. להלן.
- (4) מסווגים כחובות בעייתיים שאינם פגומים. צוברים הכנסות ריבית.
- (5) צוברים הכנסות ריבית. חובות בפיגור של 30 ועד 89 ימים בסך 27 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 255 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 פירעונה.
- (8) סווג מחדש.

### 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, יוגדר כנחות לאחר 60 ימי פיגור בחובות הנמדדים פרטנית ולאחר 90 ימי פיגור בחובות הנמדדים על בסיס קבוצתי. בשלב זה כלומר במנין 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.

חובות הנמדדים על בסיס קבוצתי יימחקו (חשבונאית) לאחר 150 ימי פיגור.

מצב הפיגור של הלוואות לדיור מנוטר על פי עומק הפיגור של הלוואה.

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:

ליום 30 בספטמבר 2014						
מגזר האשראי						
איכות החובות	מסחרי	לדיור	פרטיים	ממשלות	בנקים	סך הכל
חובות תקינים בדירוג השקעה	34,126	95,014	14,480	1,222	2,701	147,543
חובות תקינים שאינם בדירוג השקעה	2,008	-	3	-	7	2,018
חובות בעייתיים שאינם פגומים <sup>(1)</sup>	308	1,048	110	-	-	1,466
חובות פגומים	826	2	78	-	-	906
<b>סך הכל</b>	<b>37,268</b>	<b>96,064</b>	<b>14,671</b>	<b>1,222</b>	<b>2,708</b>	<b>151,933</b>

ליום 30 בספטמבר 2013						
מגזר האשראי						
איכות החובות	מסחרי	לדיור	פרטיים	ממשלות	בנקים	סך הכל
חובות תקינים בדירוג השקעה	32,551	86,830	13,397	2,313	1,843 <sup>(2)</sup>	136,934
חובות תקינים שאינם בדירוג השקעה	2,366	-	-	-	7	2,373
חובות בעייתיים שאינם פגומים <sup>(1)</sup>	290	1,221	121	-	-	1,632
חובות פגומים	1,248	2	86	-	4	1,340
<b>סך הכל</b>	<b>36,455</b>	<b>88,053</b>	<b>13,604</b>	<b>2,313</b>	<b>1,854</b>	<b>142,279</b>

31 בדצמבר 2013						
מגזר האשראי						
איכות החובות	מסחרי	לדיור	פרטיים	ממשלות	בנקים	סך הכל
חובות תקינים בדירוג השקעה	31,386	88,989	13,691	1,045	2,395 <sup>(2)</sup>	137,506
חובות תקינים שאינם בדירוג השקעה	3,025	-	11	-	8	3,044
חובות בעייתיים שאינם פגומים <sup>(1)</sup>	341	1,081	115	-	-	1,537
חובות פגומים	1,156	2	83	-	-	1,241
<b>סך הכל</b>	<b>35,908</b>	<b>90,072</b>	<b>13,900</b>	<b>1,045</b>	<b>2,403</b>	<b>143,328</b>

(1) סיכון אשראי מאזני נחות או בהשגחה מיוחדת, לרבות בגין הלוואות לדיור שבגינן קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור הנמצאות בפיגור של 90 ימים או יותר.

(2) סווג מחדש.



### ביאור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. חובות<sup>(1)</sup>

2. מידע נוסף על חובות פגומים

א. חובות פגומים והפרשה פרטנית

30 בספטמבר 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>(3)(2)</sup>	
<b>פעילות לווים בישראל</b>					
<b>ציבור - מסחרי</b>					
704	444	21	28	423	בינוי ונדל"ן - בינוי
8	7	7	-	-	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
97	61	9	6	52	שרותים פיננסיים
448	307	115	69	192	מסחרי - אחר
<b>1,257</b>	<b>819</b>	<b>152</b>	<b>103</b>	<b>667</b>	<b>סך הכל מסחרי</b>
2	2	-	2	2	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
85	77	57	9	20	אנשים פרטיים - אחר
<b>1,344</b>	<b>898</b>	<b>209</b>	<b>114</b>	<b>689</b>	<b>סך הכל ציבור - פעילות בישראל</b>
-	-	-	-	-	בנקים בישראל
-	-	-	-	-	ממשלת ישראל
<b>1,344</b>	<b>898</b>	<b>209</b>	<b>114</b>	<b>689</b>	<b>סך הכל פעילות בישראל</b>
<b>פעילות לווים בחוץ לארץ</b>					
<b>ציבור - מסחרי</b>					
6	5	-	-	5	בינוי ונדל"ן
6	2	-	-	2	מסחרי אחר
<b>12</b>	<b>7</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7</b>	<b>סך הכל מסחרי</b>
3	1	-	-	1	אנשים פרטיים
<b>15</b>	<b>8</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8</b>	<b>סך הכל ציבור - פעילות בחוץ לארץ</b>
-	-	-	-	-	בנקים בחוץ לארץ
-	-	-	-	-	ממשלות בחוץ לארץ
<b>15</b>	<b>8</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8</b>	<b>סך הכל פעילות בחוץ לארץ</b>
1,359	906	209	114	697	סך הכל ציבור
-	-	-	-	-	סך הכל בנקים
-	-	-	-	-	סך הכל ממשלות
<b>1,359</b>	<b>906</b>	<b>209</b>	<b>114</b>	<b>697</b>	<b>סך הכל</b>
<b>מזה:</b>					
	490	166	96	324	נמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים
	543	89	30	454	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 חשבונית, אם בוצעה.

## ביאור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. חובות <sup>(1)</sup>

### 2. מידע נוסף על חובות פגומים

#### א. חובות פגומים והפרשה פרטנית - המשך

30 בספטמבר 2013				
יתרת חובות פגומים בבינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן	יתרת חובות פגומים בשרותים פיננסיים	יתרת חובות פגומים בסיכונים אחרים	יתרת חובות פגומים בסיכונים אחרים	יתרת חובות פגומים בסיכונים אחרים
סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל
פגומים בבינוי ונדל"ן	פגומים בשרותים פיננסיים	פגומים בסיכונים אחרים	פגומים בסיכונים אחרים	פגומים בסיכונים אחרים
פגומים בבינוי ונדל"ן	פגומים בשרותים פיננסיים	פגומים בסיכונים אחרים	פגומים בסיכונים אחרים	פגומים בסיכונים אחרים
פגומים בבינוי ונדל"ן	פגומים בשרותים פיננסיים	פגומים בסיכונים אחרים	פגומים בסיכונים אחרים	פגומים בסיכונים אחרים
1,029	611	420	21	191
45	25	7	6	18
251	210	14	40	196
646	368	124	86	244
<b>1,971</b>	<b>1,214</b>	<b>565</b>	<b>153</b>	<b>649</b>
2	2	-	2	2
99	85	60	11	25
<b>2,072</b>	<b>1,301</b>	<b>625</b>	<b>166</b>	<b>676</b>
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
<b>2,072</b>	<b>1,301</b>	<b>625</b>	<b>166</b>	<b>676</b>
<b>פעילות לווים בישראל</b>				
<b>ציבור - מסחרי</b>				
בינוי ונדל"ן - בינוי				
בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן				
שרותים פיננסיים				
מסחרי - אחר				
<b>סך הכל מסחרי</b>				
אנשים פרטיים - הלוואות לדירור				
אנשים פרטיים - אחר				
<b>סך הכל ציבור - פעילות בישראל</b>				
בנקים בישראל				
ממשלת ישראל				
<b>סך הכל פעילות בישראל</b>				
<b>פעילות לווים בחוץ לארץ</b>				
<b>ציבור - מסחרי</b>				
בינוי ונדל"ן				
מסחרי אחר				
<b>סך הכל מסחרי</b>				
אנשים פרטיים				
<b>סך הכל ציבור - פעילות בחוץ לארץ</b>				
בנקים בחוץ לארץ				
ממשלות בחוץ לארץ				
<b>סך הכל פעילות בחוץ לארץ</b>				
<b>סך הכל</b>				
2,182	1,336	625	166	711
5	4	-	-	4
-	-	-	-	-
<b>2,187</b>	<b>1,340</b>	<b>625</b>	<b>166</b>	<b>715</b>
<b>מזה:</b>				
	829	232	164	597
	724	504	27	220

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט איגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ולמעט פיקדונות בבנק ישראל.

(2) יתרת חוב רשומה.

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

## ביאור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. חובות<sup>(1)</sup>

2. מידע נוסף על חובות פגומים

א. חובות פגומים והפרשה פרטנית - המשך

31 בדצמבר 2013					
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>(3)(2)</sup>	
<b>פעילות לווים בישראל</b>					
					ציבור - מסחרי
1,048	598	384	25	214	בינוי ונדל"ן - בינוי
9	9	7	1	2	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
211	165	12	36	153	שרותים פיננסיים
646	350	152	69	198	מסחרי - אחר
<b>1,914</b>	<b>1,122</b>	<b>555</b>	<b>131</b>	<b>567</b>	<b>סך הכל מסחרי</b>
2	2	-	2	2	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
96	82	59	11	23	אנשים פרטיים - אחר
<b>2,012</b>	<b>1,206</b>	<b>614</b>	<b>144</b>	<b>592</b>	<b>סך הכל ציבור - פעילות בישראל</b>
-	-	-	-	-	בנקים בישראל
-	-	-	-	-	ממשלת ישראל
<b>2,012</b>	<b>1,206</b>	<b>614</b>	<b>144</b>	<b>592</b>	<b>סך הכל פעילות בישראל</b>
<b>פעילות לווים בחוץ לארץ</b>					
					ציבור - מסחרי
100	32	-	-	32	בינוי ונדל"ן
5	2	-	-	2	מסחרי אחר
<b>105</b>	<b>34</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>34</b>	<b>סך הכל מסחרי</b>
3	1	-	-	1	אנשים פרטיים
<b>108</b>	<b>35</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>35</b>	<b>סך הכל ציבור - פעילות בחוץ לארץ</b>
4	-	-	-	-	בנקים בחוץ לארץ
-	-	-	-	-	ממשלות בחוץ לארץ
<b>112</b>	<b>35</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>35</b>	<b>סך הכל פעילות בחוץ לארץ</b>
2,120	1,241	614	144	627	סך הכל ציבור
4	-	-	-	-	סך הכל בנקים
-	-	-	-	-	סך הכל ממשלות
<b>2,124</b>	<b>1,241</b>	<b>614</b>	<b>144</b>	<b>627</b>	<b>סך הכל</b>
<b>מזה:</b>					
	698	186	138	512	נמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים
	718	486	19	232	חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט איגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ולמעט פיקדונות בבנק ישראל.

(2) יתרת חוב רשומה.

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

## ביאור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. חובות<sup>(1)</sup>

2. מידע נוסף על חובות פגומים

ב. יתרה ממוצעת והכנסות ריבית

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013			שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014		
מזה: נרשמו על בסיס מזומן	יתרה ממוצעת של חובות פגומים <sup>(2)</sup>	הכנסות ריבית שנרשמו <sup>(3)</sup>	מזה: נרשמו על בסיס מזומן	יתרה ממוצעת של חובות פגומים <sup>(2)</sup>	הכנסות ריבית שנרשמו <sup>(3)</sup>
<b>פעילות לווים בישראל</b>					
<b>ציבור - מסחרי</b>					
5	6	633	2	2	454
1	1	24	-	-	7
-	-	245	-	-	96
3	3	360	3	3	349
<b>9</b>	<b>10</b>	<b>1,262</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>906</b>
-	-	2	-	-	2
1	1	83	1	1	76
<b>10</b>	<b>11</b>	<b>1,347</b>	<b>6</b>	<b>6</b>	<b>984</b>
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
<b>10</b>	<b>11</b>	<b>1,347</b>	<b>6</b>	<b>6</b>	<b>984</b>
<b>פעילות לווים בחוץ לארץ</b>					
<b>ציבור - מסחרי</b>					
-	-	33	-	-	5
-	-	2	-	-	2
-	-	<b>35</b>	-	-	<b>7</b>
-	-	1	-	-	1
-	-	<b>36</b>	-	-	<b>8</b>
-	-	5	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	<b>41</b>	-	-	<b>8</b>
10	11	1,383	6	6	992
-	-	5	-	-	-
-	-	-	-	-	-
<b>10</b>	<b>11</b>	<b>1,388</b>	<b>6</b>	<b>6</b>	<b>992</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) יתרת חוב רשומה ממוצעת.

(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 20 מיליוני שקלים חדשים (בשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 - 25 מיליוני שקלים חדשים).

### ביאור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. חובות<sup>(1)</sup>

2. מידע נוסף על חובות פגומים

ב. יתרה ממוצעת והכנסות ריבית - המשך

תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013			תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014			
מזה: נרשמו על בסיס מזומן	יתרה ממוצעת של חובות פגומים <sup>(2)</sup> ריבית שנרשמו <sup>(3)</sup>	הכנסות	מזה: נרשמו על בסיס מזומן	יתרה ממוצעת של חובות פגומים <sup>(2)</sup> ריבית שנרשמו <sup>(3)</sup>	הכנסות	
						<b>פעילות לווים בישראל</b>
						<b>ציבור - מסחרי</b>
14	16	677	15	15	510	בינוי ונדל"ן - בינוי
1	1	24	5	5	10	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
-	-	256	1	1	122	שרותים פיננסיים
9	9	415	8	8	340	מסחרי - אחר
<b>24</b>	<b>26</b>	<b>1,372</b>	<b>29</b>	<b>29</b>	<b>982</b>	<b>סך הכל מסחרי</b>
-	-	3	-	-	2	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
4	5	84	3	3	79	אנשים פרטיים - אחר
<b>28</b>	<b>31</b>	<b>1,459</b>	<b>32</b>	<b>32</b>	<b>1,063</b>	<b>סך הכל ציבור - פעילות בישראל</b>
-	-	-	-	-	-	בנקים בישראל
-	-	-	-	-	-	ממשלת ישראל
<b>28</b>	<b>31</b>	<b>1,459</b>	<b>32</b>	<b>32</b>	<b>1,063</b>	<b>סך הכל פעילות בישראל</b>
						<b>פעילות לווים בחוץ לארץ</b>
						<b>ציבור - מסחרי</b>
-	-	34	-	-	18	בינוי ונדל"ן
-	-	3	-	-	2	מסחרי - אחר
-	-	<b>37</b>	-	-	<b>20</b>	<b>סך הכל מסחרי</b>
-	-	2	-	-	1	אנשים פרטיים
-	-	<b>39</b>	-	-	<b>21</b>	<b>סך הכל ציבור - פעילות בחוץ לארץ</b>
-	-	5	-	-	-	בנקים בחוץ לארץ
-	-	-	-	-	-	ממשלות בחוץ לארץ
-	-	<b>44</b>	-	-	<b>21</b>	<b>סך הכל פעילות בחוץ לארץ</b>
28	31	1,498	32	32	1,084	סך הכל ציבור
-	-	5	-	-	-	סך הכל בנקים
-	-	-	-	-	-	סך הכל ממשלות
<b>28</b>	<b>31</b>	<b>1,503</b>	<b>32</b>	<b>32</b>	<b>1,084</b>	<b>סך הכל<sup>(4)</sup></b>

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט איגרות חוב וניירות ערך שנשלחו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ולמעט פיקדונות בבנק ישראל.

(2) יתרת חוב רשומה ממוצעת.

(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 73 מיליוני שקלים חדשים (בתשעה החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 - 68 מיליוני שקלים חדשים).

### ביאור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. חובות <sup>(1)</sup>

2. מידע נוסף על חובות פגומים

ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש

30 בספטמבר 2014				
יתרת חוב רשומה <sup>(3)</sup>				
סך הכל	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>				
383	-	-	-	383
1	1	-	-	-
7	2	-	-	5
88	18	-	-	70
<b>479</b>	<b>21</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>458</b>
-	-	-	-	-
58	32	2	-	24
<b>537</b>	<b>53</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>482</b>
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
<b>537</b>	<b>53</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>482</b>
<b>פעילות לווים בחוץ לארץ</b>				
<b>ציבור - מסחרי</b>				
5	2	-	-	3
-	-	-	-	-
<b>5</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3</b>
1	-	-	-	1
<b>6</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4</b>
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
<b>6</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4</b>
543	55	2	-	486
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
<b>543</b>	<b>55</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>486</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) 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 - המשך

30 בספטמבר 2013					
יתרת חוב רשומה <sup>(3)</sup>					
סך הכל	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>					
495	44	-	-	בינוי ונדל"ן - בינוי	
14	1	-	-	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן	
9	-	-	-	שרותים פיננסיים	
62	32	-	-	מסחרי - אחר	
<b>580</b>	<b>77</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>סך הכל מסחרי</b>	
-	-	-	-	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	
27	37	1	-	אנשים פרטיים - אחר	
<b>607</b>	<b>114</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>סך הכל ציבור - פעילות בישראל</b>	
-	-	-	-	בנקים בישראל	
-	-	-	-	ממשלת ישראל	
<b>607</b>	<b>114</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>סך הכל פעילות בישראל</b>	
<b>פעילות לווים בחוץ לארץ</b>					
<b>ציבור - מסחרי</b>					
-	2	-	-	בינוי ונדל"ן	
-	-	-	-	מסחרי אחר	
-	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>סך הכל מסחרי</b>	
-	-	-	-	אנשים פרטיים	
-	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>סך הכל ציבור - פעילות בחוץ לארץ</b>	
-	-	-	-	בנקים בחוץ לארץ	
-	-	-	-	ממשלות בחוץ לארץ	
-	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>סך הכל פעילות בחוץ לארץ</b>	
607	116	1	-	סך הכל ציבור	
-	-	-	-	סך הכל בנקים	
-	-	-	-	סך הכל ממשלות	
<b>607</b>	<b>116</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<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) 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 - המשך

31 בדצמבר 2013					
יתרת חוב רשומה <sup>(3)</sup>					
סך הכל	צובר <sup>(2)</sup> של 30 ימים עד 89 ימים בפיגור	צובר <sup>(2)</sup> בפיגור של 90 ימים או יותר	צובר <sup>(2)</sup> בפיגור של 90 ימים או יותר	שאינו צובר הכנסות ריבית	
<b>פעילות לווים בישראל</b>					
<b>ציבור - מסחרי</b>					
556	39	-	-	517	בינוי ונדל"ן - בינוי
1	-	1	-	-	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
9	1	-	-	8	שרותים פיננסיים
83	26	-	-	57	מסחרי - אחר
<b>649</b>	<b>66</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>582</b>	<b>סך הכל מסחרי</b>
-	-	-	-	-	אנשים פרטיים - הלוואות לדירור
63	35	1	-	27	אנשים פרטיים - אחר
<b>712</b>	<b>101</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>609</b>	<b>סך הכל ציבור - פעילות בישראל</b>
-	-	-	-	-	בנקים בישראל
-	-	-	-	-	ממשלת ישראל
<b>712</b>	<b>101</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>609</b>	<b>סך הכל פעילות בישראל</b>
<b>פעילות לווים בחוץ לארץ</b>					
<b>ציבור - מסחרי</b>					
5	2	-	-	3	בינוי ונדל"ן
-	-	-	-	-	מסחרי אחר
<b>5</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3</b>	<b>סך הכל מסחרי</b>
1	-	-	-	1	אנשים פרטיים
<b>6</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4</b>	<b>סך הכל ציבור - פעילות בחוץ לארץ</b>
-	-	-	-	-	בנקים בחוץ לארץ
-	-	-	-	-	ממשלות בחוץ לארץ
<b>6</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4</b>	<b>סך הכל פעילות בחוץ לארץ</b>
718	103	2	-	613	סך הכל ציבור
-	-	-	-	-	סך הכל בנקים
-	-	-	-	-	סך הכל ממשלות
<b>718</b>	<b>103</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>613</b>	<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) צובר הכנסות ריבית.  
 (3) נכלל בחובות פגומים.

ליום 30 בספטמבר 2014, לא קיימות בבנק התחייבויות למתן אשראי נוסף לחייבים שלגביהן 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>					
בשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013			בשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014		
יתרת חוב	יתרת חוב	מס' חוזים	יתרת חוב	יתרת חוב	מס' חוזים
רשומה לאחר ארגון מחדש	רשומה לפני ארגון מחדש		רשומה לאחר ארגון מחדש	רשומה לפני ארגון מחדש	
<b>פעילות לווים בישראל</b>					
<b>ציבור - מסחרי</b>					
-	1	2	-	-	2
-	-	1	-	-	-
-	-	-	-	-	1
3	4	32	2	3	18
<b>3</b>	<b>5</b>	<b>35</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>21</b>
<b>סך הכל מסחרי</b>					
-	-	-	-	-	-
11	11	257	7	10	193
<b>14</b>	<b>16</b>	<b>292</b>	<b>9</b>	<b>13</b>	<b>214</b>
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
<b>14</b>	<b>16</b>	<b>292</b>	<b>9</b>	<b>13</b>	<b>214</b>
<b>פעילות לווים בחוץ לארץ</b>					
<b>ציבור - מסחרי</b>					
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
<b>סך הכל מסחרי</b>					
-	-	2	-	-	-
-	-	<b>2</b>	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	<b>2</b>	-	-	-
14	16	294	9	13	214
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
<b>14</b>	<b>16</b>	<b>294</b>	<b>9</b>	<b>13</b>	<b>214</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) נכלל בחובות פגומים.

### ביאור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. חובות<sup>(1)</sup>

2. מידע נוסף על חובות פגומים

ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש - המשך

ארגונים חדשים שבוצעו <sup>(2)</sup>						
בתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013			בתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014			
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>						
3	4	4	1	1	6	בינוי ונדל"ן - בינוי
-	-	1	-	-	4	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
1	1	2	1	1	4	שרותים פיננסיים
46	47	75	37	38	69	מסחרי - אחר
<b>50</b>	<b>52</b>	<b>82</b>	<b>39</b>	<b>40</b>	<b>83</b>	<b>סך הכל מסחרי</b>
-	-	-	-	-	-	אנשים פרטיים - הלוואות לדירור
26	28	655	24	28	628	אנשים פרטיים - אחר
<b>76</b>	<b>80</b>	<b>737</b>	<b>63</b>	<b>68</b>	<b>711</b>	<b>סך הכל ציבור - פעילות בישראל</b>
-	-	-	-	-	-	בנקים בישראל
-	-	-	-	-	-	ממשלת ישראל
<b>76</b>	<b>80</b>	<b>737</b>	<b>63</b>	<b>68</b>	<b>711</b>	<b>סך הכל פעילות בישראל</b>
<b>פעילות לווים בחוץ לארץ</b>						
<b>ציבור - מסחרי</b>						
-	-	-	-	-	-	בינוי ונדל"ן
-	-	-	-	-	-	מסחרי אחר
-	-	-	-	-	-	<b>סך הכל מסחרי</b>
-	-	3	-	-	-	אנשים פרטיים
-	-	<b>3</b>	-	-	-	<b>סך הכל ציבור - פעילות בחוץ לארץ</b>
-	-	-	-	-	-	בנקים בחוץ לארץ
-	-	-	-	-	-	ממשלות בחוץ לארץ
-	-	<b>3</b>	-	-	-	<b>סך הכל פעילות בחוץ לארץ</b>
76	80	740	63	68	711	סך הכל ציבור
-	-	-	-	-	-	סך הכל בנקים
-	-	-	-	-	-	סך הכל ממשלות
<b>76</b>	<b>80</b>	<b>740</b>	<b>63</b>	<b>68</b>	<b>711</b>	<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) נכלל בחובות פגומים.

