

## תמצית דוחות כספיים ליום 30 ביוני 2011

### תוכן העניינים

3	דוח הדירקטוריון
94	סקירת ההנהלה
122	הצהרות
124	דוח סקירת רואי החשבון המבקרים
125	תמצית הדוחות הכספיים



## דוח תמציתי של הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2011

### תוכן העניינים

4	הסביבה הכללית והשפעת גורמים חיצוניים על קבוצת הבנק
9	נתונים עיקריים בקבוצת הבנק
10	מידע צופה פני עתיד
10	היתרים והסדרים הנוגעים לשליטה בבנק
11	דיבידנד
12	רווח ורווחיות
27	חברות מוחזקות עיקריות
29	מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות
46	הפעילות הבינלאומית
48	פעילות חוץ מאזנית
48	מקורות ומימון
50	ניהול סיכונים – באזל II: הנדבך השלישי
81	חקיקה ופיקוח על פעילות קבוצת הבנק
87	הליכים משפטיים
87	עניינים אחרים
87	חברי הנהלת הבנק
88	המבקר הפנימי
89	מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים
90	הליך אישור הדוחות הכספיים
92	הדירקטוריון
93	בקורות ונהלים

## דוח תמציתי של הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2011

בישיבת הדירקטוריון של בנק מזרחי טפחות בע"מ שהתקיימה ביום 30 באוגוסט 2011 (ל"ב תשע"א) הוחלט לאשר ולפרסם את דוח הדירקטוריון ואת הדוחות הכספיים המאוחדים של בנק מזרחי טפחות בע"מ והחברות המוחזקות שלו ליום 30 ביוני 2011. הדוחות הכספיים ערוכים לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

### הסביבה הכללית והשפעת גורמים חיצוניים על קבוצת הבנק

#### התפתחויות במשק בישראל במחצית הראשונה של שנת 2011

##### התפתחויות ריאליות

במחצית הראשונה של שנת 2011 נמשך תהליך הצמיחה במשק הישראלי, אם כי, במהלך הרבעון השני חלה התמתנות בקצב הצמיחה. על פי אומדני הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, צמח התוצר המקומי הגולמי ברבעון השני של שנת 2011 בשיעור 3.3%, במונחים שנתיים, לאחר צמיחה של 4.7% ברבעון הראשון. התוצר לנפש צמח בשיעור של 1.6%, לאחר גידול של 2.9% ברבעון הקודם. יבוא הסחורות והשירותים גדל ברבעון זה בשיעור של 13.6%, בהמשך לגידול של 27.1% ברבעון הקודם.

צמיחה נרשמה בכל מרכיבי השימושים למעט הצריכה הציבורית, אם כי במידה מתונה יותר מאשר ברבעון הקודם. ההוצאה לצריכה פרטית גדלה ברבעון השני בשיעור של 2.2%, לאחר צמיחה של 7.8% ברבעון הקודם. האטה זו חלה על רקע ירידה בצריכת מוצרים בני קיימא. יצוא הסחורות והשירותים עלה ברבעון זה בשיעור של 3.4%, לאחר גידול של 9.8% ברבעון הקודם. ההשקעה בנכסים קבועים גדלה ברבעון זה בשיעור של 8.8%, לאחר צמיחה של 19.4% ברבעון הקודם. קצב גידול ההשקעה בענפי משק פחת במידה משמעותית, בעוד שההשקעה בבנייה למגורים המשיכה לצמוח במהירות. ההוצאה לצריכה ציבורית ירדה ברבעון זה בשיעור של 4.4%, לעומת גידול של 1.7% ברבעון הקודם.

מגמת הירידה בשיעור האבטלה נמשכה במחצית הראשונה של שנת 2011. בחודש מאי עמד שיעור האבטלה במשק על 5.7%, בהשוואה ל- 6.5% בחודש מאי 2010, ול- 6.3% בחודש דצמבר 2010.

השיפור בשוק העבודה השתקף גם בגידול של 8.0% בהיקף המשרות הפנויות במשק ברבעון השני לעומת הרבעון הראשון של 2011. מספר המשרות הפנויות עמד בממוצע על 66.1 אלף משרות.

בחודשים האחרונים הולך וגובר אי השקט החברתי, על רקע עליות מחירי הדיור, המזון והדלק. על רקע זה, מינה ראש הממשלה צוות, בראשותו של הפרופסור לכלכלה מנואל טרכטנברג, לגיבוש צעדים להקלת הנטל הכלכלי המוטל על אזרחי מדינת ישראל. לפי כתב המינוי של הצוות, הוא יגיש המלצות בתחומים הבאים:

- שינוי סדר העדיפויות במטרה להקל את הנטל הכלכלי על אזרחי ישראל.
- שינוי בתמהיל תשלומי המיסים.
- הרחבת הנגישות לשירותים חברתיים.
- הגברת התחרותיות והיעילות בשוקי מוצרים ושירותים, במטרה להפחית את מחיריהם.

– התווית צעדי יישום לתוכנית הדיור שהושקה על ידי הממשלה ביולי 2011. בכתב המינוי נאמר עוד, כי המלצות הצוות יביאו לידי ביטוי את הצורך בשמירה על אחריות פסיקאלית בתקציב המדינה. בשלב זה, מוקדם להעריך מה תהיה מידת ההשפעה של המלצות הצוות על המדיניות הכלכלית של הממשלה ועל ההתפתחויות המאקרו – כלכליות במשק הישראלי.

### **אינפלציה ושערי חליפין**

במהלך המחצית הראשונה של שנת 2011 עלה מדד המחירים לצרכן בשיעור של 2.2%, לעומת עלייה של 0.7% בתקופה המקבילה אשתקד. המדד הושפע בעיקר מעליות מחירי הדיור, המזון והדלק. במהלך הרבעון השני של 2011 עלה מדד המחירים לצרכן בשיעור של 1.5%, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד. שער החליפין של השקל יוסף מול הדולר במהלך המחצית הראשונה של 2011 בשיעור של 3.8%, כך שעמד בסוף חודש יוני על 3.415 שקלים חדשים לדולר, לעומת 3.549 שקלים חדשים לדולר בסוף שנת 2010. שער החליפין של השקל פוחת מול האירו בתקופה זו בשיעור של 4.4%, כך שעמד בסוף חודש יוני על 4.944 שקלים חדשים לאירו, לעומת 4.738 שקלים חדשים לאירו בסוף שנת 2010.

במהלך הרבעון השני של שנת 2011 יוסף שער החליפין של השקל מול הדולר בשיעור של 1.9%, ומול האירו בשיעור של 0.1%. ביום 17 לאוגוסט 2011 עמד שער החליפין של השקל מול הדולר על 3.519.

### **מדיניות מוניטרית ופסקלית**

המדיניות המוניטרית של בנק ישראל במהלך המחצית הראשונה של 2011 אופיינה בהעלאת ריבית בקצב מהיר יותר מהקצב אשתקד, בניסיון להתמודד עם ציפיות החורגות מטווח יעד האינפלציה (1%-3%). בסיכום המחצית עלתה ריבית בנק ישראל ב-1.25 נקודת אחוז, מרמה של 2.0% בסוף שנת 2010, לרמה של 3.25% בחודש יוני 2011. בחודשים יולי ואוגוסט נותרה ריבית בנק ישראל ללא שינוי ברמה של 3.25%.

במחצית הראשונה של שנת 2011 נרשם בתקציב הממשלה גירעון של 4.3 מיליארד שקלים חדשים, לעומת גירעון של 10.3 מיליארד שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. הגירעון המתוכנן לשנת 2011 הינו 25.2 מיליארד שקלים חדשים. על רקע הצמיחה במשק, גדלו ההכנסות ממיסים במחצית הראשונה של שנת 2011 בשיעור ריאלי של 7.4% לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נתונים אלו מגלמים גבייה עודפת של כ-0.3 מיליארד שקלים חדשים לעומת התכנון המקורי. הוצאות משרדי הממשלה גדלו בתקופה זו בשיעור של 5.5%, נמוך מהגידול המתוכנן שעמד על 7.4%. בעוד שהגידול במשרדים האזרחיים עלה בהתאם למתוכנן, בהוצאות משרד הביטחון חלה ירידה של כ-2%.

### **בנייה למגורים ושוק המשכנתאות**

על פי נתוני הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, במחצית הראשונה של 2011 הסתכמה הכמות המבוקשת לדירות חדשות (דירות שנמכרו ודירות שנבנו שלא למטרת מכירה) ב-19,970 דירות, גידול של 3.5% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. עם זאת, החל מחודש פברואר החלה מגמת ירידה בשיעור חודשי ממוצע של 1.4%.

במקביל להתפתחות זו, נמשכה מגמת ההאצה במספר התחלות הבנייה, כאשר בחודשים ינואר - אפריל 2011, החלה בנייתן של כ-44,000 יחידות דיור במונחים שנתיים, בהשוואה לכ-39,700 יחידות דיור בשנת 2010, ול-33,000 במוצע בעשור האחרון. התמתנות הביקושים יחד עם האצת הבנייה, הביאה לגידול במלאי הדירות החדשות למכירה מיזומה פרטית, אשר עמד

בתום המחצית הראשונה על 11,930, בהשוואה ל – 11,000 בסוף שנת 2010, גידול של 8.5%. על פי קצב המכירות הממוצע בששת החודשים שהסתיימו ביוני 2011, יספיק המלאי לכ – 8.4 חודשים, לעומת כ-7.0 חודשים בסוף שנת 2010. על פי נתוני הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, בראשית שנת 2011 נמשכה עליית מחירי הדירות, וזאת על אף העלאת הריבית ונקיטת צעדים רגולטוריים מצמצמים בשוק המשכנתאות על ידי בנק ישראל במהלך המחצית השנייה של 2010 ובמחצית הראשונה של שנת 2011. מחירי הדירות, בממוצע כלל ארצי, היו גבוהים בחודש אפריל 2011 בשיעור של כ – 4% לעומת המחיר בסוף שנת 2010 ובכ-14% לעומת המחיר בחודש המקביל אשתקד.

## שוק ההון

במהלך הרבעון השני של שנת 2011 התחזקה מגמת הירידות בשוקי המניות שהחלה ברבעון הראשון של השנה, מנגד נרשמה עלייה בשוק אגרות החוב.

**שוק המניות** – המדדים העיקריים, תל אביב 25 ותל אביב 100, ירדו ברבעון השני של 2011 בשיעורים של 7.4%-ו-7.8%, בהתאמה, ובסך הכל הסתכמה המחצית הראשונה של השנה בירידות בשיעורים של 7.7%-ו-9.0%, בהתאמה. מדד נדל"ן 15 ירד ברבעון השני בשיעור של 12.4% ובשיעור של -9.5% מתחילת השנה. ירידות בולטות רשמו המניות הקטנות, כאשר מדד יתר 50 ירד ברבעון השני בשיעור של -13.8% ובשיעור של 18.7% מתחילת השנה. מניות הפיננסים ירדו אף הן: מדד פיננסים 15 ומדד תל-אביב בנקים ירדו ברבעון השני בשיעורים של 9.6%-ו-7.8%, בהתאמה, ומתחילת השנה ירדו בשיעורים של 12.5%-ו-9.7% בהתאמה.

מחזור המסחר היומי הממוצע במניות וניירות ערך המירים הסתכם במחצית הראשונה של השנה ב-1.9 מיליארד שקלים חדשים, נמוך מרמתו הממוצעת ברבעון הראשון, שהסתכמה בכ-2.2 מיליארד שקלים חדשים. עלייה נרשמה בהיקף ההנפקות של מניות (ללא גיוס הון בחוץ לארץ), שהסתכם בכ-2.3 מיליארד שקלים חדשים, לעומת כ-1.2 מיליארד שקלים חדשים ברבעון הראשון של 2010.

מאז תום הרבעון ועד ליום 17 באוגוסט נרשמו ירידות חדות במדדי המניות שהואצו עם פרסום הודעת חברת הדירוג S&P על הורדת דירוג האשראי של ארצות הברית לרמה של AA+, לראשונה מאז החלו בדירוג. מדדי תל אביב 25 ותל אביב 100 ירדו בתקופה שלאחר הדוח ב-9.54%-ו-10.53% בהתאמה. את הירידות הובילו מניות הביטוח והפיננסים. מדדי פיננסים 15 ומדד הבנקים ירדו ב-17.2%-ו-15.6% בהתאמה.

**שוק איגרות החוב** – מגמה חיובית נרשמה בשוק איגרות החוב. מדד איגרות החוב הכללי עלה ברבעון השני ב-0.6% לאחר שברבעון הראשון של 2011 נסחר ללא שינוי. מדד איגרות החוב הצמודות למדד עלה ב-0.3%, לאחר עלייה של 0.4% ברבעון הראשון. מדד איגרות החוב הלא צמודות שינה כיוון, ועלה ברבעון השני ב-1.4% בשל התמתנות ציפיות האינפלציה לקראת סוף הרבעון, לאחר ירידה של 1.0% ברבעון הראשון. מדד תל בונד 20 עלה בכ-0.5% לאחר עלייה דומה ברבעון הראשון. מדד תל בונד 40, הכולל גם חברות נדל"ן, ירד בכ-0.3% לעומת עלייה של 1.1% ברבעון הראשון.

מרווחי התשואה לפדיון על איגרות החוב הקונצרניות ביחס לאיגרות החוב הממשלתיות התרחבו ברבעון השני על רקע חששות מיכולת פירעון: איגרות חוב בדירוג AA נסחרו בסוף הרבעון במרווח של 1.1 נקודות אחוז, לעומת 0.8 נקודות אחוז בסוף הרבעון הראשון ו-1.1 נקודות בסיס בסוף 2010. איגרות חוב בדירוג A נסחרו במרווח של 3.4 נקודות אחוז, לעומת 1.8 נקודות אחוז בסוף הרבעון הראשון ו-2.6 נקודות אחוז בסוף שנת 2010.

בסך הכול גייס הסקטור העסקי מהציבור וממשקיעים מוסדיים באמצעות איגרות חוב ברבעון השני של שנת 2011 סך של כ-12.0 מיליארדי שקלים חדשים בהמשך לגיוס של 11.8 מיליארד שקלים חדשים ברבעון השני של 2011.

מחזור המסחר היומי הממוצע באיגרות החוב עמד במחצית הראשונה של השנה על 3.6 מיליארד שקלים חדשים נמוך ממחזור המסחר הממוצע ברבעון הראשון שהגיע ל-3.8 מיליארד שקלים חדשים.

חששות לגבי יכולת פירעון איגרות חוב קונצרניות, יחד עם הורדת דירוג אשראי ממשלת ארצות הברית וירידה בציפיות האינפלציה בארץ הובילו לירידות שערי איגרות חוב צמודות מדד. לאחר תקופת הדוח, ירדו מדדי תל בונד 20 ו-40 ב-0.87% וב-2.12%, בהתאמה. מנגד, עלו איגרות החוב הממשלתיות: מדד איגרות חוב ממשלתיות צמודות מדד עלה ב-1.64% ומדד איגרות חוב ממשלתיות לא צמודות עלה ב-2.37%.

## כלכלה עולמית

במהלך המחצית הראשונה של שנת 2011 הושפעה הכלכלה העולמית ממספר אירועים חריגים: התפתחות של חוסר ודאות פוליטית במספר מדינות בצפון אפריקה ובמזרח התיכון ואסון הצונאמי ביפן. אירועים אלו, וחוסר הודאות ביחס למצב הכלכלה, הנובע מרמות החוב הגבוהות במדינות המפותחות, הביאו להתמתנות קצב הצמיחה.

במהלך הרבעון השני של שנת 2011 נמשכה ההאטה הכלכלית בארצות הברית, והתוצר המקומי הגולמי בארצות הברית גדל ברבעון זה בשיעור של 1.3% במונחים שנתיים. יצוין כי מדובר בשיפור בהשוואה לשיעור הגידול ברבעון הראשון, שעמד על 0.4% בלבד. שיעור האבטלה בארצות הברית עלה ועמד בסוף חודש יוני על 9.2%, בהשוואה ל-8.8% בחודש מרץ. בחודש אוגוסט הופחת כאמור דירוג האשראי של ארצות הברית על ידי חברת S&P לדרגה AA+, לאחר שעמד מאז ומעולם על דירוג AAA, זאת על אף שהושגה הסכמה בין הממשל לקונגרס על העלאת תקרת החוב.

כלכלת גוש האירו הוסיפה להתנהל בצל משבר החוב במספר מדינות באירופה. לאחר שבראשית 2011 הצטרפה פורטוגל למדינות גוש האירו (יוון ואירלנד) המקבלות סיוע כלכלי על מנת להימנע מפשיטת רגל, גברו החששות מ"הידבקות" של מדינות גדולות יותר כגון ספרד ואיטליה. חששות אלו הביאו את הממשל האיטלקי להכריז על תוכנית קיצוצים בהיקף של 70 מיליארד אירו. לאור הערכות כי יוון לא תוכל לשרת את חובותיה, על אף תוכנית הסיוע שאושרה במהלך 2010 (110 מיליארד אירו), גובשה תוכנית סיוע נוספת למדינה זו בהיקף של כ-160 מיליארד אירו.

על רקע הלחצים האינפלציוניים, הועלתה במהלך המחצית הראשונה ריבית האירו ב-0.25 נקודת אחוז, לראשונה משנת 2008. בחודש יולי הועלתה הריבית פעם נוספת, ל-1.5%, בהשוואה לריבית של 1.0% בראשית השנה. כמו כן, במטרה להפחית את החששות מפשיטת רגל של ספרד ואיטליה, הכריז הבנק המרכזי האירופי על רכישת איגרות חוב של מדינות אלה, במטרה להפחית את שיעור הריבית עליהן.

התוצר המקומי הגולמי בגוש האירו צמח ברבעון השני של 2011 בשיעור של 0.8%, במונחים שנתיים, לעומת צמיחה של 3.6% ברבעון הראשון. קטרי הצמיחה ברבעון הקודם, גרמניה וצרפת, האטו באופן ניכר. קצב הצמיחה בגרמניה עמד על 0.4% בלבד, וצרפת לא צמחה כלל. מבין המדינות האירופאיות בעלות משבר חוב, צמחה איטליה ברבעון השני בשיעור של 1.2% לעומת 0.4% ברבעון הקודם. ספרד צמחה ברבעון זה בשיעור של 0.8% לעומת 1.2% ברבעון הקודם. פורטוגל לא צמחה ברבעון השני, לאחר שבכל אחד משני הרבעונים הקודמים חלה בה צמיחה שלילית של 2.4%.

כאמור לעיל, אחד הגורמים שגרמו להאטת קצב הצמיחה העולמי, היה אסון רעידת האדמה והצונאמי ביפן בשלהי הרבעון הראשון של 2011. האסון התפתח למשבר רדיואקטיבי והביא לפגיעה בפעילות הכלכלית של יפן כתוצאה מצמצום כושר הייצור ומשיבושים באספקת האנרגיה ברחבי מדינה זו בכלל, ובמוקד הפגיעה בפרט. על רקע זה, התכווץ התוצר המקומי הגולמי ביפן ברבעון השני בשיעור של 1.3%, במונחים שנתיים, בהמשך לירידה של 3.7% ברבעון הקודם.

המדדים המובילים בשוקי ההון בעולם הושפעו מהעלייה ברווחיות החברות, אשר עודדה במידה מסוימת את אמון המשקיעים, אולם ספקות בקשר ליכולת ההחזר של מספר מדינות באירופה, שהעלו מדי פעם את החשש בדבר איתנותם של שוקי ההון, הזעזעו הפוליטיים והאסון ביפן, פעלו בכיוון ההפוך.

מדד הדאו ג'ונס עלה ברבעון השני בשיעור של 0.8%, ובסך הכל מראשית השנה עלה בשיעור של 7.3%. מדדי Nasdaq100 ו-S&P 500 ירדו במהלך הרבעון השני בשיעורים של 0.6% ו-0.4% בהתאמה, ומראשית השנה עלו בשיעורים של 4.5% ו-5.0% בהתאמה. מדד ה-DAX הגרמני עלה ברבעון השני בשיעור של 4.8% והשלים עלייה של 6.7% מראשית השנה. מדדי FTSE100 ו-Nikkei עלו בשיעורים של 0.3% ו-0.9% בהתאמה, לאחר ירידות ברבעון הראשון של השנה. בסיכום המחצית הראשונה של 2011 ירדו מדדים אלו בשיעורים של 0.4% ו-5.3% בהתאמה.

הורדת דירוג ארצות הברית, כאמור לעיל והחששות הגוברים בדבר יכולת חברות גוש האירו להתמודד עם משבר האשראי שהתפשט בגוש האירו, הובילו לירידות במדדי המניות בתקופה שלאחר הדוח. מדד הדאו ג'ונס ירד ב-8.1%, מדדי S&P500 ו-Nasdaq100 ירדו ב-9.7% וב-5.6% בהתאמה. באירופה, צנחו המדדים המובילים: ה-DAX ו-CAC ירדו ב-18.7% וב-18.9% בהתאמה. מדד ה-Nikkei 225 ירד ב-7.3%.



## נתונים עיקריים בקבוצת הבנק

### התפתחות ההכנסות וההוצאות

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום				
30.6.2010	30.9.2010	31.12.2010	31.3.2011	30.6.2011
במיליוני שקלים חדשים				
<b>רווח ורווחיות</b>				
714	735	880	752	795
342	335	350	358	341
1,056	1,070	1,230	1,110	1,136
122	102	192	54	80
(3)619	(3)628	(3)687	(3)673	655
(3)110	(3)127	(3)124	(3)137	138
(3)201	(3)206	(3)222	(3)239	253
(1)	2	-	(1)	(1)
(3)200	(3)208	(3)222	(3)238	252
<b>רווח נקי<sup>(1)</sup></b>				

30.6.2010	30.9.2010	31.12.2010	31.3.2011	30.6.2011
במיליוני שקלים חדשים				
<b>מאזן – סעיפים עיקריים</b>				
(3)125,421	(3)126,408	(3)133,304	(3)136,185	139,232
101,007	103,493	107,040	109,391	112,391
7,411	8,273	7,449	5,726	5,431
101,629	101,204	105,991	109,029	111,496
7,978	9,116	9,813	10,284	11,301
(3)6,814	(3)6,877	(3)7,130	(3)6,886	7,139

30.6.2010	30.9.2010	31.12.2010	31.3.2011	30.6.2011
<b>יחסים פיננסיים עיקריים (באחוזים)</b>				
12.5	12.6	13.3	14.6	15.2
12.4	12.8	13.3	14.5	15.2
99.4	102.3	101.0	100.3	100.8
5.4	5.4	5.3	5.1	5.1
(3)7.70	(3)7.84	(3)7.91	(3)7.61	7.71
(3)13.69	(3)13.88	(3)13.96	(3)13.48	13.61
58.6	58.7	55.9	60.6	57.7
0.48	0.39	0.72	0.20	0.29
55.0	61.1	55.9	57.6	54.8
2.30	2.35	2.67	2.23	2.30
0.89	0.93	0.99	1.05	1.11
0.88	0.92	0.97	1.03	1.09

- (1) בכל מקום בדוח הדירקטוריון בו מוזכר "רווח נקי", "רווח נקי מפעולות רגילות" או "הון", הכוונה לרווח הנקי, לרווח הנקי מפעולות רגילות ולהון, המיוחסים לבעלי מניות התאגיד הבנקאי.
- (2) מחושב על בסיס שנתי
- (3) הותאם למפרע, בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים בנושא זכויות עובדים. לפרטים ראה באור 1 ה.4. לדוחות הכספיים.

## מידע צופה פני עתיד

חלק מהמידע המפורט בדוח הדייקטוריון, 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 או מהמשתמע ממנו. 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". מידע וביטויים 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 מקרו כלכליים וגיאופוליטיים; צפי לשינויים ולהתפתחויות בשוקי המטבע ובשוקי ההון; תחזיות הקשורות בגורמים שונים נוספים המשפיעים על החשיפה לסיכונים פיננסיים; תחזיות לשינויים באינתנת 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 לעתיד בנושאים שונים, כפי שיפורטו להלן.

## היתרים והסדרים הנוגעים לשליטה בבנק

ביום 22 באוגוסט 2011, דיווחה חברת עופר השקעות בע"מ (להלן: "עופר השקעות") לבנק אודות מכתב שקיבלו ה"ה יולי עופר, ליאורה עופר, אייל עופר ודורון עופר מאת המפקח על הבנקים ועניינו ההיתר לרכישת שליטה ואמצעי שליטה בבנק (להלן: "מכתב המפקח").

עופר השקעות הינה חברה פרטית בבעלות ה"ה יהודה (יולי) עופר, ליאורה עופר ודורון עופר ובבעלות חברה פרטית בבעלות ובשליטת איל עופר וחברה תושבת חוץ, והיא נמנית על קבוצת חברות בבעלות ובשליטת משפחת עופר, אשר להן שליטה בבנק ביחד עם אחרים.

במכתב המפקח, אשר הועבר על ידי עופר השקעות לבנק, נאמר, בין היתר, כי לבקשת ה"ה עופר תוקן ההיתר ביום 30 ביוני 2009 באופן זמני, כך שהקל את שיעור ההון הדרש מעופר השקעות לשיעור שלא יפחת מ-30% לתקופה שלא תעלה על שנתיים. תיקון ההיתר, כך לפי מכתב המפקח, נעשה לאור הפנייה לאפשר את ביצוע עסקת רכישת הקניונים על ידי חברת מליסרון בע"מ אשר בשליטת עופר השקעות בלוח זמנים קצוב וקצר העומד לרשותה ונכח התחייבות ה"ה עופר לפעול לשינוי המבנה בעופר השקעות.

לדברי המפקח, אם לא ננקטו צעדים לצורך עמידה בדרישות ההון כאמור, מצויים ה"ה עופר במצב של הפרה לכאורה, של תנאי מהותי בהיתר המתייחס לייצובת שרשרת השליטה בבנק

במכתבו, דרש המפקח מה"ה עופר להעביר עד ליום 15 בספטמבר 2011 חוות דעת של רואה החשבון מבקר על שיעור ההון מסך המקורות בעופר השקעות לצורך בחינת עמידה בתנאי האמור בנספח להיתר השליטה המתייחס לשיעור האמור נכון ליום 1 ביולי 2011.

עוד ציין המפקח, כי באם יתברר כי קיימת הפרה של התנאי האמור, ימליץ לנגיד להפעיל את סמכותו הקבועה בסעיף 34א (א) לחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981 ולשנות את ההיתר הקיים.