### ביאור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. חובות<sup>(1)</sup>

2. מידע נוסף על חובות פגומים

ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש - המשך

ארגונים מחדש שבוצעו וכשלו <sup>(2)</sup>			
בשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013		בשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014	
יתרת חוב רשומה	מס' חוזים	יתרת חוב רשומה	מס' חוזים
<b>פעילות לווים בישראל</b>			
<b>ציבור - מסחרי</b>			
-	-	-	1
-	-	-	-
1	2	-	-
-	5	1	5
<b>1</b>	<b>7</b>	<b>1</b>	<b>6</b>
<b>סך הכל מסחרי</b>			
-	-	-	-
1	25	2	21
<b>2</b>	<b>32</b>	<b>3</b>	<b>27</b>
<b>פעילות לווים בישראל</b>			
-	-	-	-
-	-	-	-
<b>2</b>	<b>32</b>	<b>3</b>	<b>27</b>
<b>פעילות לווים בחוץ לארץ</b>			
<b>ציבור - מסחרי</b>			
-	-	-	-
-	-	-	-
<b>סך הכל מסחרי</b>			
-	-	-	-
<b>פעילות לווים בחוץ לארץ</b>			
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
<b>סך הכל פעילות בחוץ לארץ</b>			
2	32	3	27
-	-	-	-
-	-	-	-
<b>2</b>	<b>32</b>	<b>3</b>	<b>27</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) 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

#### יתרות לסוף שנה לפי שיעור המימון (LTV) <sup>(1)</sup>, סוג החזר וסוג הריבית

30 בספטמבר 2014					
סיכון אשראי חוץ מאזני		יתרת הלוואות לדיור			
סך הכל	מזה: ריבית משתנה	מזה: בולט ובלון	סך הכל		
2,874	39,238	1,700	53,226	עד 60%	שיעבוד ראשון: שיעור המימון
1,275	32,641	564	42,728	מעל 60%	
1,430	91	4	110		שיעבוד משני או ללא שיעבוד
<b>5,579</b>	<b>71,970</b>	<b>2,268</b>	<b>96,064</b>		<b>סך הכל</b>

30 בספטמבר 2013					
2,652	35,258	1,279	46,284	עד 60%	שיעבוד ראשון: שיעור המימון
1,577	32,780	518	41,684	מעל 60%	
729	66	2	85		שיעבוד משני או ללא שיעבוד
<b>4,958</b>	<b>68,104</b>	<b>1,799</b>	<b>88,053</b>		<b>סך הכל</b>

31 בדצמבר 2013					
2,664	36,502	1,362	48,070	עד 60%	שיעבוד ראשון: שיעור המימון
1,396	32,723	504	41,907	מעל 60%	
1,511	75	3	95		שיעבוד משני או ללא שיעבוד
<b>5,571</b>	<b>69,300</b>	<b>1,869</b>	<b>90,072</b>		<b>סך הכל</b>

(1) היחס בין המסגרת המאושרת בעת העמדת המסגרת לבין שווי הנכס, כפי שאושר על ידי הבנק בעת העמדת המסגרת.

## ביאור 4 - פיקדונות הציבור

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

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

31 בדצמבר	30 בספטמבר		
2013	2013	2014	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
<b>בישראל</b>			
לפי דרישה			
15,411	13,999	18,682	אינם נושאי ריבית
4,804	4,128	5,456	נושאים ריבית
20,215	18,127	24,138	סך הכל לפי דרישה
117,140	113,238	122,418	לזמן קצוב
<b>137,355</b>	<b>131,365</b>	<b>146,556</b>	<b>סך הכל פיקדונות בישראל<sup>(1)</sup></b>
מחוץ לישראל			
לפי דרישה			
654	623	816	אינם נושאי ריבית
-	8	8	נושאים ריבית
654	631	824	סך הכל לפי דרישה
3,235	3,867	3,268	לזמן קצוב
<b>3,889</b>	<b>4,498</b>	<b>4,092</b>	<b>סך הכל פיקדונות מחוץ לישראל</b>
<b>141,244</b>	<b>135,863</b>	<b>150,648</b>	<b>סך כל פיקדונות הציבור</b>
(1) מזה:			
65,819	65,365	69,575	פיקדונות של אנשים פרטיים
41,918	38,904	44,658	פיקדונות של גופים מוסדיים
29,618	27,096	32,323	פיקדונות של תאגידים ואחרים

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

31 בדצמבר	30 בספטמבר		
2013 <sup>(2)</sup>	2013	2014	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
<b>תקרת הפיקדון – במיליוני שקלים חדשים</b>			
48,678	48,555	49,719	עד 1
25,226	27,234	29,745	מעל 1 עד 10
14,810	11,456	14,074	מעל 10 עד 100
13,507	10,639	12,934	מעל 100 עד 500
39,023	37,979	44,176	מעל 500
<b>141,244</b>	<b>135,863</b>	<b>150,648</b>	<b>סך הכל</b>

(2) סווג מחדש.

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

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

### א. נתוני הלימות הון

ליום 30 בספטמבר 2014	ליום 30 בספטמבר 2013	ליום 1 בינואר 2014	ליום 31 בדצמבר 2013	ליום 30 בספטמבר 2013
באזל III <sup>(1)</sup>	באזל III <sup>(2)</sup>			
(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)

#### 1. בנתוני המאוחד

##### א. הון לצורך חישוב יחס הון

הון עצמי רובד 1	הון רובד 1	הון רובד 2	סך הכל הון כולל
11,154	11,154	4,871	16,025
10,206	10,206	4,850	15,056
-	9,942	4,634	14,576
-	10,217	4,569	14,786

##### ב. יתרונות משוקללות של נכסי סיכון

סיכון אשראי	סיכון שוק	סיכון תפעולי	סך הכל יתרונות משוקללות של נכסי סיכון
115,672	897	7,243	123,812
108,917	842	7,154	116,913
104,292	1,065	7,121	112,478
105,411	842	7,154	113,407

ליום 30 בספטמבר 2014	ליום 30 בספטמבר 2013	ליום 1 בינואר 2014	ליום 31 בדצמבר 2013	ליום 30 בספטמבר 2013
באזל III <sup>(1)</sup>	באזל III <sup>(2)</sup>			
באחוזים				

#### ג. יחס ההון לרכיבי סיכון

נתוני הבנק:	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון	יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
9.01	9.01	12.94	9.00 <sup>(4)</sup>	9.00	12.50 <sup>(4)</sup>
8.73	8.73	12.88	9.00 <sup>(4)</sup>	9.00	12.50 <sup>(4)</sup>
8.84	9.01	13.04	7.50	7.50	9.00
12.96	13.04	12.88	7.50	7.50	9.00
9.01	9.01	12.88	9.00	9.00	12.50 <sup>(4)</sup>

#### 2. חברות בת משמעותיות

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

יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון	יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
9.64	9.64	13.58	9.00	12.50 <sup>(4)</sup>
9.90	9.90	14.19	9.00	12.50 <sup>(4)</sup>
9.72	10.00	15.03	7.50	9.00
14.61	15.03	14.19	7.50	9.00
9.64	9.90	14.19	9.00	12.50 <sup>(4)</sup>

(1) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211, 299 בדבר "מדידה והלימות הון", החלות מיום 1 בינואר 2014.

(2) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון", שחלו עד ליום 31 בדצמבר 2013.

(3) הדרישה ליחס הון עצמי רובד 1 מזערי חלה מיום 1 בינואר 2014.

(4) החל מיום 1 בינואר 2015.

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

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

ליום 30 בספטמבר	ליום 31 בדצמבר	ליום 1 בינואר	ליום 30 בספטמבר	
2013	2013	2014	2014	
	באזל ון <sup>(2)</sup>		באזל ון <sup>(1)</sup>	
(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
<b>3. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון (בנתוני המאוחד)</b>				
<b>א. הון רובד 1</b>				
10,049	10,335	10,335	11,289	הון עצמי
(3)	(14)	(35)	(41)	הבדלים בין הון עצמי לבין הון עצמי רובד 1
<b>10,046</b>	<b>10,321</b>	<b>10,300</b>	<b>11,248</b>	<b>סך הון עצמי רובד 1, לפני התאמות פיקוחיות וניכויים</b>
<b>התאמות פיקוחיות וניכויים:</b>				
(87)	(87)	(87)	(87)	מוניטין
(17)	(17)	(7)	(7)	התאמות פיקוחיות וניכויים אחרים - הון רובד 1
(104)	(104)	(94)	(94)	<b>סך הכל התאמות פיקוחיות וניכויים אחרים - הון רובד 1</b>
<b>9,942</b>	<b>10,217</b>	<b>10,206</b>	<b>11,154</b>	<b>סך הכל הון רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים</b>
<b>ב. הון רובד 2</b>				
4,538	4,467	3,573	3,573	הון רובד 2: מכשירים, לפני ניכויים
110	110	1,277	1,298	הון רובד 2: הפרשות, לפני ניכויים
4,648	4,577	4,850	4,871	<b>סך הון רובד 2, לפני ניכויים</b>
<b>ניכויים:</b>				
(14)	(8)	-	-	<b>סך הכל ניכויים - הון רובד 2</b>
<b>4,634</b>	<b>4,569</b>	<b>4,850</b>	<b>4,871</b>	<b>סך הכל הון רובד 2</b>

(1) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211, 299 בדבר "מדידה והלימות הון", החלות מיום 1 בינואר 2014.

(2) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון", שחלו עד ליום 31 בדצמבר 2013.



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

ב. השפעת הוראות המעבר על יחס הון עצמי רובד 1 (לפרטים ראה סעיף ט' להלן):

ליום 1 בינואר	ליום 30 בספטמבר		
2014	2014		
באזל III			
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
באחוזים			
<b>יחס ההון לרכיבי סיכון</b>			
8.60	8.86	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון לפני יישום הוראות מעבר	
0.13	0.15	השפעת הוראות המעבר	
8.73	9.01	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון לאחר יישום הוראות מעבר	

ג. ביום 30 ביוני 2010 שלח המפקח על הבנקים מכתב לתאגידי 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 מהתאגידי הבנקאיים בתקופת ביניים, עד להתאמת הוראות הפיקוח לשינויים המתגבשים בהמלצות ועדת באזל.

ד. 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%.

ה. ביום 28 במרץ 2012 שלח המפקח על הבנקים לכל התאגידי הבנקאיים הנחיייה, בה נקבע יחס הון ליבה מינימלי גבוה יותר מהנדרש כיום. על פי ההנחיה, כל התאגידי 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.

ו. 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.

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

ז. 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	- משקל סיכון של 75%
זאת לעומת שיעורי השקלול הקודמים:	
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.

ח. 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.

ט. ביום 30 במאי 2013 פרסם המפקח על הבנקים תיקון של הוראות ניהול בנקאי תקין 201-211, העוסקות באימוץ הנחיות באזל III בנושא ההון הפיקוחי ובנושא נכסי סיכון (להלן: "ההוראות"). התיקונים להוראות עוסקים בחיזוק איכות וגודל ההון ובחיזוק כיסוי הסיכון להפסדי שערור 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 סיכויי 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.

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

- **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.
  - **הקצאת הון בגין הפסדי CVA (הפסדי שערך לשווי שוק בגין סיכון אשראי של צד נגדי, Credit Value Adjustments)**  
בנוסף לדרישת הון בגין סיכון לכשל הנובעת מסיכון אשראי של צד נגדי לפי הגישה הסטנדרטית, נדרשת הקצאת הון לכיסוי הסיכון להפסדים פוטנציאליים שעלולים להיווצר משערך לשווי שוק של נגזרים מעבר לדלפק (OTC).  
על מנת לעמוד בדרישות החדשות במסגרת יישום הוראות באזל III, נקבעה תקופת מעבר מדורגת שתיפרס על פני מספר שנים עד ליישומן המלא.
  - התאמות פיקוחיות וניכויים מההון וזכויות מיעוט שאינן כשירות להיכלל בהון הפיקוחי - ניכוי של 20% בכל שנה החל מיום 1 בינואר 2014.
  - מכשירי הון שאינם כשירים כהון פיקוחי - הכרה ב-80% מיתרת המכשירים החל ממועד התחולה והפחתה של 10% בכל שנה עד ליום 1 בינואר 2022.
- במסגרת התיקון להוראה 202 נקבע כי תאריך היעד לעמידה ביחס הון רובד 1 מינימלי של 9% לתאגיד בנקאי שאינו גדול הוא ה-1 בינואר 2015, בדומה למכתב המפקח על הבנקים מיום 28 במרץ 2012.

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

- י. 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 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 המידי 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 המידי האמור.
- יא. ביום 29 באוגוסט 2013 שלח המפקח על הבנקים הנחיות בנושא הגבלות על מתן הלוואות לדיור. על פי הנחיות, החל מ-1 בספטמבר 2013, תאגיד בנקאי לא יאשר ולא יבצע הלוואות לדיור בהן שיעור ההחזר החודשי מההכנסה עולה על 50%. בנוסף, הלוואות ששיעור ההחזר החודשי מההכנסה עולה על 40%, תשוקללנה במשקל סיכון של 100% בחישוב הקצאת הון.
- יב. 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 לרכיבי סיכון יכלול תוספת בשיעור המבטא 1% מיתרת תיק האשראי לדיור. הגדלת יעד 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% בכל אחד משמונת הרבעונים החל ממועד יישום ההוראה ובסך הכל בכ-0.8% עם השלמת היישום.

## ביאור 6 - דוח מאוחד על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה

ליום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)

כסומים 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>							
26,139	-	327	437	2,344	145	22,886	מזומנים ופיקדונות בבנקים
12,579	107	10	1,299	2,050	870	8,243	ניירות ערך
							ניירות ערך שנשאלו או שנרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
70	-	-	-	-	-	70	
146,699	-	1,504	2,122	8,339	53,410	81,324	אשראי לציבור, נטו
299	-	-	159	140	-	-	אשראי לממשלות
64	28	-	-	-	-	36	השקעות בחברות מוחזקות
1,668	1,668	-	-	-	-	-	בניינים וציוד
87	87	-	-	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין
5,367	-	37	92	2,088	553	2,597	נכסים בגין מכשירים נגזרים
2,169	42	18	1	29	287	1,792	נכסים אחרים
<b>195,141</b>	<b>1,932</b>	<b>1,896</b>	<b>4,110</b>	<b>14,990</b>	<b>55,265</b>	<b>116,948</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
<b>התחייבויות</b>							
150,648	-	2,668	4,801	27,541	20,528	95,110	פיקדונות הציבור
1,727	-	79	141	691	363	453	פיקדונות מבנקים
56	-	-	-	30	17	9	פיקדונות הממשלה
21,059	-	-	-	-	18,646	2,413	איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים
5,060	-	5	277	2,121	246	2,411	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
5,302	261	37	12	29	671	4,292	התחייבויות אחרות
<b>183,852</b>	<b>261</b>	<b>2,789</b>	<b>5,231</b>	<b>30,412</b>	<b>40,471</b>	<b>104,688</b>	<b>סך כל ההתחייבויות</b>
<b>11,289</b>	<b>1,671</b>	<b>(893)</b>	<b>(1,121)</b>	<b>(15,422)</b>	<b>14,794</b>	<b>12,260</b>	<b>הפרש</b>
							השפעת מכשירים נגזרים מגדרים:
					(3,778)	3,778	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
							מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:
-	-	726	315	13,876	(3,582)	(11,335)	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
-	1	(23)	867	1,016	-	(1,861)	אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
-	1	23	(72)	418	-	(370)	אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
<b>11,289</b>	<b>1,673</b>	<b>(167)</b>	<b>(11)</b>	<b>(112)</b>	<b>7,434</b>	<b>2,472</b>	<b>סך הכל כללי</b>
-	-	(30)	(627)	(589)	-	1,246	אופציות בכסף נטו (סכום נקוב מהוון)
-	-	41	(99)	(291)	-	349	אופציות מחוץ לכסף נטו (סכום נקוב מהוון)

(1) לרבות צמודי מטבע חוץ.

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

## ביאור 6 - דוח מאוחד על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה - המשך

ליום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר) - המשך

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>							
21,743	-	254	216	2,874	127	18,272	מזומנים ופיקדונות בבנקים
7,431	110	30	785	2,051	240	4,215	ניירות ערך
							ניירות ערך שנשאלו או שנרכשו במסגרת הסכמי
153	-	-	-	-	-	153	מכר חוזר
136,747	-	1,446	2,424	8,451	52,609	71,817	אשראי לציבור, נטו
304	-	-	189	115	-	-	אשראי לממשלות
62	27	-	-	-	-	35	השקעות בחברות כלולות
1,634	1,634	-	-	-	-	-	בניינים וציוד
87	87	-	-	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין
3,180	-	42	123	211	448	2,356	נכסים בגין מכשירים נגזרים
1,991	44	11	1	27	439	1,469	נכסים אחרים
<b>173,332</b>	<b>1,902</b>	<b>1,783</b>	<b>3,738</b>	<b>13,729</b>	<b>53,863</b>	<b>98,317</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
<b>התחייבויות</b>							
135,863	-	2,456	4,406	20,268	21,471	87,262	פיקדונות הציבור
1,950	-	34	100	1,084	461	271	פיקדונות מבנקים
77	-	-	-	31	32	14	פיקדונות הממשלה
16,542	-	-	-	-	14,362	2,180	איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים
3,378	-	32	320	455	304	2,267	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
5,473	317	21	1	48	710	4,376	התחייבויות אחרות
<b>163,283</b>	<b>317</b>	<b>2,543</b>	<b>4,827</b>	<b>21,886</b>	<b>37,340</b>	<b>96,370</b>	<b>סך כל ההתחייבויות</b>
<b>10,049</b>	<b>1,585</b>	<b>(760)</b>	<b>(1,089)</b>	<b>(8,157)</b>	<b>16,523</b>	<b>1,947</b>	<b>הפרש</b>
							השפעת מכשירים נגזרים מגדרים:
-	-	-	-	-	(535)	535	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
							מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:
-	-	724	533	8,029	(8,167)	(1,119)	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
-	(1)	6	345	670	-	(1,020)	אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
-	-	11	171	(375)	-	193	אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
<b>10,049</b>	<b>1,584</b>	<b>(19)</b>	<b>(40)</b>	<b>167</b>	<b>7,821</b>	<b>536</b>	<b>סך הכל כללי</b>
-	(4)	(5)	(225)	856	-	(622)	אופציות בכסף נטו (סכום נקוב מהוון)
-	40	16	68	(664)	-	540	אופציות מחוץ לכסף נטו (סכום נקוב מהוון)

(1) לרבות צמודי מטבע חוץ.

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

## ביאור 6 - דוח מאוחד על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה - המשך

ליום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר) - המשך

כסומים 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>							
26,060	-	448	88	2,346	114	23,064	מזומנים ופיקדונות בבנקים
7,000	98	30	747	1,972	138	4,015	ניירות ערך
70	-	-	-	-	57	13	ניירות ערך שנשאלו או שנרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
138,565	-	1,441	2,317	8,352	52,740	73,715	אשראי לציבור, נטו
305	-	-	183	122	-	-	אשראי לממשלות
60	25	-	-	-	-	35	השקעות בחברות מוחזקות
1,656	1,656	-	-	-	-	-	בניינים וציוד
87	87	-	-	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין
3,606	-	31	78	219	552	2,726	נכסים בגין מכשירים נגזרים
2,204	43	12	1	26	280	1,842	נכסים אחרים
<b>179,613</b>	<b>1,909</b>	<b>1,962</b>	<b>3,414</b>	<b>13,037</b>	<b>53,881</b>	<b>105,410</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
<b>התחייבויות</b>							
141,244	-	2,632	4,221	20,064	21,439	92,888	פיקדונות הציבור
2,041	-	16	102	1,050	439	434	פיקדונות מבנקים
62	-	-	-	29	22	11	פיקדונות הממשלה
16,443	-	-	-	-	14,297	2,146	איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים
3,538	-	16	291	494	294	2,443	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
5,950	326	35	1	43	1,022	4,523	התחייבויות אחרות
<b>169,278</b>	<b>326</b>	<b>2,699</b>	<b>4,615</b>	<b>21,680</b>	<b>37,513</b>	<b>102,445</b>	<b>סך כל ההתחייבויות</b>
<b>10,335</b>	<b>1,583</b>	<b>(737)</b>	<b>(1,201)</b>	<b>(8,643)</b>	<b>16,368</b>	<b>2,965</b>	<b>הפרש</b>
-	-	-	-	-	(1,083)	1,083	השפעת מכשירים נגזרים מגדרים: מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
-	-	717	524	8,238	(8,042)	(1,437)	מכשירים נגזרים שאינם מגדרים: מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
-	9	(35)	380	(11)	-	(343)	אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
-	(9)	20	271	474	-	(756)	אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
<b>10,335</b>	<b>1,583</b>	<b>(35)</b>	<b>(26)</b>	<b>58</b>	<b>7,243</b>	<b>1,512</b>	<b>סך הכל כללי</b>
-	-	(63)	(160)	948	-	(725)	אופציות בכסף נטו (סכום נקוב מהוון)
-	-	150	(233)	77	-	6	אופציות מחוץ לכסף נטו (סכום נקוב מהוון)

(1) לרבות צמודי מטבע חוץ.