עופר השקעות דיווחה לבנק כי הרקע למכתב המפקח נעוץ בדרישה מזה זמן של הפיקוח על הבנקים ממקבלי היתר השליטה בבנק לשנות את אופן החזקת מניות גרעין השליטה בבנק, כך שמניות אלה יופרדו משאר פעילויות עופר השקעות, לרבות החזקת נכסי נדל"ן. עוד דיווחה עופר השקעות כי מתווה שינוי מבנה אחזקות עופר בבנק (על-פיו אמורות מניות גרעין השליטה בבנק המוחזקות בידי עופר השקעות לעבור לחברה אחות של עופר השקעות) גובש לפני חדשים רבים על דעת כל מקבלי היתר השליטה ואף נחתמו על ידם מסמכים בקשר עם כך וכן נתקבלו החלטות המוסדות בתאגידים הרלוונטיים, והעיכוב נבע מעמדתו של מיעוט קטן מקרב בעלי המניות בעופר השקעות שהינו גם אחד ממקבלי היתר השליטה.

## דיבידנד

להלן פירוט הדיבידנדים שחולקו על ידי הבנק החל משנת 2008 ועד למועד פרסום דוחות כספיים אלה (בסכומים מדווחים):

תאריך תשלום	דיבידנד למניה (באגורות)	סך הכל דיבידנד ששולם (מליוני שקלים חדשים)
19 בפברואר 2008	33.80	75
11 ביוני 2008	33.78	75
8 בספטמבר 2010	89.59	200
17 באפריל 2011	53.65	120

## רווח ורווחיות

הרווח הנקי הסתכם ברבעון השני של שנת 2011 ב-252 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 200 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של 26.0%. רווח זה מבטא תשואה על ההון במונחים שנתיים, בשיעור של 15.2% לעומת 12.4% ברבעון המקביל אשתקד.

הרווח הנקי של הקבוצה במחצית הראשונה של שנת 2011 הסתכם ב-490 מיליוני שקלים חדשים לעומת 371 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 32.1%. רווח זה מבטא תשואה על ההון בשיעור של 14.6% במונחים שנתיים לעומת 11.5% בתקופה המקבילה אשתקד ו-11.8% בשנת 2010 כולה.

### להלן הגורמים המרכזיים שהשפיעו על רווחי הקבוצה מפעולות רגילות במחצית הראשונה של שנת 2011 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד:

- הרווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי גדל במחצית הראשונה של שנת 2011 ב-203 מיליוני שקלים חדשים בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, והגיע ל-1,547 מיליוני שקלים חדשים לעומת 1,344 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 15.1%.
- ההכנסות מעמלות תפעוליות גדלו במחצית הראשונה של שנת 2011 ב-23 מיליוני שקלים חדשים, עליה של כ-3.5% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.
- ההכנסות האחרות הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2011 ב-9 מיליוני שקלים חדשים לעומת 18 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

### סך ההכנסות המימוניות והתפעוליות גדל במחצית הראשונה של שנת 2011 ב-220 מיליוני שקלים חדשים והגיע ל-2,246 מיליוני שקלים חדשים לעומת 2,026 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 10.9%.

- ההוצאות בגין הפסדי אשראי קטנו במחצית הראשונה של שנת 2011 ב-45 מיליוני שקלים חדשים, ירידה של כ-25.1% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.
- ההוצאות התפעוליות והאחרות, בנטרול השפעת הרישום החשבונאי של אופציות לעובדים ושל התאמת הפרשות בשכר, גדלו במחצית הראשונה של שנת 2011 בשיעור של 4.2% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. ההוצאות התפעוליות והאחרות כולל השפעות אלה גדלו בשיעור של 6.2%.
- הגידול בהיקפי הפעילות, הרחבת מוקדי השירות הישירים ופתיחת 17 סניפים ונקודות מכירה חדשות במהלך 12 החודשים האחרונים, השפיעו גם הם על הוצאות השכר במחצית הראשונה של שנת 2011. ללא השפעה זו, ובנטרול השפעת הרישום החשבונאי, הסתכם הגידול בהוצאות התפעוליות והאחרות ב-3.4% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

## התפתחות ההכנסות וההוצאות

הרווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי של הקבוצה במחצית הראשונה של שנת 2011 הסתכם ב-1,547 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 1,344 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-15.1%. ברבעון השני של שנת 2011 הסתכם הרווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי של הקבוצה ב-795 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 714 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-11.3%.

להלן ניתוח ההתפתחות ברכיבים העיקריים של הרווח מפעילות מימון (במיליוני שקלים חדשים):

שיעור	מחצית ראשונה		שיעור	רבעון שני		
	2010	2011		2010	2011	
16.2%	1,244	1,445	11.6%	655	731	<b>פעילות שוטפת</b>
	54	40		26	14	הכנסות מגביית ריבית בגין חובות בעייתיים
	35	4		30	3	חוחים מממוש איגרות חוב זמינות למכירה ואיגרות חוב למסחר, נטו
	11	58		3	47	השפעת רישום חשבונאי של נגזרים לפי שווי הוגן ואחרות <sup>(1)</sup>
15.1%	1,344	1,547	11.3%	714	795	<b>סך הכל</b>

(1) 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 ופרשי שער בלבד), לבין נגזרים הנמדדים לפי שווי הוגן.

להלן פירוט הרווח המימוני לפי מגזרי פעילות עיקריים בקבוצה (במיליוני שקלים חדשים)<sup>(1)</sup>:

שיעור השינוי	סכום השינוי	מחצית ראשונה		
		2010	2011	
				<b>מגזר פעילות</b>
				בנקאות קמעונאית:
				משכנתאות
13.1%	31	237	268	
30.1%	122	405	527	משקי בית
26.2%	45	172	217	עסקים קטנים
24.3%	198	814	1,012	<b>סך הכל</b>
113.0%	26	23	49	בנקאות פרטית
12.8%	10	78	88	בנקאות מסחרית
(3.0%)	(9)	<sup>(2)</sup> 300	291	בנקאות עסקית
(17.1%)	(22)	<sup>(2)</sup> 129	107	ניהול פיננסי
15.1%	203	1,344	1,547	<b>סך הכל</b>

(1) להגדרת מגזרי הפעילות, ראה להלן בפרק מגזרי הפעילות של קבוצת הבנק.

(2) סווג מחדש.

**להלן היתרות הממוצעות של הנכסים הפיננסיים במגזרי ההצמדה השונים (כולל השפעת נגזרים) (במיליוני שקלים חדשים):**

מגזרי הצמדה	רבעון שני		מחצית ראשונה		שיעור השינוי
	2011	2010	2011	2010	
מטבע ישראלי לא צמוד	136,452	111,342	139,370	108,939	27.9%
מטבע ישראלי צמוד למדד	48,909	40,148	47,915	40,270	18.9%
מטבע חוץ (כולל מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ) <sup>(1)</sup>	73,211	64,772	74,447	62,396	19.3%
<b>סך הכל</b>	<b>258,572</b>	<b>216,262</b>	<b>261,732</b>	<b>211,605</b>	<b>23.7%</b>

(1) פעילות מקומית ושלוחות ח"ל.

הגידול בהפקדות בבנק ישראל והפעילות בנגזרים תרמו לעליה ביתרות הממוצעות של הנכסים הפיננסיים בשקל לא צמוד. הגידול בהיקף המשכנתאות הביא לעליה ביתרות הממוצעות של הנכסים הפיננסיים בשקלים, הן צמודי מדד והן לא צמודים. העליה ביתרות הממוצעות של הנכסים הפיננסיים במטבע חוץ נובעת בעיקר מגידול בהיקף הפעילות בנגזרים.

**להלן פערי הריבית במגזרי ההצמדה השונים (באחוזים, על בסיס יתרות ממוצעות) <sup>(1)</sup> (כולל השפעת נגזרים):**

מגזרי הצמדה	מחצית ראשונה	
	2011	2010
מטבע ישראלי לא צמוד	1.57%	1.36%
מטבע ישראלי צמוד למדד	0.55%	0.66%
מטבע חוץ (כולל מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ) <sup>(2)</sup>	0.57%	0.64%
<b>סך הכל כולל השפעת נגזרים</b>	<b>1.12%</b>	<b>1.10%</b>

(1) במחצית הראשונה של 2011 על בסיס יתרות ממוצעות לפני ניכוי הוצאות בגין הפסדי אשראי, בתקופה המקבילה אשתקד לאחר ניכוי הוצאות אלה.

(2) פעילות מקומית ושלוחות ח"ל.

בסקירת ההנהלה ניתנים בתוספת א' נתונים לגבי שיעורי ההכנסה וההוצאה בפעילות הקבוצה ולגבי המרווח הפיננסי המיוצג על ידי פערי הריבית.

**ההוצאות בגין הפסדי האשראי** בקבוצה הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2011 ב-134 מיליוני שקלים חדשים, שיעור של 0.24% מסך האשראי לציבור נטו, לעומת 179 מיליוני שקלים חדשים, שיעור של 0.35% מסך האשראי לציבור נטו, בתקופה המקבילה אשתקד, ובסך הכל קיטון בשיעור של כ-25.1%.

ברבעון השני של שנת 2011 הסתכמו ההוצאות בגין הפסדי אשראי בקבוצה בסך של 80 מיליוני שקלים חדשים, שיעור של 0.29% מסך האשראי לציבור נטו, לעומת 122 מיליוני שקלים חדשים, שיעור של 0.48% מסך האשראי לציבור נטו, ברבעון המקביל אשתקד ובסך הכל קיטון של כ-34.4%.

הבנק החל ביישום הוראת הדיווח לציבור בנושא מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי החל מיום 1 בינואר 2011 בדרך של יישום למפרע, אי לכך הנתונים בגין תקופות קודמות אינם ברי השוואה לנתוני התקופה השוטפת. לפרטים נוספים ראה ביאור 1 ה.1. וביאור 3 לדוחות הכספיים.

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

מחצית ראשונה		רבעון שני		
2010	2011	2010	2011	
186	137	123	86	הפרשה להפסדי אשראי ספציפית (לרבות מחיקות חשבונאיות)
-	-	-	2	הפרשה להפסדי אשראי קבוצתית : לפי עומק הפיגור
(7)	(3)	(1)	(8)	אחרת (בנתוני שנת 2010 - הפרשה כללית ונוספת לחובות מסופקים)
<b>179</b>	<b>134</b>	<b>122</b>	<b>80</b>	<b>סך הכל הוצאות בגין הפסדי אשראי</b>
<b>0.35%</b>	<b>0.24%</b>	<b>0.48%</b>	<b>0.29%</b>	<b>שיעור הוצאות בגין הפסדי אשראי מסך האשראי לציבור (במונחים שנתיים)</b>

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

מחצית ראשונה		
2010	2011	מגזר פעילות
		בנקאות קמעונאית:
1	10	משקי בית -משכנתאות
33	26	משקי בית - אחר
17	37	עסקים קטנים
<b>51</b>	<b>73</b>	<b>סך הכל</b>
-	(1)	בנקאות פרטית
(1)	21	בנקאות מסחרית
129	34	בנקאות עסקית
-	7	ניהול פיננסי
<b>179</b>	<b>134</b>	<b>סך הכל</b>

**הרווח מפעילות מימון לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי** הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2011 בכ-1,413 מיליוני שקלים חדשים, לעומת כ-1,165 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של כ-21.3%. ברבעון השני הסתכם הרווח מפעילות מימון לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי בכ-715 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 592 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול בשיעור של כ-20.8%.

**ההכנסות התפעוליות והאחרות** בקבוצה הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2011 ב-699 מיליוני שקלים חדשים לעומת 682 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-2.5%. ברבעון השני של שנת 2011 הסתכמו ההכנסות התפעוליות והאחרות בקבוצה ב-341 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 342 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 0.3%.

**ההכנסות מעמלות תפעוליות** בקבוצה הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2011 ב-687 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 664 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-3.5%.

ברבעון השני הסתכמו מעמלות תפעוליות ב-336 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 332 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-1.2%.

**הרווחים מהשקעות במניות, נטו** בקבוצה, במחצית הראשונה של שנת 2011 הסתכמו ב-3 מיליוני שקלים, לעומת התקופה המקבילה אשתקד, בה לא היו רווחים.

ברבעון השני של שנת 2011 הסתכמו הרווחים מהשקעה במניות, נטו, ב-3 מיליוני שקלים חדשים לעומת מיליון שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד.

**ההכנסות האחרות** בקבוצה הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2011 ב-9 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 18 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון השני של שנת 2011 הסתכמו ההכנסות האחרות ב-2 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 9 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד.

**ההוצאות התפעוליות והאחרות**, בנטרול השפעת הרישום החשבונאי של אופציות לעובדים ושל התאמת הפרשות בשכר במחצית הראשונה של שנת 2011 גדלו בשיעור של 4.2% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. ההוצאות כולל השפעות אלה גדלו בשיעור של 6.2% והסתכמו ב-1,328 מיליוני שקלים חדשים בהשוואה ל-1,250 מיליוני שקלים חדשים.

הגידול בהיקפי הפעילות, הרחבת מוקדי השירות הישירים ופתיחת 17 סניפים ונקודות מכירה חדשות, השפיעו גם הם על הוצאות השכר. ללא השפעה זו, ובניטרול השפעת הרישום החשבונאי, הסתכם הגידול בהוצאות התפעוליות והאחרות ב-3.4%. ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו ברבעון השני של שנת 2011 ב-655 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 619 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-5.8%.

המשכורות וההוצאות הנלוות, בנטרול השפעת יישום הרישום החשבונאי של אופציות לעובדים ושל התאמת הפרשות בשכר, גדלו במחצית הראשונה של שנת 2011 בשיעור של 6.9% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. המשכורות וההוצאות הנלוות כולל השפעות אלה הסתכמו ב-815 מיליוני שקלים חדשים בהשוואה ל-743 מיליוני שקלים חדשים. הרחבת הפעילות, כאמור לעיל, השפיעה גם היא על הוצאות השכר. ללא השפעה זו, ובניטרול השפעת הרישום החשבונאי, הסתכם הגידול בהוצאות השכר בכ-5.4%.

בדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2011 יושרו לראשונה הנחיות הפיקוח על הבנקים בדבר חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי בנושא זכויות עובדים, לפרטים נוספים ראה ביאור 1 ה.4. לדוחות הכספיים.

המשכורות וההוצאות הנלוות בבנק ברבעון השני של שנת 2011 בניטרול השפעת הרישום החשבונאי והרחבת הפעילות, גדלו ב-6.5%. כולל השפעות אלה, הסתכמו המשכורות וההוצאות הנלוות ברבעון השני של שנת 2011 בכ-394 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 362 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד.

הוצאות האחזקה ופחת בניינים וציוד בקבוצה הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2011 ב-300 מיליוני שקלים חדשים לעומת 290 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-3.4%.

הוצאות האחזקה ופחת בניינים וציוד בקבוצה הסתכמו ברבעון השני של שנת 2011 ב-152 מיליוני שקלים חדשים לעומת 147 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-3.4%.

ההוצאות האחרות בקבוצה, ללא הפחתת מוניטין, הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2011 ב-213 מיליוני שקלים חדשים לעומת 210 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-1.4%.



ההוצאות האחרות בקבוצה הסתכמו ברבעון השני של שנת 2011 ב-109 מיליוני שקלים חדשים לעומת 107 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-1.9%.

**כתוצאה מההתפתחויות בהכנסות ובהוצאות חלו שינויים ביחסים הפיננסיים הבאים (באחוזים):**

שנת	מחצית ראשונה		
	2010	2011	
2010	61.7	59.1	Cost-Income Ratio <sup>(1)</sup>
59.3	59.0	55.2	Cost-Income Ratio ללא בנק יהב
55.4			

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

**הרווח בקבוצה מפעולות רגילות לפני מיסים** הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2011 ב-784 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 597 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-31.3%. ברבעון השני של שנת 2011 הסתכם הרווח מפעולות רגילות לפני מיסים ב-401 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 315 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-27.3%.

**ההפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות** הסתכמה במחצית הראשונה של שנת 2011 ב-275 מיליוני שקלים חדשים לעומת 218 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-26.1%. ברבעון השני של שנת 2011 הסתכמה ההפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות ב-138 מיליוני שקלים חדשים לעומת 110 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-25.5%.

**הרווח הנקי מפעולות רגילות** במחצית הראשונה של שנת 2011 הסתכם ב-492 מיליוני שקלים חדשים לעומת 371 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-32.6%. ברבעון השני של שנת 2011 הסתכם הרווח הנקי מפעולות רגילות ב-253 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 201 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-25.9%.

**להלן תשואת<sup>(1)</sup> רווחי הקבוצה והתפתחותם ביחס להון העצמי<sup>(2)</sup> (באחוזים):**

שנת	מחצית ראשונה		
	2010	2011	
11.8	11.5	14.6	רווח נקי מפעולות רגילות
11.8	11.5	14.6	רווח נקי

	2010				2011	
	רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון שני	רבעון ראשון
רווח נקי מפעולות רגילות	10.8	12.5	12.6	13.3	14.6	15.2
רווח נקי	10.9	12.4	12.8	13.3	14.5	15.2

(1) תשואה בחישוב שנתית.

(2) התשואה ביחס להון העצמי הממוצע, הכולל את "סך כל האמצעים ההוניים", כמוצג בדיווח על שיעורי הכנסה והוצאה, בניכוי יתרה ממוצעת של זכויות שאינן מקנות שליטה, בניכוי/ובתוספת היתרה הממוצעת של הפסדים/רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הגון של איגרות חוב למסחר ושל איגרות חוב זמינות למכירה.

## הרווח למניה

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

שנת	מחצית ראשונה		רבעון שני		
	2010	2011	2010	2011	
					<b>רווח בסיסי למניה:</b>
					רווח נקי ממפעולות רגילות, המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי
3.58	1.66	2.17	0.89	1.12	
3.59	1.66	2.16	0.89	1.11	רווח נקי, המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי
					<b>רווח מדולל למניה:</b>
					רווח נקי ממפעולות רגילות, המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי
3.53	1.64	2.12	0.88	1.09	
3.54	1.64	2.11	0.88	1.09	רווח נקי, המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי

## התפתחות סעיפי המאזן

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

שיעור השינוי לעומת					
31 בדצמבר	30 ביוני	31 בדצמבר	30 ביוני		
2010	2011	2010	2011		
4.4%	11.0%	(1) 133,304	(1) 125,421	139,232	סך כל המאזן
5.0%	11.3%	107,040	101,007	112,391	אשראי לציבור, נטו
5.2%	9.7%	105,991	101,629	111,496	פיקדונות הציבור
(27.1%)	(26.7%)	7,449	7,411	5,431	ניירות ערך
0.1%	4.8%	(1) 7,130	(1) 6,814	7,139	הון עצמי

(1) הותאם למפרע בגין יישום הנחיות הפיקוח על הבנקים בנושא זכויות עובדים. לפרטים ראה ביאור 1 ה.4. לדוחות הכספיים.

**אשראי לציבור נטו** - משקלו של האשראי לציבור נטו במאזן המאוחד מסך כל הנכסים הגיע ב-30 ביוני 2011 לכ-81%, לעומת 80% בסוף שנת 2010. האשראי לציבור נטו בקבוצה גדל במהלך ששת החודשים הראשונים של שנת 2011 בכ-5.4 מיליארדי שקלים חדשים, גידול של כ-5.0%.

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

שיעור השינוי לעומת:				
31 בדצמבר (1)	30 ביוני	31 בדצמבר	30 ביוני	
2010	2010	2010	2010	2011
				מטבע ישראלי
5.9%	13.4%	54,680	51,053	57,900
				לא צמוד
5.8%	16.2%	39,865	36,294	42,179
				צמוד מדד
(1.5%)	(9.9%)	12,495	13,660	12,312
				מט"ח כולל צמוד מט"ח
<b>5.0%</b>	<b>11.3%</b>	<b>107,040</b>	<b>101,007</b>	<b>112,391</b>
				<b>סך הכל</b>

(1) ללא השפעת השינוי בשער החליפין של השקל, גידול של 0.6% במגזר מטבע החוץ וגידול של 5.2% בסך היקף האשראי לעומת 31 בדצמבר 2010.

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

שיעור השינוי לעומת:				
31 בדצמבר	30 ביוני	31 בדצמבר	30 ביוני	
2010	2010	2010	2010	2011
				מגזר פעילות
				בנקאות קמעונאית:
8.9%	19.3%	(1) 58,303	(1) 53,231	63,507
				משכנתאות
3.4%	1.8%	(1) 15,566	(1) 15,808	16,096
				משקי בית
4.5%	16.3%	5,771	5,184	6,029
				עסקים קטנים
<b>7.5%</b>	<b>15.4%</b>	<b>79,640</b>	<b>74,223</b>	<b>85,632</b>
				<b>סך הכל</b>
86.8%	96.8%	(1) 962	(1) 913	1,797
				בנקאות פרטית (2)
4.7%	6.5%	4,717	4,641	4,941
				בנקאות מסחרית
(7.8%)	(5.7%)	21,721	21,230	20,021
				בנקאות עסקית
<b>(2.3%)</b>	<b>(0.1%)</b>	<b>27,400</b>	<b>26,784</b>	<b>26,759</b>
				<b>סך הכל עסקי ואחר</b>
<b>5.0%</b>	<b>11.3%</b>	<b>107,040</b>	<b>101,007</b>	<b>112,391</b>
				<b>סך הכל</b>

(1) סווג מחדש

(2) החל משנת 2011 הועברה למגזר זה פעילות האשראי של לקוחות בנקאות פרטית, אשר נכללה בעבר במגזרים אחרים.

להלן פירוט נכסים שאינם מבצעים (שאינם צוברים הכנסות ריבית), חובות פגומים שצוברים הכנסות ריבית, סיכון אשראי מסחרי בעייתי, וחובות שאינם פגומים בפיגור של 90 ימים או יותר, בהתאם להוראות החדשות למדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי:

ליום 31 בדצמבר 2010 (נתוני פרופורמה)			ליום 30 ביוני 2011			סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)		
סיכון אשראי נטו	הפרשה להפסדי אשראי	סיכון אשראי	סיכון אשראי נטו	הפרשה להפסדי אשראי	סיכון אשראי			
א. סיכון אשראי בעייתי								
2,861	1,022	3,883	1,682	954	2,636			סיכון אשראי מסחרי בעייתי
1,239	891	2,130	1,261	884	2,145			סיכון אשראי בעייתי בגין אנשים פרטיים
<b>4,100</b>	<b>1,913</b>	<b>6,013</b>	<b>2,943</b>	<b>1,838</b>	<b>4,781</b>			<b>סך הכל סיכון אשראי בעייתי</b>
ב. פילוח חבויות בעייתיות								
1,618	984	2,602	1,325	929	2,254			סיכון אשראי פגום
107	12	119	108	14	122			סיכון אשראי נחות
1,496	81	1,577	576	55	631			סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת
879	836	1,715	934	840	1,774			סיכון אשראי של הלוואות לדיור בפיגור מעל 90 יום
<b>4,100</b>	<b>1,913</b>	<b>6,013</b>	<b>2,943</b>	<b>1,838</b>	<b>4,781</b>			<b>סך הכל סיכון אשראי בעייתי</b>
ג. סך הכל נכסים שאינם מבצעים:								
1,199	1,021	2,220	834	810	1,644			אשראי לציבור פגום שאינו צובר הכנסות ריבית: שנבדק על בסיס פרטני
14	-	14	14	-	14			איגרות חוב פגומות שאינן צוברות הכנסות ריבית
13	12	25	11	17	28			חובות פגומים אחרים שאינם צוברים הכנסות ריבית
<b>1,226</b>	<b>1,033</b>	<b>2,259</b>	<b>859</b>	<b>827</b>	<b>1,686</b>			<b>סך הכל נכסים שאינם מבצעים</b>
ד. חובות פגומים בארגון מחדש של חוב בעייתי שצוברים הכנסות ריבית: <sup>(4)</sup>								
119	21	140	114	103	217			
ה. סיכון אשראי מסחרי בעייתי: <sup>(1)</sup>								
2,003	1,000	3,003	1,184	938	2,122			סיכון אשראי מאזני בגין אשראי לציבור
844	22	866	484	16	500			סיכון אשראי חוץ מאזני בגין הציבור <sup>(2)</sup>
<b>2,847</b>	<b>1,022</b>	<b>3,869</b>	<b>1,668</b>	<b>954</b>	<b>2,622</b>			<b>סך כל סיכון אשראי מסחרי בעייתי בגין הציבור</b>
14	-	14	14	-	14			סיכון אשראי מאזני אחר
<b>2,861</b>	<b>1,022</b>	<b>3,883</b>	<b>1,682</b>	<b>954</b>	<b>2,636</b>			<b>סך הכל סיכון אשראי מסחרי בעייתי</b>
ו. חובות שאינם פגומים בפיגור של 90 ימים או יותר								
979	861	1,840	1,025	854	1,879			מזה: הלוואות לדיור בגין קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור
476	835	1,311	549	826	1,375			הלוואות לדיור בגין לא קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור <sup>(3)</sup>
836	-	404	385	14	399			

הערה: סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני מוצג לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת בטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.

- (1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני שהינו פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת למעט סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני בגין אנשים פרטיים.
- (2) כפי שחושב לצורך מגבלות על חבות של לווה של קבוצת לווים, למעט בגין ערביות שנתן לווה להבטחת חבות של צד שלישי, לפני השפעת בטחונות המותרים לניכוי.
- (3) הלוואות לדיור אשר ההפרשה המזערית בגין מחושבת לפי עומק הפיגור, שנמצאות בפיגור מעל 3 ועד 6 חודשים, והלוואות לדיור אחרות, שאינן פגומות אשר הין בפיגור של 90 ימים או יותר. ההפרשה המזערית בגין לא מחושבת לפי עומק הפיגור.
- (4) לרבות חובות פגומים צוברים הכנסות ריבית שאורגנו מחדש בשנים קודמות.

**להלן החלוקה הענפית של 6 הלווים הגדולים בקבוצה ליום 30 ביוני 2011:**

לוח מספר	ענף משק	סיכון אשראי מאזני	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי כולל
1	בינוי ונדל"ן	441	819	1,260
2	תעשייה	99	1,129	1,228
3	חשמל ומים	266	834	1,100
4	בינוי ונדל"ן	166	589	755
5	מסחר	309	263	572
6	בינוי ונדל"ן	36	521	557

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

**ניירות ערך** - יתרת ההשקעה בניירות ערך קטנה במהלך המחצית הראשונה של שנת 2011 בכ-2 מיליארדי שקלים חדשים, ובאותו סכום לעומת 30 ביוני 2010. השינוי ביתרת ההשקעה בניירות ערך הינו במסגרת ניהול הנכסים וההתחייבויות.