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





## ביאור 7 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ליום 31 בדצמבר		ליום 30 בספטמבר	
2013	2013	2014	
(מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
<b>ב. התקשרויות מיוחדות</b>			
התחייבויות בגין:			
603	557	594	חוזי שכירות לזמן ארוך
174	170	196	חוזי מחשוב ושרותי תוכנה
10	11	20	רכישת בניינים ושיפוצם
400	400	400	קבלת פיקדונות במועדים עתידיים <sup>(1)</sup>

(1) עסקאות עם מפקידים מוסדיים לקבלת פיקדונות במועדים עתידיים בשיעורי ריבית קבועים שנקבעו מראש במועד ההתקשרות.

### 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 2013. להלן יובא תיאור שינויים מהותיים ביחס לתיאור שנכלל, כאמור, בדוחות לשנת 2013.

(2) כנגד הבנק וחברות מאוחדות שלו קיימות תביעות שונות, בעיקר תביעות של לקוחות, וכן, קיימות בקשות לאישור תביעות כתובענות ייצוגיות. לדעת הנהלת הבנק, המבוססת על דעת הנהלות החברות המאוחדות שלו, וכן על חוות דעת של יועציה המשפטיים באשר להערכת סיכויי התביעות והבקשות לאישור תביעות כתובענות ייצוגיות, 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 2013:

א. (1) בחודש מרץ 2008 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב תביעה נגד הבנק ובקשה לאישורה כתביעה ייצוגית, בסכום העולה על 2.5 מיליון שקלים חדשים (כמוגדר בכתב התביעה). התובעים טוענים כי הבנקים הפרו את דיני ההגבלים העסקיים והגבילו את עצמם כך שהתחרות בין הבנקים בכל הקשור לעמלות שונות פחתה. הבנקים, נטען בתביעה, העבירו ביניהם מידע הנוגע לעמלות השונות המחויבות על ידם. לטענת התובעים, בכך נפגעה התחרות בשוק הבנקאות והלקוחות כדוגמת התובעים חויבו בתשלום עמלות גבוהות מאשר היו משולמות על ידם אילו היו פועלים הבנקים כדין.

## ביאור 7 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות - המשך

(2) בחודש מאי 2009 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב תביעה ובקשה לאישורה כתביעה ייצוגית, שהוגשו - נגד הבנק ונגד בנק לאומי, בנק דיסקונט והבנק הבינלאומי הראשון (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, והבנק הבינלאומי הראשון שעניינם העברת מידע הנוגעת לעמלות" (ראה להלן בסעיף 4). 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. 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 בשלב זה 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. בימים אלה מתנהלים בין הצדדים לתובענות הנ"ל (ולשתי תובענות אחרות אשר הוגשו באותו עניין כנגד הבנקים האחרים), מגעים מתקדמים להסדר פשרה. הסדר זה טרם נחתם וטרם הוגש לבית המשפט. (למידע נוסף בקשר עם תביעות אלה, ראה גם סעיף 4 להלן בביאור זה).

ב. בחודש נובמבר 2009 התקבלה בבנק תובענה בסכום של כ- 804 מיליון שקלים חדשים, אשר הוגשה בדרך של המרצת פתיחה, לבית המשפט המחוזי מחוז מרכז בפתח תקווה, נגד הבנק ונגד בנק הפועלים, בנק לאומי, הבנק הבינלאומי, בנק דיסקונט, בנק מרכנתיל דיסקונט ובנק אגוד (להלן: "הבנקים המשיבים"). הרקע לתביעה הינו הלוואה שקיבלו המבקשות מהבנקים המשיבים בשנת 1999 לצורך רכישת מניות (אשר חלקו של הבנק בה היה בשיעור של 10%), ואשר כנגדה שיעבדו המבקשות את מניותיהן לבנקים המשיבים. הואיל ולא עלה בידי המבקשות להחזיר את חובן, מונה לבקשת הבנקים המשיבים, כונס נכסים על המניות.

המבקשות טוענות כי למרות שעם מינוי כונס הנכסים הוצאו המניות משליטתן, ואף על פי שהחלטה בדבר מועד מכירתן של המניות הייתה נתונה בידי הבנקים המשיבים וכונס הנכסים- המשיכו הבנקים המשיבים לחייב, שלא כדין לטענתן, את המבקשות למשך כל תקופת הכינוס ב"ריבית הפרה" בגין הפיגור בהחזר הלוואה, סכום שהצטבר, לטענתן, לאורך השנים עד לסכום התובענה. טרם הוגשה תגובה מטעם הבנקים לתובענה.

## ביאור 7 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות - המשך

בחודש ינואר 2010, ניתנה החלטת בית המשפט, לפיה תועבר התובענה לביור, במסגרת תביעה רגילה לסעד כספי, ותשולם בגינה אגרה על ידי התובעים. בהתאם לכך, הגישו התובעים בחודש פברואר 2010, כתב תביעה בסכום של כ- 829 מיליון שקלים חדשים.

בחודש מרץ 2010, הגישו התובעים וביניהם הבנק, כתבי הגנה מטעמם.

מחודש מרץ 2011 ועד חודש אפריל 2012, נשמעו הראיות והוגשו סיכומי הצדדים בתיק.

לאחר שמיעת הראיות, ניתן בחודש יולי 2013 פסק דין חלקי נגד הבנקים המשיבים ובנובמבר 2013 ניתן על ידי בית המשפט, פסק דין משלים המחייב את התובעים לשלם לתובעים סכום של כ-48.5 מיליון שקלים חדשים בצירוף הפרשי הצמדה וריבית מיום 9 בנובמבר 2009, החזר אגרה בסך של כ-0.5 מיליון שקלים חדשים וכן סכום של כ-4.2 מיליון שקלים חדשים שכר טרחה עורך דין. על פי חוות דעת היועצים המשפטיים של הבנק, חלקו זה לשיעור השתתפותו במימון (10%).

הבנקים הגישו לבית המשפט העליון ערעור על פסק הדין וכן בקשה לעיכוב ביצוע פסק הדין. ערעור על פסק הדין הוגש אף על ידי התובעים. הצדדים הגיעו ביניהם להסכמה בעניין עיכוב הביצוע.

בראשית אוקטובר 2014, הסתיים שלב הגשת הסכומים לבית המשפט העליון.

בדיון מיום 27 באוקטובר 2014, הציע בית המשפט לצדדים לפסוק על דרך פשרה לפי סעיף 79א לחוק בית המשפט. הבנקים הודיעו כי הם דוחים את ההצעה ומבקשים כי בית המשפט העליון ייתן פסק דין ויכריע בסוגיה.

ג. בחודש יולי 2011, הוגשה לבית המשפט המחוזי מרכז תביעה בסכום של 81.8 מיליון שקלים חדשים, בגין פעולות שבוצעו בחשבון התובעים, בעסקאות פורוורד, אשר גרמו לתובעים הפסדים לכאורה. התובעים טוענים כי הבנק פעל בחשבון באופן חד צדדי וללא הודעה מוקדמת של דרך חישוב הביטחונות, תוך גרימת הפסדים לתובעים בנקיטת פוזיציות מסוכנות. לטענת התובעים, מעשי הבנק ומחדליו הביאו לקריסת החשבון ותיק ההשקעות.

בחודש ינואר 2012 הוגש כתב הגנה מטעם הבנק. לטענת הבנק, התובע הינו מיומן ובקיא בשוק ההון, והבנק פעל כל העת במקצועיות, ביסודיות ובמימנות בחודש נובמבר 2012 הוגשו לבית המשפט ראיות התובעים והבנק הגיש ראיותיו בחודש אפריל 2013.

בין הצדדים התנהל הליך גישור, במסגרתו הגיעו הצדדים להסדר פשרה, וביום 19 בפברואר 2014 אישר בית המשפט את הסדר הפשרה ונתן לו תוקף של פסק דין.

## ביאור 7 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות - המשך

- ד. בחודש ספטמבר 2011, הוגשה לבית המשפט המחוזי מרכז, תביעה ובקשה לאישורה כתביעה ייצוגית כנגד הבנק ובנקים נוספים. בגין גביה אסורה לכאורה של ריבית דריבית, בניגוד לדין ולהסכמים, בהלוואות לדיור, לרבות הלוואה מוכונת, הלוואת זכאות והלוואה משלימה, אך למעט הלוואה עומדת. סכום התביעה הכולל כנגד הבנקים עמד על סך של כ- 927 מיליוני שקלים חדשים. הסכום המיוחס לבנק במסגרת התובענה עומד על 364 מיליוני שקלים חדשים.
- בחודש מאי 2012 הבנק הגיש תגובתו לבקשה, וטען כי הבקשה משוללת יסוד, הבנק פועל בהתאם להוראות הדין ואין כל חיוב בריבית דריבית באופן שבו נוהגים הבנקים בכלל והבנק בפרט.
- הוגשה בתיק גם עמדת המפקח על הבנקים, התומכת בעמדת הבנקים.
- ביולי 2013 התקיים דיון הוכחות, במהלכו נחקרו המומחים מטעם הצדדים.
- המבקשים הגישו סיכומיהם ובחודש ספטמבר 2014 הוגשו סיכומי הבנק.
- ה. בחודש אוגוסט 2012, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב, תביעה ובקשה לאישורה כתביעה ייצוגית, בסכום של כ- 2.3 מיליארדי שקלים חדשים, נגד שירותי בנק אוטומטיים בע"מ (להלן: "ש.ב.א."), הבנקים הגדולים, בכללם הבנק וגורמים נוספים, בגין גביית עמלות שלא כדין לכאורה, במשיכת מזומנים באמצעות המכשירים למשיכת כספים המתופעלים על ידי ש.ב.א, והנמצאים בשטחי הבנקים הנתבעים.
- הטענה המרכזית הנה כי בעקבות הגבלת סכום המשיכה המרבי לפעולה הקבוע במכשירים אלה, גדל מספר עמלות המשיכה המשולם לשבא, כמו גם מספר עמלות ביצוע פעולה בערוץ ישיר בגין כל משיכה, לבנק בו מתנהל החשבון. על פי האמור בתביעה, ארבעה הבנקים האחרים נתבעים בשל היותם בעלי מניות בש.ב.א, ואילו הבנק נתבע אף על פי שמניותיו בש.ב.א הועברו לבעלי מניות אחרים עוד בשנת 1980, אולם נותרו בידו, לטענת התובע, זכויות הניתנות לבעלי מניות.
- בינואר 2014, פנה המבקש בבקשה לקבל את הסכמת כל המשיבים להסתלקותו מההליך ללא הוצאות. ביום 29 בינואר 2014 אושרה על ידי בית המשפט, בקשת הסתלקות, בהסכמת הצדדים, והתביעה נדחתה.
- ו. בחודש אוקטובר 2012, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב, תביעה ובקשה לאישורה כתביעה ייצוגית, נגד חמשת הבנקים הגדולים ובכללם הבנק, בגין חוסר התאמה בין גובה החוב של הלקוח כפי שהוא רשום בספרי הבנק, לבין סכום החוב כפי שהוא מופיע בתיקי הוצאה לפועל שכן קיים 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.

## ביאור 7 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות - המשך

- ז. בחודש דצמבר 2012, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב, תביעה ובקשה לאישורה כתביעה ייצוגית, בסכום של כ-6 מיליארדי שקלים חדשים בגין אי הודעה לכאורה לנוטלי הלוואות, כי חלות הוראות "היתר עיסקא" על ההלוואות שנטלו, וכתוצאה מכך, גביית יתר של ריבית פיגורים על ההלוואות, מצד הבנק. לטענת המבקשים, הבנק לא מילא אחר התחייבויותיו על פי היתר העיסקא, וחייב את המבקשים בריבית פיגורים גבוהה ב-10% מהריבית הרגילה.
- בחודש יולי 2013, הגיש הבנק לבית המשפט את תגובתו לבקשה.
- בחודש ינואר 2014, ביקשו המבקשים להסתלק מהבקשה, ללא צו להוצאות. בית המשפט נענה לבקשתם ונתן תוקף של פסק דין לבקשתם. בכך הסתיימו ההליכים המשפטיים בתיק.
- ח. בחודש דצמבר 2012, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב, תביעה ובקשה להכיר בה כתביעה ייצוגית, בעניין קביעת שיעורי ריבית הפיגורים אותה גובה הבנק במסגרת ניהול תיקי הוצאה לפועל כנגד חייבים. לטענת התובעת הבנק גובה ריבית בשיעור החורג משמעותית מריבית העו"ש המקסימלית.
- התובעת איננה יודעת להעריך את סכום התביעה, בשלב זה.
- הוסכם בין הצדדים לצרף בקשה זו לגישור יחד עם בקשות לאישור תובענות ייצוגיות אחרות, המעוררות טענות דומות, כנגד הבנק ובנקים אחרים.
- על הבנק להגיש תשובתו לבקשה עד ליום 31 בדצמבר 2014.
- ט. בחודש אוגוסט 2013, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב, תביעה ובקשה לאישורה כתביעה ייצוגית, בסכום של כ-10.5 מיליארדי שקלים חדשים נגד 5 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 כ-11.15 מיליארדי שקלים חדשים לכלל הבנקים במצטבר.
- המבקשים הגישו בקשה לאחד את הדיון עם תביעה שהוגשה נגד חברות כרטיסי האשראי בעניין המרת מט"ח, הבנק טרם הגיב לבקשה. המועד להגשת תגובת הבנק לבקשה זו הינו 27 בנובמבר 2014.

## ביאור 7 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות - המשך

י. בחודש אוקטובר 2013, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב, תביעה נגד הבנק ובקשה לאישורה כתביעה ייצוגית, בסכום של כ-622 מיליוני שקלים חדשים, בגין התניית שירות בשירות וחיובי ריבית ביתר בקשר להלוואות בערבות מדינה. לטענת המבקשים, כתנאי להעמדת הלוואות בערבות המדינה, בהן המדינה ערבה כלפי הבנק להחזר ההלוואה עד לגובה 70% מסך ההלוואה, מתנה הבנק העמדת פיקדון על ידי הלקוח בגובה של 25% לכל הפחות מסכום ההלוואה. לטענתם, בכך שהבנק למעשה מלווה ללווה 75% בלבד מסכום ההלוואה בעוד שהוא גובה ריביות על מלוא סכום ההלוואה.

תגובת הבנק לבקשת האישור הוגשה בחודש מאי 2014 והתיק קבוע לדיון ליום 4 בפברואר 2015.

יא. בחודש אוגוסט 2014, הוגשה לבית המשפט העליון בניו יורק תביעה שכנגד, על ידי תובע שנקטים 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 ארה"ב, עקב הפרת התחייבות בעל פה שנתן הבנק לתובע שלא לאכף את ערבותו האישית. לטענת התובע, מעשי הבנק ומחדליו הביאו לאי עמידה בהתחייבויותיו השונות ולהרס עסקיו. טרם הוגש כתב הגנה.

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 104 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 בגינן הפרשה.

א. 1) בחודש מרץ 2014 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב, תביעה ובקשה לאישורה כתביעה ייצוגית בסכום של 2.07 מיליארדי שקלים חדשים כנגד הבנק וכנגד בנק אוצר החייל, בנק מרכזי דיסקונט בנק אגוד ובנק יהב לעובדי המדינה בע"מ בגין גביית עמלות שלא כדין, לכאורה, על ידי הבנקים בכל הקשור לפעילות של המרה ומשלוח מט"ח (מדובר בתביעה זהה לתביעה האמורה בסעיף 2 ט לעיל).  
הוגשה בקשה לאיחוד הדיון בתביעה דנן ביחד עם התביעה הראשונה לעיל, ובית המשפט קיבל את הבקשה ואיחד את שתי התובענות.  
המועד להגשת תגובת הבנק לבקשה זו הינו 27 בנובמבר 2014.

## ביאור 7 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות - המשך

- (2) בחודש אוגוסט 2014 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב, תביעה ובקשה לאישורה כתביעה ייצוגית בסכום של 1.5 מיליארד שקלים חדשים נגד 5 הבנקים הגדולים ובכללם הבנק וכן נגד בנק אוצר החייל ובנק מרכנתיל דיסקונט. המבקשת הינה אחת מן המבקשים שהגישו את התביעה והבקשה הנזכרות בסעיף 1 לעיל. עניינה של התביעה דומה לזה שנזכר בסעיפים 2ט ו- 3א לעיל. כמו כן, נטען בתביעה כי הבנק גובה עמלת מינימום משתנה, בגין העברת מט"ח, שלא כדין. טרם הוגשה תגובת הבנק לבקשה.
- ב. בחודש מרץ 2014, הוגשה לבית המשפט המחוזי מרכז, תביעה כנגד הבנק ובקשה לאישורה כתביעה ייצוגית, בגין חיוב בעמלת מכתב התראה שלא כדין לכאורה ובריבית חריגה בגין חריגה ממסגרת המאושרת בחשבונות, תוך הפרה לכאורה של הוראת ניהול בנקאי 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. ונקבע דיון מקדמי לחודש דצמבר 2014.
- (4) ביום 26 באפריל 2009 התקבלה בבנק קביעה של הממונה על הגבלים עסקיים לפי סעיף 43(א)(1) לחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח - 1988, לפיה בין הבנק לבין בנק הפועלים, בנק לאומי, בנק דיסקונט והבנק הבינלאומי הראשון, התקיימו הסדרים כובלים שעניינם העברת מידע הנוגע לעמלות, וזאת מראשית שנות ה-90 ועד תחילת חקירת הרשות בעניין, בחודש נובמבר 2004. המדובר בקביעה אזרחית המהווה ראייה לכאורה לנקבע בה בכל הליך משפטי. ביום 24 במרץ 2010 הגיש הבנק ערר על הקביעה לבית הדין להגבלים עסקיים את תשובתה לערר ביום 22 בפברואר 2011 ביום 18 ביוני 2012 הורה בית הדין על מחיקת חלקים מתשובת הממונה לערר. בין הבנק ויתר הבנקים אשר אליהם מתייחסת התביעה, לבין הממונה על ההגבלים העסקיים גובש ונחתם הסדר, המושתת, בין היתר, על ביטול הקביעה ותשלום על ידי הבנק (ויתר הבנקים בהתאמה), סכום אשר יועד תחילה להסדרת תביעות ייצוגיות שענינן הפרת דיני הגבלים עסקיים, לכאורה, בקשר עם גביית עמלות כאמור. ביום 1 במאי 2014 הגיש הממונה על ההגבלים העסקיים בקשה לבית הדין להגבלים עסקיים, על מנת שייתן תוקף של צו מוסכם להסדר. ביום 16 ליוני 2014 אישר בית הדין להגבלים עסקיים את ההסדר ונתן לו תוקף של צו מוסכם. לפרטים בדבר התביעות שהוגשו כנגד בהתבסס על קביעת הממונה על ההגבלים העסקיים, ראה סעיף 2א. לעיל.

## ביאור 7 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות - המשך

(5) בשנים האחרונות התנהלו מגעים בין רשויות ארצות הברית ושוויץ בקשר לאמנת כפל מס בין שתי המדינות הללו. לבקשת רשויות שוויץ, מספר בנקים שוויצרים ובהם בנק המזרחי שוויץ, מסרו מידע סטטיסטי אודות עסקיהם עם לקוחות אמריקאים, לצורך העברתו לרשויות ארצות הברית.

בחודש אוגוסט 2013 נמסר לבנק המזרחי שוויץ על ידי הרשויות בארצות הברית, כי נפתחה חקירה הנוגעת לעסקיו. בנק המזרחי שוויץ הביע נכונות לסייע ולשתף פעולה עם הרשויות בארצות הברית בהתאם להוראות החוק והאמנה בין שוויץ לארצות הברית, ואף מסר לרשויות בארצות הברית נתונים סטטיסטיים שנדרשו. בנק המזרחי שוויץ מדווח לרשויות הפיקוח השוויצריות מעת לעת על האירועים שבנדון, והבנק מדווח על כך למפקח על הבנקים, מעת לעת.

ביום 14 באפריל 2014 קיבל סניף הבנק בלוס אנג'לס דרישה (subpoena) להמצאת מסמכים הקשורים לעובד הבנק ולעובד שפרש לגמלאות לפני כחמש שנים וכן לשירותים בנקאיים שניתנו בסניף בלוס אנג'לס, ככל שמסמכים אלו נמצאים בסניף הבנק בלוס אנג'לס. סניף לוס אנג'לס פועל להמצאת המסמכים הנדרשים.

ביום 30 באפריל 2014 הוגש כתב אישום (indictment) לבית המשפט בלוס אנג'לס כנגד עובד הבנק בלוס אנג'לס שפרש לגמלאות כאמור בו הואשם, בין היתר, כי סייע ללקוחות אמריקאים של הבנק להתחמק מתשלומי מס. הבנק איננו נכלל בכתב האישום ושמו נזכר כבנק "A" בתל אביב, ולא מיוחסת לו כל עבירה שהיא.

ביום 25 ביולי 2014 נדרש הבנק על ידי הרשויות בארצות הברית להמציא נתונים סטטיסטיים נוספים.

ביום 19 בספטמבר 2014 נדרש הבנק על ידי הרשויות בארצות הברית להמציא נתונים סטטיסטיים נוספים.

ביום 28 באוקטובר 2014 נפתח המשפט בבית המשפט בלוס אנג'לס כנגד עובד הבנק בלוס אנג'לס שפרש לגמלאות, כאמור לעיל, וביום 31 באוקטובר הוא זוכה מכל האישומים שיוחסו לו.

הבנק משתף פעולה עם הרשויות בארצות הברית בהתאם להוראות החוק ומוסיף למסור נתונים סטטיסטיים שנדרשו. לצורך כך, הבנק שכר את שירותם של יועצים ומומחים חיצוניים. הבנק מדווח למפקח על הבנקים מעת לעת על האירועים שבנדון.

הבנק יחד עם בנק המזרחי שוויץ מקיים קשר רצוף עם הרשויות בארצות הברית על מנת להגיע למתווה מתאים לקבוצת הבנק.

בשלב זה, בהתבסס על חוות דעת היועצים המשפטיים של הבנק, לא ניתן להעריך את הסיכוי להתממשות הפסד לבנק בגין האירועים שבנדון או את סכומי החשיפה המתייחסים לכך או את טווח החשיפה.



## ביאור 8 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

### (א) היקף הפעילות על בסיס מאוחד

ליום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)					
סך הכל	חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית אחר	חוזי ריבית שקל - מדד
<b>1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים</b>					
<b>א. נגזרים מגדרים<sup>(1)</sup></b>					
3,934	-	-	-	-	3,934
2,116	-	-	-	2,116	-
<b>6,050</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,116</b>	<b>3,934</b>
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps)					
2,116	-	-	-	2,116	-
<b>ב. נגזרים ALM<sup>(2)</sup></b>					
88,444	19	-	81,997	800	5,628
חוזי אופציה שנכרתו בבורסה:					
7,401	-	1,775	5,626	-	-
6,826	-	1,775	5,051	-	-
חוזי אופציה אחרים:					
18,028	-	-	18,028	-	-
16,012	-	-	16,012	-	-
41,973	-	-	9,587	30,101	2,285
<b>178,684</b>	<b>19</b>	<b>3,550</b>	<b>136,301</b>	<b>30,901</b>	<b>7,913</b>
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps)					
17,618	-	-	-	15,934	1,684
<b>ג. נגזרים אחרים<sup>(1)</sup></b>					
899	-	-	899	-	-
חוזי אופציה שנכרתו בבורסה:					
22,954	-	13,308	9,646	-	-
22,954	-	13,308	9,646	-	-
חוזי אופציה אחרים:					
-	-	-	-	-	-
292	-	34	-	258	-
261	-	50	-	211	-
5,917	-	5,672	-	245	-
<b>53,277</b>	<b>-</b>	<b>32,372</b>	<b>20,191</b>	<b>714</b>	<b>-</b>

(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, סיכוני אשראי ומועדי פירעון - המשך

כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

### (א) היקף הפעילות על בסיס מאוחד - המשך

ליום 30 בספטמבר 2014 (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>					
8,428	-	-	8,428	-	-
חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט					
<b>8,428</b>	-	-	<b>8,428</b>	-	-
<b>סך הכל</b>					
<b>246,439</b>	<b>19</b>	<b>35,922</b>	<b>164,920</b>	<b>33,731</b>	<b>11,847</b>
<b>סך הכל סכום נקוב של מכשירים נגזרים</b>					
<b>2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים</b>					
<b>א. נגזרים מגדרים<sup>(1)</sup></b>					
78	-	-	-	1	77
שווי הוגן ברוטו חיובי					
174	-	-	-	174	-
שווי הוגן ברוטו שלילי					
<b>ב. נגזרים ALM<sup>(2)(1)</sup></b>					
4,905	1	297	2,982	1,369	256
שווי הוגן ברוטו חיובי					
4,476	1	3	2,610	1,635	227
שווי הוגן ברוטו שלילי					
<b>ג. נגזרים אחרים<sup>(1)</sup></b>					
396	-	208	181	7	-
שווי הוגן ברוטו חיובי					
415	-	197	169	49	-
שווי הוגן ברוטו שלילי					
<b>סך הכל:</b>					
<b>5,379</b>	<b>1</b>	<b>505</b>	<b>3,163</b>	<b>1,377</b>	<b>333</b>
<b>יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים<sup>(3)</sup></b>					
מזה: יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבות נטו או הסדרים דומים					
2,021	1	505	1,310	121	84
<b>5,065</b>	<b>1</b>	<b>200</b>	<b>2,779</b>	<b>1,858</b>	<b>227</b>
<b>יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים<sup>(3)</sup></b>					
מזה: יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבות נטו או הסדרים דומים					
1,320	-	200	951	163	6

(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 - המשך

ליום 30 בספטמבר 2013 (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>					
735	-	-	-	-	735
חוזי forward					
2,192	-	-	-	2,192	-
Swaps					
<b>2,927</b>	-	-	-	<b>2,192</b>	<b>735</b>
<b>סך הכל</b>					
מזה: חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם הבנק הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע					
2,192	-	-	-	2,192	-
<b>ב. נגזרים ALM<sup>(1)(2)</sup></b>					
61,592	30	-	51,364	400	9,798
חוזי Forward					
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה:					
4,425	-	617	3,808	-	-
אופציות שנכתבו					
4,551	-	617	3,934	-	-
אופציות שנקנו					
חוזי אופציה אחרים:					
10,009	-	4	10,005	-	-
אופציות שנכתבו					
9,682	-	39	9,643	-	-
אופציות שנקנו					
52,597	-	-	11,428	39,126	2,043
Swaps					
<b>142,856</b>	<b>30</b>	<b>1,277</b>	<b>90,182</b>	<b>39,526</b>	<b>11,841</b>
<b>סך הכל</b>					
מזה: חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם הבנק הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע					
25,272	-	-	-	23,779	1,493
<b>ג. נגזרים אחרים<sup>(1)</sup></b>					
756	-	-	756	-	-
חוזי Forward					
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה:					
16,194	81	10,595	5,518	-	-
אופציות שנכתבו					
16,194	81	10,595	5,518	-	-
אופציות שנקנו					
-	-	-	-	-	-
חוזי אופציה אחרים:					
1,193	-	969	149	75	-
אופציות שנכתבו					
1,197	-	959	163	75	-
אופציות שנקנו					
3,636	-	3,636	-	-	-
Swaps					
<b>39,170</b>	<b>162</b>	<b>26,754</b>	<b>12,104</b>	<b>150</b>	<b>-</b>
<b>סך הכל</b>					

(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, סיכוני אשראי ומועדי פירעון - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

(א) היקף הפעילות על בסיס מאוחד - המשך

ליום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)					
	חוזי ריבית	חוזי מטבע חוץ	חוזים בגין מניות	חוזי סחורות ואחרים	סך הכל
	שקל - מדד	אחר			
<b>ד. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט</b>					
נגזרי אשראי בהם הבנק ערב	-	-	-	17	17
חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט	-	-	1,741	-	1,741
<b>סך הכל</b>	-	-	<b>1,741</b>	<b>17</b>	<b>1,758</b>
<b>סך הכל סכום נקוב של מכשירים נגזרים</b>	<b>12,576</b>	<b>41,868</b>	<b>104,027</b>	<b>209</b>	<b>186,711</b>
<b>2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים</b>					
<b>א. נגזרים מגדרים<sup>(1)</sup></b>					
שווי הוגן ברוטו חיובי	-	4	-	-	4
שווי הוגן ברוטו שלילי	3	218	-	-	221
<b>ב. נגזרים ALM<sup>(1)(2)</sup></b>					
שווי הוגן ברוטו חיובי	177	1,025	1,521	71	2,795
שווי הוגן ברוטו שלילי	202	1,291	1,300	5	2,799
<b>ג. נגזרים אחרים<sup>(1)</sup></b>					
שווי הוגן ברוטו חיובי	-	5	148	228	381
שווי הוגן ברוטו שלילי	-	-	146	214	360
<b>סך הכל:</b>	<b>177</b>	<b>1,034</b>	<b>1,669</b>	<b>299</b>	<b>3,180</b>
<b>יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים<sup>(3)</sup></b>					
מזה: יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבות נטו או הסדרים דומים	51	88	949	299	1,388
<b>יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים<sup>(3)</sup></b>	<b>205</b>	<b>1,509</b>	<b>1,446</b>	<b>219</b>	<b>3,380</b>
מזה: יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבות נטו או הסדרים דומים	11	118	956	219	1,304

(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 9 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 בדצמבר 2013 (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>					
1,803	-	-	-	-	1,803
1,900	-	-	-	1,900	-
<b>3,703</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,900</b>	<b>1,803</b>
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם הבנק הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע					
1,900	-	-	-	1,900	-
<b>ב. נגזרים ALM<sup>(2)(1)</sup></b>					
62,217	47	-	52,204	900	9,066
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה:					
6,857	-	2,317	4,540	-	-
5,854	-	2,318	3,536	-	-
חוזי אופציה אחרים:					
12,362	-	-	12,362	-	-
12,542	-	-	12,542	-	-
47,772	-	-	11,027	34,703	2,042
<b>147,604</b>	<b>47</b>	<b>4,635</b>	<b>96,211</b>	<b>35,603</b>	<b>11,108</b>
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם הבנק הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע					
21,574	-	-	-	20,082	1,492
<b>ג. נגזרים אחרים<sup>(1)</sup></b>					
931	-	-	931	-	-
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה:					
22,485	-	15,305	7,180	-	-
22,485	-	15,305	7,180	-	-
חוזי אופציה אחרים:					
589	-	514	-	75	-
625	-	560	-	65	-
3,521	-	3,291	-	230	-
<b>50,636</b>	<b>-</b>	<b>34,975</b>	<b>15,291</b>	<b>370</b>	<b>-</b>

(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, סיכוני אשראי ומועדי פירעון - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

### א) היקף הפעילות על בסיס מאוחד - המשך

ליום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)						
סך הכל	חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי ריבית		שקל - מדד	סך הכל
			חוזי מטבע חוץ	אחר		
<b>ד. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ סופט</b>						
17	17	-	-	-	-	נגזרי אשראי בהם הבנק ערב
990	-	-	990	-	-	חוזי החלפת מטבע חוץ סופט
<b>1,007</b>	<b>17</b>	<b>-</b>	<b>990</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>סך הכל</b>
<b>202,950</b>	<b>64</b>	<b>39,610</b>	<b>112,492</b>	<b>37,873</b>	<b>12,911</b>	<b>סך הכל סכום נקוב של מכשירים נגזרים</b>
<b>2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים</b>						
<b>א. נגזרים מגדרים<sup>(1)</sup></b>						
10	-	-	-	7	3	שווי הוגן ברוטו חיובי
140	-	-	-	140	-	שווי הוגן ברוטו שלילי
<b>ב. נגזרים ALM<sup>(1)(2)</sup></b>						
3,183	2	335	1,595	1,082	169	שווי הוגן ברוטו חיובי
2,980	2	17	1,450	1,320	191	שווי הוגן ברוטו שלילי
<b>ג. נגזרים אחרים<sup>(1)</sup></b>						
424	-	253	159	12	-	שווי הוגן ברוטו חיובי
432	-	248	143	41	-	שווי הוגן ברוטו שלילי
<b>סך הכל:</b>						
<b>3,617</b>	<b>2</b>	<b>588</b>	<b>1,754</b>	<b>1,101</b>	<b>172</b>	<b>יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים<sup>(3)</sup></b>
מזה: יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבות נטו או הסדרים דומים						
1,839	1	588	1,049	153	48	
<b>3,552</b>	<b>2</b>	<b>265</b>	<b>1,593</b>	<b>1,501</b>	<b>191</b>	<b>יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים<sup>(3)</sup></b>
מזה: יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבות נטו או הסדרים דומים						
1,411	1	265	970	167	8	

(1) למעט נגזרי אשראי.

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

(3) מזה: שווי הוגן ברוטו חיובי של נכסים בגין מכשירים נגזרים משובצים בסך 11 מיליוני שקלים חדשים ושווי הוגן ברוטו שלילי של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים משובצים בסך 14 מיליוני שקלים חדשים.

## ביאור 8 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכונים אשראי ומועדי פירעון - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

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

ליום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)					
סך הכל	אחרים	ממשלות		בורסות	
		ובנקים מרכזיים	דילרים / ברוקרים		
<b>5,379</b>	<b>1,690</b>	<b>26</b>	<b>31</b>	<b>2,934</b>	<b>698</b>
<b>יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים<sup>(1)</sup></b>					
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:					
(2,809)	(104)	-	-	(2,705)	-
הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים					
(206)	(104)	-	-	(102)	-
הפחתת סיכון אשראי בגין בטחון במזומן שהתקבל					
<b>2,364</b>	<b>1,482</b>	<b>26</b>	<b>31</b>	<b>127</b>	<b>698</b>
<b>סכום נטו של נכסים בגין מכשירים נגזרים</b>					
1,430	731	-	-	641	58
סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים <sup>(2)</sup>					
(738)	(40)	-	-	(698)	-
הפחתת סיכון אשראי חוץ מאזני					
<b>692</b>	<b>691</b>	-	-	<b>(57)</b>	<b>58</b>
<b>סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים</b>					
<b>3,056</b>	<b>2,173</b>	<b>26</b>	<b>31</b>	<b>70</b>	<b>756</b>
<b>סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים</b>					
<b>5,065</b>	<b>893</b>	-	-	<b>3,847</b>	<b>325</b>
<b>יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים<sup>(3)</sup></b>					
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:					
(2,809)	(104)	-	-	(2,705)	-
מכשירים פיננסיים					
(962)	(2)	-	-	(960)	-
בטחון במזומן ששועבד					
<b>1,294</b>	<b>787</b>	-	-	<b>182</b>	<b>325</b>
<b>סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים</b>					

- (1) מתוך זה שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים משובצים בסך 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 שווי 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 - המשך

ליום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)						
סך הכל	אחרים	ממשלות		בורסות	בנקים	דילרים/ ברוקרים
		ובנקים מרכזיים				
<b>3,180</b>	<b>795</b>	-	14	<b>402</b>	<b>1,969</b>	<b>יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים<sup>(1)</sup></b>
						סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:
(1,647)	-	-	-	-	(1,647)	הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים
(275)	-	-	-	-	(275)	הפחתת סיכון אשראי בגין בטחון במזומן שהתקבל
<b>1,258</b>	<b>795</b>	-	14	<b>402</b>	<b>47</b>	<b>סכום נטו של נכסים בגין מכשירים נגזרים</b>
4,148	2,189	-	498	-	1,461	סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים <sup>(2)</sup>
(490)	-	-	-	-	(490)	הפחתת סיכון אשראי חוץ מאזני
<b>3,658</b>	<b>2,189</b>	-	498	-	<b>971</b>	<b>סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים</b>
<b>4,916</b>	<b>2,984</b>	-	512	<b>402</b>	<b>1,018</b>	<b>סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים</b>
<b>3,380</b>	<b>779</b>	-	-	<b>392</b>	<b>2,209</b>	<b>יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים<sup>(3)</sup></b>
						סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:
(1,647)	-	-	-	-	(1,647)	מכשירים פיננסיים
(478)	-	-	-	-	(478)	בטחון במזומן ששועבד
<b>1,255</b>	<b>779</b>	-	-	<b>392</b>	<b>84</b>	<b>סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים</b>

- (1) מתוך זה שוויו הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים משובצים בסך של 9 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 - המשך

ליום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)						
סך הכל	אחרים	ממשלות		בורסות	בנקים	דילרים / ברוקרים
		ובנקים מרכזיים				
<b>3,617</b>	<b>904</b>	-		<b>29</b>	<b>2,003</b>	<b>681</b>
<b>יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים<sup>(1)</sup></b>						
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:						
(1,627)	-	-	-	(1,627)	-	-
הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים						
(184)	(17)	(72)	-	(95)	-	-
הפחתת סיכון אשראי בגין בטחון במזומן שהתקבל						
<b>1,806</b>	<b>887</b>	<b>(72)</b>	<b>29</b>	<b>281</b>	<b>681</b>	<b>סכום נטו של נכסים בגין מכשירים נגזרים</b>
3,615	2,038	-	76	1,501	-	סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים <sup>(2)</sup>
(502)	-	-	-	(502)	-	הפחתת סיכון אשראי חוץ מאזני
<b>3,113</b>	<b>2,038</b>	-	<b>76</b>	<b>999</b>	-	<b>סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים</b>
<b>4,919</b>	<b>2,925</b>	<b>(72)</b>	<b>105</b>	<b>1,280</b>	<b>681</b>	<b>סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים</b>
<b>3,552</b>	<b>823</b>	-	-	<b>2,341</b>	<b>388</b>	<b>יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים<sup>(3)</sup></b>
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:						
(1,627)	-	-	-	(1,627)	-	מכשירים פיננסיים
(597)	-	-	-	(597)	-	בטחון במזומן ששועבד
<b>1,328</b>	<b>823</b>	-	-	<b>117</b>	<b>388</b>	<b>סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים</b>

- (1) מתוך זה שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים משובצים בסך של 11 מיליוני שקלים חדשים.
- (2) ההפרש, אם הוא חיובי, בין סך כל הסכומים בגין מכשירים נגזרים (לרבות בגין מכשירים נגזרים עם שווי הוגן שלילי) שנכללו בחבות הלווה, כפי שחושבו לצורך מגבלות על חבות של לווה, לפני הפחתת סיכון אשראי, לבין היתרה המאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים של הלווה.
- (3) מתוך זה שווי הוגן ברוטו שלילי של מכשירים נגזרים משובצים בסך של 14 מיליוני שקלים חדשים.

בתקופה של 9 חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2014 הוכרו הפסדי אשראי בגין מכשירים נגזרים בסך 5 מיליוני שקלים חדשים (בתקופה של 9 חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2013 ובשנת 2013 הוכרו הכנסות מקיטון הפסדי אשראי בגין מכשירים נגזרים בסך 27 מיליוני שקלים חדשים ו-28 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 התקופה על בסיס מאוחד

ליום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)					
	מל	מעל שנה	מעל שלושה	עד	
סך הכל	חמש שנים	ועד חמש שנים	חודשים ועד שנה	שלושה חודשים	
					חוזי ריבית:
11,847	1,315	4,629	3,682	2,221	שקל - מדד
33,731	12,215	15,203	5,192	1,121	אחר
164,920	5,417	5,866	57,807	95,830	חוזי מטבע חוץ
35,922	81	2	4,318	31,521	חוזים בגין מניות
19	-	-	2	17	חוזי סחורות ואחרים
<b>246,439</b>	<b>19,028</b>	<b>25,700</b>	<b>71,001</b>	<b>130,710</b>	<b>סך הכל</b>

ליום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)					
	מל	מעל שנה	מעל שלושה	עד	
סך הכל	חמש שנים	ועד חמש שנים	חודשים ועד שנה	שלושה חודשים	
					חוזי ריבית:
12,576	2,042	2,451	5,149	2,934	שקל - מדד
41,868	13,859	13,907	9,019	5,083	אחר
104,027	6,976	4,737	30,151	62,163	חוזי מטבע חוץ
28,031	-	62	2,494	25,475	חוזים בגין מניות
209	-	18	21	170	חוזי סחורות ואחרים
<b>186,711</b>	<b>22,877</b>	<b>21,175</b>	<b>46,834</b>	<b>95,825</b>	<b>סך הכל</b>

ליום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)					
	מל	מעל שנה	מעל שלושה	עד	
סך הכל	חמש שנים	ועד חמש שנים	חודשים ועד שנה	שלושה חודשים	
					חוזי ריבית:
12,911	2,055	3,501	4,949	2,406	שקל - מדד
37,873	13,551	13,466	6,794	4,062	אחר
112,492	6,901	4,360	41,447	59,784	חוזי מטבע חוץ
39,610	-	114	2,413	37,083	חוזים בגין מניות
64	-	-	33	31	חוזי סחורות ואחרים
<b>202,950</b>	<b>22,507</b>	<b>21,441</b>	<b>55,636</b>	<b>103,366</b>	<b>סך הכל</b>

## ביאור 9 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

### א. יתרות שווי הוגן

ליום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)				
סך הכל	שווי הוגן			יתרה במאזן
	רמה 3 <sup>(1)</sup>	רמה 2 <sup>(1)</sup>	רמה 1 <sup>(1)</sup>	
<b>נכסים פיננסיים</b>				
26,130	3,603	16,902	5,625	26,139
12,658	309	2,800	9,549	12,579
70	-	-	70	70
148,509	138,524	9,985	-	146,699
298	298	-	-	299
36	36	-	-	36
5,367	1,016 <sup>(2)</sup>	3,623	728	5,367
2,028	1,230	-	798	2,028
<b>195,096</b>	<b>145,016</b>	<b>33,310</b>	<b>16,770</b>	<b>193,217<sup>(4)</sup></b>
<b>סך כל הנכסים הפיננסיים</b>				
<b>התחייבויות פיננסיות</b>				
153,467	122,509	30,958	-	150,648
1,755	1,715	40	-	1,727
66	66	-	-	56
22,293	1,875	-	20,418	21,059
5,060	971 <sup>(2)</sup>	3,764	325	5,060
4,031	732	3,299	-	4,032
<b>186,672</b>	<b>127,868</b>	<b>38,061</b>	<b>20,743</b>	<b>182,582<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 48,123 מיליון שקלים חדשים ו-36,221 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.

## ביאור 9 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

### א. יתרות שווי הוגן - המשך

30 בספטמבר 2013 (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>					
21,748	3,816	14,769	3,163	21,743	מזומנים ופיקדונות בבנקים
7,442	200	2,716	4,526	7,431	ניירות ערך <sup>(3)</sup>
153	-	-	153	153	ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
138,397	128,514	9,883	-	136,747	אשראי לציבור, נטו
304	304	-	-	304	אשראי לממשלות
35	35	-	-	35	השקעות בחברות כלולות
3,180	834 <sup>(2)</sup>	1,936	410	3,180	נכסים בגין מכשירים נגזרים
1,887	1,887	-	-	1,887	נכסים פיננסיים אחרים
<b>173,146</b>	<b>135,590</b>	<b>29,304</b>	<b>8,252</b>	<b>171,480</b> <sup>(4)</sup>	<b>סך כל הנכסים הפיננסיים</b>
<b>התחייבויות פיננסיות</b>					
138,351 <sup>(5)</sup>	108,259	30,092 <sup>(5)</sup>	-	135,863 <sup>(5)</sup>	פיקדונות הציבור
1,989	1,963	26	-	1,950	פיקדונות מבנקים
88	88	-	-	77	פיקדונות הממשלה
17,800	2,105	-	15,695	16,542	איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
3,378	923 <sup>(2)</sup>	2,055	400	3,378	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
4,145 <sup>(5)</sup>	909	3,236 <sup>(5)</sup>	-	4,144 <sup>(5)</sup>	התחייבויות פיננסיות אחרות
<b>165,751</b>	<b>114,247</b>	<b>35,409</b>	<b>16,095</b>	<b>161,954</b> <sup>(4)</sup>	<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 38,854 מיליון שקלים חדשים ובסך 29,964 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) סווג מחדש.