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

שיעור שינוי לעומת					מגזר פעילות
31 בדצמבר 2010	30 ביוני 2010	31 בדצמבר 2010	30 ביוני 2010	30 ביוני 2011	
					מטבעי ישראלי
					צמוד מדד
					לא צמוד
					מטבע חוץ (כולל צמוד מטבע חוץ)
					פריטים לא כספיים
					<b>סך הכל</b>

## להלן התפלגות יתרת השקעות הקבוצה בניירות ערך לפי סוגי המנפיקים (במיליוני שקלים חדשים):

ליום 30 ביוני 2011				
רווח כולל אחר מצטבר				
שווי הוגן (הערך במאזן)	הפסדים	עלות מופחתת (במניות - עלות) רווחים		
				ניירות ערך זמינים למכירה:
4,105	(56)	10	4,151	איגרות חוב של ממשלת ישראל
82	-	-	82	איגרות חוב של ממשלות זרות
692	(3)	7	688	איגרות חוב של בנקים ומוסדות פיננסיים
137	-	-	137	איגרות חוב של חברות
65	(10)	7	68	איגרות חוב מגובות נכסים
82	-	-	82	מניות של אחרים
<b>5,163</b>	<b>(69)</b>	<b>24</b>	<b>5,208</b>	<b>סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה</b>

שווי הוגן (הערך במאזן)	הפסדים	רווחים	עלות מופחתת (במניות - עלות) לשווי הוגן	
	שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן		
				ניירות ערך למסחר:
263	-	-	263	איגרות חוב של ממשלת ישראל
5	-	-	5	של אחרים
<b>268</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>268</b>	<b>סך הכל ניירות ערך למסחר</b>
<b>5,431</b>	<b>(69)</b>	<b>24</b>	<b>5,476</b>	<b>סך הכל ניירות ערך</b>

## להלן התפלגות יתרת השקעות הקבוצה בניירות ערך לפי סוגי המנפיקים (במיליוני שקלים חדשים) - המשך:

ליום 31 בדצמבר 2010				
שווי הוגן (הערך במאזן)	רווח כולל אחר מצטבר הפסדים	רווחים	עלות מופחתת (במניות – עלות)	
				ניירות ערך זמינים למכירה:
6,023	(48)	31	6,040	איגרות חוב של ממשלת ישראל
103	-	-	103	איגרות חוב של ממשלות זרות
739	(3)	7	735	איגרות חוב של בנקים
154	-	3	151	איגרות חוב של חברות
60	(11)	5	66	איגרות חוב מגובות נכסים
81	-	-	81	מניות של אחרים
<b>7,160</b>	<b>(62)</b>	<b>46</b>	<b>7,176</b>	<b>סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה</b>

שווי הוגן (הערך במאזן)	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	עלות מופחתת (במניות – עלות)	
				ניירות ערך למסחר:
285	(2)	1	286	איגרות חוב של ממשלת ישראל
4	-	-	4	של אחרים
<b>289</b>	<b>(2)</b>	<b>1</b>	<b>290</b>	<b>סך הכל ניירות ערך למסחר</b>
<b>7,449</b>	<b>(64)</b>	<b>47</b>	<b>7,466</b>	<b>סך הכל ניירות ערך</b>

### השקעות באגרות חוב בתיק הזמין למכירה ובתיק למסחר

להלן פרטים נוספים על השקעות קבוצת הבנק באגרות חוב (במיליוני שקלים חדשים):

הערך במאזן ליום		
2010 בדצמבר 31	2011 ביוני 30	
<b>איגרות חוב ממשלתיות:</b>		
6,308	4,368	ממשלת ישראל
103	82	ממשלת ארצות-הברית
<b>6,411</b>	<b>4,450</b>	<b>סך הכל אגרות חוב ממשלתיות</b>
<b>איגרות חוב של בנקים במדינות מפותחות:</b>		
191	197	בריטניה
127	127	ישראל
99	96	גרמניה
25	25	קוריאה הדרומית
35	-	קנדה
18	-	אוסטרליה
18	19	אחר <sup>(1)</sup>
<b>513</b>	<b>464</b>	
<b>איגרות חוב של מוסדות פיננסיים (שאינם בנקים) במדינות מפותחות<sup>(2)</sup>:</b>		
184	186	ארצות הברית
36	37	בריטניה
10	9	לוקסמבורג
-	1	אחר
<b>230</b>	<b>233</b>	
<b>743</b>	<b>697</b>	<b>סך הכל איגרות חוב של בנקים ומוסדות פיננסיים:</b>
<b>איגרות חוב של חברות (פילוח לפי ענפי משק):</b>		
17	55	תעשייה
45	43	בינוי
24	4	חשמל ומים
1	1	בתי מלון, שרותי הארחה ואוכל
23	13	תקשורת ושרותי מחשב
44	21	שירותים פיננסיים
<b>154</b>	<b>137</b>	<b>סך הכל אגרות חוב של חברות</b>
<b>60</b>	<b>65</b>	<b>איגרות חוב מגובות נכסים (CLO)</b>
<b>81</b>	<b>82</b>	<b>מניות של אחרים</b>
<b>7,449</b>	<b>5,431</b>	<b>סך הכל ניירות ערך</b>

(1) כולל 2 מדינות שהיתרה הגבוהה ביותר הינה 15 מיליוני שקלים חדשים ליוני 2011 ו-14 מיליוני שקלים חדשים לדצמבר 2010.

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



להלן מידע נוסף לגבי ירידת ערך בעלת אופי זמני של ניירות ערך זמינים למכירה תוך פירוט משך זמן בו קיימת הירידה ושיעור מהעלות המופחתת (במיליוני שקלים חדשים):

ליום 30 ביוני 2011					
משך הזמן בו נמוך השווי ההוגן מהעלות המופחתת					שיעור הירידה מהעלות המופחתת
עד 6 חודשים	9-6 חודשים	12-9 חודשים	מעל 12 חודשים	סך הכל	
<b>איגרות חוב מגובות נכסים זמינות למכירה</b>					
-	-	-	6	6	עד 20%
-	-	-	4	4	20%-40%
-	-	-	-	-	מעל 40%
-	-	-	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>סך הכל</b>
<b>איגרות חוב זמינות למכירה אחרות</b>					
8	1	4	44	57	עד 20%
-	-	-	2	2	20%-40%
-	-	-	-	-	מעל 40%
8	1	4	<b>46</b>	<b>59</b>	<b>סך הכל</b>

ליום 31 בדצמבר 2010					
משך הזמן בו נמוך השווי ההוגן מהעלות המופחתת					שיעור הירידה מהעלות המופחתת
עד 6 חודשים	9-6 חודשים	12-9 חודשים	מעל 12 חודשים	סך הכל	
<b>איגרות חוב מגובות נכסים זמינות למכירה</b>					
-	-	-	4	4	20%
-	-	-	7	7	20%-40%
-	-	-	-	-	מעל 40%
-	-	-	<b>11</b>	<b>11</b>	<b>סך הכל</b>
<b>איגרות חוב זמינות למכירה אחרות</b>					
19	-	6	24	49	20%
-	-	2	-	2	20%-40%
-	-	-	-	-	מעל 40%
19	-	8	<b>24</b>	<b>51</b>	<b>סך הכל</b>

לפרטים נוספים ראה ביאור 2 לדוחות הכספיים.

**פיקדונות הציבור** - משקלם של פיקדונות הציבור מסך המאזן המאוחד הגיע ביום 30 ביוני 2011 לכ-80% בדומה לסוף שנת 2010. במהלך המחצית הראשונה של שנת 2011 גדל היקף פיקדונות הציבור בקבוצת הבנק, בסך של כ-5.5 מיליארדי שקלים חדשים, גידול של כ-5.2%.

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

שיעור השינוי לעומת				
31 בדצמבר (1)	30 ביוני	31 בדצמבר	30 ביוני	
2010	2010	2010	2010	2011
				מטבע ישראל
6.0%	16.8%	62,754	56,936	66,506
1.1%	6.2%	22,342	21,276	22,588
7.2%	(4.3%)	20,895	23,417	22,402
5.2%	9.7%	<b>105,991</b>	<b>101,629</b>	<b>111,496</b>

(1) ללא השפעת השינוי בשער החליפין של השקל, גידול של 9.2% במגזר מטבע החוץ וגידול של 5.6% בסך היקף הפיקדונות לעומת 31 בדצמבר 2010.

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

שיעור השינוי לעומת				
31 בדצמבר	30 ביוני	31 בדצמבר	30 ביוני	
2010	2010	2010	2010	2011
				בנקאות קמעונאית:
6.1%	5.8%	46,864	47,015	49,736
6.7%	8.9%	6,413	6,284	6,845
<b>6.2%</b>	<b>6.2%</b>	<b>53,277</b>	<b>53,299</b>	<b>56,581</b>
23.6%	5.2%	4,946	5,810	6,115
(17.5%)	0.9%	3,631	2,966	2,994
20.1%	37.1%	24,072	21,091	28,920
(15.8%)	(8.5%)	20,065	18,463	16,886
<b>5.2%</b>	<b>9.7%</b>	<b>105,991</b>	<b>101,629</b>	<b>111,496</b>

יחס ההון העצמי לסך המאזן בקבוצה ביום 30 ביוני 2011 הגיע ל-5.13% לעומת כ-5.35% בסוף שנת 2010.

### יחס הון לרכיבי סיכון

בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים מחויב תאגיד בנקאי לשמור על יחס הון מזערי כולל, שלא יפחת משיעור של 9% מהסיכון המשוקלל של רכיבי הסיכון בנכסיו המאזניים ובסעיפים החוץ מאזניים, כאשר אופן החישוב של סך ההון ושל סך רכיבי הסיכון מפורט בהוראות המפקח. החל מיום 31 בדצמבר 2009 מחושב יחס ההון לרכיבי סיכון על פי כללי באזל II.

להלן התפתחות יחס ההון לרכיבי סיכון בקבוצה (באחוזים):

31 בדצמבר 2010	30 ביוני 2011	
7.91 <sup>(1)</sup>	7.71	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
13.96 <sup>(1)</sup>	13.61	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.00	9.00	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על פי הוראות המפקח על הבנקים

(1) הותאם למפרע בגין יישום הנחיות הפיקוח על הבנקים בנושא זכויות עובדים. לפרטים ראה ביאור 1 ה.4. לדוחות הכספיים.

הירידה ביחס ההון לרכיבי סיכון נובעת בעיקר מהשפעת היישום לראשונה של ההוראות בנושא מדידת חובות פגומים והפרשה להפסדי אשראי, אשר הקטינה את ההון ליום 1 בינואר 2011 ב-359 מיליוני שקלים חדשים.

## חברות מוחזקות עיקריות

תרומת החברות המוחזקות לרווח הנקי מפעולות רגילות (ללא הפחתת מוניטין) הגיעה במחצית הראשונה של שנת 2011 לכ-75.9 מיליוני שקלים חדשים, לעומת כ-44.4 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. ללא השפעת הפרשי שער, הסתכמה תרומת החברות המוחזקות ב-62.9 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 45.6 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

### 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. ביום 28 בינואר 2009 נתקבל רישיון המחליף את רישיונו הקודם של הבנק מיום 11 בינואר 2005, אשר התיר לבנק פעילות עם עובדי המדינה והמגזר הציבורי. על פי הרישיון החדש, בנק יהב רשאי לעסוק בפעילויות חדשות ולהרחיב את קהל לקוחותיו, הכל בהשוואה למצב ערב קבלת הרישיון ובכפוף להיתר מראש של המפקח על הבנקים.

בד בבד עם רישיון זה, נתקבל בבנק יהב אישור המפקח על הבנקים להעניק שירותים ללקוחות יחידים (כגון שכירים, עצמאים ומשקי בית) ולתאגידים, ובלבד שהתאגידים לא יקבלו אשראי בסכום העולה על המגבלה שנקבעה. בנק יהב סיים את היערכותו לפעילות על פי הרישיון החדש, בכפוף ובהתאם למדיניות דירקטוריון הבנק בנושא.

תרומת בנק יהב לרווח הנקי של הקבוצה במחצית הראשונה של שנת 2011, הסתכמה בכ-18.2 מיליוני שקלים חדשים לעומת כ-8.3 מיליוני שקלים חדשים, ללא הפחתת מוניטין, בתקופה המקבילה אשתקד (3.7 מיליוני שקלים חדשים לאחר הפחתת מוניטין). תשואת הרווח הנקי על ההון של בנק יהב, בחישוב שנתי, הגיעה במחצית הראשונה של שנת 2011 ל-10.3%, לעומת תשואה של כ-5.1% בתקופה המקבילה אשתקד. סך המאזן של בנק יהב ליום 30 ביוני 2011 הסתכם ב-15,582 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 14,795 מיליוני שקלים חדשים ליום 31 בדצמבר 2010. יתרת האשראי לציבור נטו ליום 30 ביוני 2011 הסתכמה ב-5,555 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 5,432 מיליוני שקלים חדשים בסוף שנת 2010. יתרת פיקדונות הציבור ליום 30 ביוני 2011 הסתכמה ב-13,293 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 12,572 מיליוני שקלים חדשים בסוף שנת 2010.

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

טפחות ביטוח היא סוכנות ביטוח בבעלות מלאה של הבנק, העוסקת בניהול פוליסות ביטוחי החיים ופוליסות ביטוחי הנכסים של לקוחות המבצעים משכנתאות בבנק.

תרומתה של טפחות ביטוח לרווח הנקי של הקבוצה במחצית הראשונה של שנת 2011 הסתכמה בכ-33.5 מיליוני שקלים חדשים, לעומת כ-26.8 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

תשואת הרווח הנקי על ההון העצמי, בחישוב שנתי, הגיעה במחצית הראשונה של שנת 2011 ל-15.2%, לעומת תשואה של 13.7% 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 במחצית הראשונה של שנת 2011 בכ-0.7 מיליוני פרנקים שוויצרים, לעומת 1.2 מיליוני פרנקים שוויצרים בתקופה המקבילה אשתקד.

סך המאזן של בנק המזרחי שוויץ ליום 30 ביוני 2011 הסתכם בכ-160 מיליוני פרנקים שוויצרים, לעומת כ-195 מיליוני פרנקים שוויצרים בסוף שנת 2010.

יתרת האשראי לציבור ליום 30 ביוני 2011 הסתכמה בכ-53 מיליוני פרנקים שוויצרים, לעומת 59 מיליוני פרנקים שוויצרים בסוף שנת 2010. יתרת הפיקדונות בבנקים ליום 30 ביוני 2011 הסתכמה בכ-92 מיליוני פרנקים שוויצרים, לעומת כ-118 מיליוני פרנקים שוויצרים בסוף שנת 2010. יתרת פיקדונות הציבור ליום 30 ביוני 2011 הסתכמה בכ-84 מיליוני פרנקים שוויצרים, לעומת כ-122 מיליוני פרנקים שוויצרים בסוף שנת 2010. יתרת הפיקדונות מבנקים ליום 30 ביוני 2011 הסתכמה בכ-21 מיליוני פרנקים שוויצרים, לעומת כ-16 מיליוני פרנקים שוויצרים בסוף שנת 2010.

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 במחצית הראשונה של שנת 2011, הכוללת את תרומת בנק המזרחי שוויץ לרווח הנקי, הסתכמה ב-17.8 מיליוני שקלים חדשים, לעומת כ-3.7 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. נתונים אלה כוללים השפעות של שינויים בשערי החליפין על יתרת ההשקעה, המכוסה על ידי מקורות בבנק עצמו. לכן, אין משמעות להשפעת שערי החליפין בדוח המאוחד.

תרומת החברה לרווח הנקי של הקבוצה במחצית הראשונה של השנה, ללא השפעת השינויים בשערי החליפין, הסתכמה ברווח של כ-4.8 מיליוני שקלים חדשים, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

### השקעות בתאגידים ריאליים

הבנק מנהל השקעות נוסטרו בתאגידים ריאליים. כ-6% מההשקעות הן סחירות ומוצגות בהתאם לערכי השוק שלהן. יתר ההשקעות מוצגות בהתאם לעלותן או בהתאם לשוויין המאזני. במקרים של ירידת ערך שאינה בעלת אופי זמני, נרשמת הפרשה לירידת ערך בספרי הבנק.

השקעות הבנק בתאגידים ריאליים הסתכמו ליום 30 ביוני 2011 לסך של 62 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 59 מיליוני שקלים חדשים בסוף שנת 2010. לבנק היו רווחים נטו מדיבידנד ומרווחי הון מתאגידים ריאליים של כ-3 מיליוני שקלים חדשים במחצית הראשונה של שנת 2011, זאת לעומת המחצית המקבילה אשתקד בה לא היו רווחים.

## מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות

### מגזרי הפעילות של קבוצת הבנק

הבנק מנהל את פעילותו בשישה מגזרי פעילות עיקריים, הנבדלים ביניהם במאפייני הלקוחות וסוגי 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.

### מגזרי הפעילות של הבנק הם:

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

**מגזר עסקים קטנים** - באחריות החטיבה הקמעונאית, המטפלת גם בלקוחות 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 2.5 מיליוני 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 משייכים 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** - סקטור תאגידי גדולים שבחטיבה העסקית, אחראי על מגזר הבנקאות העסקית, בו מתרכז הטיפול בלקוחות העסקיים הגדולים ביותר. התבחינים שעל פיהם מתקבלת החלטה לשיוך לקוח לסקטור תאגידי 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 מהגדולות 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 והון. המגזר באחריות החטיבה הפיננסית, למעט השקעות בתאגידים 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 וערביות 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 (ניהול קופות גמל וקרנות נאמנות עד למכירתן), 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 31 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010. בביאור 11 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)		
במחצית הראשונה		במחצית הראשונה		במחצית הראשונה		
2011	2010	2011	2010	2011	2010	
168	147	40	34	14.6	14.6	משקי בית:
85	36	10	17	8.4	20.5	משכנתאות
29	13	4	6	<sup>(1)</sup> 44.5	89.6	אחר
61	47	13	12	27.9	34.3	בנקאות פרטית
15	24	6	3	12.6	7.7	עסקים קטנים
100	<sup>(1)</sup> 50	12	21	<sup>(1)</sup> 3.9	8.0	בנקאות מסחרית
32	<sup>(1)</sup> 54	15	7	<sup>(1)</sup> 40.5	19.4	בנקאות עסקית
<b>490</b>	<b>371</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>11.5</b>	<b>14.6</b>	ניהול פיננסי
						<b>סך הכל</b>

(1) סווג מחדש.

## להלן תוצאות פעילות קבוצת הבנק לפי מגזרי פעילות

## תוצאות מגזר משקי הבית

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010					לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011					
סך	שוק	קרטיסי	בנקאות	סך	שוק	קרטיסי	בנקאות	סך	שוק	
משכנתאות הכל	ההון	אשראי	ופיננסים	משכנתאות הכל	ההון	אשראי	ופיננסים	משכנתאות הכל	ההון	
במיליוני שקלים חדשים										
רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:										
1,155	994	5	10	146	1,847	1,757	6	12	72	מחיצוניים
(513)	(757)	-	(7)	251	(1,052)	(1,489)	-	(9)	446	בינמגזרי
<b>סך הכל רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי</b>										
<b>642</b>	<b>237</b>	<b>5</b>	<b>3</b>	<b>397</b>	<b>795</b>	<b>268</b>	<b>6</b>	<b>3</b>	<b>518</b>	הכנסות תפעוליות ואחרות
404	122	120	57	105	412	123	116	61	112	<b>סך ההכנסות</b>
<b>1,046</b>	<b>359</b>	<b>125</b>	<b>60</b>	<b>502</b>	<b>1,207</b>	<b>391</b>	<b>122</b>	<b>64</b>	<b>630</b>	הוצאות בגין הפסדי אשראי
34	1	-	-	33	36	10	-	-	26	הוצאות תפעוליות ואחרות
770	129	32	14	595	811	123	31	14	643	מחיצוניים
(58)	-	-	(2)	(56)	(58)	-	-	(2)	(56)	בינמגזרי
<b>712</b>	<b>129</b>	<b>32</b>	<b>12</b>	<b>539</b>	<b>753</b>	<b>123</b>	<b>31</b>	<b>12</b>	<b>587</b>	<b>סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות</b>
300	229	93	48	(70)	418	258	91	52	17	רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים
109	82	34	18	(25)	147	90	32	19	6	הפרשה למיסים על הרווח (הפסד) מפעולות רגילות
<b>191</b>	<b>147</b>	<b>59</b>	<b>30</b>	<b>(45)</b>	<b>271</b>	<b>168</b>	<b>59</b>	<b>33</b>	<b>11</b>	<b>רווח (הפסד) מפעולות רגילות לאחר מיסים</b>
רווח נקי (הפסד):										
191	147	59	30	(45)	271	168	59	33	11	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(8)	-	-	-	(8)	(18)	-	-	-	(18)	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<b>183</b>	<b>147</b>	<b>59</b>	<b>30</b>	<b>(53)</b>	<b>253</b>	<b>168</b>	<b>59</b>	<b>33</b>	<b>(7)</b>	<b>המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי</b>
<b>12.7%</b>				<b>16.2%</b>	<b>תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)</b>					
66,152	50,242	-	2,434	13,476	74,009	57,856	-	2,388	13,765	יתרה ממוצעת של נכסים
47,166	75	-	2,434	44,657	49,387	247	-	2,388	46,752	יתרה ממוצעת של התחייבויות
39,510	25,970	-	-	13,540	44,683	30,830	-	-	13,853	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
26,063	-	26,063	-	-	28,130	-	28,130	-	-	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
69,039 <sup>(1)</sup>	53,231	-	2,625 <sup>(1)</sup>	13,183	79,603	63,507	-	2,546	13,550	אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)
47,015	-	-	-	47,015	49,736	-	-	-	49,736	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
22,668	14,691	-	-	7,977	21,922	13,213	-	-	8,709	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול
<b>מרכיבי הרווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:</b>										
389	222	-	3	164	487	254	-	3	230	מרווח מפעילות מתן אשראי
187	-	-	-	187	264	-	-	-	264	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
66	15	5	-	46	44	14	6	-	24	אחר
<b>642</b>	<b>237</b>	<b>5</b>	<b>3</b>	<b>397</b>	<b>795</b>	<b>268</b>	<b>6</b>	<b>3</b>	<b>518</b>	<b>סך הכל</b>

(1) סווג מחדש.

תרומת מגזר משקי הבית לרווחי הקבוצה במחצית הראשונה של שנת 2011, הסתכמה ב-253 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-183 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 38.3%.

תרומת המשכנתאות במחצית הראשונה של שנת 2011 הסתכמה ב-168 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 147 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 14.3%. הגידול נובע בעיקרו מעלייה של כ-13.1% ברווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי, הנובעת מגידול בהיקף הפעילות שבא לידי ביטוי בעלייה של כ-15.2% ביתרה הממוצעת של הנכסים. מנגד, גדלה ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי בגין פעילות זו בהתאם להנחיות בנק ישראל. סך ההוצאות בגין הפסדי האשראי המיוחסות למשכנתאות הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2011 בכ-10 מיליוני שקלים חדשים לעומת הוצאות בסך מיליון שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

תרומת משקי הבית (למעט משכנתאות) הסתכמה במחצית הראשונה של שנת 2011 ב-85 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-36 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 49 מיליוני שקלים חדשים. העלייה בתרומת משקי הבית נובעת בעיקר מגידול של כ-30.1% ברווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי, כתוצאה מגידול בהיקף הפעילות ומשיפור במרווח הפיננסי, מגידול של 2.5% בהכנסות התפעוליות ואחרות, וכן מירידה של 21.2% בהוצאות בגין הפסדי אשראי. הגידול בהכנסות התפעוליות מותן בחלקו עקב ירידה בהכנסות מעמלות ניירות ערך. מנגד, גדלו ההוצאות התפעוליות בשיעור של 8.1%.



## תוצאות מגזר משקי הבית

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010					לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011					
סך	שוק	קרטיסי	בנקאות	סך	שוק	קרטיסי	בנקאות	סך	שוק	
משכנתאות הכל	ההון	אשראי	ופיננסים	משכנתאות הכל	ההון	אשראי	ופיננסים	משכנתאות הכל	ההון	
במיליוני שקלים חדשים										
רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:										
875	839	3	5	28	1,005	975	3	6	21	מחיצוניים
(540)	(713)	-	(4)	177	(588)	(836)	-	(5)	253	בינמגזרי
<b>335</b>	<b>126</b>	<b>3</b>	<b>1</b>	<b>205</b>	<b>417</b>	<b>139</b>	<b>3</b>	<b>1</b>	<b>274</b>	<b>סך הכל רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי</b>
202	62	60	29	51	194	58	52	30	54	הכנסות תפעוליות ואחרות
<b>537</b>	<b>188</b>	<b>63</b>	<b>30</b>	<b>256</b>	<b>611</b>	<b>197</b>	<b>55</b>	<b>31</b>	<b>328</b>	<b>סך ההכנסות</b>
30	14	-	-	16	17	-	-	-	17	הוצאות בגין הפסדי אשראי
381	65	17	7	292	403	63	17	7	316	הוצאות תפעוליות ואחרות
(29)	-	-	(1)	(28)	(29)	-	-	(1)	(28)	מחיצוניים
<b>352</b>	<b>65</b>	<b>17</b>	<b>6</b>	<b>264</b>	<b>374</b>	<b>63</b>	<b>17</b>	<b>6</b>	<b>288</b>	<b>סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות</b>
155	109	46	24	(24)	220	134	38	25	23	רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים
53	36	16	8	(7)	76	47	13	8	8	הפרשה למיסים על הרווח (הפסד) מפעולות רגילות
<b>102</b>	<b>73</b>	<b>30</b>	<b>16</b>	<b>(17)</b>	<b>144</b>	<b>87</b>	<b>25</b>	<b>17</b>	<b>15</b>	<b>רווח (הפסד) מפעולות רגילות לאחר מיסים</b>
102	73	30	16	(17)	144	87	25	17	15	רווח נקי (הפסד):
(4)	-	-	-	(4)	(10)	-	-	-	(10)	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<b>98</b>	<b>73</b>	<b>30</b>	<b>16</b>	<b>(21)</b>	<b>134</b>	<b>87</b>	<b>25</b>	<b>17</b>	<b>5</b>	<b>המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה (10)</b>
<b>13.4%</b>					<b>16.8%</b>					<b>תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)</b>
מרכיבי הרווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:										
204	118	-	1	85	253	131	-	1	121	מרווח מפעילות מתן אשראי
99	-	-	-	99	141	-	-	-	141	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
32	8	3	-	21	23	8	3	-	12	אחר
<b>335</b>	<b>126</b>	<b>3</b>	<b>1</b>	<b>205</b>	<b>417</b>	<b>139</b>	<b>3</b>	<b>1</b>	<b>274</b>	<b>סך הכל</b>

להלן היקפי מתן המשכנתאות במגזר:

היקפי ביצוע (במיליוני שקלים חדשים)			
שיעור שינוי	מחצית ראשונה		
	2010	2011	
			משכנתאות שבוצעו (לדירור ולכלל מטרה)
18.0%	7,685	9,068	מכספי הבנק
			מכספי האוצר:
(62.7)%	102	38	הלוואות מוכוננות
(60.6)%	109	43	הלוואות עומדות ומענקים
<b>15.9%</b>	<b>7,896</b>	<b>9,149</b>	<b>סך הכל הלוואות חדשות</b>
31.0%	542	710	הלוואות שמוחזרו
<b>16.8%</b>	<b>8,438</b>	<b>9,859</b>	<b>סך הכל ביצועים</b>
1.8%	24,843	25,287	מספר לווים (כולל מיחזורים)

## תוצאות מגזר בנקאות פרטית

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010			לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011			
סך הכל	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	סך הכל	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	
במיליוני שקלים חדשים						
רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:						
(3)	-	(3)	11	-	11	מחיצוניים
26	-	26	38	-	38	בינמגזרי
<b>סך הכל רווח מפעולות מימון לפני הוצאות</b>						
<b>23</b>	<b>-</b>	<b>23</b>	<b>49</b>	<b>-</b>	<b>49</b>	<b>בגין הפסדי אשראי</b>
28	16	12	27	15	12	הכנסות תפעוליות ואחרות
<b>51</b>	<b>16</b>	<b>35</b>	<b>76</b>	<b>15</b>	<b>61</b>	<b>סך ההכנסות</b>
הוצאות בגין הפסדי אשראי						
-	-	-	(1)	-	(1)	הוצאות תפעוליות ואחרות
מחיצוניים						
26	1	25	34	-	34	בינמגזרי
4	2	2	(1)	-	(1)	
<b>30</b>	<b>3</b>	<b>27</b>	<b>33</b>	<b>-</b>	<b>33</b>	<b>סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות</b>
21	13	8	44	15	29	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
8	5	3	15	5	10	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
<b>13</b>	<b>8</b>	<b>5</b>	<b>29</b>	<b>10</b>	<b>19</b>	<b>רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי</b>
<b>44.5%</b> <sup>(1)</sup>			<b>89.6%</b>			<b>תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)</b>
1,831	-	1,831	2,799	-	2,799	יתרה ממוצעת של נכסים
5,940	-	5,940	6,059	-	6,059	יתרה ממוצעת של התחייבויות
801	-	<sup>(1)</sup> 801	997	-	997	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
7,073	7,073	-	7,293	7,293	-	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
913	-	<sup>(1)</sup> 913	1,797	-	1,797	אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)
5,810	-	5,810	6,115	-	6,115	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
-	-	-	-	-	-	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול
<b>מרכיבי הרווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:</b>						
8	-	8	26	-	26	מרווח מפעילות מתן אשראי
14	-	14	22	-	22	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
1	-	1	1	-	1	אחר
<b>23</b>	<b>-</b>	<b>23</b>	<b>49</b>	<b>-</b>	<b>49</b>	<b>סך הכל</b>

(1) סווג מחדש

תרומת מגזר הבנקאות הפרטית לרווחי הקבוצה במחצית הראשונה של שנת 2011, הסתכמה ב- 29 מיליוני שקלים חדשים בהשוואה ל- 13 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בתרומת המגזר נובעת מעליה של 26 מיליוני שקלים חדשים ברווח מפעילות מימון, כתוצאה מגידול במרווח הפיננסי, וכן עקב העברת פעילות האשראי של לקוחות המגזר, שנכללה בעבר במגזרים אחרים, למגזר הבנקאות הפרטית, החל משנת 2011.

ההוצאות בגין הפסדי אשראי קטנו במיליון שקלים חדשים, ההכנסות התפעוליות ואחרות קטנו במיליון שקלים חדשים, בעקבות ירידה בהיקפי הפעילות בשוק ההון בכלל המשק, וכן ההוצאות התפעוליות ואחרות גדלו ב-3 מיליוני שקלים חדשים.

### תוצאות מגזר בנקאות פרטית

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011			
סך הכל	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	סך הכל	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	
במיליוני שקלים חדשים						
						רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:
(11)	-	(11)	4	-	4	מחיצוניים
18	-	18	23	-	23	בינגזרי
						<b>סך הכל רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי</b>
7	-	7	27	-	27	הכנסות תפעוליות ואחרות
13	7	6	13	7	6	<b>סך ההכנסות</b>
<b>20</b>	<b>7</b>	<b>13</b>	<b>40</b>	<b>7</b>	<b>33</b>	הוצאות בגין הפסדי אשראי
-	-	-	2	-	2	הוצאות תפעוליות ואחרות
12	1	11	16	-	16	מחיצוניים
3	1	2	(1)	-	(1)	בינגזרי
<b>15</b>	<b>2</b>	<b>13</b>	<b>15</b>	-	<b>15</b>	<b>סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות</b>
5	5	-	23	7	16	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
2	2	-	8	2	6	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
<b>3</b>	<b>3</b>	-	<b>15</b>	<b>5</b>	<b>10</b>	<b>רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי</b>
<b>(1) 21.3%</b>			<b>60.3%</b>			<b>תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)</b>
						<b>מרכיבי הרווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:</b>
2	-	2	14	-	14	מרווח מפעילות מתן אשראי
5	-	5	12	-	12	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
-	-	-	1	-	1	אחר
<b>7</b>	-	<b>7</b>	<b>27</b>	-	<b>27</b>	<b>סך הכל</b>

(1) סווג מחדש

## תוצאות מגזר עסקים קטנים

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010				לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011				
סך הכל	שוק ההון	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים	סך הכל	שוק ההון	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים	
במיליוני שקלים חדשים								
								רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:
183	2	-	181	216	1	-	215	מחיצוניים
(11)	-	-	(11)	1	-	-	1	בינמגזרי
								<b>סך הכל רווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי</b>
<b>172</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>170</b>	<b>217</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>216</b>	הכנסות תפעוליות ואחרות
101	10	6	85	111	10	7	94	
<b>273</b>	<b>12</b>	<b>6</b>	<b>255</b>	<b>328</b>	<b>11</b>	<b>7</b>	<b>310</b>	<b>סך ההכנסות</b>
17	-	-	17	37	-	-	37	הוצאות בגין הפסדי אשראי והוצאות תפעוליות ואחרות
205	2	1	202	221	2	2	217	מחיצוניים
(25)	-	-	(25)	(24)	-	-	(24)	בינמגזרי
<b>180</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>177</b>	<b>197</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>193</b>	<b>סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות</b>
76	10	5	61	94	9	5	80	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
29	4	2	23	33	3	2	28	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
<b>47</b>	<b>6</b>	<b>3</b>	<b>38</b>	<b>61</b>	<b>6</b>	<b>3</b>	<b>52</b>	<b>רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי</b>
<b>27.9%</b>				<b>34.3%</b>				<b>תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)</b>
5,176	-	41	5,135	5,908	-	192	5,716	יתרה ממוצעת של נכסים
6,189	-	-	6,189	6,689	-	-	6,689	יתרה ממוצעת של התחייבויות
4,463	-	-	4,463	4,984	-	-	4,984	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
7,498	7,498	-	-	8,515	8,515	-	-	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
5,184	-	43	5,141	6,029	-	267	5,762	אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)
6,284	-	-	6,284	6,845	-	-	6,845	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
344	-	-	344	135	-	-	135	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול
								<b>מרכיבי הרווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:</b>
123	-	-	123	156	-	-	156	מרווח מפעילות מתן אשראי
26	-	-	26	41	-	-	41	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
23	2	-	21	20	1	-	19	אחר
<b>172</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>170</b>	<b>217</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>216</b>	<b>סך הכל</b>

תרומת מגזר העסקים הקטנים לרווחי הקבוצה במחצית הראשונה של שנת 2011 הסתכמה ב-61 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 47 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 29.8%. עיקר הגידול בתרומת המגזר נובע מגידול של 45 מיליוני שקלים חדשים ברווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי, בעיקר כתוצאה מגידול בהיקף הפעולות ומשיפור במרווח הפיננסי. בנוסף, הושפע הגידול בתרומת המגזר מגידול של 10 מיליוני שקלים חדשים בהכנסות התפעוליות ואחרות. מנגד גדלו ההוצאות בגין הפסדי אשראי ב-20 מיליוני שקלים חדשים. ההוצאות התפעוליות ואחרות עלו ב-17 מיליוני שקלים חדשים, גידול של 9.4%.

### תוצאות מגזר עסקים קטנים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010				לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011				
סך הכל	שוק ההון	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים	סך הכל	שוק ההון	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים	
במיליוני שקלים חדשים								
								רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:
89	1	-	88	118	-	-	118	מחיצוניים
1	-	-	1	1	-	-	1	בינמגזרי
								<b>סך הכל רווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי</b>
<b>90</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>89</b>	<b>119</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>119</b>	
49	4	3	42	55	4	4	47	הכנסות תפעוליות ואחרות
<b>139</b>	<b>5</b>	<b>3</b>	<b>131</b>	<b>174</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>166</b>	<b>סך ההכנסות</b>
11	-	-	11	11	-	-	11	הוצאות בגין הפסדי אשראי
								הוצאות תפעוליות ואחרות
101	1	-	100	109	1	1	107	מחיצוניים
(13)	-	-	(13)	(11)	-	-	(11)	בינמגזרי
<b>88</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>87</b>	<b>98</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>96</b>	<b>סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות</b>
40	4	3	33	65	3	3	59	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
16	2	1	13	22	1	1	20	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
<b>24</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>20</b>	<b>43</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>39</b>	<b>רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי</b>
<b>29.6%</b>			<b>50.3%</b>					<b>תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)</b>
								מרכיבי הרווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:
66	-	-	66	82	-	-	82	מרווח מפעילות מתן אשראי
14	-	-	14	22	-	-	22	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
10	1	-	9	15	-	-	15	אחר
<b>90</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>89</b>	<b>119</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>119</b>	<b>סך הכל</b>

### תוצאות מגזר בנקאות מסחרית

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011				לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010			
בנקאות ופיננסים	כרטיסי אשראי	שוק ההון	סך הכל	בנקאות ופיננסים	כרטיסי אשראי	שוק ההון	סך הכל
בראשית שנת 2011							
רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:							
131	-	1	132	94	-	1	95
(44)	-	-	(44)	(17)	-	-	(17)
<b>סך הכל רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי</b>							
<b>87</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>88</b>	<b>77</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>78</b>
הכנסות תפעוליות ואחרות							
20	2	7	29	19	1	7	27
<b>סך ההכנסות</b>							
<b>107</b>	<b>2</b>	<b>8</b>	<b>117</b>	<b>96</b>	<b>1</b>	<b>8</b>	<b>105</b>
הוצאות בגין הפסדי אשראי							
21	-	-	21	(1)	-	-	(1)
הוצאות תפעוליות ואחרות							
34	-	3	37	35	-	-	35
מחיצוניים							
35	-	-	35	34	-	-	34
בינמגזרי							
<b>69</b>	<b>-</b>	<b>3</b>	<b>72</b>	<b>69</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>69</b>
<b>סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות</b>							
17	2	5	24	28	1	8	37
רווח מפעולות רגילות לפני מיסים הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות							
6	1	2	9	10	-	3	13
<b>רוח מק המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי</b>							
<b>11</b>	<b>1</b>	<b>3</b>	<b>15</b>	<b>18</b>	<b>1</b>	<b>5</b>	<b>24</b>
<b>תשואה להון (אחוז רווח מקי מההון הממוצע)</b>							
<b>7.7%</b>				<b>12.6%</b>			
4,658	36	-	4,694	4,503	2	-	4,505
יתרה ממוצעת של נכסים							
3,076	-	-	3,076	3,049	-	-	3,049
יתרה ממוצעת של התחייבויות							
5,166	-	-	5,166	4,873	-	-	4,873
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון							
-	-	3,920	3,920	-	-	4,445	4,445
יתרה ממוצעת של ניירות ערך							
4,888	53	-	4,941	4,639	2	-	4,641
אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)							
2,994	-	-	2,994	2,966	-	-	2,966
פיקדונות הציבור (יתרת סוף)							
39	-	-	39	16	-	-	16
יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול							
<b>מרכיבי הרווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:</b>							
68	-	-	68	63	-	-	63
מרווח מפעילות מתן אשראי							
11	-	-	11	7	-	-	7
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות							
8	-	1	9	7	-	1	8
אחר							
<b>87</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>88</b>	<b>77</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>78</b>
<b>סך הכל</b>							

תרומת מגזר הבנקאות המסחרית לרווחי הקבוצה במחצית הראשונה של שנת 2011 הסתכמה ב-15 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 24 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ-37.5%. עיקר הקיטון בתרומת המגזר נובע מגידול של 22 מיליוני שקלים חדשים בהוצאות בגין הפסדי אשראי, רובן בגין לקוח בודד. כמו כן גדלו ההוצאות התפעוליות והאחרות בכ-3 מיליוני שקלים חדשים, גידול של 4.3%. מנגד, הרווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי גדל ב-10 מיליוני שקלים, גידול של 12.8%, וההכנסות התפעוליות ואחרות גדלו ב-2 מיליוני שקלים חדשים, גידול של 7.4%.

### תוצאות מגזר בנקאות מסחרית

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010				לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011			
בנקאות ופיננסים	קרטיסי אשראי	שוק ההון	סך הכל	בנקאות ופיננסים	קרטיסי אשראי	שוק ההון	סך הכל
במיליוני שקלים חדשים							
רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:							
57	1	-	56	60	1	-	59
(15)	-	-	(15)	(18)	-	-	(18)
<b>סך הכל רווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי</b>							
<b>42</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>41</b>	<b>42</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>41</b>
הכנסות תפעוליות ואחרות							
13	4	-	9	14	4	1	9
<b>סך ההכנסות</b>							
<b>55</b>	<b>5</b>	<b>-</b>	<b>50</b>	<b>56</b>	<b>5</b>	<b>1</b>	<b>50</b>
הוצאות בגין הפסדי אשראי							
-	-	-	-	20	-	-	20
הוצאות תפעוליות ואחרות							
18	-	-	18	20	3	-	17
מחיצוניים							
16	-	-	16	17	-	-	17
בינגזרי							
<b>34</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>34</b>	<b>37</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>34</b>
<b>סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות</b>							
21	5	-	16	(1)	2	1	(4)
רווח מפעולות רגילות לפני מיסים							
7	2	-	5	1	1	1	(1)
הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות							
<b>14</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>11</b>	<b>(2)</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>(3)</b>
<b>רווח מק המימון לפני מימון מניות התאגיד הבנקאי</b>							
<b>14.6%</b>				<b>(2.0%)</b>			
<b>תשואה להון (אחוז רווח מקי מההון הממוצע)</b>							
מרכיבי הרווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:							
35	-	-	35	34	-	-	34
מרווח מפעילות מתן אשראי							
3	-	-	3	7	-	-	7
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות							
4	1	-	3	1	1	-	-
אחר							
<b>42</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>41</b>	<b>42</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>41</b>
<b>סך הכל</b>							



## תוצאות מגזר בנקאות עסקית

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010				לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011			
בנקאות ופיננסים (1) ההון	שוק	בניה ונדל"ן	סך הכל	בנקאות ופיננסים (1) ההון	שוק	בניה ונדל"ן	סך הכל
במיליוני שקלים חדשים							
רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:							
298	127	5	166 <sup>(2)</sup>	153	184	5	(36)
2	(35)	-	37	138	(76)	-	214
<b>סך הכל רווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי</b>							
<b>300</b>	<b>92</b>	<b>5</b>	<b>203</b>	<b>291</b>	<b>108</b>	<b>5</b>	<b>178</b>
הכנסות תפעוליות ואחרות							
46	4	11	31	50	5	12	33
<b>346</b>	<b>96</b>	<b>16</b>	<b>234</b>	<b>341</b>	<b>113</b>	<b>17</b>	<b>211</b>
<b>סך ההכנסות</b>							
הוצאות בגין הפסדי אשראי							
129	13	-	116	34	15	-	19
הוצאות תפעוליות ואחרות							
102	17	1	84	111	19	1	91
38	6	-	32	41	6	-	35
<b>140</b>	<b>23</b>	<b>1</b>	<b>116</b>	<b>152</b>	<b>25</b>	<b>1</b>	<b>126</b>
<b>סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות</b>							
77	60	15	2	155	73	16	66
27	22	5	-	55	26	6	23
רווח מפעולות רגילות לפני מיסים הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות							
<b>50</b>	<b>38</b>	<b>10</b>	<b>2</b>	<b>100</b>	<b>47</b>	<b>10</b>	<b>43</b>
<b>רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי</b>							
<b>3.9%</b> <sup>(2)</sup>				<b>8.0%</b>			
(אחוז רווח נקי מההון הממוצע)							
25,749	6,025	-	19,724	24,848	5,831	-	19,017
18,701	2,062	-	16,639	28,416	2,259	-	26,157
32,215	11,983	-	20,232	32,868	13,684	-	19,184
63,307	-	63,307	-	72,245	-	72,245	-
21,230	5,941	-	15,289	20,021	5,676	-	14,345
21,091	2,040	-	19,051	28,920	2,061	-	26,859
124	97	-	27	124	103	-	21
יתרה ממוצעת של נכסים							
יתרה ממוצעת של התחייבויות							
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון							
יתרה ממוצעת של ניירות ערך							
אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)							
פיקדונות הציבור (יתרת סוף)							
יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול							
<b>מרכיבי הרווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:</b>							
215	59 <sup>(2)</sup>	-	156 <sup>(2)</sup>	169	46	-	123
34	5 <sup>(2)</sup>	-	29 <sup>(2)</sup>	40	8	-	32
51	28 <sup>(2)</sup>	5	18 <sup>(2)</sup>	82	54	5	23
<b>300</b>	<b>92</b>	<b>5</b>	<b>203</b>	<b>291</b>	<b>108</b>	<b>5</b>	<b>178</b>
<b>סך הכל</b>							

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

(2) סוג מחדש.

תרומת מגזר הבנקאות העסקית לרווחי הקבוצה במחצית הראשונה של שנת 2011 הסתכמה ב-100 מיליוני שקלים חדשים לעומת 50 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 50 מיליוני שקלים חדשים. הגידול נובע בעיקר מירידה של 95 מיליוני שקלים חדשים בהוצאות בגין הפסדי אשראי: הוצאות בסך 129 מיליוני שקלים חדשים במחצית הראשונה של שנת 2010, ולעומתן הוצאות בסך 34 מיליוני שקלים חדשים במחצית הראשונה של שנת 2011.

תרומת הבניה והנדל"ן גדלה ב-9 מיליוני שקלים חדשים בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. בעיקר כתוצאה מגידול של 16 מיליוני שקלים חדשים ברווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי. בתרומת הבנקאות והפיננסים חל גידול של 41 מיליוני שקלים חדשים, בעיקר עקב קיטון של 97 מיליוני שקלים חדשים בהוצאות בגין הפסדי אשראי. הירידה ברווח מפעילות מימון כוללת בין היתר השפעה של מעבר האשראי של לקוחות מסוימים לאחריות מגזר הבנקאות הפרטית. ההכנסות התפעוליות ואחרות גדלו בכ-2 מיליוני שקלים חדשים. הרווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי קטן בכ-25 מיליוני שקלים חדשים וההוצאות התפעוליות ואחרות גדלו בכ-10 מיליוני שקלים חדשים.

### תוצאות מגזר בנקאות עסקית

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010				לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011			
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							
רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:							
151	73	3	75 <sup>(2)</sup>	71	112	2	(43)
16	(23)	-	39	74	(59)	-	133
<b>סך הכל רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי</b>							
<b>167</b>	<b>50</b>	<b>3</b>	<b>114</b>	<b>145</b>	<b>53</b>	<b>2</b>	<b>90</b>
הכנסות תפעוליות ואחרות							
25	2	5	18	24	2	5	17
<b>סך ההכנסות</b>							
<b>192</b>	<b>52</b>	<b>8</b>	<b>132</b>	<b>169</b>	<b>55</b>	<b>7</b>	<b>107</b>
הוצאות בגין הפסדי אשראי והוצאות תפעוליות ואחרות							
81	3	-	78	35	19	-	16
מחיצוניים							
52	8	1	43	55	10	1	44
בינגמזרי							
19	3	-	16	21	3	-	18
<b>סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות</b>							
<b>71</b>	<b>11</b>	<b>1</b>	<b>59</b>	<b>76</b>	<b>13</b>	<b>1</b>	<b>62</b>
רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים (הפסד) הפרשה למיסים על הרווח (הפסד) מפעולות רגילות							
40	38	7	(5)	58	23	6	29
13	14	2	(3)	20	8	2	10
<b>רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי</b>							
<b>27</b>	<b>24</b>	<b>5</b>	<b>(2)</b>	<b>38</b>	<b>15</b>	<b>4</b>	<b>19</b>
תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)							
<b>4.1%</b> <sup>(2)</sup>				<b>6.3%</b>			
מרכיבי הרווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:							
122	31 <sup>(2)</sup>	-	91 <sup>(2)</sup>	79	13	-	66
19	3 <sup>(2)</sup>	-	16 <sup>(2)</sup>	22	4	-	18
26	16 <sup>(2)</sup>	3	7 <sup>(2)</sup>	44	36	2	6
<b>סך הכל</b>							
<b>167</b>	<b>50</b>	<b>3</b>	<b>114</b>	<b>145</b>	<b>53</b>	<b>2</b>	<b>90</b>

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

(2) סווג מחדש.

## תוצאות מגזר ניהול פיננסי

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010			לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011			
סך הכל	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	סך הכל	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	
במיליוני שקלים חדשים						
						רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי: מחיצוניים בינמגזרי
(384)	2	(386) <sup>(1)</sup>	(812)	3	(815)	
513	-	513	919	-	919	
<b>129</b>	<b>2</b>	<b>127</b>	<b>107</b>	<b>3</b>	<b>104</b>	<b>סך הכל רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי</b>
76	25	51	70	25	45	הכנסות תפעוליות ואחרות
<b>205</b>	<b>27</b>	<b>178</b>	<b>177</b>	<b>28</b>	<b>149</b>	<b>סך ההכנסות</b>
-	-	-	7	-	7	הוצאות בגין הפסדי אשראי הוצאות תפעוליות ואחרות
112	4	108 <sup>(2)</sup>	114	5	109	מחיצוניים בינמגזרי
7	-	7	7	-	7	
<b>119</b>	<b>4</b>	<b>115</b>	<b>121</b>	<b>5</b>	<b>116</b>	<b>סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות</b>
86	23	63	49	23	26	רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים הפרשה למיסים על הרווח (הפסד) מפעולות רגילות
32	9	23	16	8	8	<b>רווח (הפסד) מפעולות רגילות לאחר מיסים</b>
<b>54</b>	<b>14</b>	<b>40</b>	<b>33</b>	<b>15</b>	<b>18</b>	חלק ברווחים, נטו, מפעולות רגילות של חברות כלולות, לאחר השפעת המס
-	-	-	1	-	1	רווח (הפסד) נקי מפעולות רגילות: לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
54	14	40	34	15	19	<b>המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי</b>
-	-	-	-	-	-	רווח (הפסד) מפעולות בלתי רגילות לאחר מס, לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<b>54</b>	<b>14</b>	<b>40</b>	<b>34</b>	<b>15</b>	<b>19</b>	<b>רווח נקי (הפסד):</b>
54	14	40	32	15	17	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	-	-	-	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<b>54</b>	<b>14</b>	<b>40</b>	<b>32</b>	<b>15</b>	<b>17</b>	<b>המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי</b>
<b>40.5%</b> <sup>(2)(1)</sup>			<b>19.4%</b>			<b>תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)</b>
16,286	-	16,286 <sup>(2)</sup>	24,767	-	24,767	יתרה ממוצעת של נכסים
13	-	13	17	-	17	מזה: השקעות בחברות כלולות
31,618	-	31,618 <sup>(2)</sup>	36,042	-	36,042	יתרה ממוצעת של התחייבויות
4,130	-	4,130 <sup>(1)(2)</sup>	4,608	-	4,608	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
74,164	-	74,164	81,014	-	81,014	יתרה ממוצעת של נכסי קופות גמל וקרנות נאמנות
32,296	32,296	-	39,813	39,813	-	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
-	-	-	-	-	-	אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)
18,463	-	18,463	16,886	-	16,886	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
						<b>מרכיבי הרווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:</b>
-	-	-	-	-	-	מרווח מפעילות מתן אשראי
-	-	-	-	-	-	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
129	2	127 <sup>(1)</sup>	107	3	104	אחר
<b>129</b>	<b>2</b>	<b>127</b>	<b>107</b>	<b>3</b>	<b>104</b>	<b>סך הכל</b>

(1) סווג מחדש.

(2) הותאם למפרע בגין יישום למפרע של הנחיות הפיקוח על הבנקים, בנושא זכויות עובדים. לפרטים ראה ביאור 4.1 לדוחות הכספיים.

תרומת מגזר ניהול הפיננסי לרווחי הקבוצה במחצית הראשונה של שנת 2011 הסתכמה ב-32 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 54 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 40.7%. הירידה נובעת בעיקר מירידה של 22 מיליוני שקלים חדשים ברווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי, מירידה של 6 מיליוני שקלים חדשים בהכנסות התפעוליות ואחרות, מגידול של 7 מיליוני שקלים חדשים בהוצאות בגין הפסדי אשראי, ומגידול של 2 מיליוני שקלים חדשים בהוצאות התפעוליות.