## ביאור 9 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

### א. יתרות שווי הוגן - המשך

31 בדצמבר 2013 (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>					
26,063	3,118	19,878	3,067	26,060	מזומנים ופיקדונות בבנקים
7,011	298	2,491	4,222	7,000	ניירות ערך <sup>(3)</sup>
70	-	-	70	70	ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
140,129	130,405	9,724	-	138,565	אשראי לציבור, נטו
305	305	-	-	305	אשראי לממשלות
35	35	-	-	35	השקעות בחברות כלולות
3,606	536 <sup>(2)</sup>	2,362	708	3,606	נכסים בגין מכשירים נגזרים
2,040	1,132	-	908	2,040	נכסים פיננסיים אחרים
<b>179,259</b>	<b>135,829</b>	<b>34,455</b>	<b>8,975</b>	<b>177,681<sup>(4)</sup></b>	<b>סך כל הנכסים הפיננסיים</b>
<b>התחייבויות פיננסיות</b>					
143,591	111,891	31,700	-	141,244	פיקדונות הציבור
2,077	2,035	42	-	2,041	פיקדונות מבנקים
74	74	-	-	62	פיקדונות הממשלה
17,708	2,024	-	15,684	16,443	איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
3,538	732 <sup>(2)</sup>	2,417	389	3,538	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
4,635	1,429	3,185	21	4,634	התחייבויות פיננסיות אחרות
<b>171,623</b>	<b>118,185</b>	<b>37,344</b>	<b>16,094</b>	<b>167,962<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 41,640 מיליון שקלים חדשים ובסך 32,478 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.

## ביאור 9 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

### ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן: 1. על בסיס חוזר ונשנה

30 בספטמבר 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 ומלוות			
6,327	-	2,735	3,592
366	-	-	366
123	-	-	123
206	188	18	-
3	-	-	3
64	17	47	-
3	-	-	3
של ממשלת ישראל			
של ממשלות זרות			
של בנקים ומוסדות פיננסיים בישראל			
של בנקים ומוסדות פיננסיים זרים			
של אחרים בישראל			
של אחרים זרים			
מניות			
<b>ניירות ערך למסחר</b>			
824	-	-	824
איגרות חוב של ממשלת ישראל			
<b>ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר</b>			
70	-	-	70
<b>אשראי בגין השאלות בין לקוחות</b>			
490	-	-	490
<b>נכסים בגין מכשירים נגזרים<sup>(1)</sup></b>			
חוזי ריבית:			
שקל מדד			
333	140	193	-
אחר			
1,377	52	1,325	-
חוזי מטבע חוץ			
3,163	788	2,045	330
חוזים בגין מניות			
493	35	60	398
חוזי סחורות ואחרים			
1	1	-	-
798	-	-	798
<b>נכסים פיננסיים אחרים</b>			
12	12	-	-
<b>אחר</b>			
<b>14,653</b>	<b>1,233</b>	<b>6,423</b>	<b>6,997</b>
<b>סך כל הנכסים</b>			
<b>התחייבויות</b>			
פיקדונות בגין השאלות בין לקוחות			
490	-	-	490
<b>התחייבויות בגין מכשירים נגזרים<sup>(1)</sup></b>			
חוזי ריבית:			
שקל מדד			
227	16	211	-
אחר			
1,858	186	1,672	-
חוזי מטבע חוץ			
2,779	701	1,857	221
חוזים בגין מניות			
195	68	23	104
חוזי סחורות ואחרים			
1	-	1	-
5	5	-	-
<b>אחר</b>			
<b>5,555</b>	<b>976</b>	<b>3,764</b>	<b>815</b>
<b>סך כל ההתחייבויות</b>			

(1) מדידת השווי ההוגן במכשירים נגזרים שסווגו לרמה 3, מבוססת בעיקרה על שימוש בנתונים נצפים (עקומי ריבית השוק), למעט איכות האשראי של הצד הנגדי.

## ביאור 9 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

### ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן :

#### 1. על בסיס חוזר ונשנה - המשך

30 בספטמבר 2013 (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 ומלוות
4,010	-	2,426	1,584
83	-	-	83
124	-	-	124
262	176	86	-
			של ממשלת ישראל
			של ממשלות זרות
			של בנקים ומוסדות פיננסיים בישראל
			של בנקים ומוסדות פיננסיים זרים
			מגובי נכסים
29	-	-	29
			של אחרים בישראל
120	24	96	-
			של אחרים זרים
1	-	-	1
			מניות
<b>ניירות ערך למסחר</b>			
1,045	-	-	1,045
			איגרות חוב של ממשלת ישראל
<b>ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר</b>			
302	-	-	302
<b>אשראי בגין השאלות ללקוחות</b>			
<b>נכסים בגין מכשירים נגזרים<sup>(1)</sup></b>			
			חוזי ריבית:
			שקל מדד
177	64	113	-
			אחר
1,034	98	936	-
			חוזי מטבע חוץ
1,669	516	887	266
			חוזים בגין מניות
299	155	-	144
			חוזי סחורות ואחרים
1	1	-	-
<b>נכסים פיננסיים אחרים</b>			
<b>9,156</b>	<b>1,034</b>	<b>4,544</b>	<b>3,578</b>
<b>סך כל הנכסים</b>			
<b>התחייבויות</b>			
302	-	-	302
			פיקדונות בגין שאילות מלקוחות
<b>התחייבויות בגין מכשירים נגזרים<sup>(1)</sup></b>			
			חוזי ריבית:
			שקל מדד
205	21	184	-
			אחר
1,509	187	1,322	-
			חוזי מטבע חוץ
1,446	571	549	326
			חוזים בגין מניות
217	143	-	74
			חוזי סחורות ואחרים
1	1	-	-
			אחר
2	2	-	-
<b>3,682</b>	<b>925</b>	<b>2,055</b>	<b>702</b>
<b>סך כל התחייבויות</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 9 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

### ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן:

#### 1. על בסיס חוזר ונשנה - המשך

31 בדצמבר 2013 (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 ומלוות
3,017	-	2,358	659 של ממשלת ישראל
82	-	-	82 של ממשלות זרות
124	-	-	124 של בנקים ומוסדות פיננסיים בישראל
224	176	48	- של בנקים ומוסדות פיננסיים זרים
23	-	-	23 של אחרים בישראל
109	24	85	- של אחרים זרים
<b>ניירות ערך למסחר</b>			
1,552	-	-	1,552 איגרות חוב של ממשלת ישראל
<b>ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר</b>			
70	-	-	70
278	-	-	278 <b>אשראי בגין השאלות בין לקוחות</b>
<b>נכסים בגין מכשירים נגזרים<sup>(1)</sup></b>			
			חוזי ריבית:
172	56	116	- שקל מדד
1,101	67	1,034	- אחר
1,754	321	1,211	222 חוזי מטבע חוץ
577	91	-	486 חוזים בגין מניות
2	1	1	- חוזי סחורות ואחרים
908	-	-	908 <b>נכסים פיננסיים אחרים</b>
11	11	-	- <b>אחר</b>
<b>10,004</b>	<b>747</b>	<b>4,853</b>	<b>4,404 סך כל הנכסים</b>
<b>התחייבויות</b>			
278	-	-	278 פיקדונות בגין השאלות בין לקוחות
<b>התחייבויות בגין מכשירים נגזרים<sup>(1)</sup></b>			
			חוזי ריבית:
191	11	180	- שקל מדד
1,501	134	1,367	- אחר
1,593	503	869	221 חוזי מטבע חוץ
251	83	-	168 חוזים בגין מניות
2	1	1	- חוזי סחורות ואחרים
21	-	-	21 <b>התחייבויות פיננסיות אחרות</b>
14	14	-	- <b>אחר</b>
<b>3,851</b>	<b>746</b>	<b>2,417</b>	<b>688 סך כל ההתחייבויות</b>

(1) מדידת השווי הוגן במכשירים נגזרים שסווגו לרמה 3, מבוססת בעיקרה על שימוש בנתונים נצפים (עקומי ריבית השוק), למעט איכות האשראי של הצד הנגדי.



## ביאור 9 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן:

2. על בסיס שאינו חוזר ונשנה - המשך

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014	30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)				שווי הוגן
רווחים	הפסדים	סך הכל	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
28	(3)	70	70	-	-	
אשראי פגום שגבייתו מותנית בביטחון						

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013	30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)				שווי הוגן
הפסדים	הפסדים	סך הכל	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
(1)	(3)	152	152	-	-	
אשראי פגום שגבייתו מותנית בביטחון						

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013	31 בדצמבר 2013 (מבוקר)				שווי הוגן
הפסדים	סך הכל	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
(21)	188	188	-	-	
אשראי פגום שגבייתו מותנית בביטחון					

## ביאור 9 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך

כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

### ג. שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3 :

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)									
רווחים (הפסדים), שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 30 בספטמבר 2014	שווי הוגן העברות ליום 30 בספטמבר 2014	רווחים (הפסדים) נטו שמומשו/טרם מומשו שנכללו <sup>(1)</sup>						שווי הוגן ליום 30 ביוני 2014	
		ברוח רווח והפסד בהון	רכישות	מכירות	סילוקים	רמה 3 אל	רווח כולל אחר		
									<b>נכסים</b>
									<b>ניירות ערך זמינים למכירה</b>
									<b>איגרות חוב ומלוות:</b>
									של בנקים ומוסדות פיננסיים זרים
12	188	-	-	-	-	-	13	175	
(2)	17	-	-	(5)	-	-	-	22	של אחרים זרים
									<b>נכסים בגין מכשירים נגזרים<sup>(3)(2)</sup></b>
									חוזי ריבית:
									שקל מדד
96	140	9	(33)	-	5	-	6	153	
32	52	-	(1)	-	9	-	(26)	70	אחר
443	788	-	(122)	-	590	-	85	235	חוזי מטבע חוץ
-	35	-	-	-	23	-	4	8	חוזים בגין מניות
-	1	-	-	-	1	-	-	-	חוזי סחורות ואחרים
-	12	-	-	-	-	-	1	11	<b>אחר<sup>(3)</sup></b>
<b>581</b>	<b>1,233</b>	<b>9</b>	<b>(156)</b>	<b>(5)</b>	<b>628</b>	<b>-</b>	<b>83</b>	<b>674</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
									<b>התחייבויות</b>
									<b>התחייבויות בגין מכשירים נגזרים<sup>(3)(2)</sup></b>
									חוזי ריבית:
									שקל מדד
(8)	16	1	-	-	-	-	3	12	
(24)	186	-	-	-	18	-	10	158	אחר
(510)	701	-	(185)	-	257	-	(21)	650	חוזי מטבע חוץ
-	68	-	(10)	-	16	-	(10)	72	חוזים בגין מניות
-	5	-	-	-	-	-	-	5	<b>אחר<sup>(3)</sup></b>
<b>(542)</b>	<b>976</b>	<b>1</b>	<b>(195)</b>	<b>291</b>	<b>-</b>	<b>(18)</b>	<b>897</b>	<b>סך כל 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.
- (2) מדידת השווי ההוגן מבוססת בעיקרה על שימוש בנתונים נצפים (עקומי ריבית השוק), למעט איכות האשראי של הצד הנגדי. תקן 157 חל מיום 1 בינואר 2011. סיווגים לרמה 3 בגין סיכון אשראי נכללו במסגרת טור "העברות אל רמה 3".
- (3) נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית.

## ביאור 9 - 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 - המשך

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)									
רווחים (הפסדים), שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 30 בספטמבר 2013	שווי הוגן ליום 30 בספטמבר 2013	העברות אל רמה 3	רווחים (הפסדים) נטו שמומשו/טרם מומשו שנכללו <sup>(1)</sup>				שווי הוגן ליום 30 ביוני 2013	שווי הוגן ליום 30 בספטמבר 2013	
			מכירות	רכישות	ברוח כולל אחר	בדוח רווח והפסד בהון			
									<b>נכסים</b>
									<b>ניירות ערך זמינים למכירה</b>
									<b>איגרות חוב ומלוות:</b>
									של בנקים ומוסדות פיננסיים זרים
(13)	176	-	(40)	-	-	-	(4)	220	של אחרים זרים
(2)	24	-	-	(5)	-	-	(1)	30	<b>נכסים בגין מכשירים נגזרים<sup>(3)(2)</sup></b>
									חוזי ריבית:
									שקל מדד
102	64	-	(19)	-	-	-	(34)	117	אחר
61	98	-	(31)	-	-	-	(2)	131	חוזי מטבע חוץ
338	516	-	(92)	-	160	-	86	362	חוזים בגין מניות
-	155	-	(47)	-	6	-	46	150	חוזי סחורות ואחרים
1	1	-	(2)	-	-	-	-	3	<b>סך כל הנכסים</b>
<b>487</b>	<b>1,034</b>	<b>-</b>	<b>(231)</b>	<b>(5)</b>	<b>166</b>	<b>-</b>	<b>91</b>	<b>1,013</b>	
									<b>התחייבויות</b>
									<b>התחייבויות בגין מכשירים נגזרים<sup>(3)(2)</sup></b>
									חוזי ריבית:
									שקל מדד
(3)	21	2	(1)	-	1	-	14	5	אחר
(45)	187	-	(90)	-	-	-	31	246	חוזי מטבע חוץ
(443)	571	-	(170)	-	158	-	15	568	חוזים בגין מניות
-	143	-	(46)	-	6	-	52	131	חוזי סחורות ואחרים
(1)	1	-	(1)	-	-	-	-	2	<b>אחר<sup>(3)</sup></b>
-	2	-	(2)	-	2	-	-	2	<b>סך כך ההתחייבויות</b>
<b>(492)</b>	<b>925</b>	<b>2</b>	<b>(310)</b>	<b>-</b>	<b>167</b>	<b>-</b>	<b>112</b>	<b>954</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.

(2) מדידת השווי הוגן מבוססת בעיקרה על שימוש בנתונים נצפים (עקומי ריבית השוק), למעט איכות האשראי של הצד הנגדי. תקן 157 חל מיום 1 בינואר 2011. סיווגים לרמה 3 בגין סיכון אשראי נכללו במסגרת טור "העברות אל רמה 3".

(3) נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית.

## ביאור 9 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך

כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

### ג. שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3 - המשך

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)											
רווחים (הפסדים), שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 30 בספטמבר 2014	שווי הוגן ליום 30 בספטמבר 2014	רווחים (הפסדים) נטו שמומשו/טרם מומשו שנכללו <sup>(1)</sup>					שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2013		הפסד רווח כולל אחר	הפסד רווח כולל אחר	
		העברות אל רמה 3	רכישות	מכירות	סילוקים	ברוח	בדוח	רווח			הפסד
12	188	-	-	-	-	-	12	176	12	176	ניירות ערך זמינים למכירה
(2)	17	-	-	(5)	-	-	(2)	24	(2)	24	איגרות חוב ומלוות:
											של בנקים ומוסדות פיננסיים זרים
											של אחרים זרים
											נכסים בגין מכשירים נגזרים <sup>(3)(2)</sup>
											חוזי ריבית:
											שקל מדד
96	140	45	(61)	-	18	-	82	56	82	56	אחר
32	52	-	(3)	-	11	-	(23)	67	(23)	67	חוזי מטבע חוץ
443	788	-	(330)	-	757	-	40	321	40	321	חוזים בגין מניות
-	35	-	(91)	-	55	-	(20)	91	(20)	91	חוזי סחורות ואחרים
-	1	-	(1)	-	1	-	-	1	-	1	אחר <sup>(3)</sup>
-	12	-	-	-	-	-	1	11	1	11	סך כל הנכסים
581	1,233	45	(486)	(5)	842	-	90	747	90	747	
התחייבויות											
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים <sup>(3)(2)</sup>											
חוזי ריבית:											
											שקל מדד
(8)	16	3	(3)	-	1	-	4	11	4	11	אחר
(24)	186	-	(8)	-	31	-	29	134	29	134	חוזי מטבע חוץ
(510)	701	-	(427)	-	477	-	148	503	148	503	חוזים בגין מניות
-	68	-	(73)	-	44	-	14	83	14	83	חוזי סחורות ואחרים
-	-	-	(2)	-	-	-	1	1	-	1	אחר <sup>(3)</sup>
-	5	-	(7)	-	-	-	(2)	14	(2)	14	סך כל ההתחייבויות
(542)	976	3	(520)	-	553	-	194	746	194	746	

(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.

(2) מדידת השווי הוגן מבוססת בעיקרה על שימוש בנתונים נצפים (עקומי ריבית השוק), למעט איכות האשראי של הצד הנגדי. תקן 157 חל מיום 1 בינואר 2011. סיווגים לרמה 3 בגין סיכון אשראי נכללו במסגרת טור "העברות אל רמה 3".

(3) נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית.

## ביאור 9 - 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 - המשך

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)										
רווחים (הפסדים), שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 30 בספטמבר 2013	שווי הוגן ליום 30 בספטמבר 2013	העברות אל רמה 3	סילוקים	מכירות	רכישות	אחר בהון	רווחים (הפסדים) נטו שמומשו/טרם מומשו שנכללו <sup>(1)</sup>			
							שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2012	רווח והפסד	ברוח כולל	
										נכסים
										ניירות ערך זמינים למכירה
										איגרות חוב ומלוות:
(13)	176	-	(40)	-	-	-	(13)	229		של בנקים ומוסדות פיננסיים זרים
(2)	24	-	-	(5)	-	-	(2)	31		של אחרים זרים
										נכסים בגין מכשירים נגזרים <sup>(3)(2)</sup>
										חוזי ריבית:
										שקל מדד
102	64	48	(45)	-	2	-	(42)	101		אחר
61	98	-	(110)	-	5	-	30	173		חוזי מטבע חוץ
338	516	-	(655)	-	425	-	253	493		חוזים בגין מניות
-	155	-	(105)	-	66	-	110	84		חוזי סחורות ואחרים
1	1	-	(4)	-	2	-	2	1		
<b>487</b>	<b>1,034</b>	<b>48</b>	<b>(959)</b>	<b>(5)</b>	<b>500</b>	<b>-</b>	<b>338</b>	<b>1,112</b>		<b>סך כל הנכסים</b>
										התחייבויות
										התחייבויות בגין מכשירים נגזרים <sup>(3)(2)</sup>
										חוזי ריבית:
										שקל מדד
(3)	21	6	(46)	-	6	-	7	48		אחר
(45)	187	-	(211)	-	10	-	63	325		חוזי מטבע חוץ
(443)	571	-	(933)	-	647	-	148	709		חוזים בגין מניות
-	143	-	(90)	-	66	-	99	68		חוזי סחורות ואחרים
(1)	1	-	(4)	-	2	-	1	2		
-	2	-	(2)	-	2	-	(2)	4		אחר <sup>(3)</sup>
<b>(492)</b>	<b>925</b>	<b>6</b>	<b>(1,286)</b>	<b>-</b>	<b>733</b>	<b>-</b>	<b>316</b>	<b>1,156</b>		<b>סך כף ההתחייבויות</b>

(1) רווחים (הפסדים) שמומשו נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית. רווחים והפסדים שטרם מומשו נכללו בהון בסעיף התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן.

(2) מדידת השווי הוגן מבוססת בעיקרה על שימוש בנתונים נצפים (עקומי ריבית השוק), למעט איכות האשראי של הצד הנגדי. תקן 157 חל מיום 1 בינואר 2011. סיווגים לרמה 3 בגין סיכון אשראי נכללו במסגרת טור "העברות אל רמה 3".

(3) נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית.

## ביאור 9 - 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 - המשך

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)										
רווחים (הפסדים), שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 31 בדצמבר 2013	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2013	העברות אל רמה 3 2013	סילוקים	מכירות	רכישות	והפסד בהון	רווחים (הפסדים) נטו שמומשו/טרם מומשו שנכללו <sup>(1)</sup>		שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2012	
							ברוח	בדוח		
										<b>נכסים</b>
										<b>ניירות ערך זמינים למכירה</b>
										<b>איגרות חוב ומלוות:</b>
										של בנקים ומוסדות פיננסיים זרים
(12)	176	-	(40)	-	-	-	(13)	229		של אחרים זרים
(2)	24	-	-	(5)	-	-	(2)	31		<b>נכסים בגין מכשירים נגזרים<sup>(3)(2)</sup></b>
										חוזי ריבית:
										שקל מדד
65	56	80	(65)	-	4	-	(64)	101		אחר
38	67	-	(154)	-	5	-	43	173		חוזי מטבע חוץ
189	321	-	(964)	-	466	-	326	493		חוזים בגין מניית
-	91	-	(185)	-	76	-	122	78		חוזי סחורות ואחרים
1	1	-	(4)	-	2	-	2	1		<b>אחר<sup>(3)</sup></b>
-	11	-	-	-	-	-	5	6		<b>סך כל הנכסים</b>
<b>279</b>	<b>747</b>	<b>80</b>	<b>(1,412)</b>	<b>(5)</b>	<b>553</b>	<b>-</b>	<b>419</b>	<b>1,112</b>		<b>התחייבויות</b>
										<b>התחייבויות בגין מכשירים נגזרים<sup>(3)(2)</sup></b>
										חוזי ריבית:
										שקל מדד
(1)	11	13	(51)	-	7	-	(6)	48		אחר
3	134	-	(297)	-	11	-	95	325		חוזי מטבע חוץ
(422)	503	-	(1,233)	-	791	-	236	709		חוזים בגין מניית
-	83	-	(169)	-	76	-	108	68		חוזי סחורות ואחרים
(1)	1	-	(4)	-	3	-	-	2		<b>אחר<sup>(3)</sup></b>
-	14	-	(4)	-	4	-	10	4		<b>סך כל ההתחייבויות</b>
<b>(421)</b>	<b>746</b>	<b>13</b>	<b>(1,758)</b>	<b>-</b>	<b>892</b>	<b>-</b>	<b>443</b>	<b>1,156</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.

(2) מדידת השווי ההוגן מבוססת בעיקרה על שימוש בנתונים נצפים (עקומי ריבית השוק), למעט איכות האשראי של הצד הנגדי. תקן 157 חל מיום 1 בינואר 2011. סיווגים לרמה 3 בגין סיכון אשראי נכללו במסגרת טור "העברות אל רמה 3".

(3) נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית.