## תוצאות מגזר ניהול פיננסי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011		
סך הכל	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	סך הכל	שוק ההון	בנקאות ופיננסים
במיליוני שקלים חדשים					
רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:					
(447)	1	(448) <sup>(1)</sup>	(463)	2	(465)
520	(1)	521	508	-	508
<b>סך הכל רווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי</b>					
<b>73</b>	-	<b>73</b>	<b>45</b>	<b>2</b>	<b>43</b>
40	12	28	41	13	28
<b>113</b>	<b>12</b>	<b>101</b>	<b>86</b>	<b>15</b>	<b>71</b>
<b>סך ההכנסות</b>					
-	-	-	(5)	-	(5)
הוצאות בגין הפסדי אשראי					
55	2	53 <sup>(2)</sup>	52	3	49
4	-	4	3	-	3
<b>59</b>	<b>2</b>	<b>57</b>	<b>55</b>	<b>3</b>	<b>52</b>
<b>סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות</b>					
54	10	44	36	12	24
רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים הפרשה למיסים על הרווח (הפסד) מפעולות רגילות					
19	4	15	11	4	7
<b>35</b>	<b>6</b>	<b>29</b>	<b>25</b>	<b>8</b>	<b>17</b>
<b>רווח (הפסד) מפעולות רגילות לאחר מיסים</b>					
חלק ברווחים, נטו, מפעולות רגילות של חברות כוללות, לאחר השפעת המס					
-	-	-	-	-	-
רווח (הפסד) נקי מפעולות רגילות:					
35	6	29	25	8	17
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנת שליטה המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנת שליטה					
-	-	-	-	-	-
<b>35</b>	<b>6</b>	<b>29</b>	<b>25</b>	<b>8</b>	<b>17</b>
<b>המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי</b>					
רווח (הפסד) מפעולות בלתי רגילות לאחר מס, לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנת שליטה					
(1)	-	(1)	(1)	-	(1)
<b>רווח נקי (הפסד):</b>					
34	6	28	24	8	16
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנת שליטה					
-	-	-	-	-	-
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנת שליטה					
<b>34</b>	<b>6</b>	<b>28</b>	<b>24</b>	<b>8</b>	<b>16</b>
<b>המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי</b>					
<b>תשואה להון (אחוז רווח מקי מההון הממוצע)</b>					
<b>77.4%</b> <sup>(1) (2)</sup>		<b>40.4%</b>			
<b>מרכיבי הרווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:</b>					
מרווח מפעילות מתן אשראי					
-	-	-	-	-	-
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות					
-	-	-	-	-	-
73	-	73 <sup>(1)</sup>	45	2	43
<b>73</b>	-	<b>73</b>	<b>45</b>	<b>2</b>	<b>43</b>
<b>סך הכל</b>					

(1) סווג מחדש.

(2) הותאם למפרע בגין יישום למפרע של הנחיות הפיקוח על הבנקים, בנושא זכויות עובדים. לפרטים ראה ביאור 4.ה1 לדוחות הכספיים.

## פעילויות במוצרים

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

לשישה חודשים ראשונים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011						
רווח	הכנסות	הוצאות	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות	רווח נקי	סך הכל מאוחד
מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי	תפעוליות ואחרות	תפעוליות ואחרות	הוצאות רגילות לפני מיסים	על הרווח מפעולות רגילות		סך הכל מאוחד
3	61	12	52	19	33	3
-	7	2	5	2	3	70
-	2	-	2	1	1	73
3	64	14	59	22	37	3
61	7	2	5	2	3	70
12	64	14	59	22	37	73
52	19	33				14
19	33					59
33						22
						37

לשישה חודשים ראשונים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010						
רווח	הכנסות	הוצאות	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות	רווח נקי	סך הכל מאוחד
מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי	תפעוליות ואחרות	תפעוליות ואחרות	הוצאות רגילות לפני מיסים	על הרווח מפעולות רגילות		סך הכל מאוחד
3	57	12	48	18	30	3
-	6	1	5	2	3	64
-	1	-	1	-	1	67
3	60	13	48	20	34	3
57	6	1	5	2	3	64
12	60	13	48	20	34	67
48	18	30				13
18	30					54
30						20
						34

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

לשישה חודשים ראשונים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011						
רווח	הכנסות	הוצאות	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות	רווח נקי	סך הכל מאוחד
מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי	תפעוליות ואחרות	תפעוליות ואחרות	הוצאות רגילות לפני מיסים	על הרווח מפעולות רגילות		סך הכל מאוחד
6	116	31	91	32	59	16
-	15	2	9	5	10	185
-	15	-	9	5	10	201
6	122	42	91	32	59	16
116	15	2	9	5	10	185
31	122	42	91	32	59	201
91	32	59				42
32	59					159
59						56
						103

לשישה חודשים ראשונים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010						
רווח	הכנסות	הוצאות	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות	רווח נקי	סך הכל מאוחד
מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי	תפעוליות ואחרות	תפעוליות ואחרות	הוצאות רגילות לפני מיסים	על הרווח מפעולות רגילות		סך הכל מאוחד
5	120	32	93	34	59	15
-	16	3	13	5	8	189
-	16	3	13	5	8	204
5	120	32	93	34	59	15
120	16	3	13	5	8	189
32	120	32	93	34	59	204
93	34	59				42
34	59					162
59						60
						102

## 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 ללקוחות ישראלים המקיימים פעילות בחוץ לארץ, במימון סחר חוץ, באשראי מקומי ובהשתתפות באשראים סינדיקטיביים. לבנק שלוחות במספר מדינות, כמפורט בהמשך. כלל הפעילות הבינלאומית בארץ ובחוץ לארץ כפופה לסקטור פעילות בינלאומית ובנקאות פרטית בחטיבה הפיננסית של הבנק. בנוסף, מתבצעת בקרה על הפעילות בשלוחות על ידי האגף לבקרת סיכונים בחטיבה לבקרת סיכונים.

להלן פירוט השלוחות השונות ועיסוקיהן:

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

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

- **סניף לוס אנג'לס:** הסניף עוסק בעיקר בתחומי הבנקאות המסחרית, הלוואות סינדיקטיביות וקבלת פיקדונות. הפיקדונות המופקדים בסניף מבטחים על ידי (Federal Deposit Insurance Corporation) FDIC. על לקוחות הסניף נמנים לקוחות מקומיים, ישראליים 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. על לקוחות הסניף נמנים לקוחות מקומיים, ישראליים 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 שלושה סניפים מיוחדים, הממוקמים בירושלים, בתל אביב ובאשדוד, ומשרתים לקוחות תושבי חוץ. הסניפים מציעים ללקוחותיהם שירותים בנקאיים מלאים, בדגש על בנקאות פרטית. הסניפים נתונים לפיקוח ישראלי, וכפופים לסקטור הפעילות הבינלאומית ובנקאות פרטית.

**מרכז משכנתאות לתושבי חוץ:** הבנק מפעיל מרכז בירושלים המתמחה בשיווק, אישור ותפעול משכנתאות במטבע חוץ לתושבי חוץ.

**נציגויות:** פעילותן העיקרית של הנציגויות היא שיווק שירותי הבנק וייצוג הבנק בחוץ לארץ. הבנק מפעיל משרדי נציגויות במכסיקו, באורוגוואי, בפנמה ובגרמניה.

לפרטים בדבר הפיקוח המקומי על שלוחות הבנק בחוץ לארץ, ראה בפרק מגזר הפעילות הבינלאומית בדוח הדירקטוריון המצורף לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010.

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

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011					
סך הכל	ניהול פיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות פרטית	משקי בית	
78	20	24	33	1	רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי
24	2	2	20	-	הכנסות תפעוליות ואחרות
<b>102</b>	<b>22</b>	<b>26</b>	<b>53</b>	<b>1</b>	<b>סך הכנסות</b>
(1)	-	-	(1)	-	הוצאות בגין הפסדי אשראי
53	3	20	29	1	הוצאות תפעוליות ואחרות
<b>50</b>	<b>19</b>	<b>6</b>	<b>25</b>	<b>-</b>	<b>רווח מפעולות רגילות לפני מיסים</b>
18	7	2	9	-	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
<b>32</b>	<b>12</b>	<b>4</b>	<b>16</b>	<b>-</b>	<b>רווח נקי</b>

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010					
סך הכל	ניהול פיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות פרטית	משקי בית	
80	<sup>(1)</sup> 25	<sup>(1)</sup> 29	20	6	רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי
30	5	3	21	1	הכנסות תפעוליות ואחרות
<b>110</b>	<b>30</b>	<b>32</b>	<b>41</b>	<b>7</b>	<b>סך הכנסות</b>
3	-	2	-	1	הוצאות בגין הפסדי אשראי
55	3	20	27	5	הוצאות תפעוליות ואחרות
<b>52</b>	<b>27</b>	<b>10</b>	<b>14</b>	<b>1</b>	<b>רווח מפעולות רגילות לפני מיסים</b>
19	10	3	5	1	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
<b>33</b>	<b>17</b>	<b>7</b>	<b>9</b>	<b>-</b>	<b>רווח נקי</b>

(1) סווג מחדש.

## פעילות חוץ מאזנית

**קופות גמל** - הקבוצה מספקת שרותי תפעול לקופות גמל. שווי הנכסים של הקופות, שהקבוצה מספקת להן שרותי תפעול, הסתכם ביום 30 ביוני 2011 בכ- 59.0 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת כ- 59.9 מיליארדי שקלים חדשים ביום 31 בדצמבר 2010.

**פעילות לקוחות בניירות ערך** - שווי תיקי ניירות ערך במשמרת הבנק המוחזקים על ידי לקוחות הגיע ב-30 ביוני 2011 לכ- 142.7 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת כ- 152.3 מיליארדי שקלים חדשים בסוף שנת 2010. ההכנסות מפעילות בניירות ערך בקבוצה הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2011 ב-138 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 145 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ-4.8%.

**פעילות לפי מידת הגבייה** - לקבוצה אשראים ופיקדונות, מפיקדונות שהחזרתם למפקיד מותנית בגביית האשראים (או הפיקדונות), בגינם מקבל הבנק הכנסה ממרווח או מעמלת גבייה. יתרת האשראי מפיקדונות לפי מידת הגבייה עמדה ביום 30 ביוני 2011 על כ-14.7 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת כ- 15.3 מיליארדי שקלים חדשים בסוף שנת 2010. הסכומים אינם כוללים הלוואות עומדות ופיקדונות ממשלה שניתנו בגיבן.

## מקורות ומימון

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

סך פיקדונות הציבור בקבוצה ליום 30 ביוני 2011 עמד על כ-111.5 מיליארדי שקלים חדשים לעומת כ-106.0 מיליארדי שקלים חדשים בסוף שנת 2010. פיקדונות הציבור במגזר הצמוד למדד גדלו במחצית הראשונה של שנת 2011 בשיעור של כ-1.1%, פיקדונות הציבור במטבע חוץ והצמודים למטבע חוץ גדלו בשיעור של כ-7.2%, ואילו הפיקדונות במגזר השקלי הלא-צמוד גדלו בכ-6.0%. לפרטים, ראה פרק התפתחות סעיפי המאזן לעיל.

### כתבי התחייבות

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 25-34), לרבות כתבי התחייבויות נדחים, שהונפקו לציבור על ידי מזרחי טפחות הנפקות הסתכמו בערך נקוב כולל של כ-5,845 מיליוני שקלים חדשים (31 בדצמבר 2010 - 4,487 מיליוני שקלים חדשים), מהם 2,131 מיליוני שקלים חדשים כתבי התחייבות נדחים, בדומה ליום 31 בדצמבר 2010.



ביום 15 בפברואר 2011 הנפיקה טפחות הנפקות איגרות חוב (סדרות 29 ו-32), בסך כולל של 455 מיליוני שקלים חדשים ערך נקוב, תמורת כ-505 מיליוני שקלים חדשים, על פי תשקיף מדף מיום 25 בפברואר 2009.

ביום 25 בפברואר 2011 פרסמה טפחות הנפקות תשקיף מדף להנפקה של עד 10 סדרות כתבי התחייבות נדחים, 10 סדרות איגרות חוב, הרחבת סדרת כתבי התחייבות נדחים 31, הרחבת סדרות איגרות חוב 29 ו-32 וכן הנפקת שתי סדרות של ניירות ערך מסחריים.

ביום 13 באפריל 2011, הנפיקה טפחות הנפקות 903 מיליוני שקלים חדשים ערך נקוב איגרות חוב (סדרה 33 צמודת מדד וסדרה 34 שקלית לא צמודה), על פי תשקיף המדף מיום 25 בפברואר 2011, תמורת 903 מיליוני שקלים חדשים.

ביום 10 ביולי 2011, הנפיקה טפחות הנפקות 1,135 מיליוני שקלים חדשים ערך נקוב איגרות חוב (סדרה 33 צמודת מדד וסדרה 34 לא צמודה), תמורת 1,155 מיליוני שקלים חדשים, על פי תשקיף המדף מיום 25 בפברואר 2011.

התמורה שגויסה בכל ההנפקות הופקדה בבנק בתנאים דומים.

#### **מכשירי הון מורכבים**

בחודש נובמבר 2006 גייס הבנק במסגרת הקצאה פרטית למשקיעים מוסדיים סכום של כ-451 מיליוני שקלים חדשים (460 מיליוני שקלים חדשים ערך נקוב), באמצעות הנפקה של שטרי הון נדחים (סדרה א'), הנחשבים להון רובד 2 עליון לעניין שמירת יחס הון מזערי. ביום 21 במאי 2007 פורסם תשקיף של הבנק, במסגרתו נרשמו למסחר בתחילת חודש יוני 2007 מכשירי הון המורכבים. החל בחודש יוני 2007, ועד מועד פרסום דוחות כספיים אלה, הונפקו ונרשמו למסחר מכשירי הון מורכבים נוספים בסך של כ-1,242 מיליוני שקלים חדשים ערך נקוב תמורת סך של כ-1,193 מיליוני שקלים חדשים.

סך כל מכשירי הון המורכבים (סדרה א') של הבנק ליום 30 ביוני 2011, שהונפקו ונרשמו למסחר, הגיע לכ-1,702 מיליוני שקלים חדשים ערך נקוב, שהונפקו תמורת סך של כ-1,644 מיליוני שקלים חדשים.

היתרה המשוערכת של מכשירי הון המורכבים ליום 30 ביוני 2011 עמדה על כ-1.9 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת 1.8 מיליארדי שקלים חדשים לסוף שנת 2010.

#### **דירוג התחייבויות הבנק**

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

דירוגם של כתבי התחייבות הנדחים שהונפקו על ידי טפחות הנפקות, הינו ברמת דירוג אחת נמוכה יותר מדירוג המנפיק, קרי בדירוג של AA.

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

ביום 15 בנובמבר 2010 אישרה מעלות את הדירוגים של מכשירי הון אשר הונפקו על ידי הבנק, כפי שפורטו לעיל. ביום 18 באפריל 2011 הודיעה חברת הדירוג Moody's על הורדת דרוג פקדונות הבנק במדרג אחד מ-A1 ל-A2, זאת במסגרת הורדת הדירוג לחמשת הבנקים הגדולים בישראל. כמו כן, אופק הדירוג הינו ל-"On review for possible downgrade".

## ניהול סיכונים

### באזל II: 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 II, 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 2010, למעט המתואר להלן.

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

נושא	הגילוי	הפרק בדוח הדירקטוריון / הביאור בדוח הכספי
תחולת היישום	ישויות בקבוצה, בסיס האיחוד, מגבלות על ההון הפיקוחי	פרק ניהול הסיכונים
מבנה ההון	פירוט רכיבי ההון	ביאור 4 - הלימות הון
הלימות ההון	גילוי כמותי	פרק ניהול הסיכונים
	נתוני יחס ההון בקבוצה	ביאור 4 - הלימות הון
סיכון אשראי	גילוי כמותי	פרק ניהול הסיכונים
	חשיפות סיכון אשראי לפי ענף משק	סקירת הנהלה, תוספת ג' - סיכון אשראי לפי ענפי משק
	חשיפות סיכון אשראי לפי תקופה חוזית לפירעון	פרק ניהול הסיכונים
	חשיפות סיכון אשראי לפי אזורים גיאוגרפיים עיקריים	סקירת הנהלה, תוספת ד' - חשיפה למדינות זרות
	מידע על חובות בעייתיים	ביאור 3 – הפרשה לחובות מסופקים
	הפרשה להפסדי אשראי לפי ענפי משק	סקירת הנהלה, תוספת ג' - סיכון אשראי לפי ענפי משק
	סיכון אשראי בגין הלוואות לדירור	פרק ניהול הסיכונים
הפחתת סיכון אשראי	גילוי כמותי	פרק ניהול הסיכונים
סיכון אשראי של צד נגדי	גילוי כמותי	פרק ניהול הסיכונים
איגוח	גילוי כמותי	פרק ניהול הסיכונים
סיכון שוק ונדילות,		
סיכון ריבית בתיק הבנקאי	גילוי כמותי	פרק ניהול הסיכונים
סיכון תפעולי	גילוי איכותי	פרק ניהול הסיכונים
פוזיציות במניות בתיק הבנקאי	גילוי כמותי	פרק ניהול הסיכונים
סיכונים משפטיים	גילוי איכותי	פרק ניהול הסיכונים
גורמי סיכון	גילוי איכותי וכמותי	פרק ניהול הסיכונים

### תחולת היישום

הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201 עד 211 – מדידה והלימות הון - חלות על קבוצת הבנק, ובפרט על הבנק - בנק מזרחי טפחות בע"מ - החברה האם בקבוצה. לפרטים בדבר החברות בקבוצת הבנק עליהן חלות ההוראות, ראה ביאור 6 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010. למיטב ידיעתה של הנהלת הבנק, ובהסתמך על יעוציה המשפטית, אין איסורים או הגבלות משמעותיות על העברת כספים או הון פיקוחי בין חברות קבוצת הבנק.

## הלימות ההון

הבנק מעריך את הלימות ההון שלו על פי כללי באזל II, כפי שנקבעו בהוראות ניהול בנקאי תקין 2011-201. עיקרי הכללים והגישות שמיישם הבנק תוארו להלן במסגרת תיאור הנחיות באזל II בפרק מגבלות ופיקוח על פעילות קבוצת הבנק. הבנק נוקט בגישה הסטנדרטית על מנת להעריך את החשיפה לסיכון אשראי, בגישת האינדיקטור הבסיסי על מנת להעריך את החשיפה לסיכון תפעולי, ובגישה הסטנדרטית על מנת להעריך את החשיפה לסיכון שוק. המפקח על הבנקים קבע, כי בתוך 3 שנים ממועד תחילת השימוש בגישת האינדיקטור הבסיסי להערכת החשיפה לסיכון התפעולי, על הבנקים לעבור לשימוש בגישה הסטנדרטית. 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 נוהל פנימי, המגדיר את תדירות המדידה של הלימות ההון, את הדיווחים הנדרשים ואת הפעולות שיש לנקוט במקרים בהם יורד יחס ההון מרמות מינימאליות שנקבעו, וכן הוקם פרום לניטור ההון, בהשתתפות מנהל החטיבה הפיננסית - CFO (יושב ראש), מנהל החטיבה לבקרת סיכונים – CRO, מנהל החטיבה לתכנון ולתפעול, ומנהל חטיבת חשבונאות ודיווח כספי - החשבונאי הראשי.

ביום 14 בפברואר 2011 פורסם חוזר המפקח על הבנקים, על פיו הדרישות הקבועות בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 311 (באזל I), בטלות מיום 1 בינואר 2011.

ביום 25 באוקטובר 2010 החליט דירקטוריון הבנק, לקבוע כי היעד של יחס הון הליבה (דהיינו, יחס הלימות ההון הראשוני המקורי) יהיה בשיעור שלא יפחת מ-7.5%. בנוסף, החליט הדירקטוריון להנחות את הנהלת הבנק לפעול לשמירת שולי בטחון נאותים על מנת להבטיח, כי יחס הון הליבה לא יפחת מן האמור לעיל. כמו כן, החליט דירקטוריון הבנק, כי יחס הלימות ההון הכולל לא יפחת משיעור של 12.5%.

להלן התפלגות נכסי סיכון ודרישות ההון בגין סיכון אשראי לפי קבוצות חשיפה:

ליום 31 בדצמבר 2010		ליום 30 ביוני 2010		ליום 30 ביוני 2011		קבוצת חשיפה
יתרות משוקללות של נכסי סיכון הון <sup>(1)</sup>	דרישת הון <sup>(1)</sup>	יתרות משוקללות של נכסי סיכון הון <sup>(1)</sup>	דרישת הון <sup>(1)</sup>	יתרות משוקללות של נכסי סיכון הון <sup>(1)</sup>	דרישת הון <sup>(1)</sup>	
49	539	56	627	37	413	חובות של ריבוניות
40	444	39	428	42	472	חובות של ישויות סקטור ציבורי
133	1,479	149	1,658	144	1,595	חובות של תאגידים בנקאיים
3,225	35,832	3,088	34,315	3,283	36,480	חובות של תאגידים
173	1,920	184	2,041	135	1,499	חובות בבטיחון נדל"ן מסחרי
980	10,884	981	10,905	971	10,793	חשיפות קמעונאיות ליחידים
189	2,097	183	2,036	194	2,150	הלוואות לעסקים קטנים
2,503	27,813	2,314	25,710	2,742	30,471	משכנתאות לדיוור
2	27	1	10	2	26	איגוח
204	2,271 <sup>(2)</sup>	200	2,214 <sup>(2)</sup>	238	2,644	נכסים אחרים
<b>7,498</b>	<b>83,306</b>	<b>7,195</b>	<b>79,944</b>	<b>7,788</b>	<b>86,543</b>	<b>סך הכל</b>

- (1) דרישת ההון חושבה לפי שיעור של 9% מיתרות נכסי הסיכון, בהתאם להוראת השעה ליישום נדבך 3 של באזל II.  
(2) הותאם למפרע בגין יישום הנחיות הפיקוח על הבנקים בנושא זכויות עובדים. לפרטים ראה ביאור 1 ה.4. לדוחות הכספיים.

### להלן נכסי הסיכון ודרישות ההון בגין סיכון שוק וסיכון תפעולי:

ליום 31 בדצמבר 2010		ליום 30 ביוני 2010		ליום 30 ביוני 2011		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>(1)</sup>	של נכסי סיכון	
52	579	84	934	93	1,030	סיכון שוק
667	7,407	646	7,173	688	7,645	סיכון תפעולי <sup>(2)</sup>
<b>719</b>	<b>7,986</b>	<b>730</b>	<b>8,107</b>	<b>781</b>	<b>8,675</b>	<b>סך הכל</b>

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

(2) חושב לפי גישת האינדיקטור הבסיסי.

### להלן התפתחות יחס ההון לרכיבי סיכון בקבוצה:

יחס הון לרכיבי סיכון		
ליום 31 בדצמבר 2010	ליום 30 ביוני 2010	ליום 30 ביוני 2011
7.91% <sup>(1)</sup>	7.70% <sup>(1)</sup>	7.71%
יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון		
13.96% <sup>(1)</sup>	13.69% <sup>(1)</sup>	13.61%
יחס ההון הכולל לרכיבי הסיכון		
9.00%	9.00%	9.00%
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים		

(1) הותאם למפרע בגין יישום הנחיות הפיקוח על הבנקים בנושא זכויות עובדים. לפרטים ראה ביאור 1 ה.4. לדוחות הכספיים.

### 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.

ניהול הסיכונים בקבוצה מתבצע באופן שוטף בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 339 ו-342 של בנק ישראל ובהתאם למסגרת שהתוותה בנדבך השני של באזל II. במסגרת זו מונו בקבוצה מנהלי סיכונים, ומונה CRO, שהינו חבר הנהלה, האחראי לפעילות האגף לבקרת סיכונים. הנהלת הבנק רואה במערך ניהול ובקרת סיכונים של הבנק את אחת מיכולות הליבה שלו, ולפיכך, מדיניות הבנק היא לפעול באופן מתמיד לשיפור מערך ניהול ובקרת הסיכונים.

גישת הנהלת הבנק היא, כי ניהול הסיכונים ובקרתם צריכים להיות תהליך אינטגרטיבי. ניהול הסיכונים בראיה כוללת, על כלל הפעילות הפיננסית של הבנק, מאזנית וחוץ מאזנית, מאפשר לבנק ניצול מרבי של המתאמים בין גורמי הסיכון השונים (בסיס וריבית) במגזרי ההצמדה השונים, ופיזור מיטבי של הסיכון. בנוסף למדידת הערך הכולל של הסיכון, מודד הבנק ומנהל את תמהיל מרכיבי הסיכון. כחלק מגישה זו, מנהל הבנק את הסיכונים באמצעות מערכת המאפשרת לנהל ולבקר תחת פלטפורמה אחת את סיכון השוק, את סיכון הריבית ואת סיכונים האשראי השונים, לרבות יישום הוראות באזל II לחישוב הון רגולטורי.

## סיכון אשראי

סיכון אשראי הינו סיכון של הבנק להפסד כתוצאה מהאפשרות שהצד הנגדי לעסקה לא יעמוד בהתחייבויותיו. סיכון זה יכול לבוע ממספר גורמים שלהם תתכן השפעה על כלל תיק האשראי, או 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.

להלן התפלגות חשיפות האשראי לפי יתרה חוזית לפירעון, ממוינת לפי סוגים עיקריים של חשיפת אשראי ברוטו<sup>(1)</sup>:

ליום 30 ביוני 2011					
סך הכל	ללא תקופות לפירעון	מעל שנה ועד		עד שנה	
		מעל חמש שנים	מעל חמש שנים		
127,250	81	65,416	20,606	41,147	הלוואות <sup>(2)</sup>
5,024	-	430	3,275	1,319	ניירות ערך <sup>(3)</sup>
4,661	-	1,057	857	2,747	נגזרים <sup>(4)</sup>
49,644	-	1,083	10,001	38,560	חשיפות חוץ מאזניות אחרות
3,533	1,567	45	646	1,275	נכסים אחרים <sup>(5)</sup>
<b>190,112</b>	<b>1,648</b>	<b>68,031</b>	<b>35,385</b>	<b>85,048</b>	<b>סך הכל</b>

ליום 30 ביוני 2010					
סך הכל	ללא תקופות לפירעון	מעל שנה ועד		עד שנה	
		מעל חמש שנים	מעל חמש שנים		
112,366	65	57,686	19,012	35,603	הלוואות <sup>(2)</sup>
7,137	-	1,243	3,377	2,517	ניירות ערך <sup>(3)</sup>
4,587	-	1,341	830	2,416	נגזרים <sup>(4)</sup>
43,992	-	698	6,462	36,832	חשיפות חוץ מאזניות אחרות
3,093	1,505	49	371 <sup>(6)</sup>	1,168	נכסים אחרים <sup>(5)</sup>
<b>171,175</b>	<b>1,570</b>	<b>61,017</b>	<b>30,052</b>	<b>78,536</b>	<b>סך הכל</b>

ליום 31 בדצמבר 2010					
סך הכל	ללא תקופות לפירעון	מעל שנה ועד		עד שנה	
		מעל חמש שנים	מעל חמש שנים		
119,309	66	62,131	21,197	35,915	הלוואות <sup>(2)</sup>
7,026	-	745	3,869	2,412	ניירות ערך <sup>(3)</sup>
3,978	-	704	826	2,448	נגזרים <sup>(4)</sup>
49,429	-	705	9,785	38,939	חשיפות חוץ מאזניות אחרות
3,163	1,561	44	383 <sup>(6)</sup>	1,175	נכסים אחרים <sup>(5)</sup>
<b>182,905</b>	<b>1,627</b>	<b>64,329</b>	<b>36,060</b>	<b>80,889</b>	<b>סך הכל</b>

- (1) סכום היתרות המאזניות והחוץ-מאזניות לאחר קיזוזים מאזניים וחוץ-מאזניים, לאחר הפרשה לחובות מסופקים וללא השפעת הפחתת סיכון אשראי, מקדמי המרה לאשראי ומקדמי שקלול הסיכון, כהגדרתם בכללי באזל 2.
- (2) כולל אשראי לציבור, אשראי לממשלה, פיקדונות בבנקים וניירות ערך שנשאלו וללא הפרשה כללית לחובות מסופקים, המהווה חלק מבסיס ההון.
- (3) לא כולל יתרות שנוכו מבסיס ההון והשקעה בניירות ערך בתיק הסחיר.
- (4) כולל סכום נקוב של מכשירים נגזרים (לרבות נגזרי אשראי) לאחר השפעת מקדמי התוספת ("add-on") ושווי הוגן חיובי של נגזרים.
- (5) לא כולל נגזרים ויתרות שנוכו מבסיס ההון ולרבות מזומנים, השקעה במניות, רכוש קבוע והשקעה בחברות מוחזקות.
- (6) הותאם למפרע בגין יישום הנחיות הפיקוח על הבנקים בנושא זכויות עובדים. לפרטים ראה ביאור 1 ה.4. לדוחות הכספיים.

## סיכון אשראי – הגישה הסטנדרטית

להלן התפלגות סכומי חשיפות אשראי<sup>(1)</sup> לפי קבוצות חשיפה ומקדמי שקלול, לפני ולאחר הפחתת סיכון אשראי<sup>(2)</sup>:

### לפני הפחתת סיכון אשראי

		ליום 30 ביוני 2011									
סך הכל	הופחתו מההון	חשיפת אשראי ברוטו	350%	150%	100%	75%	50%	35%	20%	0%	
			<b>חשיפות מדורגות:</b>								
17,507	-	17,507	-	-	5	-	-	-	2,033	15,469	חובות של ריבנויות
1,494	-	1,494	-	-	-	-	1,494	-	-	-	חובות של ישויות סקטור ציבורי
4,121	1	4,120	-	-	101	-	1,112	-	2,907	-	חובות של תאגידים בנקאיים
850	-	850	-	-	443	-	299	-	108	-	חובות של תאגידים
65	57	8	8	-	-	-	-	-	-	-	איגוח
37	37	-	-	-	-	-	-	-	-	-	נכסים אחרים
<b>24,074</b>	<b>95</b>	<b>23,979</b>	<b>8</b>	<b>-</b>	<b>549</b>	<b>-</b>	<b>2,905</b>	<b>-</b>	<b>5,048</b>	<b>15,469</b>	<b>סך הכל</b>
<b>חשיפות שאינן מדורגות:</b>											
24	-	24	-	-	-	-	24	-	-	-	חובות של ישויות סקטור ציבורי
593	-	593	-	-	-	-	495	-	98	-	חובות של תאגידים בנקאיים
61,010	-	61,010	-	541	60,469	-	-	-	-	-	חובות של תאגידים
1,845	-	1,845	-	-	1,845	-	-	-	-	-	חובות בבטחון נדל"ן מסחרי
23,384	-	23,384	-	170	58	23,156	-	-	-	-	חשיפות קמעונאיות ליחידים
4,945	-	4,945	-	26	12	4,907	-	-	-	-	הלוואות לעסקים קטנים
70,780	-	70,780	-	171	3,091	12,062	-	55,456	-	-	משכנתאות לדיור
3,639	87	3,552	-	52	2,580	-	-	-	-	920	נכסים אחרים
<b>166,220</b>	<b>87</b>	<b>166,133</b>	<b>-</b>	<b>960</b>	<b>68,055</b>	<b>40,125</b>	<b>519</b>	<b>55,456</b>	<b>98</b>	<b>920</b>	<b>סך הכל</b>
<b>190,294</b>	<b>182</b>	<b>190,112</b>	<b>8</b>	<b>960</b>	<b>68,604</b>	<b>40,125</b>	<b>3,424</b>	<b>55,456</b>	<b>5,146</b>	<b>16,389</b>	<b>סך הכל</b>

(1) סכום היתרות המאזניות והחוץ-מאזניות לאחר קיזוזים מאזניים וחוץ-מאזניים, לאחר הפרשה לחובות מסופקים וללא השפעת מקדמי המרה לאשראי ומקדמי שקלול הסיכון, כהגדרתם בכללי באזל 2.

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

## לאחר הפחתת סיכון אשראי

ליום 30 ביוני 2011											
סך הכל	סך מההון	חשיפת		350%	150%	100%	75%	50%	35%	20%	0%
		אשראי	ברוטו								
<b>חשיפות מדורגות:</b>											
17,544	-	17,544	-	-	5	-	-	-	2,053	15,486	חובות של ריבוניות
1,555	-	1,555	-	-	-	-	-	1,507	-	48	חובות של ישויות סקטור ציבורי
4,344	1	4,343	-	-	100	-	-	1,351	-	2,892	חובות של תאגידים בנקאיים
452	-	452	-	-	45	-	-	299	-	108	חובות של תאגידים
65	57	8	8	-	-	-	-	-	-	-	איגוח
37	37	-	-	-	-	-	-	-	-	-	נכסים אחרים
<b>23,997</b>	<b>95</b>	<b>23,902</b>	<b>8</b>	<b>-</b>	<b>150</b>	<b>-</b>	<b>3,157</b>	<b>-</b>	<b>5,053</b>	<b>15,534</b>	<b>סך הכל</b>
<b>חשיפות שאינן מדורגות:</b>											
4	-	4	-	-	-	-	-	4	-	-	חובות של ישויות סקטור ציבורי
601	-	601	-	-	-	-	-	504	-	97	חובות של תאגידים בנקאיים
53,102	-	53,102	-	527	52,575	-	-	-	-	-	חובות של תאגידים
1,553	-	1,553	-	-	1,553	-	-	-	-	-	חובות בבטחון נדל"ן מסחרי
21,792	-	21,792	-	166	26	21,600	-	-	-	-	חשיפות קמעונאיות ליחידים
3,667	-	3,667	-	22	8	3,637	-	-	-	-	הלוואות לעסקים קטנים
70,737	-	70,737	-	171	3,090	12,025	-	55,451	-	-	משכנתאות לדיור
3,639	87	3,552	-	52	2,580	-	-	-	-	920	נכסים אחרים
<b>155,095</b>	<b>87</b>	<b>155,008</b>	<b>-</b>	<b>938</b>	<b>59,832</b>	<b>37,262</b>	<b>508</b>	<b>55,451</b>	<b>97</b>	<b>920</b>	<b>סך הכל</b>
<b>179,092</b>	<b>182</b>	<b>178,910</b>	<b>8</b>	<b>938</b>	<b>59,982</b>	<b>37,262</b>	<b>3,665</b>	<b>55,451</b>	<b>5,150</b>	<b>16,454</b>	<b>סך כל החשיפות</b>

## לפני הפחתת סיכון אשראי

ליום 30 ביוני 2010											
סך הכל	הופחתו מההון	חשיפת אשראי ברוטו	חשיפת סיכון								
			350%	150%	100%	75%	50%	35%	20%	0%	
<b>חשיפות מדורגות:</b>											
15,560	-	15,560	-	-	105	-	-	-	2,854	12,601	חובות של ריבוניות
3,465	1	3,464	-	-	36	-	1,162	-	2,266	-	חובות של תאגידים בנקאיים
277	-	277	-	(1)	46	-	158	-	73	-	חובות של תאגידים
57	54	3	3	-	-	-	-	-	-	-	איגוח
37	37	-	-	-	-	-	-	-	-	-	נכסים אחרים
<b>19,396</b>	<b>92</b>	<b>19,304</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>187</b>	<b>-</b>	<b>1,320</b>	<b>-</b>	<b>5,193</b>	<b>12,601</b>	<b>סך הכל</b>
<b>חשיפות שאינן מדורגות:</b>											
1,623	-	1,623	-	-	-	-	1,623	-	-	-	חובות של ישויות סקטור ציבורי
1,839	-	1,839	-	-	-	-	873	-	966	-	חובות של תאגידים בנקאיים
54,851	-	54,851	-	(1)47	54,804	-	-	-	-	-	חובות של תאגידים
2,274	-	2,274	-	-	2,274	-	-	-	-	-	חובות בבטחון נדל"ן מסחרי
23,113	-	23,113	-	413	151	22,549	-	-	-	-	חשיפות קמעונאיות ליחידים
4,597	-	4,597	-	82	21	4,494	-	-	-	-	הלוואות לעסקים קטנים
60,456	-	60,456	-	182	1,049	12,966	-	46,259	-	-	משכנתאות לדיור
3,212	94	3,118	-	59	(2)2,143	-	-	-	-	916	נכסים אחרים
<b>151,965</b>	<b>94</b>	<b>151,871</b>	<b>-</b>	<b>783</b>	<b>60,442</b>	<b>40,009</b>	<b>2,496</b>	<b>46,259</b>	<b>966</b>	<b>916</b>	<b>סך הכל</b>
<b>171,361</b>	<b>186</b>	<b>171,175</b>	<b>3</b>	<b>783</b>	<b>60,629</b>	<b>40,009</b>	<b>3,816</b>	<b>46,259</b>	<b>6,159</b>	<b>13,517</b>	<b>סך הכל</b>

(1) סווג מחדש

(2) הותאם למפרע בגין יישום הנחיות הפיקוח על הבנקים בנושא זכויות עובדים. לפרטים ראה ביאור 1 ה.4. לדוחות הכספיים.



## לאחר הפחתת סיכון אשראי

ליום 30 ביוני 2010												
סך הכל	הפחתו מההון	חשיפת אשראי		350%	150%	100%	75%	50%	35%	20%	0%	
		נטו	אשראי									
<b>חשיפות מדורגות:</b>												
15,580	-	15,580	-	-	105	-	-	-	-	2,874	12,601	חובות של ריבוניות
3,465	1	3,464	-	-	36	-	1,162	-	-	2,266	-	חובות של תאגידים בנקאיים
277	-	277	-	(1)	46	-	158	-	-	73	-	חובות של תאגידים
57	54	3	3	-	-	-	-	-	-	-	-	איגוח
37	37	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	נכסים אחרים
<b>19,416</b>	<b>92</b>	<b>19,324</b>	<b>3</b>	-	<b>187</b>	-	<b>1,320</b>	-	-	<b>5,213</b>	<b>12,601</b>	<b>סך הכל</b>
<b>חשיפות שאינן מדורגות:</b>												
1,623	-	1,623	-	-	-	-	1,623	-	-	-	-	חובות של ישויות סקטור ציבורי
2,016	-	2,016	-	-	-	-	691	-	-	1,325	-	חובות של תאגידים בנקאיים
47,172	-	47,172	-	(1)	32	47,140	-	-	-	-	-	חובות של תאגידים
2,112	-	2,112	-	-	2,112	-	-	-	-	-	-	חובות בבטחון נדל"ן מסחרי
21,806	-	21,806	-	397	121	21,288	-	-	-	-	-	חשיפות קמעונאיות ליחידים
3,285	-	3,285	-	55	13	3,217	-	-	-	-	-	הלוואות לעסקים קטנים
60,411	-	60,411	-	180	1,049	12,931	-	46,251	-	-	-	משכנתאות לדיור
3,212	94	3,118	-	59	(2)	2,143	-	-	-	-	916	נכסים אחרים
<b>141,637</b>	<b>94</b>	<b>141,543</b>	-	<b>723</b>	<b>52,578</b>	<b>37,436</b>	<b>2,314</b>	<b>46,251</b>	<b>1,325</b>	<b>916</b>	-	<b>סך הכל</b>
<b>161,053</b>	<b>186</b>	<b>160,867</b>	<b>3</b>	<b>723</b>	<b>52,765</b>	<b>37,436</b>	<b>3,634</b>	<b>46,251</b>	<b>6,538</b>	<b>13,517</b>	-	<b>סך כל החשיפות</b>

(1) סווג מחדש

(2) הותאם למפרע בגין יישום הנחיות הפיקוח על הבנקים בנושא זכויות עובדים. לפרטים ראה ביאור 1 ה.4. לדוחות הכספיים.

## לפני הפחתת סיכון אשראי

ליום 31 בדצמבר 2010											
סך הכל	הופחתו מההון	חשיפת אשראי ברוטו	חשיפת								
			350%	150%	100%	75%	50%	35%	20%	0%	
<b>חשיפות מדורגות:</b>											
16,812	-	16,812	-	-	14	-	-	-	2,640	14,158	חובות של ריבוניות
1,362	-	1,362	-	-	-	-	1,362	-	-	-	חובות של ישויות סקטור ציבורי
3,157	1	3,156	-	-	149	-	383	-	2,601	23	חובות של תאגידים בנקאיים
766	-	766	-	(1)	533	-	165	-	68	-	חובות של תאגידים
60	52	8	8	-	-	-	-	-	-	-	איגוח
37	37	-	-	-	-	-	-	-	-	-	נכסים אחרים
<b>22,194</b>	<b>90</b>	<b>22,104</b>	<b>8</b>	<b>-</b>	<b>696</b>	<b>-</b>	<b>1,910</b>	<b>-</b>	<b>5,309</b>	<b>14,181</b>	<b>סך הכל</b>
<b>חשיפות שאינן מדורגות:</b>											
24	-	24	-	-	-	-	24	-	-	-	חובות של ישויות סקטור ציבורי
1,217	-	1,217	-	-	-	-	1,041	-	176	-	חובות של תאגידים בנקאיים
60,873	-	60,873	-	(1)	249	60,624	-	-	-	-	חובות של תאגידים
2,138	-	2,138	-	-	2,138	-	-	-	-	-	חובות בבטחון נדל"ן מסחרי
22,982	-	22,982	-	386	138	22,458	-	-	-	-	חשיפות קמעונאיות ליחידים
4,740	-	4,740	-	76	20	4,644	-	-	-	-	הלוואות לעסקים קטנים
65,643	-	65,643	-	175	1,348	13,288	-	50,832	-	-	משכנתאות לדיור
3,271	87	3,184	-	51	(2)	2,210	-	-	-	923	נכסים אחרים
<b>160,888</b>	<b>87</b>	<b>160,801</b>	<b>-</b>	<b>937</b>	<b>66,478</b>	<b>40,390</b>	<b>1,065</b>	<b>50,832</b>	<b>176</b>	<b>923</b>	<b>סך הכל</b>
<b>183,082</b>	<b>177</b>	<b>182,905</b>	<b>8</b>	<b>937</b>	<b>67,174</b>	<b>40,390</b>	<b>2,975</b>	<b>50,832</b>	<b>5,485</b>	<b>15,104</b>	<b>סך הכל</b>

(1) סווג מחדש.

(2) הוטאם למפרע בגין יישום הנחיות הפיקוח על הבנקים בנושא זכויות עובדים. לפרטים ראה ביאור 1 ה.4. לדוחות הכספיים.

## לאחר הפחתת סיכון אשראי

ליום 31 בדצמבר 2010											
סך הכל	הפחתו מההון	חשיפת אשראי ברוטו	חשיפת								
			350%	150%	100%	75%	50%	35%	20%	0%	
<b>חשיפות מדורגות:</b>											
16,832	-	16,832	-	-	14	-	-	-	2,660	14,158	חובות של ריבוניות
1,442	-	1,442	-	-	-	-	1,355	-	-	87	חובות של ישויות סקטור ציבורי
3,427	1	3,426	-	-	143	-	660	-	2,600	23	חובות של תאגידים בנקאיים
234	-	234	-	(1)	1	-	165	-	68	-	חובות של תאגידים
60	52	8	8	-	-	-	-	-	-	-	איגוח
37	37	-	-	-	-	-	-	-	-	-	נכסים אחרים
<b>22,032</b>	<b>90</b>	<b>21,942</b>	<b>8</b>	<b>-</b>	<b>158</b>	<b>-</b>	<b>2,180</b>	<b>-</b>	<b>5,328</b>	<b>14,268</b>	<b>סך הכל</b>
<b>חשיפות שאינן מדורגות:</b>											
24	-	24	-	-	-	-	24	-	-	-	חובות של ישויות סקטור ציבורי
1,225	-	1,225	-	-	-	-	1,048	-	177	-	חובות של תאגידים בנקאיים
51,810	-	51,810	-	(1)	51,598	-	-	-	-	-	חובות של תאגידים
1,962	-	1,962	-	-	1,962	-	-	-	-	-	חובות בבטחון נדל"ן מסחרי
21,462	-	21,462	-	375	110	20,977	-	-	-	-	חשיפות קמעונאיות ליחידים
3,529	-	3,529	-	62	16	3,451	-	-	-	-	הלוואות לעסקים קטנים
65,595	-	65,595	-	174	1,344	13,249	-	50,828	-	-	משכנתאות לדיור
3,271	87	3,184	-	51	(2) 2,210	-	-	-	-	923	נכסים אחרים
<b>148,878</b>	<b>87</b>	<b>148,791</b>	<b>-</b>	<b>874</b>	<b>57,240</b>	<b>37,677</b>	<b>1,072</b>	<b>50,828</b>	<b>177</b>	<b>923</b>	<b>סך הכל</b>
<b>170,910</b>	<b>177</b>	<b>170,733</b>	<b>8</b>	<b>874</b>	<b>57,398</b>	<b>37,677</b>	<b>3,252</b>	<b>50,828</b>	<b>5,505</b>	<b>15,191</b>	<b>סך כל החשיפות</b>

(1) סווג מחדש

(2) הותאם למפרע בגין יישום הנחיות הפיקוח על הבנקים בנושא זכויות עובדים. לפרטים ראה ביאור 1 ה.4. לדוחות הכספיים.

## מימון ממונף

הבנק מבצע במקרים מסוימים עסקאות "מימון ממונף", בהן מועמד ללקוח אשראי לרכישת אמצעי שליטה המתאפיין בשיעור מימון גבוה ביחס לשווי המניות, ובהסתמכות על המניות הנרכשות כמקור בלעדי לפירעון האשראי. הבנק בוחן עסקאות אלה 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.

## להלן פירוט חשיפות הבנק לאשראי המהווה מימון ממונף:

ענף משק של החברה הנרכשת		סיכון אשראי	
		ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני
		2010	2010
מסחר		150	-
תקשורת ושירותי מחשב		338	355
שרותים פיננסיים		-	-
<b>סך הכל</b>		<b>488</b>	<b>355</b>
			2011
			142
			302
			95
			<b>539</b>

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

ליום 30 ביוני 2011			
דירוג אשראי חיצוני	סיכון אשראי מאזני <sup>(3)</sup>	סיכון אשראי חוץ מאזני <sup>(4)</sup>	חשיפת אשראי נוכחית
AAA עד AA-	1,830	189	2,019
A+ עד A-	544	51	595
BBB+ עד BBB-	3	-	3
BB+ עד B-	-	-	-
נמוך מ: B-	2	6	8
ללא דירוג	39	-	39
<b>סך הכל חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים</b>	<b>2,418</b>	<b>246</b>	<b>2,664</b>
מזה: סיכון אשראי מסחרי בעייתי <sup>(6)</sup>	43	-	43
יתרת הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני	(17)	-	(17)
סיכון אשראי מסחרי בעייתי לאחר הפרשה להפסדי אשראי	26	-	26

ליום 30 ביוני 2010			
דירוג אשראי חיצוני	סיכון אשראי מאזני <sup>(3)</sup>	סיכון אשראי חוץ מאזני <sup>(4)</sup>	חשיפת אשראי נוכחית
AAA עד AA-	1,778	329	2,107
A+ עד A-	629	252	881
BBB+ עד BBB-	4	-	4
BB+ עד B-	3	5	8
נמוך מ: B-	12	-	12
ללא דירוג	37	-	37
<b>סך הכל חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים</b>	<b>2,463</b>	<b>586</b>	<b>3,049</b>
מזה: יתרת חובות בעייתיים לפני הפרשה לחובות מסופקים <sup>(5)</sup>	38	-	38
הפרשה לחובות מסופקים	(12)	-	(12)
יתרת חובות בעייתיים	26	-	26

ליום 31 בדצמבר 2010			
דירוג אשראי חיצוני	סיכון אשראי מאזני <sup>(3)</sup>	סיכון אשראי חוץ מאזני <sup>(4)</sup>	חשיפת אשראי נוכחית
AAA עד AA-	1,832	339	2,171
A+ עד A-	645	53	698
BBB+ עד BBB-	3	-	3
BB+ עד B-	4	5	9
נמוך מ: B-	-	-	-
ללא דירוג	56	-	56
<b>סך הכל חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים</b>	<b>2,540</b>	<b>397</b>	<b>2,937</b>
מזה: יתרת חובות בעייתיים לפני הפרשה לחובות מסופקים <sup>(5)</sup>	38	-	38
הפרשה לחובות מסופקים	(12)	-	(12)
יתרת חובות בעייתיים	26	-	26

- (1) מוסדות פיננסיים זרים כוללים: בנקים, בנקים להשקעות, ברוקרים דילרים, חברות ביטוח, גופים מוסדיים וגופים בשליטת הגופים הללו. חשיפת הבנק הינה, רובה ככולה, לבנקים ולבנקים להשקעות, הרשומים בעיקרם באנגליה, ארצות הברית, גרמניה, ספרד וקנדה. עיקר החשיפות הן בגין מוסדות הרשומים במדינות OECD.
- (2) לאחר ניכוי הפרשות הספציפיות לחובות מסופקים.
- (3) פיקדונות בבנקים, אשראי לציבור, השקעות באיגרות חוב, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ונכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים.
- (4) בעיקר ערבויות והתחייבויות למתן אשראי, לרבות ערבויות להבטחת חבות של צד ג', אשר שוקללו בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקן 313 לפי 50% מסכומן.
- (5) יתרת חובות בעייתיים בניכוי חובות המכוסים בביטחונות המותרים בניכוי לצורך מגבלות של חובות של לווה וקבוצת לווים, כולל רכיב חוץ מאזני.
- (6) 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. לפרטים בדבר השקעות בניירות ערך מגובי נכסים, ראה ביאור 2 לדוחות הכספיים. למידע נוסף לגבי הרכב חשיפות האשראי בגין מכשירים נגזרים מול בנקים ודילרים / ברוקרים (מקומיים זרים), ראה ביאור 7 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, נכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים לציבור. עסקאות עתידיות, המשוקללות לפי שיעור של 10% מיתרתן, 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 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 דירוג אחרון הקיים לאותו מוסד, כאשר נעשה שימוש אך ורק בדירוג שבוצע 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 היא 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: Standard & Poor's, Moody's, Fitch. דירוגים אלה מובאים בחשבון כחלק מהשיקולים בקביעת מסגרות לחשיפות הבנק למדינות ולבנקים, המיועדות בעיקר לפעילות בנגזרים, למימון ולערבויות בסחר חוץ, ולהשקעות בתיק הנוסטרו.

הבנק רוכש את הדירוגים, ואת הניתוחים המהווים בסיס לדירוג, מהחברות Standard & Poor's ו-Fitch. הדירוג העיקרי המשמש את הבנק לניתוח עצמאי הוא הדירוג הנערך על ידי Fitch.

**סיכונים סביבתיים** – סיכון סביבתי לבנק הוא הסיכון להפסד העלול לנבוע מכך שהבנק יישא באחריות ישירה למפגע סביבתי, הנגרם על ידי פרויקט שהבנק מממן, מירידה בשווי בטוחות החשופות לסיכון סביבתי, או מהרעה במצבו הפיננסי של הלווה בשל עלויות גבוהות הנובעות מרגולציה בתחום איכות הסביבה. בסיכון הסביבתי נכללים גם סיכונים נוספים הנגזרים מסיכון זה (מוניטין, אחריות כלפי צד שלישי וכדומה). לאור זאת, ישנה חשיבות רבה לקביעת מדיניות לניהול הסיכון הסביבתי, הכוללת יכולת לזהות הסיכון, להעריך אותו ולנטר אותו לאורך זמן.

ביום 11 ביוני 2009 התקבל מכתב מהמפקח על הבנקים, הדורש מהבנקים לפעול להטמעת ניהול החשיפה לסיכון הסביבתי במכלול הסיכונים בבנק, לרבות קביעת נהלים לזיהוי סיכון מהותי בעת מתן אשראי ולשילוב הערכת הסיכון בהערכה התקופתית של איכות האשראי שהועמד. ביום 15 באפריל 2010 אישר דירקטוריון הבנק מדיניות לניהול הסיכונים הסביבתיים. הבנק נערך ליישום המדיניות והטמעתה בנהלים ובתהליכי העבודה על פי לוחות הזמנים שנקבעו.

## 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 ולעתים אף בביטוח אשראי. הבנק מבצע באופן שוטף פעילויות לבקרה ולניהול הסיכון הגלום באשראי לדיור, באחריות החטיבה הקמעונאית וגורמים נוספים בבנק.

## תיאבון הסיכון בתחום המשכנתאות

הבנק קבע, במסגרת מדיניות האשראי ובמסגרת מדיניות סיכוני אשראי, מגבלות שונות על פעילות האשראי לדיור, בהתחשב בגורמי הסיכון המרכזיים. הפרמטרים העיקריים להגדרת תיאבון הסיכון בתחום המשכנתאות הם תוצאות מודל פרמיית הסיכון הדיפרנציאלית, שיעור המימון בהלוואה (LTV), מיקום הנכס (סיכון גיאוגרפי) ומדד איכות האשראי (ראה להלן במסגרת בקרת האשראי).