## ביאור 9 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ד. מידע נוסף בדבר נתונים לא נצפים משמעותיים וטכניקות הערכה המשמשים במדידת שווי הוגן של פריטים שסווגו לרמה 3:

ממוצע משוקלל		מאחד	
ממוצע משוקלל	טווח	נתונים לא נצפים	שווי הוגן ליום 30 בספטמבר 2014 טכניקת הערכה
<b>ניירות ערך זמינים למכירה:</b>			
איגרות חוב של בנקים ומוסדות פיננסיים זרים			
5.00%	5.00%	שיעור הבראה	הערכת שיעור הבראה
1.19%	1.40%-0.32%	הסתברות לכשל	היוון תזרימי מזומנים
5.74%	5.74%	שיעור היוון	היוון תזרימי מזומנים
<b>נכסים בגין מכשירים נגזרים:</b>			
0.72%	0.73% - 0.70%	ציפיות אינפלציה	היוון תזרמי מזומנים
29.17%	35.98% - 27.49%	סטיית תקן מניה	מודל תמחור אופציות
1.69%	0.30% - 3.10%	איכות אשראי צד נגדי	היוון תזרמי מזומנים
<b>התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:</b>			
0.72%	0.73% - 0.70%	ציפיות אינפלציה	היוון תזרמי מזומנים
1.88%	3.50% - 0.30%	איכות אשראי צד נגדי	היוון תזרמי מזומנים

## ה. העברות בין רמות 1 ו-2 בהיררכיית השווי הוגן

לא היו העברות מרמה 2 לרמה 1 במהלך תקופת הדיווח.

## ו. בחירה בחלופת השווי הוגן

כתוצאה מבחירה בחלופת השווי הוגן, הבנק מטפל בהשקעות באגרות חוב מסוימות לפי שווי הוגן תוך זקיפת השינויים לרווח והפסד ומסווג אותן לתיק למסחר למרות שלא נרכשו למטרה זו.

הבחירה בחלופת השווי הוגן נעשתה בנסיבות המפורטות להלן:

1. הפחתת תנודתיות ברווח והפסד אשר נגרמת כתוצאה מהבדלים בין בסיס המדידה המקורי של מכשירים פיננסיים, שיועדו לחלופת השווי הוגן, 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 9 - 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:

שווי הוגן ליום	רווחים בגין שינויים בשווי ההוגן לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014	
שווי הוגן ליום	רווחים בגין שינויים בשווי ההוגן לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014	
30 בספטמבר 2014	17	ניירות ערך זמינים למכירה 518
שווי הוגן ליום	רווחים בגין שינויים בשווי ההוגן לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013	
30 בספטמבר 2013	7	ניירות ערך זמינים למכירה 554
שווי הוגן ליום	רווחים בגין שינויים בשווי ההוגן לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013	
31 בדצמבר 2013	21	ניירות ערך זמינים למכירה 850



## ביאור 10 - הכנסות והוצאות ריבית

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2013	2013	2014	2013	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
<b>א. הכנסות ריבית<sup>(1)</sup></b>					
6,066	4,865	3,917	1,939	1,422	מאשראי לציבור
9	7	7	3	2	מאשראי לממשלה
172	134	99	45	20	מפיקדונות בבנק ישראל וממזומנים
42	44	10	31	3	מפיקדונות בבנקים
1	1	1	-	-	מניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
152	124	65	40	22	מאיגרות חוב
<b>6,442</b>	<b>5,175</b>	<b>4,099</b>	<b>2,058</b>	<b>1,469</b>	<b>סך כל הכנסות הריבית</b>
<b>ב. הוצאות ריבית</b>					
2,153	1,799	1,107	739	376	על פיקדונות הציבור
4	4	2	1	1	על פיקדונות הממשלה
35	34	15	10	4	על פיקדונות מבנקים
786	658	446	303	195	על איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
<b>2,978</b>	<b>2,495</b>	<b>1,570</b>	<b>1,053</b>	<b>576</b>	<b>סך כל הוצאות הריבית</b>
<b>3,464</b>	<b>2,680</b>	<b>2,529</b>	<b>1,005</b>	<b>893</b>	<b>סך הכנסות ריבית, נטו</b>
<b>ג. פירוט ההשפעה נטו של מכשירים נגזרים מגדרים על הכנסות ריבית</b>					
25	20	(41)	(11)	(16)	
<b>ד. פירוט הכנסות ריבית על בסיס צבירה מאיגרות חוב</b>					
23	16	21	4	8	מוחזקות לפדיון
112	92	36	30	13	זמינות למכירה
17	16	8	6	1	למסחר
<b>152</b>	<b>124</b>	<b>65</b>	<b>40</b>	<b>22</b>	<b>סך הכל כלול בהכנסות ריבית</b>

(1) כולל מרכיב אפקטיבי ביחסי הגידור.

## ביאור 11 - הכנסות מימון שאינן מריבית

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
2013	2013	2014	2013	2014
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
<b>א. הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר</b>				
<b>1. מפעילות במכשירים נגזרים</b>				
-	(2)	-	(1)	-
(548)	(386)	733	(253)	805
<b>(548)</b>	<b>(388)</b>	<b>733</b>	<b>(254)</b>	<b>805</b>
<b>2. מהשקעה באיגרות חוב</b>				
52	33	87	-	55
(1)	(1)	-	(1)	-
<b>51</b>	<b>32</b>	<b>87</b>	<b>(1)</b>	<b>55</b>
<b>3. הפרשי שער, נטו</b>				
<b>525</b>	<b>361</b>	<b>(819)</b>	<b>165</b>	<b>(933)</b>
<b>4. רווחים מהשקעה במניות</b>				
1	6	3	1	-
(3)	-	-	-	-
1	-	6	-	2
<b>(1)</b>	<b>6</b>	<b>9</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
<b>סך הכל הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר</b>				
<b>27</b>	<b>11</b>	<b>10</b>	<b>(89)</b>	<b>(71)</b>

(1) למעט מרכיב אפקטיבי ביחסי הגידור.

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

(3) סווג מחדש מרווח כולל אחר מצטבר.

## ביאור 11 - הכנסות מימון שאינן מריבית - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
2013	2013	2014	2013	2014	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
<b>ב. הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרות מסחר<sup>(1)</sup></b>					
(51)	(50)	110	(9)	125	הכנסות (הוצאות) נטו בגין מכשירים נגזרים אחרים רוחיים שמומשו מהתאמות לשווי הוגן של איגרות חוב למסחר, נטו
20	32	17	28	(5)	רווחים (הפסדים) שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של איגרות חוב למסחר, נטו
18	(2)	(7)	(20)	2	
<b>(13)</b>	<b>(20)</b>	<b>120</b>	<b>(1)</b>	<b>122</b>	<b>סך הכל מפעילויות מסחר<sup>(2)</sup></b>
45	46	14	21	2	חשיפת ריבית
(80)	(69)	94	(11)	116	חשיפת מטבע חוץ
13	12	12	(2)	5	חשיפה למניות
9	(9)	-	(9)	(1)	חשיפה לסחורות ואחרים
<b>(13)</b>	<b>(20)</b>	<b>120</b>	<b>(1)</b>	<b>122</b>	<b>סך הכל</b>

(1) כולל הפרשי שער שנבעו מפעילות מסחר.

(2) להכנסות ריבית מהשקעות באיגרות חוב למסחר ראה ביאור 10.ד.

## ביאור 12 - מגזרי פעילות

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014 (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	
2,529	(629)	387	133	363	(1)	2,276	הכנסות ריבית נטו:
-	616	185	(11)	18	47	(855)	מחיצוניים
<b>2,529</b>	<b>(13)</b>	<b>572</b>	<b>122</b>	<b>381</b>	<b>46</b>	<b>1,421</b>	בינגזרי
130	106	19	1	-	-	4	<b>סך הכל הכנסות ריבית נטו</b>
1,056	98	171	35	173	45	534	הכנסות מימון שאינן מריבית
<b>3,715</b>	<b>191</b>	<b>762</b>	<b>158</b>	<b>554</b>	<b>91</b>	<b>1,959</b>	עמלות והכנסות אחרות
23	(6)	(70)	(11)	71	2	37	<b>סך הכנסות</b>
2,266	242	164	43	393	60	1,364	הוצאות בגין הפסדי אשראי
-	13	64	44	(39)	3	(85)	הוצאות תפעוליות ואחרות
<b>2,266</b>	<b>255</b>	<b>228</b>	<b>87</b>	<b>354</b>	<b>63</b>	<b>1,279</b>	מחיצוניים
1,426	(58)	604	82	129	26	643	בינגזרי
534	(21)	225	31	49	9	241	<b>סך הכל הוצאות תפעוליות אחרות</b>
<b>892</b>	<b>(37)</b>	<b>379</b>	<b>51</b>	<b>80</b>	<b>17</b>	<b>402</b>	רווח לפני מיסים
6	6	-	-	-	-	-	הפרשה למיסים על הרווח
898	(31)	379	51	80	17	402	<b>רווח לאחר מיסים</b>
(28)	-	-	-	-	-	(28)	חלק ברווחים, נטו, של חברות כלולות, לאחר השפעת המס
<b>870</b>	<b>(31)</b>	<b>379</b>	<b>51</b>	<b>80</b>	<b>17</b>	<b>374</b>	רווח נקי: לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<b>11.4%</b>	-	<b>16.0%</b>	<b>16.3%</b>	<b>21.7%</b>	<b>32.2%</b>	<b>9.1%</b>	<b>תשואה להון (אחוז רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי מההון הממוצע)</b>
185,123	39,126	24,878	4,377	8,126	2,196	106,420	יתרה ממוצעת של נכסים
64	64	-	-	-	-	-	מזה: השקעות בחברות כלולות
176,056	40,110	46,560	4,300	10,792	8,759	65,535	יתרה ממוצעת של התחייבויות
118,859	5,086	38,157	4,729	5,593	810	64,484	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון <sup>(1)</sup>
84,778	84,778	-	-	-	-	-	יתרה ממוצעת של קופות גמל וקרנות נאמנות
201,826	76,276	68,399	4,029	8,202	7,317	37,603	יתרה ממוצעת של ניירות ערך <sup>(2)</sup>
142,020	-	22,589	4,375	8,115	882	106,059	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
145,503	15,475	45,673	3,960	10,028	7,860	62,507	יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
146,699	-	22,606	4,375	8,572	887	110,259	אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)
150,648	15,567	48,032	4,307	10,215	8,929	63,598	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
11,696	-	622	438	245	10	10,381	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול <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	
2,044	-	463	109	326	17	1,129	מרווח מפעילות מתן אשראי
403	-	75	10	38	29	251	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
82	(13)	34	3	17	-	41	אחר
<b>2,529</b>	<b>(13)</b>	<b>572</b>	<b>122</b>	<b>381</b>	<b>46</b>	<b>1,421</b>	<b>סך הכל הכנסות ריבית נטו</b>

(1) נכסים משוקללים בסיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות ההון (הוראות ניהול בנקאי תקין 201).

(2) כולל יתרות ניירות ערך של קופות גמל וקרנות נאמנות שהבנק מעניק להן שירותי תפעול, אך לא כולל קרנות נאמנות המוחזקות על ידי לקוחות הבנק.

(3) כולל הלוואות בניהול הבנק ונכסים הנובעים מפעילות לפי מידת גבייה. לא כולל יתרות נכסי קופות גמל, קרנות נאמנות וניירות ערך של לקוחות המוצגות בנפרד.

## ביאור 12 - מגזרי פעילות - המשך

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

### א. מידע על מגזרי פעילות

משקי בית <sup>(3)</sup>	בנקאות פרטית <sup>(3)</sup>	עסקים קטנים <sup>(3)</sup>	בנקאות מסחרית <sup>(3)</sup>	בנקאות עסקית <sup>(3)</sup>	ניהול פיננסי <sup>(3)</sup>	סך הכל מאוחד	
3,006	(14)	322	145	308	(1,087)	2,680	הכנסות ריבית נטו:
(1,617)	63	28	(21)	228	1,319	-	מחיצוניים
<b>1,389</b>	<b>49</b>	<b>350</b>	<b>124</b>	<b>536</b>	<b>232</b>	<b>2,680</b>	בימגזרי
4	1	-	1	23	(38)	(9)	<b>סך הכל הכנסות ריבית נטו</b>
571	39	185	43	170	97	1,105	הכנסות מימון שאינן מריבית
<b>1,964</b>	<b>89</b>	<b>535</b>	<b>168</b>	<b>729</b>	<b>291</b>	<b>3,776</b>	עמלות והכנסות אחרות
249	(2)	48	(9)	-	(3)	283	<b>סך הכנסות</b>
1,330	55	370	49	154	220	2,178	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(87)	12	(39)	48	59	7	-	הוצאות תפעוליות ואחרות
<b>1,243</b>	<b>67</b>	<b>331</b>	<b>97</b>	<b>213</b>	<b>227</b>	<b>2,178</b>	מחיצוניים
472	24	156	80	516	67	1,315	בימגזרי
162	8	54	28	177	23	452	<b>סך הכל הוצאות תפעוליות אחרות</b>
<b>310</b>	<b>16</b>	<b>102</b>	<b>52</b>	<b>339</b>	<b>44</b>	<b>863</b>	רווח לפני מיסים
-	-	-	-	-	-	-	הפרשה למיסים על הרווח
310	16	102	52	339	44	863	<b>רווח לאחר מיסים</b>
(37)	-	-	-	-	-	(37)	חלק ברווחים, נטו, של חברות כלולות, לאחר השפעת המס - רווח נקי:
<b>273</b>	<b>16</b>	<b>102</b>	<b>52</b>	<b>339</b>	<b>44</b>	<b>826</b>	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	-	-	-	-	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<b>273</b>	<b>16</b>	<b>102</b>	<b>52</b>	<b>339</b>	<b>44</b>	<b>826</b>	<b>המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי</b>
<b>7.8%</b>	<b>23.6%</b>	<b>29.7%</b>	<b>15.7%</b>	<b>14.5%</b>	<b>20.5%</b>	<b>12.1%</b>	<b>תשוואה להון (אחוז רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי מההון הממוצע)</b>
96,608	2,281	7,421	4,682	26,664	29,162	166,818	יתרה ממוצעת של נכסים
-	-	-	-	-	62	62	מזה: השקעות בחברות כלולות
60,821	6,984	8,794	3,536	37,201	39,802	157,138	יתרה ממוצעת של התחייבויות
56,539	1,050	5,352	5,090	35,967	5,535	109,533	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון <sup>(1)</sup>
-	-	-	-	-	82,410	82,410	יתרה ממוצעת של נכסי קופות גמל וקרנות נאמנות
30,666	8,454	6,431	3,810	61,841	63,699	174,901	יתרה ממוצעת של ניירות ערך <sup>(2)(3)</sup>
96,453	1,257	7,351	4,664	22,390	-	132,115	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
59,499	6,419	8,675	3,516	37,171	16,257	131,537	יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
101,573	1,002	7,589	4,711	21,872	-	136,747	אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף) <sup>(3)</sup>
60,335	6,777	8,948	3,309	39,061	17,433	135,863	פיקדונות הציבור (יתרת סוף) <sup>(3)</sup>
11,187	7	198	261	232	-	11,885	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול <sup>(4)</sup>

### ב. מידע על הרווח מהכנסות ריבית, לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי

משקי בית	בנקאות פרטית	עסקים קטנים	בנקאות מסחרית	בנקאות עסקית	ניהול פיננסי	סך הכל מאוחד	
998	24	283	107	431	-	1,843	מרווח מפעילות מתן אשראי
340	24	49	13	73	-	499	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
51	1	18	4	32	232	338	אחר
<b>1,389</b>	<b>49</b>	<b>350</b>	<b>124</b>	<b>536</b>	<b>232</b>	<b>2,680</b>	<b>סך הכל הכנסות ריבית נטו</b>

(1) נכסים משוקללים בסיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות ההון (הוראות ניהול בנקאי תקין 201).

(2) כולל יתרות ניירות ערך של קופות גמל וקרנות נאמנות שהבנק מעניק להן שירותי תפעול, אך לא כולל קרנות נאמנות המוחזקות על ידי לקוחות הבנק.

(3) סווג מחדש.

(4) כולל הלוואות בניהול הבנק ונכסים הנובעים מפעילות לפי מידת גבייה. לא כולל יתרות נכסי קופות גמל, קרנות נאמנות וניירות ערך של לקוחות המוצגות בנפרד.

## ביאור 12 - מגזרי פעילות - המשך

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

### א. מידע על מגזרי פעילות

סך הכל מאוחד	ניהול פיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	בנקאות פרטית	משקי בית	
הכנסות ריבית נטו:							
893	(281)	125	43	121	(14)	899	מחיצוניים
-	321	61	(2)	10	31	(421)	בינמגזרי
<b>893</b>	<b>40</b>	<b>186</b>	<b>41</b>	<b>131</b>	<b>17</b>	<b>478</b>	<b>סך הכל הכנסות ריבית נטו</b>
51	42	7	1	-	-	1	הכנסות מימון שאינן מריבית
354	34	55	11	59	14	181	עמלות והכנסות אחרות
<b>1,298</b>	<b>116</b>	<b>248</b>	<b>53</b>	<b>190</b>	<b>31</b>	<b>660</b>	<b>סך הכנסות</b>
5	(4)	(25)	(7)	28	-	13	הוצאות בגין הפסדי אשראי
הוצאות תפעוליות ואחרות							
792	82	60	15	140	21	474	מחיצוניים
-	5	23	14	(13)	-	(29)	בינמגזרי
<b>792</b>	<b>87</b>	<b>83</b>	<b>29</b>	<b>127</b>	<b>21</b>	<b>445</b>	<b>סך הכל הוצאות תפעוליות אחרות</b>
501	33	190	31	35	10	202	רווח לפני מיסים
189	13	71	12	14	3	76	הפרשה למיסים על הרווח
<b>312</b>	<b>20</b>	<b>119</b>	<b>19</b>	<b>21</b>	<b>7</b>	<b>126</b>	<b>רווח לאחר מיסים</b>
חלק ברווחים, נטו, של חברות כלולות, לאחר							
3	3	-	-	-	-	-	השפעת המס
רווח נקי:							
315	23	119	19	21	7	126	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(11)	-	-	-	-	-	(11)	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<b>304</b>	<b>23</b>	<b>119</b>	<b>19</b>	<b>21</b>	<b>7</b>	<b>115</b>	<b>המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי</b>
תשואה להון (אחוז רווח נקי המיוחס לבעלי מניות							
<b>12.0%</b>	<b>52.1%</b>	<b>14.2%</b>	<b>19.1%</b>	<b>17.3%</b>	<b>41.9%</b>	<b>8.2%</b>	<b>התאגיד הבנקאי מההון הממוצע)</b>

### ב. מידע על הרווח מהכנסות ריבית, לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי

סך הכל מאוחד	ניהול פיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	בנקאות פרטית	משקי בית	
700	-	155	37	115	5	388	מרווח מפעילות מתן אשראי
129	-	25	3	11	12	78	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
64	40	6	1	5	-	12	אחר
<b>893</b>	<b>40</b>	<b>186</b>	<b>41</b>	<b>131</b>	<b>17</b>	<b>478</b>	<b>סך הכל הכנסות ריבית נטו</b>

## ביאור 12 - מגזרי פעילות - המשך

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

### א. מידע על מגזרי פעילות

סך הכל מאוחד	ניהול פיננסי <sup>(1)</sup>	בנקאות עסקית <sup>(1)</sup>	בנקאות מסחרית <sup>(1)</sup>	עסקים קטנים <sup>(1)</sup>	בנקאות פרטית	משקי בית <sup>(1)</sup>	
הכנסות ריבית נטו:							
1,005	(526)	102	48	96	(16)	1,301	מחיצוניים
-	701	85	(8)	22	30	(830)	בינמגזרי
<b>1,005</b>	<b>175</b>	<b>187</b>	<b>40</b>	<b>118</b>	<b>14</b>	<b>471</b>	<b>סך הכל הכנסות ריבית נטו</b>
(90)	(99)	5	1	-	1	2	הכנסות מימון שאינן מריבית
364	33	57	15	62	9	188	עמלות והכנסות אחרות
<b>1,279</b>	<b>109</b>	<b>249</b>	<b>56</b>	<b>180</b>	<b>24</b>	<b>661</b>	<b>סך הכנסות</b>
68	(3)	20	(4)	24	1	30	הוצאות בגין הפסדי אשראי
הוצאות תפעוליות ואחרות							
755	72	53	18	131	19	462	מחיצוניים
-	(0)	21	17	(14)	6	(30)	בינמגזרי
<b>755</b>	<b>72</b>	<b>74</b>	<b>35</b>	<b>117</b>	<b>25</b>	<b>432</b>	<b>סך הכל הוצאות תפעוליות אחרות</b>
456	40	155	25	39	(2)	199	רווח לפני מיסים
143	13	47	8	12	(1)	64	הפרשה למיסים על הרווח
<b>313</b>	<b>27</b>	<b>108</b>	<b>17</b>	<b>27</b>	<b>(1)</b>	<b>135</b>	<b>רווח לאחר מיסים</b>
1	1	-	-	-	-	-	חלק ברווחים, נטו, של חברות כלולות, לאחר השפעת המס
רווח נקי:							
314	28	108	17	27	(1)	135	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(13)	-	-	-	-	-	(13)	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<b>301</b>	<b>28</b>	<b>108</b>	<b>17</b>	<b>27</b>	<b>(1)</b>	<b>122</b>	<b>המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי</b>
תשואה להון (אחוז רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי מההון הממוצע)							
<b>13.3%</b>	<b>25.1%</b>	<b>14.4%</b>	<b>15.9%</b>	<b>24.7%</b>	<b>-</b>	<b>10.5%</b>	

### ב. מידע על הרווח מהכנסות ריבית, לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי

סך הכל מאוחד	ניהול פיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	בנקאות פרטית	משקי בית	
650	-	158	37	97	9	349	מרווח מפעילות מתן אשראי
151	-	23	4	15	5	104	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
204	175	6	(1)	6	-	18	אחר
<b>1,005</b>	<b>175</b>	<b>187</b>	<b>40</b>	<b>118</b>	<b>14</b>	<b>471</b>	<b>סך הכל הכנסות ריבית נטו</b>

(1) סווג מחדש.

## ביאור 12 - מגזרי פעילות - המשך

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר) - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

### א. מידע על מגזרי פעילות

סך הכל מאוחד	ניהול פיננסי <sup>(2)</sup>	בנקאות עסקית <sup>(2)</sup>	בנקאות מסחרית <sup>(2)</sup>	עסקים קטנים <sup>(2)</sup>	בנקאות פרטית <sup>(2)</sup>	משקי בית <sup>(2)</sup>	
							הכנסות ריבית נטו:
3,464	(1,263)	419	190	444	(15)	3,689	מחיצוניים
-	1,436	299	(24)	22	70	(1,803)	בינמגזרי
<b>3,464</b>	<b>173</b>	<b>718</b>	<b>166</b>	<b>466</b>	<b>55</b>	<b>1,886</b>	<b>סך הכל הכנסות ריבית נטו</b>
14	(28)	32	1	-	2	7	הכנסות מימון שאינן מריבית
1,485	141	212	59	248	54	771	עמלות והכנסות אחרות
<b>4,963</b>	<b>286</b>	<b>962</b>	<b>226</b>	<b>714</b>	<b>111</b>	<b>2,664</b>	<b>סך הכנסות</b>
288	(1)	(17)	(5)	72	-	239	הוצאות בגין הפסדי אשראי
							הוצאות תפעוליות ואחרות
2,957	299	211	68	501	76	1,802	מחיצוניים
-	12	79	64	(52)	14	(117)	בינמגזרי
<b>2,957</b>	<b>311</b>	<b>290</b>	<b>132</b>	<b>449</b>	<b>90</b>	<b>1,685</b>	<b>סך הכל הוצאות תפעוליות אחרות</b>
1,718	(24)	689	99	193	21	740	רווח לפני מיסים
592	(8)	237	34	67	7	255	הפרשה למיסים על הרווח
<b>1,126</b>	<b>(16)</b>	<b>452</b>	<b>65</b>	<b>126</b>	<b>14</b>	<b>485</b>	<b>רווח לאחר מיסים</b>
	(4)	-	-	-	-	-	חלק ברווחים, נטו, של חברות כלולות, לאחר השפעת המס
	(4)	-	-	-	-	-	רווח נקי:
1,122	(20)	452	65	126	14	485	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(44)	-	-	-	-	-	(44)	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<b>1,078</b>	<b>(20)</b>	<b>452</b>	<b>65</b>	<b>126</b>	<b>14</b>	<b>441</b>	<b>המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי</b>
							<b>תשואה להון (אחוז רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי מההון הממוצע)</b>
<b>11.5%</b>	-	<b>14.0%</b>	<b>14.4%</b>	<b>26.1%</b>	<b>15.4%</b>	<b>9.0%</b>	
168,759	30,660	25,426	4,689	7,511	1,814	98,659	יתרה ממוצעת של נכסים
60	60	-	-	-	-	-	מזה: השקעות בחברות כלולות
158,952	38,490	38,412	3,505	8,862	7,002	62,681	יתרה ממוצעת של התחייבויות
110,305	5,366	36,110	5,028	5,363	1,007	57,431	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון <sup>(1)</sup>
82,642	82,642	-	-	-	-	-	יתרה ממוצעת של נכסי קופות גמל וקרנות נאמנות
173,964	61,525	62,203	3,806	6,420	8,604	31,406	יתרה ממוצעת של ניירות ערך <sup>(3)</sup>
133,399	-	22,468	4,653	7,409	1,217	97,652	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
133,107	16,626	38,285	3,485	8,767	6,444	59,500	יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
138,565	-	22,157	4,517	7,667	956	103,268	אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)
141,244	17,032	43,467	3,408	9,517	7,027	60,793	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
11,761	-	230	284	198	7	11,042	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול <sup>(4)</sup>

### ב. מידע על הרווח מהכנסות ריבית, לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי

סך הכל מאוחד	ניהול פיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית <sup>(2)</sup>	עסקים קטנים <sup>(2)</sup>	בנקאות פרטית	משקי בית	
2,487	-	582	143	377	23	1,362	מרווח מפעילות מתן אשראי
660	-	96	16	63	30	455	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
317	173	40	7	26	2	69	אחר
<b>3,464</b>	<b>173</b>	<b>718</b>	<b>166</b>	<b>466</b>	<b>55</b>	<b>1,886</b>	<b>סך הכל הכנסות ריבית נטו</b>

(1) נכסים משוקללים בסיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות ההון (הוראות ניהול בנקאי תקין 201).

(2) סווג מחדש.

(3) כולל יתרות ניירות ערך של קופות גמל וקרנות נאמנות שהבנק מעניק להן שירותי תפעול, אך לא כולל קרנות נאמנות המוחזקות על ידי לקוחות הבנק.

(4) כולל הלוואות בניהול הבנק ונכסים הנבעים מפעילות לפי מידת גבייה. לא כולל יתרות נכסי קופות גמל, קרנות נאמנות וניירות ערך של לקוחות המוצגות בנפרד.



## ביאור 13 - 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	רווחים נטו מגידור תזרים מזומנים סך הכל	התאמות מתרגום	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן	(4)	(3)
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)						
2	-	2	9	(3)	(4)	יתרה ליום 30 ביוני 2014
39	-	39	7	2	30	שינוי נטו במהלך התקופה
<b>41</b>	<b>-</b>	<b>41</b>	<b>16</b>	<b>(1)</b>	<b>26</b>	<b>יתרה ליום 30 בספטמבר 2014</b>
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)						
1	2	3	1	(1)	3	יתרה ליום 30 ביוני 2013
2	(2)	-	(1)	(1)	2	שינוי נטו במהלך התקופה
<b>3</b>	<b>-</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>(2)</b>	<b>5</b>	<b>יתרה ליום 30 בספטמבר 2013</b>
לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)						
11	1	12	3	(3)	12	יתרה ליום 1 בינואר 2014
30	(1)	29	13	2	14	שינוי נטו במהלך התקופה
<b>41</b>	<b>-</b>	<b>41</b>	<b>16</b>	<b>(1)</b>	<b>26</b>	<b>יתרה ליום 30 בספטמבר 2014</b>
לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)						
-	3	3	3	-	-	יתרה ליום 1 בינואר 2013
3	(3)	-	(3)	(2)	5	שינוי נטו במהלך התקופה
<b>3</b>	<b>-</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>(2)</b>	<b>5</b>	<b>יתרה ליום 30 בספטמבר 2013</b>
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)						
-	3	3	3	-	-	יתרה ליום 1 בינואר 2013
11	(2)	9	-	(3)	12	שינוי נטו במהלך התקופה
<b>11</b>	<b>1</b>	<b>12</b>	<b>3</b>	<b>(3)</b>	<b>12</b>	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2013</b>

## ביאור 13 - רווח כולל אחר מצטבר - המשך

ב. השינויים במרכיבי הרווח הכולל האחר המצטבר לפני השפעת מס ואחרי השפעת מס

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר					
2013			2014		
(בלתי מבוקר)			(בלתי מבוקר)		
לאחר מס	השפעת מס	לפני מס	לאחר מס	השפעת מס	לפני מס
השינויים במרכיבי הרווח הכולל האחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה:					
<b>התאמות בגין ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן</b>					
רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מההתאמות לשווי הוגן					
2	(1)	3	64	(39)	103
רווחים (הפסדים) בגין ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד <sup>(1)</sup>					
-	(1)	1	(34)	21	(55)
<b>2</b>	<b>(2)</b>	<b>4</b>	<b>30</b>	<b>(18)</b>	<b>48</b>
<b>שינוי נטו במהלך התקופה</b>					
<b>התאמות מתרגום</b>					
התאמות מתרגום דוחות כספיים					
(1)	-	(1)	2	-	2
<b>(1)</b>	<b>-</b>	<b>(1)</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>2</b>
<b>שינוי נטו במהלך התקופה</b>					
<b>גידור תזרימי מזומנים</b>					
רווחים (הפסדים) נטו בגין גידורי תזרימי מזומנים					
(1)	-	(1)	9	(5)	14
רווחים (הפסדים) נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד <sup>(2)</sup>					
-	-	-	(2)	1	(3)
<b>(1)</b>	<b>-</b>	<b>(1)</b>	<b>7</b>	<b>(4)</b>	<b>11</b>
<b>שינוי נטו במהלך התקופה</b>					
-	(2)	2	39	(22)	61
<b>סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה</b>					
סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה					
2	-	2	-	-	-
<b>סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי</b>					
<b>2</b>	<b>(2)</b>	<b>4</b>	<b>39</b>	<b>(22)</b>	<b>61</b>

(1) הסכום לפני מס מדווח בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית. לפרטים ראה ביאור 11 א.2.

(2) הסכום לפני מס מדווח בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות ריבית. לפרטים ראה ביאור 10 ג.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר			
2013					2013		2014	
(מבוקר)					(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
לאחר מס	השפעת מס	לפני מס	לאחר מס	השפעת מס	לפני מס	לאחר מס	השפעת מס	לפני מס
44	(29)	73	25	(15)	40	68	(42)	110
(32)	19	(51)	(20)	12	(32)	(54)	33	(87)
<b>12</b>	<b>(10)</b>	<b>22</b>	<b>5</b>	<b>(3)</b>	<b>8</b>	<b>14</b>	<b>(9)</b>	<b>23</b>
(3)	-	(3)	(2)	-	(2)	2	-	2
<b>(3)</b>	<b>-</b>	<b>(3)</b>	<b>(2)</b>	<b>-</b>	<b>(2)</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>2</b>
3	(2)	5	1	-	1	16	(9)	25
(3)	2	(5)	(4)	1	(5)	(3)	2	(5)
-	-	-	<b>(3)</b>	<b>1</b>	<b>(4)</b>	<b>13</b>	<b>(7)</b>	<b>20</b>
<b>9</b>	<b>(10)</b>	<b>19</b>	<b>-</b>	<b>(2)</b>	<b>2</b>	<b>29</b>	<b>(16)</b>	<b>45</b>
2	(1)	3	3	(1)	4	1	-	1
<b>11</b>	<b>(11)</b>	<b>22</b>	<b>3</b>	<b>(3)</b>	<b>6</b>	<b>30</b>	<b>(16)</b>	<b>46</b>

## ביאור 14 - עניינים אחרים

- א. ביום 26 בינואר 2014, הנפיקה טפחות הנפקות איגרות חוב (סדרות 35 ו-36, צמודות מדד) בסך כולל של 1,650 מיליוני שקלים חדשים ערך נקוב, על פי תשקיף המדף מיום 30 ביולי 2013, תמורת 1,690 מיליוני שקלים חדשים.
- ביום 29 במאי 2014, הנפיקה טפחות הנפקות איגרות חוב (סדרה 37, שקליות) בסך כולל של 1,243 מיליוני שקלים חדשים ערך נקוב, על פי תשקיף המדף מיום 30 ביולי 2013, תמורת 1,243 מיליוני שקלים חדשים.
- ביום 10 בספטמבר 2014 הנפיקה טפחות הנפקות איגרות חוב (סדרה 38, צמודות מדד) בסך כולל של 2,876 מיליוני שקלים חדשים ערך נקוב, על פי תשקיף המדף מיום 30 ביולי 2013, תמורת כ-2,876 מיליוני שקלים חדשים. התמורה שגויסה בהנפקות הופקדה בבנק בתנאים דומים לתנאי ההנפקות.
- ב. ביום 30 בדצמבר 2013 נדונו ואושרו בישיבת ועדת התגמול תנאי המענק החד פעמי ליושב ראש הדירקטוריון הקודם, בגין שנת 2012. כמו כן, ביום 17 בפברואר 2014 נדונו ואושרו תנאי המענק על ידי דירקטוריון הבנק בכפוף לאישור האסיפה הכללית של בעלי המניות של הבנק.
- ביום 25 במרץ 2014 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של הבנק את המענק החד פעמי בגובה 615 אלפי שקלים חדשים. לפרטים נוספים ראה דוח מיידי מיום 25 במרץ 2014, אסמכתא 2014-01-023394. אזכור זה מהווה הכללה על דרך הפניה של כל המידע שפורט בדוח המיידי הנזכר לעיל.
- ג. ביום 19 בנובמבר 2013 פרסם המפקח על הבנקים את הוראת ניהול בנקאי תקין 301A בנושא מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי). בעקבות כניסת ההוראה לתוקף, ובהמשך לדיונים שקיים הבנק עם הפיקוח על הבנקים, פעל הבנק לעדכון מדיניות התגמול לנושאי המשרה אשר אושרה באסיפה הכללית של בעלי המניות של הבנק ביום 27 באוגוסט 2013 (להלן - "מדיניות התגמול המקורית").
- בהתאם לאמור, ביום 29 באפריל 2014 החליטה ועדת התגמול, להמליץ לדירקטוריון הבנק לאשר עדכון למדיניות התגמול המקורית. ביום 4 במאי 2014 אישר דירקטוריון הבנק את המדיניות כאמור וביום 10 ביוני 2014 אושרה מדיניות התגמול המעודכנת לנושאי משרה באסיפה הכללית של בעלי המניות של הבנק.
- מדיניות התגמול המעודכנת משלבת את הוראות חוק החברות והוראות המפקח על הבנקים בנושא תגמול, עם העקרונות הרוחביים שדירקטוריון הבנק, לאחר המלצת ועדת התגמול, ראה לנכון לאמץ בעניין תגמול נושאי משרה בבנק, בשים לב, בין היתר, לתכנית האסטרטגית של הבנק ולתנאי ההעסקה הנהוגים כיום בבנק לנושאי משרה.
- חבילת התגמול לנושאי משרה שאינם דירקטורים תכלול שני מרכיבים עיקריים: משכורת חודשית (ורכיבים נלווים), ותגמול משתנה מותנה ביצועים אשר יכלול מענק כספי ותגמול הוני לטווח ארוך. כן עשויה לכלול חבילת התגמול תגמולים בקשר עם פרישה. התגמול לטווח בינוני (מענקים שנתיים), וכן התגמול לטווח ארוך מיועדים לקדם את זהות האינטרסים שבין נושא המשרה לבין הבנק, ולחזק את הקשר בין ביצועי הבנק בכללותו ותרומתו של נושא המשרה להשגת הביצועים האמורים לתגמול נושא המשרה, תוך התאמה לפרופיל הסיכון של הבנק.
- כנדרש בהוראות בנק ישראל בנושא תגמול, התגמול המשתנה המירבי לא יעלה על 100 אחוזים מהתגמול הקבוע. כמו כן, קבע דירקטוריון הבנק כי התגמול המשתנה המירבי לנושאי משרה שהינם שומרי סף, לא יעלה על 77 אחוזים מהתגמול הקבוע.

## ביאור 14 - עניינים אחרים - המשך

נימוקי ועדת התגמול ודירקטוריון הבנק לאישור מדיניות התגמול המעודכנת היו כמפורט להלן:

- מדיניות התגמול המעודכנת תואמת את הוראה 301A.
- מדיניות התגמול המעודכנת תואמת את הוראות החוק ונותנת כלים להנהלת הבנק לגיוס ושימור נושאי משרה בעלי כישורים הולמים לבנק, לאור כך שתנאי התגמול לנושאי המשרה מהווים תמריץ נאות הן למכהנים בתפקיד והן למועמדים עתידיים לתפקידים בכירים בבנק.
- בעת קביעת מדיניות התגמול המעודכנת בחנו ועדת התגמול והדירקטוריון את המצב הקיים בבנק וכן, תגמול לנושאי משרה בבנקים הגדולים האחרים.
- הרכב התגמול נקבע בהתאם לתפקידם של נושאי המשרה, בהבחנה בין נושאי משרה שהינם שומרי סף לבין נושאי משרה אחרים.
- הרכיבים המשתנים במדיניות התגמול המעודכנת, לרבות אופן קביעתם ושיעורם ביחס לרכיב הקבוע, נבחנו בשים לב לתרומת נושא המשרה להשגת יעדי הבנק בהתחשב בתכנית האסטרטגית של הבנק ולהשאת רווחיו, בראייה ארוכת טווח ובהתאם לתפקידם של נושאי המשרה.
- מדיניות התגמול המעודכנת נותנת בידי הנהלת הבנק מתחם שיקול דעת סביר בבואה לקבוע את תנאי התגמול של נושאי המשרה. היחס בין תנאי התגמול של נושאי המשרה ליתר העובדים בבנק הינו סביר ואין בו כדי להשפיע על יחסי העבודה בבנק, בין היתר בשל מבנה הבנק, אשר נושאי המשרה בו מהווים, מבחינה כמותית, חלק מזערי מכלל עובדי הבנק, ובשל ההבדל בין התפקידים ותחומי האחריות של נושאי המשרה לבין יתר עובדי הבנק. כן צויין, כי יחסים אלה משקפים את פערי התגמול המקובלים במערכת הבנקאית בישראל, ובשים לב לכך שבבנק שוררים יחסי עבודה תקינים.
- מדיניות התגמול המעודכנת הולמת את תוצאותיו של הבנק בשנים האחרונות.
- לפרטים נוספים בדבר מדיניות התגמול המעודכנת, עקרוניתה ותחולתה ראה נספח א' לדוח מיידי מיום 4 במאי 2014, אסמכתא מספר 2014-01-056838. איזכור זה מהווה הכללה על דרך הפניה של כל המידע שפורט בדוח המיידי הנזכר לעיל.

ד. ביום 19 ביוני 2014 אישר דירקטוריון הבנק, בהתאם להמלצת ועדת התגמול, מדיניות תגמול לכלל עובדי הבנק, אשר אינם נושאי משרה. מדיניות התגמול מבוססת על הוראת ניהול בנקאי תקין 301A בנושא מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי (להלן – "מדיניות התגמול").

מדיניות התגמול דנה בתנאי התגמול של העובדים המרכזיים בבנק, וכן בתנאי התגמול של המנהלים האחרים בבנק ושל שאר עובדי הבנק לשנים 2014 – 2016.

תנאי הכהונה או ההעסקה של עובדי הבנק, כוללים תגמול קבוע ותגמול משתנה, כמקובל בבנק, וכן תנאי פרישה וכל הטבה, תשלום אחר או התחייבות לתשלום כאמור, הניתנים בשל כהונה או העסקה כאמור.

## ביאור 14 - עניינים אחרים - המשך

ה. ביום 17 ביוני 2013 אישר דירקטוריון הבנק את מינויו של מר אלדד פרשר, למנהל הכללי של הבנק. מר פרשר החל לכהן כמנהל הכללי של הבנק בהיקף של משרה מלאה, ביום 16 באוגוסט 2013. ביום 4 במאי 2014 אישר דירקטוריון הבנק, לאחר שהתקבל לכך אישורה של ועדת התגמול, את תנאי כהונתו והעסקתו של המנהל הכללי. ביום 10 ביוני 2014 אושרו תנאי הכהונה וההעסקה באסיפה הכללית של בעלי המניות של הבנק. תנאי העסקת המנהל הכללי נקבעו בהתאם למדיניות התגמול של הבנק כפי שהותאמה להוראות בנק ישראל, כאמור לעיל. מדיניות זו אושרה על ידי ועדת התגמול, דירקטוריון הבנק והאסיפה הכללית של בעלי המניות של הבנק. להלן תמצית תנאי הכהונה וההעסקה של המנהל הכללי, כפי שאלו פורטו בנספח ב' לדוח שפרסם הבנק מיום 4 במאי 2014, אסמכתא מספר 2014-01-056838 (להלן: "נספח ב' לדוח המיידית"): הסכם ההעסקה הינו לתקופה בלתי קצובה, וכל צד רשאי לסיימה מכל סיבה שהיא, תוך מתן הודעה מוקדמת בת שלושה חודשים, לצד האחר.

בגין עבודתו זכאי המנהל הכללי לשכר חודשי בסך של 185 אלפי שקלים חדשים, צמוד במלואו למדד המחירים לצרכן על בסיס המדד אשר היה ידוע ביום 16 באוגוסט 2013, וכן לתנאים נילווים.

הבנק מעמיד לרשות המנהל הכללי תקציב של 15.83% מהמשכורת להפרשות לתגמולים, פנסיה ופיצויים. כמו כן, הבנק מפריש עבור המנהל הכללי לקרן השתלמות סכום בשיעור של 7.5% מהמשכורת.

עם סיום עבודתו של המנהל הכללי, במועד כלשהו ומסיבה כלשהי, ישלם לו הבנק מענק פרישה בסכום השווה ל-150% מסכום המשכורת האחרונה, כשהוא מוכפל במספר שנות עבודתו, וכן ייתן הבנק מכתב לשחרור כל התשלומים שביצע לפי הסכם העבודה האישי שנחתם בין הבנק למנהל הכללי, לגבי תקופת עבודתו בבנק לפני מינויו כמנהל כללי. כמו כן, הבנק ישחרר למנהל הכללי את קרן השתלמות וכן, ישלם הבנק מענק הסתגלות כנגד אי תחרות אשר יעמוד על סך של שש משכורות חודשיות בתוספת הפרשות לתנאים סוציאליים. בנוסף לאמור, עם סיום עבודתו של המנהל הכללי, ישולמו לו סכומים נוספים כמפורט בהסכם ההעסקה, וזאת בכפוף לתנאים המפורטים בהסכם ההעסקה.

המנהל הכללי התחייב כי במשך שישה (6) חודשים מיום סיום כל תפקידיו ועבודתו בבנק מכל סיבה שהיא, לא יעסוק ולא יפעל במישרין או בעקיפין בתאגיד בנקאי אחר או למענו, ולא יעבוד כנושא משרה במסגרת או עבור גוף כלשהו המתחרה בפעילות הבנק.

### תגמול משתנה תלוי יעדים וביצועים

לפי הסכם ההעסקה, המנהל הכללי יהיה זכאי למענק כספי ולתגמול הוני, וזאת בהתאם למדיניות התגמול החלה בבנק מעת לעת, בתמהיל ובתנאים שיאושרו.

**מענק כספי** – על פי הסכם ההעסקה, המנהל הכללי יהיה זכאי למענק כספי אשר יהיה מוגבל בסכום של 1,517 אלפי שקלים חדשים בתוספת הפרשי הצמדה למדד המחירים לצרכן על בסיס המדד אשר היה ידוע ביום 16 באוגוסט 2013, עבור כל אחת מהשנים הקלנדריות 2014-2016. וזאת, בכפוף לכך שיתקיימו בשנת המענק תנאי סף, המתבססים על שיעור התשואה להון, יחס הלימות ההון הכולל ויחס הלימות הון הליבה של הבנק לשנות המענק.

## ביאור 14 - עניינים אחרים - המשך

המענק הכספי הינו תלוי ביצועים והוא מהווה חלק מהתגמול המשתנה של המנהל הכללי. לפרטים בדבר תנאי הסף לעניין הזכאות למענק הכספי, תנאי הזכאות למענק הכספי, סמכות הדירקטוריון להפחתת המענק הכספי והוראות לעניין השבת המענק הכספי, ראו נספח ב' לדוח המייד.

**תגמול הוני** - כחלק מהתגמול המשתנה של המנהל הכללי לשנים 2014-2016, זכאי המנהל הכללי לתגמול הוני, הכולל תכנית להקצאה של כתבי אופציה על פי הצעה פרטית, למנהל הכללי של הבנק.