## האמצעים לניהול הסיכון בהלוואות לדיור

### קריטריונים לאישור הלוואה

הבנק קבע קריטריונים אחידים, כמותיים, לפיהם נבחנות ומאושרות בקשות לנטילת אשראי לדיור. לצד הקריטריונים האחידים, קיימים הערכה ושיקול דעת של מקבלי החלטות בבנק. הקריטריונים המנחים למתן אשראי בהלוואות לדיור נקבעו, בין היתר, בהתבסס על הגורמים הבאים:

- א. הניסיון המצטבר של הבנק בתחום האשראי לדיור, הכולל לקחים שהצטברו במהלך השנים לגבי פרמטרים הקובעים את טיב הלווה ואת טיב הביטחונות להלוואה.
- ב. ממצאי ביקורות אשראי שוטפות, הבוחנות, בין היתר, שינוי באיכות האשראי במגזרים מסוימים.
- ג. הערכה לגבי סיכוני אשראי הנובעים מתנאים מקרו-כלכליים משתנים במשק.
- ד. הערכות לגבי סיכוני אשראי באזורי הארץ השונים, הנובעים מהתפתחויות ביטחוניות ואחרות.

קריטריונים אלו מעודכנים מעת לעת בהתאם להתפתחויות בשוק. כך, לדוגמה, הוחלט כבר בשנת 2009, בשל הרמה הנמוכה של ריבית הפריים, להנחות את הבנקאים ואת המאשרים לבחון את יכולת ההחזר של הלווים בהתחשב בעליה אפשרית של ההחזר החודשי בגין מרכיב הפריים, בגין תרחיש עליה של ריבית הפריים ב-2 נקודות אחוז, בהשוואה לשיעורה בעת אישור הלוואה.

## סמכויות אשראי

הבנק קבע מדרג סמכויות לאישור הלוואות לדיור (ברמת סניף, מרחב ומטה). קביעת הגורם המוסמך לאשר הלוואה נעשית בהתאם לנתונים בבקשת האשראי ולסיכון הגלום בה (נתונים לגבי הלווים, שיעור המימון, פרמיית סיכון ומהות העסקה). על מנת להגביר את הבקרה על אישור הלוואות מורכבות ובעלות סיכון גבוה ועל הלוואות לאוכלוסיות מיוחדות (כגון: עולים חדשים, עסקאות בין בני משפחה ולווים בודדים), וכדי להתבסס על התמחות בהלוואות כאמור, מועברות בקשות אלו לאישור מרכז חיתום ארצי הפועל במטה המשכנתאות, ומאויש על ידי צוות עובדים ומקצועי, תחת בקרתו של סגן מנהל החטיבה הקמעונאית לנושא משכנתאות.

## מודל לקביעת פרמיית סיכון דיפרנציאלית

הבנק פיתח מודל לחישוב פרמיית סיכון דיפרנציאלית, על בסיס ממצאים אמפיריים מהעבר, לצורך דרוג סיכון עסקאות כבר בשלב הגשת הבקשה להלוואה. לכל בקשה מחושבת פרמיית סיכון פרטנית המבוססת על כל הגורמים שאותרו כגורמי סיכון, שניתן לזהותם בנתוני הלקוח ובמאפייני העסקה המבוקשת. הפרמיה משקפת את אמידת הסיכון הכולל של העסקה, ומאפשרת הערכה לגבי סיכויי הלקוח להיכנס לפיגור בהלוואה ולהפוך ל"חזל פירעון", כבר בשלב הבקשה הראשוני. הפרמיה משמשת הן לצורך קבלת החלטות אשראי והן לצורך תמחור הריבית ללקוח.

## בקורות מובנות במערכת לביצוע הלוואות

הבנק מנהל את פעילות המשכנתאות באמצעות מערכת מחשב ייעודית שפותחה לשם כך, הכוללת בקורות מובנות כדלקמן:

- ווידוא שלמות הנתונים הדרושים בהלוואה והפעילויות הדרושות במסגרת עריכת החומר, בחינת ההלוואה ואישורה.
- בקורות קשיחות בזמן אמת על ביצוע פעולות על פי הרשאות. שיטת עבודה זו, של בקורות מונעות, מצמצמת בצורה משמעותית את הצורך בביצוע בקורות 'מגלות' לאחר ביצוע ההלוואה.
- מנגנון לניתוב תהליכים ("workflow") המבקר בזמן אמת את ביצוע המשימות הנדרשות בכל שלב בתהליך ביצוע ההלוואה, ומעביר את הבקשה לגורם המורשה לביצוע הפעולות הנדרשות בכל שלב של תהליך אישור ההלוואה.

השימוש במערכת הביא לשיפור הבקרה בשלבים השונים של תהליך ביצוע ההלוואה, תוך הקפדה על אחידות בין סניפי הבנק השונים.

## הדרכה בתחום המשכנתאות

מרכז הדרכה של הבנק מקיים הדרכות להכשרה, לפיתוח ולשיפור כל הגורמים העוסקים במתן האשראי לדיור. תכני ההדרכה נקבעים בשיתוף עם מטה המשכנתאות, שעובדיו אף נוטלים חלק בהדרכות הבנקאים. במהלך שנת 2010 פותח, לצד הקורס הבסיסי, גם קורס מתקדם לבנקאי משכנתאות, הכולל דגשים מיוחדים בנושא ניהול סיכונים.

הכשרתם של העובדים והמנהלים משפיעה במידה רבה על מקצועיותם בעת מתן אשראי, בעת קבלת החלטות בתחום האשראי ובעת ניהול שוטף של אשראי הלקוח.

### כנסים מקצועיים

החטיבה הקמעונאית מקיימת באופן שוטף כנסים מקצועיים למנהלים ובנקאים. בכנסים אלו נסקרות בהרחבה ההתפתחויות בשוק המשכנתאות והצעדים שיש לנקוט על מנת להתמודד עם הסיכונים הנובעים מהתפתחויות אלו. בשנה האחרונה ניתן דגש מיוחד בכנסים לסיכונים הגלומים במתן הלוואות בריבית פריים ובשיעורי מימון גבוהים.

### בקרת האשראי

גורם מרכזי בשמירה על איכות האשראי שהבנק מעמיד ללקוחותיו הינו בקרת האשראי. הבקרה על האשראי לדיור נעשית הן ברמת תיק ההלוואה הבודד, והן ברמת תיק המשכנתאות כולו.

ברמת תיק הלוואה הבודד, הבנק פועל לזיהוי וליתור מוקדם ככל האפשר של תבחינים המעידים על ירידה בכושר הפירעון של הלווים, על מנת לאתר מוקדם ככל האפשר מצב של כשל אשראי. הבנק מפעיל סוגים שונים של בקרות, לרבות בקרות פנימיות שוטפות בסניפים, במרחבים ובמטה, ובקרות נוספות המבוצעות על ידי גורמים חיצוניים לתהליך וליחידות האשראי – האגף לבקרת סיכונים והביקורת הפנימית.

הבנק מקיים בקרה על איכות האשראי החדש הניתן בסניפים, באמצעות דוח "איכות אשראי" המופק מידי חודש וכולל את ההלוואות שבוצעו בבנק 6-18 חודשים לפני מועד הדוח, ואשר קיים בהן פיגור של 3 חודשים או יותר. הדוח נועד לסייע לסניפים לפעול לצמצום היקף הפיגורים ולהגביר את מודעות הדרג המבצע והמאשר להלוואות בעייתיות, לצורך הפקת לקחים לגבי אישורי אשראי בעתיד. בצד הדוח הפרטני, הכולל את רשימת ההלוואות, פרטי הפיגור וכיוצא באלה, מופק גם דוח סטטיסטי המציג את שיעור הפיגור בכל סניף בהשוואה למרחב ולכלל הבנק, ובהשוואה לחודשים קודמים. הנהלת החטיבה הקמעונאית מקיימת מעקב שוטף אחר הטיפול בחובות בפיגור באמצעות הדוח.

ברמת תיק המשכנתאות הכולל, מתבצעת בקרה אחר המגבלות שנקבעו במסגרת תיאבון הסיכון של הבנק, הן בחטיבה הקמעונאית, והן באגף לבקרת סיכונים שבחטיבה לבקרת סיכונים. פעמים בשנה מופק דוח בקרת אשראי, בו נבדק בהרחבה פרופיל הסיכון של תיק האשראי לדיור, המתייחס לנושאים הבאים:

- תיאבון סיכון.
- ניתוח מאפייני סיכון עיקריים.
- סקירת מצב הפיגורים ואיכות האשראי.
- גביית חובות לקוחות.
- תיק אשראי לדיור של אוכלוסיות מיוחדות.
- מבחני מצוקה.
- קבוצות רכישה.



## הכלים להפחתת הסיכון בהלוואות לדיור

### בטחונות

על פי נהלי הבנק בתחום המשכנתאות, ניתן אשראי בגין בטחונות נכסיים בלבד. במקרים מסוימים דורש הבנק, בנוסף לביטחון הנכס, גם ערבים לחוב.

לצורך אימות פרטי הנכס המוצע לבנק כבטוחה וקביעת שוויו, נדרש בדרך כלל ביקור של שמאי בנכס, ומתקבל דוח הכולל את תיאור הנכס, מיקומו, מצבי הפיזי וכן את שווי השוק שלו. השמאים חתומים על הסכם עם הבנק ופועלים על פי הוראותיו, הכוללות מתכונת עבודה מובנית לביצוע השמאות, לזיהוי חריגים ועוד.

השמאות המקובלות בענף המשכנתאות הינה שמאות מקוצרות. עם זאת, החל משנת 2006 דורש הבנק מהשמאים לבצע, לגבי חלק מההלוואות שמטרתן רכישת דירה מיד שנייה, בניה עצמית או הלוואה לכל מטרה, בסוגי נכסים בעלי סיכון גבוה, שמאות מורחבת הכוללת בדיקות נוספות בכפוף לקריטריונים שנקבעו לעניין זה.

### ביטוחים

על פי נהלי הבנק, כל נכס המשמש כבטוחה מבוטח בביטוח נכס. בנוסף, הלווים עצמם מבוטחים בביטוח חיים לטובת הבנק למקרה של פטירה בטרם נפרע האשראי במלואו.

בהלוואות מסוימות (לרבות הלוואות בשיעור מימון העולה על 75%) מתקשר הבנק עם חברת EMI, המעניקה ביטוח אשראי למקרה בו התמורה ממימוש נכס המשמש בטוחה להלוואה, אינה מכסה את יתרת האשראי. תהליך ביטוח האשראי הנו גורם מפחית סיכון משמעותי.

### שיעור המימון (LTV)

שיעור המימון המרבי אותו מאשר הבנק, נקבע במדיניות האשראי ונבחן מעת לעת. הבנק דורש מהלווה להשתתף בחלק ממימון הרכישה. תשלום ההון העצמי מהווה כרית בטחון במקרה של מימוש הנכס, לרבות בתקופה של ירידת מחירים בשוק הנדל"ן. יתר על כן, שיעור ההשתתפות של הלווה מהווה אינדיקציה נוספת לאיתנותו הפיננסית.

## הגורמים השותפים לניהול הסיכון בהלוואות לדיור

### מחלקת ניהול משכנתאות בחטיבה קמעונאית

המחלקה מטפלת בסוגים שונים של אירועים המתרחשים במהלך חיי הלוואה, הן ביוזמת הבנק והן ביוזמת הלקוח. אחת המשימות המרכזיות היא המעקב אחר קבלת ביטחונות. בעת ביצוע הלוואה, מקבל הבנק על פי רוב ביטחון ביניים, ואילו הביטחון הסופי צפוי להתקבל במהלך חיי ההלוואה. בנוסף, מטפלת המחלקה במעקב אחרי קבלת פוליסות ביטוח חיים ונכס במהלך חיי ההלוואה.

### **החטיבה לבקרת סיכונים**

האגף לבקרת סיכונים בוחן את איכות תיק האשראי בבנק ואת פרופיל הסיכון של תיק הבנק. בתחום המשכנתאות, מבוצע פעמיים בשנה ניתוח של התיק, ובכלל זה ניתוח ההתפתחות במתן אשראי לדיור וחלקנו במערכת, וכן התפלגות האשראי על פי חתכים שונים. החל מהשנה הנוכחית מבוצע ניתוח זה בתדירות חצי שנתית. דוח זה עולה לדיון בוועדת אשראי עליונה ומוצג בפני דירקטוריון הבנק.

### **פורום ניטור סיכוני אשראי וריכוזיות אשראי**

בבנק פועל פורום ניטור סיכונים בתחום האשראי, בראשות מנהל החטיבה לבקרת סיכונים, אשר מקדם נושאים כגון ניתוח רמת הסיכון בתיק האשראי ויישום גישות מידול מתקדמות, הגדרת טריגרים להפעלת מבחני מצוקה, פיקוח על תהליך התכנון והיישום של מבחני המצוקה, ומעקב אחר פרופיל הסיכון של תיק האשראי של הבנק. הפורום מפעיל גוף נוסף, המורכב מאנשי מקצוע בתחום העסקי, הבקרה וכלכלנים, הבוחנים את תיק האשראי (ובפרט את תיק המשכנתאות) בין היתר, לנוכח מגבלות תיאבון הסיכון שהוגדרו.

### **החטיבה המשפטית**

כחלק מתהליך החיתום, נבדקים הביטחונות בתיקים לא סטנדרטיים (הלואות לבודדים, עסקאות בהן מעורבים בני משפחה) ובהלוואות בסכומים גבוהים, על ידי מחלקה ייעודית בחטיבה המשפטית – מחלקת ייעוץ משכנתאות. בדיקה זו מהווה השלמה לאישור ולבחינת התיק המבוצעים בסניף וביחידת חיתום אזורית.

### **מערך הגבייה**

בבנק פועל מערך גבייה מיוחד, המטפל בכל הקשור לתהליכי גביית חובות מלווים המפגרים בתשלומיהם, ובתהליכי מימוש נכסים. תהליך הטיפול מתחיל באופן אוטומטי מהרגע שהלקוח נכנס לכשל ראשוני בתשלום המשכנתא. אם הכשל לא נפתר, עובר הטיפול למוקד הגבייה הטלפוני (בטרם מוגשת תביעה משפטית) אשר מטרתו גיבוש הסדרי תשלום עם הלקוחות. אם הניסיון להגיע להסדר עם הלווים לא מצליח, מועבר החוב לטיפול מערך הגבייה בבנק, הכולל מחלקה ייעודית העוסקת בטיפול בלקוחות בעלי חוב במשכנתא, ונפתח הליך משפטי נגד החייבים.

### **פורום פיגורים**

אחת לחודש מתכנס בהנהלת הבנק 'פורום פיגורים', בראשות מנהל החטיבה העסקית, בו מוצגת תמונת המצב לגבי תוצאות הגבייה של החודש הקודם, ההשלכות על הדוחות הכספיים והפרשה לחובות מסופקים. הפורום קובע יעדים לטיפול בחובות ולהקטנת הפיגורים.

### **ביקורת פנימית**

תוכנית העבודה של הביקורת הפנימית בתחום האשראי כוללת, בין היתר, התייחסות לבדיקת הגורמים העוסקים באישור, ביצוע, תחזוקה ובקרה על האשראי.

## מאפייני תיק האשראי לדיור של הבנק

מדיניות הבנק בתחום המשכנתאות מבוססת על גישה שמרנית, תוך הגבלת הסיכון הספציפי בכל הלוואה באמצעות בחינת מאפיינים שונים. מאפיינים אלה כוללים את שיעור המימון, שיעור ההחזר ביחס להכנסה הקבועה של הלווה, יכולת 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 ביטוח אשראי, ערבים נוספים להלוואה, יכולת החזר מוכחת שאינה מבוססת על הכנסה שוטפת של הלווה, ועוד. בשנים האחרונות, לאור ההתרחבות בשוק הדיור והריבית הנמוכה יחסית ששררה במשק, הגביר הבנק את האמצעים הננקטים לצמצום הסיכון, באופן שבא לידי ביטוי בירידה משמעותית במאפייני הסיכון של ההלוואות, כפי שיפורט להלן (כל הנתונים להלן נכונים ליום 30 ביוני 2011).

### שיעור המימון

אחד הפרמטרים המרכזיים המשמשים את הבנק למזעור הסיכון בתיק האשראי לדיור הינו שיעור המימון (היחס שבין שווי הנכס המשמש כביטחון לבין סכום ההלוואה). שיעור המימון הממוצע של תיק המשכנתאות של הבנק ליום 30 ביוני 2011 עומד על 59.3%, בהשוואה ל- 60.1% ב- 31 בדצמבר 2010 ול- 60.2% ב- 31 בדצמבר 2009. מתוך היקפו הכולל של תיק האשראי של הבנק, בסך 67.5 מיליארד שקלים חדשים, כ- 80% 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 הלוואה, ושינויים בשווי הנכסים המשמשים כביטחון. העלייה המשמעותית במחירי הדיור החל מסוף שנת 2008, ומנגד צמצום יתרות הלוואות בגין הפירעונות השוטפים, מביאים לירידה בשיעור המימון האמיתי, העדכני להיום, של הלוואות שניתנו עד שנת 2008, כך שרובן ככולן בשיעור נמוך מ- 75% כיום. היקף הלוואות שניתנו בשיעור מימון גבוה מ- 75% בשנתיים האחרונות, מגיע לכ- 4.2 מיליארד שקלים חדשים, המהווים כ-6.2% בלבד מתיק ההלוואות לדיור.

הלוואות הניתנות בשיעור מימון גבוה, מגובות במקרים רבים בביטוח אשראי, המפחית משמעותית את הסיכון לבנק, למרות שאינו משפיע על חישוב שיעור המימון או שיעור ההחזר. מתוך יתרת הלוואות, שניתנו בשיעור מימון מקורי גבוה מ- 75%, מבוטחים בביטוח אשראי כ-4.8 מיליארד - 36.3%.

בשנתיים האחרונות, בעקבות הצעדים שנקט הבנק לריסון הסיכון בתיק המשכנתאות, ירד שיעור הלוואות שניתנו בשיעור מימון גבוה מסך תיק האשראי לדיור של הבנק, לכ- 15.2% באשראי שניתן לפני שנה ועד שנתיים, 11.8% באשראי שניתן לפני 3 חודשים ועד שנה, ו-11.4% באשראי שניתן ברבעון השני של שנת 2011.

### שיעור ההחזר 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 ההחזר החודשי מתוך ההכנסה הקבועה של הלווה.

שיעור ההחזר הממוצע בתיק האשראי לדיור של הבנק הוא 30.2%. כ-71% מתוך תיק המשכנתאות של הבנק ניתן ללווים ששיעור ההחזר שלהם נמוך מ- 35% (שיעור ההחזר הממוצע ללווים אלה: כ-23.2%). כ-21% מתיק המשכנתאות ניתן ללווים בעלי שיעור החזר של 35% עד 50% (שיעור ההחזר הממוצע ללווים אלה: כ-40.6%), וכ-9% בלבד ניתנו ללווים בעלי שיעור החזר גבוה מ-50% (שיעור ההחזר הממוצע ללווים אלה: כ-62.8%).

ההלוואות ששיעור ההחזר בהן גבוה, הן 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. גם בהלוואות שניתנו בשיעור החזר מההכנסה הקבועה הגבוהה מ- 50%, נשמר שיעור המימון הממוצע, וכ-82% מהן ניתנות בשיעור מימון נמוך מ- 75%.

### הלוואות בריבית משתנה

הבנק מאפשר ללקוחותיו ליטול הלוואות לדיור הכוללות חלק בריבית שקלית צמודת פריים.

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 3%-2% בשנים 2009-2010. מכאן, שעיקר הסיכון בהלוואות בריבית צמודת 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 בריבית צמודת פריים, והאופן בו ניתן לצמצם או להימנע מסיכון זה. הבנק מייעץ ללקוחותיו לייחס משקל ראוי לסיכון זה ולנהוג בזהירות בהחלטתם על הרכב ההלוואה. כמו כן, ממליץ הבנק ללווים בריבית צמודת פריים לשקול לעבור למסלול בו שיעור הריבית קבוע, או מתעדכן תוך פרק זמן ארוך יותר.

יכולת ההחזר של הלקוחות שנטלו הלוואות בתקופה בה שיעור ריבית הפריים היה גבוה, נבחנה לפי רמת הריבית הגבוהה. בשנתיים האחרונות, בהן שררה ריבית נמוכה, נהנו אותם לקוחות מיתרון משמעותי בעלות הלוואה. דווקא בתקופה זו של ריבית נמוכה, פעל הבנק לצמצום היקף האשראי שניתן בריבית צמודת פריים: משיעור של 42.8% מתוך האשראי שניתן לפני שנה ועד שנתיים, צמצם הבנק את שיעור ההלוואות צמודות הפריים לכ-35.5% באשראי שניתן לפני 3 חודשים ועד שנה, ולכ-29.5% בלבד באשראי שניתן ברבעון השני של 2011.

היקף ההלוואות צמודות הפריים שניתנו בשנתיים האחרונות, המהוות את מרכיב הסיכון העיקרי במשכנתאות אלה, מגיע לכ- 11.9 מיליארד שקלים חדשים, המהווים כ-17.6% בלבד מתיק ההלוואות לדיור. עם זאת, יצוין כי לפני אישור הלוואה צמודת פריים, בוחן הבנק את יכולת ההחזר של הלווה בתרחיש בו יעלה שיעור ריבית הפריים ב-2 נקודות אחוז.

### היקף ההלוואה

היקף ההלוואות שנתן הבנק בסכום מקורי גבוה מ- 2 מיליון שקלים חדשים הגיע לכ-2.5 מיליארד שקלים חדשים, המהווים כ-3.8% בלבד מתיק האשראי לדיור של הבנק.

להלן פרטים בגין מאפייני סיכון שונים בתיק ההלוואות לדיור (במיליוני שקלים חדשים):

סך הכל	גיל ההלוואה <sup>(1)</sup> (הזמן שחלף ממועד מתן ההלוואה)						שיעור ההחזר מההכנסה הקבועה	שיעור מימון
	10 שנים ומעלה	5-10 שנים	2-5 שנים	1-2 שנים	3 חודשים עד שנה	עד 3 חודשים		
22,768	2,406	3,204	6,832	4,515	4,390	1,421	עד 35%	עד 60%
5,957	367	752	1,665	1,156	1,488	529	35%-50%	
2,839	218	359	832	526	680	224	מעל 50%	
15,902	850	1,321	5,298	4,090	3,280	1,063	עד 35%	60%-75%
4,747	204	438	1,349	1,146	1,182	428	35%-50%	
2,049	109	187	660	444	453	196	מעל 50%	
9,355	2,120	1,592	2,547	1,632	1,098	366	עד 35%	מעל 75%
2,757	665	564	728	381	309	110	35%-50%	
1,115	287	270	302	112	123	21	מעל 50%	
<b>67,489</b>	<b>7,226</b>	<b>8,687</b>	<b>20,213</b>	<b>14,002</b>	<b>13,003</b>	<b>4,358</b>		<b>סך הכל</b>
מזה:								
2,531	42	194	911	664	561	159	הלוואות שניתנו בסכום מקורי גבוה מ- 2 מיליון שקלים חדשים	
3.8%	0.6%	2.2%	4.5%	4.7%	4.3%	3.6%	אחוז מסך האשראי לדיור	
הלוואות בריבית משתנה:								
24,519	152	1,669	10,793	5,996	4,622	1,287	לא צמודות בריבית פריים	
13,787	1,807	1,390	3,758	3,264	2,862	706	צמודות למדד <sup>(2)</sup>	
3,845	32	685	1,054	1,073	689	312	במטבע חוץ <sup>(2)</sup>	
<b>42,151</b>	<b>1,991</b>	<b>3,744</b>	<b>15,605</b>	<b>10,333</b>	<b>8,173</b>	<b>2,305</b>	<b>סך הכל</b>	
36.3%	2.1%	19.2%	53.4%	42.8%	35.5%	29.5%	הלוואות לא צמודות בריבית פריים מסך האשראי לדיור	
20.4%	25.0%	16.0%	18.6%	23.3%	22.0%	16.2%	הלוואות צמודות למדד בריבית משתנה מסך האשראי לדיור	
19.6%	42.5%	27.9%	17.7%	15.2%	11.8%	11.4%	הלוואות בשיעור מימון גבוה מ- 75% מסך האשראי לדיור	

(1) 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.

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

## הפחתת סיכון אשראי

להלן הרכב חשיפת האשראי נטו לפי סוגי הפחתות סיכון:

ליום 30 ביוני 2011						
חשיפת אשראי נטו	חשיפה המכוסה על ידי ערבויות <sup>(2)</sup>		סכומים שנגרעו	סכומים שנספחו	חשיפת אשראי ברוטו <sup>(1)</sup>	
	על ידי בטחון פיננסי כשיר	חשיפה המכוסה				
17,544	-	37	-	-	17,507	חובות של ריבוניות
1,559	(7)	48	-	-	1,518	חובות של ישויות סקטור ציבורי
4,944	(36)	283	(16)	-	4,713	חובות של תאגידים בנקאיים
53,554	(7,978)	-	(328)	-	61,860	חובות של תאגידים
1,553	(291)	-	(1)	-	1,845	חובות בביטחון נדל"ן מסחרי
21,792	(1,589)	-	(3)	-	23,384	חשיפות קמעונאיות ליחידים
3,667	(1,258)	-	(20)	-	4,945	הלוואות לעסקים קטנים
70,737	(43)	-	-	-	70,780	משכנתאות לדיור
8	-	-	-	-	8	איגוח
3,552	-	-	-	-	3,552	נכסים אחרים
<b>178,910</b>	<b>(11,202)</b>	<b>368</b>	<b>(368)</b>		<b>190,112</b>	<b>סך הכל</b>

ליום 30 ביוני 2010						
חשיפת אשראי נטו	חשיפה המכוסה על ידי ערבויות <sup>(2)</sup>		סכומים שנגרעו	סכומים שנספחו	חשיפת אשראי ברוטו <sup>(1)</sup>	
	על ידי בטחון פיננסי כשיר	חשיפה המכוסה				
15,580	-	20	-	-	15,560	חובות של ריבוניות
1,623	(2)	2	-	-	1,623	חובות של ישויות סקטור ציבורי
5,480	(4)	181	-	-	5,303	חובות של תאגידים בנקאיים
47,449	(7,494)	-	(185)	-	55,128	חובות של תאגידים
2,112	(161)	-	(1)	-	2,274	חובות בביטחון נדל"ן מסחרי
21,806	(1,305)	-	(2)	-	23,113	חשיפות קמעונאיות ליחידים
3,285	(1,297)	-	(15)	-	4,597	הלוואות לעסקים קטנים
60,411	(45)	-	-	-	60,456	משכנתאות לדיור
3	-	-	-	-	3	איגוח
3,118	-	-	-	-	3,118 <sup>(3)</sup>	נכסים אחרים
<b>160,867</b>	<b>(10,308)</b>	<b>203</b>	<b>(203)</b>		<b>171,175</b>	<b>סך הכל</b>

- (1) סכום היתרות המאזניות והחוז-מאזניות לאחר קיזוזים מאזניים וחוז-מאזניים, לאחר הפרשה לחובות מסופקים, וללא השפעת הפחתת סיכון אשראי, מקדמי המרה לאשראי ומקדמי שקלול הסיכון כהגדרתם בכללי באזל 2.
- (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.
- (3) הותאם למפרע בגין יישום הנחיות הפיקוח על הבנקים בנושא זכויות עובדים. לפרטים ראה ביאור 1 ה.4. לדוחות הכספיים.