במסגרת תכנית האופציות ועל פי תנאיה, הבנק יקצה לנאמן, עבור המנהל הכללי של הבנק, כתבי אופציה בשלוש מנות שנתיות כמפורט להלן – 186,915 כתבי אופציה עבור שנת 2014, 177,720 כתבי אופציה עבור שנת 2015 ו-172,503 כתבי אופציה עבור שנת 2016. כל אחד מכתבי האופציה יהיה ניתן למימוש, למניה רגילה אחת של הבנק, בת 0.1 ש"ח ערך נקוב, הכפוף להתאמות בגין חלוקת מניות הטבה, הנפקת זכויות, איחוד או חלוקה של מניות, חלוקת דיבידנד ועוד.

בהנחה של מימוש מלא של כל כתבי האופציה, ובהנחה של הקצאת הכמות המירבית האפשרית של מניות המימוש, יקנו כל כתבי האופציה המוצעים למנהל הכללי על פי תוכנית האופציות (בהתבסס על דוח "מצבת הון ומרשמי ניירות הערך של התאגיד והשינויים בה", שפרסם הבנק ביום 10 באפריל 2014), כ-0.23% מהונו המונפק של הבנק ומזכויות ההצבעה בו (לאחר הקצאת מלוא הכמות של מניות המימוש), ובהנחה של דילול מלא, כ-0.18% מהונו המונפק של הבנק ומזכויות ההצבעה בו.

לפרטים בדבר תנאי הסף לעניין הזכאות לכתבי האופציה, ולתנאי הזכאות לכתבי האופציה וכן סמכות הדירקטוריון להפחתת הכמות של כתבי האופציה, ראו נספח ב' לדוח המייד.

זכאותו של המנהל הכללי לכתבי אופציה הכלולים במנה שנתית כלשהי, תחושב בסמוך לאחר פרסום הדוחות הכספיים של הבנק לשנת המענק שבגינה הוקצתה המנה השנתית, בהתאם לעמידה בתנאי הזכאות שהוגדרו. כל אחת מהמנות השנתיות לשנים 2014-2016 תהיה ניתנת למימוש בשלושה חלקים שווים החל מיום 1 באפריל בשנים 2016-2020, כמפורט בנספח ב' לדוח המייד.

מחיר המימוש של כל אחד מכתבי האופציה שיוקצו למנהל הכללי, על פי התכנית הינו 46.19 שקלים חדשים, בתוספת הפרשי הצמדה למדד המחירים לצרכן, החל מן המדד הידוע ביום שבו אישר הדירקטוריון את הקצאת כתבי האופציה למנהל הכללי ועד למדד הידוע ביום המימוש. מחיר המימוש נקבע על פי הממוצע של שערי הנעילה של מניה רגילה של הבנק, בבורסה, במשך שלושים ימי המסחר שקדמו ליום אישור הדירקטוריון. בהתאם לאמור, יובהר כי ביום המימוש, המנהל הכללי לא יידרש לשלם את מחיר המימוש, ומחיר המימוש ישמש אך ורק לצורך קביעת סכום ההטבה הכספי וכמות מניות המימוש שתוקצה בפועל למנהל הכללי.

לצורך חישוב השווי ההוגן, ליום האישור של האסיפה הכללית את הקצאת כתבי האופציה, כאמור לעיל, נלקחו בחשבון תנאי תכנית האופציות וכן הנתונים וההנחות שפורטו בנספח ב' לדוח המייד.

על בסיס ההנחות, שפורטו בנספח ב' בדוח המייד, השווי ההוגן הממוצע של כל כתב אופציה שיוענק למנהל הכללי על פי תכנית האופציות, ליום האישור של האסיפה הכללית את הקצאת כתבי האופציה, הינו כדלקמן: כתב אופציה הנכלל במנה הראשונה – כ-7.90 שקלים חדשים; כתב אופציה הנכלל במנה השנייה - כ-8.37 שקלים חדשים; כתב אופציה הנכלל במנה השלישית – כ-8.67 שקלים חדשים.

## ביאור 14 - עניינים אחרים - המשך

בהתאם לכך, ערך ההטבה התיאורטי של כתבי האופציה בתכנית (השווי ההוגן), כאמור, המחושב בהתאם לכללי הרישום החשבונאי בתקן בינלאומי IFRS 2, מסתכם בכ-4.5 מיליוני שקלים חדשים (כ-5.3 מיליוני שקלים חדשים, כולל מס שכר). שווי זה ייפרס על פני תקופת הזכאות באופן לא לינארי.

האופציות יוקצו במסלול "הכנסת עבודה", בהתאם לסעיף 102 לפקודת מס הכנסה. לפיכך, ההטבה שתנבע למנהל הכללי כתוצאה ממימוש כתבי אופציה אלה, תמוסה על פי שיעור המס השולי שיחול על המנהל הכללי במועד מימוש כתבי האופציה. הבנק יהיה חייב לשלם מס שכר בגין ההטבה שתנבע למנהל הכללי כתוצאה ממימוש כתבי האופציה על פי תכנית האופציות. כמו כן, בעת תשלום המס על ידי המנהל הכללי בגין ההטבה, יהא הבנק זכאי לנכות הוצאה לצרכי מס בגין כתבי האופציה האמורים, על פי שיעור המס האפקטיבי שיחול במועד המימוש.

יתר תנאי הכהונה וההעסקה של המנהל הכללי פורטו בנספח ב' לדוח מידי מיום 4 במאי 2014, אסמכתא מספר 2014-01-056838. איזכור זה מהווה הכללה על דרך הפניה של כל המידע שפורט בדוח המידי הנזכר לעיל.

1. ביום 10 ביוני 2014 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של הבנק, לאחר קבלת אישורו של הדירקטוריון והמלצת ועדת התגמול, מדיניות תגמול מעודכנת לנושאי משרה בבנק (לפרטים ראה סעיף ג' לעיל).

ביום 19 ביוני 2014 אישר דירקטוריון הבנק, לאחר שהתקבל לכך אישור ועדת התגמול, מיום 16 ביוני 2014, הצעת כתבי אופציה לנושאי משרה בבנק, בהתאם לסעיף 15 ב(1)(א) לחוק ניירות ערך. בנוסף, אישר דירקטוריון הבנק, לאחר קבלת אישורה של ועדת התגמול, הצעת כתבי אופציה לעובדים מרכזיים בבנק וכן למנהלים נוספים בבנק ובחברות בת של הבנק, בהתאם לסעיף 15 ב(1)(א) לחוק ניירות ערך, והכל כמפורט בדיווח שפרסם הבנק ביום 19 ביוני 2014, אסמכתא מספר 2014-01-091176. (להלן – "דוח המתאר").

במסגרת החלטת הדירקטוריון מיום 19 ביוני 2014, אושרו תכניות להקצאת כתבי אופציה כמפורט להלן:

- תכנית אופציות א' – עד 2,083,197 כתבי אופציה א' שיוענקו לעד שמונה נושאי משרה בבנק שאינם שומרי סף, והניתנים למימוש עד ל-2,083,197 מניות רגילות בנות 0.1 שקלים חדשים ערך נקוב, כל אחת, של הבנק.
- תכנית אופציות ב' – עד 873,066 כתבי אופציה ב' שיוענקו לעד חמישה נושאי משרה שהינם שומרי סף, והניתנים למימוש עד ל-873,066 מניות רגילות בנות 0.1 שקלים חדשים ערך נקוב, כל אחת, של הבנק.
- תכנית אופציות ג' – עד 2,708,060 כתבי אופציה ג' שיוענקו לעד ארבעים ושלושה עובדים מרכזיים בבנק וכן לעד עשרה מנהלים בחברות בת של הבנק אשר אושרו כנכללים בקבוצה זו, והניתנים למימוש עד ל-2,708,060 מניות רגילות בנות 0.1 שקלים חדשים ערך נקוב, כל אחת, של הבנק.
- תכנית אופציות ד' – עד 1,183,110 כתבי אופציה ד' שיוענקו לעד עשרים ושמונה מנהלים בבנק המועסקים על פי חוזים אישיים וכן לעד שמונה מנהלים בחברות בת של הבנק אשר אושרו כנכללים בקבוצה זו, והניתנים למימוש עד ל-1,183,110 מניות רגילות בנות 0.1 שקלים חדשים ערך נקוב, כל אחת, של הבנק.
- תכנית אופציות ה' – עד 5,046,390 כתבי אופציה ה' שיוענקו לעד מאתיים וחמישים ושלושה מנהלים בבנק המועסקים במסגרת הסכמים קיבוציים, והניתנים למימוש עד ל-5,046,390 מניות רגילות בנות 0.1 שקלים חדשים ערך נקוב, כל אחת, של הבנק.



## ביאור 14 - עניינים אחרים - המשך

כמות מניות המימוש, כמפורט לעיל, הינה כמות המניות המרבית הנובעת ממימוש כל כתבי האופציה שניתן להנפיק על פי כל התכניות. ואולם, כמות כתבי האופציה שהניצעים יהיו זכאים לממש, בפועל, על פי התנאים של כל אחת מן התוכניות, תיגזר מתנאי הזכאות שנקבעו בכל אחת מהן, כמפורט להלן. בנוסף, הנפקת מלוא הכמות של מניות המימוש היא תיאורטית בלבד, הואיל ובפועל לא תונפק לניצעים מלוא הכמות של מניות המימוש הנובעות מכתבי האופציה שהניצעים יהיו זכאים לממשם, על פי תנאי כל אחת מן התכניות, אלא רק מניות בכמות המשקפת את סכום ההטבה הכספי הגלום בכתבי האופציה האמורים ואשר מבוססת, בין היתר, על תקרת שער נעילה בסך של 80 שקלים חדשים בתוספת הפרשי הצמדה החל מהמדד הידוע במועד אישור הדירקטוריון ועד לשער הידוע במועד המימוש.

כמן כן, יובהר כי כמות מניות המימוש בכל אחת מהתכניות כפופה להתאמות בגין חלוקת מניות הטבה, הנפקת זכויות, איחוד או חלוקה של מניות, חלוקת דיבידנד ועוד.

כתבי האופציה שיופקו על שם הנאמן עבור כל נושא משרה, על פי תכניות אופציות א' או ב', יחולקו לשלוש מנות שנתיות עבור כל אחת משנות המענק, הכמות הכוללת של כתבי האופציה שילכלו במנה שנתית של כתבי אופציה א', שתוענק לכל נושאי המשרה שאינם שומרי סף הינה 728,451 כתבי אופציה עבור שנת 2014, 689,523 כתבי אופציה עבור שנת 2015 ו-665,223 כתבי אופציה עבור שנת 2016.

הכמות הכוללת של כתבי האופציה שילכלו במנה שנתית של כתבי אופציה ב', שתוענק לכל נושאי המשרה שהינם שומרי סף הינה 314,100 כתבי אופציה עבור שנת 2014, 284,136 כתבי אופציה עבור שנת 2015 ו-274,830 כתבי אופציה עבור שנת 2016.

כתבי האופציה שיופקו על שם הנאמן עבור כל ניצע, על פי כל אחת מתכניות האופציות ג', ד' או ה' יחולקו לשלוש מנות שנתיות שוות, עבור כל אחת משנות המענק, אשר כל אחת מהן תהיה ניתנת למימוש בשלושה חלקים, החל מיום 1 באפריל בשנים 2016-2020, כמפורט בדוח המתאר.

כל אחת מהמנות השנתיות של כתבי אופציה ד' ו-ה' תהיה ניתנת למימוש במועדים שלהלן:

- המנה השנתית המותאמת עבור שנת 2014, תהיה ניתנת למימוש, החל מתום שנה אחת מיום ההנפקה של כתבי האופציה ועד תום ארבע וחצי שנים מיום ההנפקה של כתבי האופציה.
- המנה השנתית המותאמת עבור שנת 2015, תהיה ניתנת למימוש, החל מתום שתי שנים מיום ההנפקה של כתבי האופציה ועד תום ארבע וחצי שנים מיום ההנפקה של כתבי האופציה.
- המנה השנתית המותאמת עבור שנת 2016, תהיה ניתנת למימוש, החל מתום שלוש שנים מיום ההנפקה של כתבי האופציה ועד תום ארבע וחצי שנים מיום ההנפקה של כתבי האופציה.

## ביאור 14 - עניינים אחרים - המשך

תנאי הסף לזכאות לכתבי האופציה ותנאי הזכאות לכתבי אופציה.

זכאותו של ניצע לכתבי אופציה על פי כל אחת מתכניות האופציות לעיל, עבור שנת מענק כלשהי, מותנית בכך שבשנת המענק יתקיימו כל תנאי הסף להלן:

- שיעור התשואה להון בשנת המענק לא יפחת מ-9%;
  - יחס הלימות ההון הכולל ויחס הלימות הון הליבה של הבנק, לשנת המענק, לא יפחתו מן היחסים המינימליים שנקבעו בהוראות בנק ישראל.
- בנוסף, תנאי הזכאות לכתבי אופציה יקבעו על פי הקריטריונים הבאים:

- כתבי אופציה א' וכתבי אופציה ב' שיונפקו עבור ניצעים שהם נושאי משרה בבנק, כאמור לעיל, מהווים חלק מן התגמול המשתנה של נושאי המשרה. זכאותו של נושא משרה לכתבי אופציה א' או ב', הכלולים במנה שנתית כלשהי, תיקבע על פי ארבעה קריטריונים שהינם בגדר "יעדים כלל חברתיים" הניתנים למדידה (להלן – "המדדים הכמותיים") וכן, על בסיס שני קריטריונים איכותיים המבוססים על הערכת הממונה ביחס להשגת היעדים האישיים (להלן – "היעדים האישיים") של נושא המשרה שהוגדרו במסגרת מתאר ההצעה לעובדים וכן, על הערכת תפקודו של נושא המשרה על ידי הממונה, בהתאם לשיקול דעתו (להלן – "שיקול דעת הממונה"). (היעדים האישיים וכן שיקול דעת הממונה ייקראו להלן – "המדדים האיכותיים").

המשקל הכולל של המדדים הכמותיים יהיה בשיעור של שמונים אחוזים מן המנה השנתית של כתבי אופציה א' או ב'. המשקל הכולל של המדדים האיכותיים יהיה בשיעור של עשרים אחוזים, כך שמשקלו של מדד היעדים האישיים יהיה בשיעור של עשרה אחוזים ומשקלו של מדד שיקול דעת הממונה יהיה בשיעור של עשרה אחוזים.

- זכאותם של ניצעים שאינם נושאי משרה בבנק, לכתבי אופציה ג' ו-ד', בגין שנת מענק כלשהי, תקבע על בסיס המדדים הכמותיים, ולא תיקבע על פי מדד איכותי כלשהו. זכאותם של ניצעים שאינם נושאי משרה בבנק, לכתבי אופציה ה', בגין שנת מענק כלשהי, תקבע על בסיס המדדים הכמותיים, וכן על פי דרגת האיכות שתיקבע לאותם ניצעים, כמפורט בסעיף 2.12.9 לדוח המתאר.

המדדים הכמותיים שהוגדרו במסגרת תכנית האופציות הינם שיעור התשואה להון, תשואת מניית הבנק ביחס למדד הייחוס, יחס היעילות התפעולית, והיחס הממוצע של פיקדונות לאשראי.

מחיר המימוש של כל אחד מכתבי האופציה שיונפקו על פי כל אחת מהתכניות הינו 46.21 שקלים חדשים, בתוספת הפרשי הצמדה למדד המחירים לצרכן, החל מן המדד הידוע ביום אישור דירקטוריון הבנק את הנפקת כתבי האופציה לניצעים ועד למדד הידוע ביום המימוש של כתב האופציה על ידי הניצע. מחיר המימוש נקבע על פי הממוצע של שערי הנעילה של מניה רגילה של הבנק, בבורסה, במשך שלושים ימי המסחר שקדמו ליום אישור הדירקטוריון. בהתאם לאמור, יובהר כי ביום המימוש, ניצע לא יידרש לשלם את מחיר המימוש, ומחיר המימוש ישמש אך ורק לצורך קביעת סכום ההטבה הכספי וכמות מניות המימוש שתונפק בפועל לניצע.

לצורך חישוב השווי ההוגן, ליום האישור של הדירקטוריון את הנפקת כתבי האופציה, כאמור לעיל, נלקחו בחשבון התנאים של תכניות האופציות וכן הנתונים וההנחות שפורטו בדוח המתאר.

## ביאור 14 - עניינים אחרים - המשך

על בסיס ההנחות, שפורטו בדוח המתאר, השווי ההוגן הממוצע של כל כתב אופציה שיוענק על פי כל אחת מתכניות האופציות, ליום האישור של הדירקטוריון את הנפקת כתבי האופציה, הינו כדלקמן:

- כתבי אופציה א' - כתב אופציה הנכלל במנה הראשונה - כ-7.69 שקלים חדשים; כתב אופציה הנכלל במנה השנייה - כ-8.13 שקלים חדשים; כתב אופציה הנכלל במנה השלישית - כ-8.43 שקלים חדשים.
- כתבי אופציה ב' - כתב אופציה הנכלל במנה הראשונה - כ-7.73 שקלים חדשים; כתב אופציה הנכלל במנה השנייה - כ-8.16 שקלים חדשים; כתב אופציה הנכלל במנה השלישית - כ-8.44 שקלים חדשים.
- כתבי אופציה ג' - כתב אופציה הנכלל במנה הראשונה - כ-7.64 שקלים חדשים; כתב אופציה הנכלל במנה השנייה - כ-8.06 שקלים חדשים; כתב אופציה הנכלל במנה השלישית - כ-8.35 שקלים חדשים.
- כתבי אופציה ד' ו-ה' - כתב אופציה הנכלל במנה הראשונה - כ-8.42 שקלים חדשים; כתב אופציה הנכלל במנה השנייה - כ-8.17 שקלים חדשים; כתב אופציה הנכלל במנה השלישית - כ-7.64 שקלים חדשים.

ערך ההטבה התיאורטי של כתבי האופציה בתכניות, כאמור, המחושב בהתאם לכללי הרישום החשבונאי בתקן בינלאומי IFRS 2, מסתכם בכ-96 מיליון שקלים חדשים (כ-113 מיליון שקלים חדשים, כולל מס שחר). בפריסת ערך ההטבה התיאורטי בספרי הבנק, ילקח בחשבון אומדן לשיעור הנטישה הצפוי של ניצעי התוכניות.

האופציות יוקצו במסלול "הכנסת עבודה", בהתאם לסעיף 102 לפקודת מס הכנסה. לפיכך, ההטבה שתנבע לניצעים כתוצאה ממימוש כתבי אופציה אלה, תמוסה על פי שיעור המס השולי שיחול עליהם במועד מימוש כתבי האופציה. הבנק יהיה חייב לשלם מס שחר בגין ההטבה שתנבע לניצעים כתוצאה ממימוש כתבי האופציה על פי תכנית האופציות. כמו כן, בעת תשלום המס על ידי הניצעים בגין ההטבה, יהא הבנק זכאי לנכות הוצאה לצרכי מס בגין כתבי האופציה האמורים, על פי שיעור המס האפקטיבי שיחול במועד המימוש.

יתר פרטי התוכניות ומתאר ההצעה לעובדים (ובכלל זה תנאי הסף לזכאות לכתבי האופציה, מועדי ההבשלה של כתבי האופציה והתקופות למימושם וכן סמכות הדירקטוריון להפחתת הכמות של כתבי האופציה, פקיעת כתבי אופציה והשבת ההטבה הכספית) פורטו בדוח מידי מיום 19 ביוני 2014, אסמכתא מספר 2014-01-091176. איזכור זה מהווה הכללה על דרך הפניה של כל המידע שפורט בדוח המידי הנזכר לעיל.

ז. בהמשך לתוכניות האופציות כאמור לעיל, פנה הבנק לפיקוח על הבנקים ביום 2 ביוני 2014, בבקשה לקבל את אישורו לרכישה עצמית של מניות הבנק בהיקף של 5 מיליון מניות (לפרטים נוספים ראה סעיפים ה'ו' לעיל). ביום 27 ביולי 2014 אישר הפיקוח על הבנקים את תכנית הרכישה בכפוף לתנאים שנקבעו בין הבנק לבין הפיקוח על הבנקים. רכישה עצמית כאמור, תבצע בכפוף לאישור דירקטוריון הבנק. רכישה עצמית של מניות הבנק דומה במהותה לחלוקת דיבידנד. לפני חלוקת דיבידנד - מעבר לרכישה העצמית של מניות הבנק כאמור - יבחן הפיקוח על הבנקים את תוכנית הבנק העתידית לחלוקת דיבידנד ועקביותה עם תכנון ההון ופעילותו של הבנק. לאחר בחינה זו של הפיקוח, החלטה על חלוקת דיבידנד בעתיד, תתקבל על ידי הדירקטוריון בכפוף למדיניות הדיבידנד של הבנק ומגבלות רגולטוריות.

## ביאור 14 - עניינים אחרים - המשך

ח. ביום 10 ביוני 2014 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של הבנק, לאחר אישור ועדת התגמול ודירקטוריון הבנק, להעניק ליושב ראש הדירקטוריון סך של 246 אלפי שקלים חדשים (1.35 משכורת), המהווים את מלוא רכיב שיקול הדעת במענק ליושב ראש הדירקטוריון בגין שנת 2013, כך שסך כל המענק השנתי אשר שולם ליושב ראש הדירקטוריון בגין שנת 2013 עמד על 1,017 אלפי שקלים חדשים. (לפרטים בדבר נוסחת מענק כספי שנתי ליושב ראש הדירקטוריון ראה דוח מיידי מתקן מיום 6 ביוני 2013, אסמכתא 2013-01-059052. אזכור זה מהווה הכללה על דרך הפניה של כל המידע שפורט בדוח המיידי הנזכר לעיל). ליתר רכיבי התגמול של יושב ראש הדירקטוריון ראה עמוד 204 בדוחות הכספיים השנתיים של הבנק לשנת 2013.

בנימוקי ועדת התגמול והדירקטוריון צוינה תרומתו הרבה של יושב ראש הדירקטוריון ליישום עקרונות הממשל התאגידי בבנק ולתפקודו היעיל של דירקטוריון הבנק, כמו כן, צויין האופן בו הוא ממלא את תפקידו בצורה מקצועית ועניינית, מעורבותו בבקרה על ניהול הסיכונים בבנק ובקיאותו של יושב ראש הדירקטוריון בנושאים העומדים לפתחו של הדירקטוריון ותרומתו לדיוניו.