להלן הרכב חשיפת האשראי נטו לפי סוגי הפחתות סיכון - המשך:

ליום 31 בדצמבר 2010					
חשיפת אשראי נטו	חשיפה המכוסה על ידי ערבויות <sup>(2)</sup>		סכומים שנגרעו	חשיפת אשראי ברוטו <sup>(1)</sup>	
	חשיפה המכוסה על ידי בטחון פיננסי כשיר	סכומים שנספגו			
16,832	-	20	-	16,812	חובות של ריבוניות
1,466	(7)	87	-	1,386	חובות של ישויות סקטור ציבורי
4,651	(6)	284	-	4,373	חובות של תאגידים בנקאיים
52,044	(9,228)	-	(367)	61,639	חובות של תאגידים
1,962	(174)	-	(2)	2,138	חובות בביטחון נדל"ן מסחרי
21,462	(1,516)	-	(4)	22,982	חשיפות קמעונאיות ליחידים
3,529	(1,193)	-	(18)	4,740	הלוואות לעסקים קטנים
65,595	(48)	-	-	65,643	משכנתאות לדיור
8	-	-	-	8	איגוח
3,184	-	-	-	3,184 <sup>(3)</sup>	נכסים אחרים
<b>170,733</b>	<b>(12,172)</b>	<b>391</b>	<b>(391)</b>	<b>182,905</b>	<b>סך הכל</b>

(1) סכום היתרות המאזניות והחוז-מאזניות לאחר קיזוזים מאזניים וחוז-מאזניים, לאחר הפרשה לחובות מסופקים, וללא השפעת הפחתת סיכון אשראי, מקדמי המרה לאשראי ומקדמי שקלול הסיכון כהגדרתם בכללי באזל 2.

(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.

(3) הותאם למפרע בגין יישום הנחיות הפיקוח על הבנקים בנושא זכויות עובדים. לפרטים ראה ביאור 1 ה.4. לדוחות הכספיים

## 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 שהצד 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 בתיק הנוסטרו. השקעות אלה נבחנות באופן פרטני בוועדה לניהול סיכונים ומובאות לאישור ועדת ניהול נכסים והתחייבויות בראשות המנהל הכללי.

## להלן הרכב חשיפת אשראי נוכחית בגין נגזרים:

ליום 30 ביוני 2011						
פירוט	חוזי ריבית	חוזי מט"ח	חוזים בגין מניות	חוזי סחורות	נגזרי אשראי <sup>(2)</sup>	סך הכל
כסום נקוב של מכשירים נגזרים לאחר השפעת מקדם התוספת ("add-on")	288	1,470	56	1	40	1,855
שווי הוגן ברוטו חיובי של נגזרים <sup>(1)</sup>	478	1,449	878	-	-	2,806
<b>סך הכל חשיפה בגין מכשירים נגזרים</b>	<b>766</b>	<b>2,919</b>	<b>934</b>	<b>1</b>	<b>40</b>	<b>4,660</b>
ביטחונות בגין מכשירים נגזרים (לפני מקדמי ביטחון)	(13)	(297)	(940)	-	-	(1,250)
השפעת מקדמי ביטחון על הביטחונות	7	131	416	-	-	554
<b>סך הכל חשיפת אשראי נוכחית לאחר הפחתת סיכון אשראי</b>	<b>760</b>	<b>2,753</b>	<b>410</b>	<b>1</b>	<b>40</b>	<b>3,964</b>

ליום 30 ביוני 2010						
פירוט	חוזי ריבית	חוזי מט"ח	חוזים בגין מניות	חוזי סחורות	נגזרי אשראי <sup>(2)</sup>	סך הכל
כסום נקוב של מכשירים נגזרים לאחר השפעת מקדם התוספת ("add-on")	205	1,471	18	1	68	1,763
שווי הוגן ברוטו חיובי של נגזרים <sup>(1)</sup>	734	1,502	586	2	-	2,824
<b>סך הכל חשיפה בגין מכשירים נגזרים</b>	<b>939</b>	<b>2,973</b>	<b>604</b>	<b>3</b>	<b>68</b>	<b>4,587</b>
ביטחונות בגין מכשירים נגזרים (לפני מקדמי ביטחון)	(6)	(263)	(590)	(2)	-	(861)
השפעת מקדמי ביטחון על הביטחונות	-	42	283	-	-	325
<b>סך הכל חשיפת אשראי נוכחית לאחר הפחתת סיכון אשראי</b>	<b>881</b>	<b>2,738</b>	<b>297</b>	<b>1</b>	<b>68</b>	<b>3,985</b>

ליום 31 בדצמבר 2010						
פירוט	חוזי ריבית	חוזי מט"ח	חוזים בגין מניות	חוזי סחורות	נגזרי אשראי <sup>(2)</sup>	סך הכל
כסום נקוב של מכשירים נגזרים לאחר השפעת מקדם התוספת ("add-on")	219	1,244	-	-	67	1,530
שווי הוגן ברוטו חיובי של נגזרים <sup>(1)</sup>	472	1,237	738	1	-	2,448
<b>סך הכל חשיפה בגין מכשירים נגזרים</b>	<b>691</b>	<b>2,481</b>	<b>738</b>	<b>1</b>	<b>67</b>	<b>3,978</b>
ביטחונות בגין מכשירים נגזרים (לפני מקדמי ביטחון)	-	(254)	(1,094)	(1)	-	(1,349)
השפעת מקדמי ביטחון על הביטחונות	-	141	531	-	-	672
<b>סך הכל חשיפת אשראי נוכחית לאחר הפחתת סיכון אשראי</b>	<b>691</b>	<b>2,368</b>	<b>175</b>	<b>-</b>	<b>67</b>	<b>3,301</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 7 א' לדוחות הכספיים.



## איגוח

הבנק אינו פועל בתחום איגוח נכסים. מדיניות הבנק הינה להימנע, באופן עקרוני, מהשקעה במכשירי איגוח מורכבים. בעבר, ביצע הבנק השקעות במספר מצומצם של מכשירי איגוח מורכבים, מסוג CDO ו- CLO, המרכיבים את התיק הקיים.

להלן פירוט ההשקעות בחשיפות איגוח ודרישות ההון בגין:

ליום 30 ביוני 2011			
דרישות הון <sup>(1)</sup>	סכום החשיפה	משקל סיכון	
3	8	350%	BB עד -BB
57	57	מנוכה מההון	B+ ומטה
<b>60</b>	<b>65</b>		<b>סך הכל</b>

ליום 30 ביוני 2010			
דרישות הון <sup>(1)</sup>	סכום החשיפה	משקל סיכון	
1	3	350%	BB עד -BB
54	54	מנוכה מההון	B+ ומטה
<b>55</b>	<b>57</b>		<b>סך הכל</b>

ליום 31 בדצמבר 2010			
דרישות הון <sup>(1)</sup>	סכום החשיפה	משקל סיכון	
3	8	350%	BB עד -BB
52	52	מנוכה מההון	B+ ומטה
<b>55</b>	<b>60</b>		<b>סך הכל</b>

(1) דרישת ההון (למעט בגין חשיפות המנוכות מההון) חושבה לפי שיעור של 9% מיתרות נכסי הסיכון, בהתאם להוראת השעה ליישום נדבך 3 של באזל II.

לפירוט נוסף של היקף החשיפה לניירות ערך מגובי נכסים, ראה ביאור 2 לדוחות הכספיים.

## סיכונים שוק

סיכונים השוק אליהם חשוף הבנק במכשירים הפיננסיים השונים נובעים מרגישותם לשינויים בלתי צפויים בריבית, בשיעור האינפלציה ובשערי חליפין, כך ששינויים בתנאי השוק, עשויים להוביל לשינויים בשווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים השונים. ניהול סיכונים השוק נועד למקסם את הרווח של הבנק ברמת סיכון שנקבעה. החשיפות לסיכונים 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, בין היתר, מחוסר התאמה בין טווחי הזמן לפירעון של נכסי הבנק לעומת התחייבויותיו.
- 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 הוא הסיכון של שחיקת התיק הבנקאי (כאמור, כל העסקאות שאינן כלולות בתיק הסחיר, לרבות מכשירים פיננסיים נגזרים המשמשים לגידור התיק הבנקאי) כתוצאה משינויים שיחולו בעתיד בשיעורי הריבית. החשיפה לסיכון הריבית נובעת מחוסר התאמה בין טווחי הזמן לפירעון של נכסי הבנק לעומת התחייבויותיו.

סיכון הריבית בתיק הבנקאי של הבנק מנוטר שוטף, הן במסגרת ניהול סיכון הריבית על התיק הכולל במונחי VAR, והן במונחי Economic Value of Equity - EVE, מודל הבוחן שינויים בשווי הכלכלי של התיק תחת הנחות שונות של שינויים בעקומי הריבית, לרבות עלייה / ירידה מקבילה של עקום הריבית ב- 2%.

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

30 ביוני 2011						
שינוי בשווי הוגן						
מטבע חוץ			מטבע ישראלי			
סך הכל	אחר	אירו	דולר	צמוד למדד	לא צמוד	
483	(8)	(6)	33	171	293	עליה של 2%
(639)	5	5	(1)	(316)	(332)	ירידה של 2%

30 ביוני 2010						
שינוי בשווי הוגן						
מטבע חוץ			מטבע ישראלי			
סך הכל	אחר	אירו	דולר	צמוד למדד	לא צמוד	
521	(6)	(2)	55	323	151	עליה של 2%
(717)	5	1	(27)	(511)	(185)	ירידה של 2%

31 בדצמבר 2010						
שינוי בשווי הוגן						
מטבע חוץ			מטבע ישראלי			
סך הכל	אחר	אירו	דולר	צמוד למדד	לא צמוד	
377	(1)	(7)	(11)	217	179	עליה של 2%
(558)	1	6	25	(389)	(201)	ירידה של 2%

במסגרת עריכת התחזית לפירעון משכנתאות בבנק, נלקחות בחשבון הנחות לגבי סילוקים מוקדמים.

סיכון שוק בתיק הסחיר של הבנק, שמורכב בעיקרו מתיקים המנוהלים בחדר עסקאות, מנוהל באמצעות מגבלות כמותיות המוגדרות לכל תיק בהתאם לפעילותו.

### מודל ה-VAR (Value at Risk)

כנדרש על פי הוראות בנק ישראל, מחשב הבנק את ערכי ה-VAR וערכי מבחני הקיצון ברמה חודשית. חישוב ערך ה-VAR מתבצע בשיטות החישוב המקובלות בעולם בינהן: שיטת סימולציית מונטה קרלו ושיטת הסימולציה ההיסטורית. בנוסף, על מנת לשפר את מהירות התגובה של ערך ה-VAR לרמת התנודתיות בשווקים הפיננסיים, פיתח הבנק שיטה חדשה לחישוב VAR, המיישמת שילוב של מספר שיטות חישוב מקובלות. שיטה זו מאפשרת לבנק להתמודד עם מצבים בהם מידת התנודתיות בשוק גדלה.

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 המקסימלי של קבוצת הבנק (במיליוני שקלים חדשים):

שנת 2010	מחצית ראשונה 2010	מחצית ראשונה 2011	
219	331	234	לסוף התקופה
364 (ספטמבר)	331 (יוני)	257 (מאי)	ערך מקסימלי במהלך התקופה
219 (דצמבר)	274 (מרץ)	212 (מרץ)	ערך מינימלי במהלך התקופה

### סיכון בסיס

סיכון בסיס הצמדה הוא הסיכון של שחיקה בהון כתוצאה משינויים בערכו של בסיס הצמדה - שינוי במחירים, בשערי חליפין ובקצב האינפלציה. החשיפה לסיכון בסיס קיימת כאשר הנכסים וההתחייבויות של הבנק נקובים במגזרי מטבע או הצמדה שונים. להלן ניתוח רגישות רווחי קבוצת הבנק (לפני מס) לשינויים בשערי חליפין עיקריים ובמדד המחירים לצרכן, ליום 30 ביוני 2011:

גידול (שחיקה) בהון במיליוני שקלים חדשים

תרחיש קיצון היסטורי <sup>(1)</sup>		תרחישים				
ירידה	עלייה	ירידה של 10%	ירידה של 5%	עלייה של 5%	עלייה של 10%	
מקסימאלית	מקסימאלית					
(31.2)	104.1	(347.1)	(173.5)	173.5	347.1	מדד
(49.4)	79.2	(136.1)	(72.6)	76.1	156.0	דולר
(0.4)	0.8	(0.1)	(0.4)	0.4	1.3	ליש"ט
(2.0)	11.5	(2.3)	(1.8)	3.5	7.9	יין
(34.7)	47.7	(62.7)	(31.0)	34.0	70.2	אירו
(26.8)	39.2	(42.0)	(21.3)	21.4	43.1	פר"ש

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

### סיכון ריבית

סיכון הריבית הוא הסיכון של שחיקת ההון כתוצאה משינויים שיחולו בעתיד בשיעורי הריבית. החשיפה לסיכון הריבית נובעת מחוסר התאמה בין טווחי הזמן לפירעון של נכסי הבנק לעומת התחייבויותיו.

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		סך הכל
	אחר	אירו	דולר	צמוד למדד	לא צמוד	
<b>30 ביוני 2011</b>						
135,827	2,046	3,316	11,888	44,290	74,287	נכסים פיננסיים <sup>(1)</sup>
133,255	5,171	8,950	45,968	4,535	68,631 <sup>(3)</sup>	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
(130,080)	(2,375)	(4,543)	(16,288)	(35,186)	(71,688)	התחייבויות פיננסיות <sup>(1)</sup>
(132,595)	(4,963)	(7,816)	(41,392)	(9,808)	(68,616) <sup>(3)</sup>	סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
<b>6,407</b>	<b>(121)</b>	<b>(93)</b>	<b>176</b>	<b>3,831</b>	<b>2,614</b>	<b>סך הכל</b>

סך הכל	מטבע חוץ <sup>(2)</sup>			מטבע ישראלי		סך הכל
	אחר	אירו	דולר	צמוד למדד	לא צמוד	
<b>31 בדצמבר 2010</b>						
130,294	2,503	4,146	12,944	42,760	67,941	נכסים פיננסיים <sup>(1)</sup>
139,546	4,527	5,442	53,430	3,894	72,253 <sup>(3)</sup>	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
(124,116)	(2,280)	(4,476)	(15,230)	(34,820)	(67,310)	התחייבויות פיננסיות <sup>(1)</sup>
(139,011)	(4,811)	(5,123)	(50,957)	(8,701)	(69,419) <sup>(3)</sup>	סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
<b>6,713</b>	<b>(61)</b>	<b>(11)</b>	<b>187</b>	<b>3,133</b>	<b>3,465</b>	<b>סך הכל</b>

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

שינוי בשווי ההוגן במיליוני שקלים חדשים באחוזים	מטבע חוץ <sup>(2)</sup>			מטבע ישראלי		שינוי בשווי ההוגן במיליוני שקלים חדשים באחוזים		
	אחר	אירו	דולר	צמוד למדד	לא צמוד			
<b>30 ביוני 2011</b>								
השינוי בשיעורי הריבית:								
0.5%	34	6,441	(129)	(101)	134	3,807	2,730	גידול מידי מקביל של אחוז אחד
0.1%	5	6,412	(122)	(94)	174	3,828	2,626	גידול מידי מקביל של 0.1 אחוז
(0.3%)	(17)	6,390	(114)	(83)	207	3,914	2,466	קיטון מידי מקביל של אחוז אחד
<b>31 בדצמבר 2010</b>								
השינוי בשיעורי הריבית:								
(1.1%)	(76)	6,637	(71)	(11)	136	3,238	3,345	גידול מידי מקביל של אחוז אחד
-	-	6,713	(62)	(11)	182	3,151	3,453	גידול מידי מקביל של 0.1 אחוז
1.9%	126	6,839	(51)	(6)	232	3,094	3,570	קיטון מידי מקביל של אחוז אחד

(1) כולל מכשירים פיננסיים מורכבים. לא כולל יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים ושווי הוגן של מכשירי 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 II, 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. דרישת ההון בגין הסיכון, הספציפי מתייחסת למכשירים בתיק הסחיר, והיא מחליפה את דרישת ההון בגין סיכוני 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 2010			ליום 30 ביוני 2011			רכיב סיכון <sup>(1)</sup>
דרישות הון			דרישות הון			
סך הכל	סיכון כללי	סיכון ספציפי	סך הכל	סיכון כללי	סיכון ספציפי	
37	31	6	60	57	3	סיכון ריבית <sup>(2)</sup>
1	1	-	-	-	-	סיכון מניות
15	15	-	32	32	-	סיכון שער חליפין של מטבע חוץ
<b>53</b>	<b>47</b>	<b>6</b>	<b>92</b>	<b>89</b>	<b>3</b>	<b>סך הכל סיכון שוק</b>

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

## סיכוני נזילות

סיכוני נזילות נובעים מאי הוודאות לגבי זמינות המקורות, ויכולת מימוש נכסים בזמן קצוב ובמחיר סביר. סיכוני 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 סיכוני נזילות" ובהתאמה להנחיות באזל. המודל הפנימי של הבנק מבוסס על ממצאים סטטיסטיים לגבי התנהגות הציבור. הוקמה מערכת מידע למדידה, בקרה ודיווח יומי על מצב הנזילות. 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.

## סיכונים תפעוליים

הוראות באזל I התייחסו לסיכון התפעולי כאל סיכון שירי, ולמעשה הוגדר סיכון זה כסיכון שאינו סיכון שוק או סיכון אשראי. הוראות באזל II הגדירו את הסיכון התפעולי באופן מפורש כסיכון להפסד כתוצאה מכשל או אי נאותות של תהליכים פנימיים, אנשים, מערכות או מאירועים 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.

## 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- 4 מיליוני שקלים חדשים והשקעה במניות שאינן ציבוריות בסכום של כ- 95 מיליוני שקלים חדשים.

ליום 30 ביוני 2011		
שוי הוגן	דרישת הון <sup>(1)</sup>	
65	6	מניות
34	3	קרנות הון סיכון / הון פרטיות
<b>99</b>	<b>9</b>	<b>סך הכל השקעה במניות בתיק הבנקאי</b>

ליום 31 בדצמבר 2010		
שוי הוגן	דרישת הון <sup>(1)</sup>	
63	6	מניות
34	3	קרנות הון סיכון / הון פרטיות
<b>97</b>	<b>9</b>	<b>סך הכל השקעה במניות בתיק הבנקאי</b>

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

## סיכונים משפטיים

הוראת ניהול בנקאי תקין 339 (ניהול סיכונים) קובעת, בין היתר, כי על התאגידים הבנקאיים לפעול למזעור הסיכונים המשפטיים הנגזרים מפעילויותיהם השונות. סיכון משפטי מוגדר בהוראה כ"סיכון להפסד כתוצאה מהעדר אפשרות לאכוף באופן משפטי קיומו של הסכם". במסגרת הוראה 206 להוראת ניהול בנקאי תקין (מדידה והלימות הון – סיכון תפעולי) הוגדר הסיכון המשפטי כחלק מן הסיכון התפעולי וככולל, 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 וכיו"ב). כמנהל הסיכונים המשפטיים מונה 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 מזעור הסיכון המשפטי על היבטיו השונים.

הבנק מנתח באופן שוטף את מרכיבי הסיכון המשפטי בפעילותו, את גבולות הסיכון (כפי שנובעים למשל מזהות הצד הנגדי, מאופן יצירת הבטוחות וכדומה) וכן את מאפייני הסיכון הספציפיים לקווי עסקים שונים, תוך בחינה של רמת הסיכון והחשיפה אליהם. נוסף על האמור לעיל, נקבעו בבנק נהלים המסייעים למזעור הסיכונים המשפטיים, כפי שבאים לידי ביטוי בפעילויותיהן של יחידות הבנק השונות.

החטיבה המשפטית של הבנק מקיימת מעקב שוטף אחר התפתחויות בחקיקה, בפסיקה ובהוראות רגולטוריות אחרות, העשויות להשליך על הפעילות השוטפת של הבנק. במידת הצורך, מעדכן הבנק את ההסכמים השונים המצויים בשימוש וכן מוודא קיומן של חוות הדעת המשפטיות המהוות בסיס להתקשרויות השונות של הבנק. בנוסף, מעורבת החטיבה המשפטית במהלכי הדרכה שונים בסניפים, במרכז ההדרכה של הבנק ובעריכת לומדות מקצועיות.

התייחסות דומה קיימת אף לגבי סניפי הבנק ושלוחותיו בחוץ לארץ, תוך שאלו מסתייעים בשירותי עורכי דין חיצוניים מקומיים, אשר אושרו על ידי החטיבה המשפטית של הבנק.

### **ציות**

מורכבותה והתפתחותה של הפעילות הבנקאית, מחייבת את הבנק להקפדה יתרה על קיום מכלול החובות, החלות עליו בקשריו העסקיים עם לקוחותיו, מכח הוראות הדין השונות החלות על תאגיד בנקאי. בהתאם למתחייב מהוראת ניהול בנקאי תקין 308 בנושא קצין ציות, מונתה בבנק קצינת ציות העומדת בראש מחלקת הציות הכפופה ליועץ המשפטי הראשי, ונקבעה על ידי הديرקטוריון תכנית ציות. מחלקת הציות פועלת להטמעת ההוראות הצרכניות החלות על יחסי הבנק עם לקוחותיו, על מנת להקטין את ההסתברות להפרת חוקים והוראות ועל מנת להביא לגילוי מוקדם ככל האפשר של הפרות כאמור, ובכך לצמצם את חשיפת הבנק לתביעות ולנזקים אחרים אשר עלולים להגרם בעטיין.

מחלקת הציות עורכת סקרי ציות בנושאים שונים, מבצעת מהלכי הדרכה בבנק ובנוסף, קצינת הציות חברה בפורומים שונים בבנק לשם הבטחת ראייה מערכתית של היבטי ציות שונים.

### **איסור הלבנת הון**

קצינת הציות משמשת אף כאחראית על יישום חוק איסור הלבנת הון וחוק איסור מימון טרור בבנק. מחלקת הציות 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. בנוסף, ניתן דגש רב לפעילות הדרכה בתחום למגזרים שונים של עובדי הבנק.

בבנק פועלות מערכות מחשב שונות לצורך איתור פעולות בלתי רגילות ולצורך מעקב אחר הטיפול בדיווחים הסובייקטיביים.

הבנק מיישם את מדיניותו בתחום, אשר אושרה על ידי דירקטוריון הבנק במאי 2010, ואת הוראות הדין, על בסיס קבוצתי, בשינויים המחוייבים, 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 והשפעתם על קבוצת הבנק:

גורם הסיכון	מידת ההשפעה של גורם הסיכון
<b>השפעה כוללת של סיכונים אשראי</b>	בינונית
סיכון בגין איכות לווים ובטחונות	בינונית
סיכון בגין ריכוזיות ענפית	בינונית
סיכון בגין ריכוזיות לווים/קבוצת לווים	בינונית
<b>השפעה כוללת של סיכונים שוק</b>	בינונית
סיכון ריבית	בינונית
סיכון אינפלציה	בינונית
סיכון שערי חליפין	נמוכה
סיכון מחירי מניות	נמוכה
<b>סיכון נזילות</b>	נמוכה
<b>סיכון תפעולי</b>	נמוכה
<b>סיכון משפטי</b>	נמוכה
<b>סיכון מוניטין<sup>(1)</sup></b>	נמוכה

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

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

## סיכונים שוק

מידת השפעת הסיכון בוצעה באמצעות ערכי ה-VAR בגין כל סיכון, ביחס לערך מגבלת ה-VAR שקבע הדירקטוריון. דירקטוריון הבנק קבע את מגבלת ה-VAR על מנת למנוע יצירת סיכון שוק גבוה, ולכן נקבע כי סיכון עם ערך VAR השווה או גבוה ממגבלת הדירקטוריון הינו בעל השפעה גדולה, סיכון עם ערך VAR השווה או גבוה מ-70% ממגבלת הדירקטוריון הינו בעל השפעה בינונית, וסיכון עם ערך VAR הנמוך מכך נחשב לבעל השפעה קטנה.

## סיכונים אחרים

מידת ההשפעה של סיכונים אשראי, סיכונים הנזילות, הסיכונים התפעוליים, הסיכונים המשפטיים וסיכון המוניטין נקבעה בהתאם להערכות ההנהלה כפי שהן נערכות מעת לעת, ובתאום עם תהליך ותוצאות ה-ICAAP שביצע הבנק, בהובלת מנהלי הסיכונים של הבנק, ולקח בחשבון היבטים איכותיים והיבטים כמותיים, כולל פרופיל הסיכון של הבנק, תוצאות תרחישים מגוונים של הבנק ותהליך תכנון ההון.



## חקיקה ופיקוח על פעילות קבוצת הבנק

### חוק יעול הליכי האכיפה ברשות ניירות ערך (תיקוני חקיקה), התשע"א-2011

החוק, אשר התקבל ביום 11 בינואר 2011 ונכנס לתוקף ביום 27 בינואר 2011, מאפשר לרשות לניירות ערך לטפל בתאגידים או ביחידים אשר הפרו את החוק, דרך מסלול חדש של אכיפה מנהלית. המסלול המוצע יחול על הפרות שנעשו ברשלנות בלבד. לגבי עבירות חמורות, תמשיך הרשות להגיש כתבי אישום פליליים.

לפי החוק, המפר יהיה זכאי להופיע בפני ועדת אכיפה, והסנקציות שועדת האכיפה תוכל להטיל הן עיצומים כספיים והרחקה מעיסוק. הרשות לניירות ערך תוכל להטיל קנסות מינהליים על יחידים ועל חברות שעברו על חוקי ניירות ערך, ואף להרחיקם משוק ההון ומתפקידיהם.

החוק מאפשר אכיפה מינהלית על התנהגות פסולה של העוסקים בהליכים קצרים ומהירים, בהשוואה למצב הקיים המחייב הליכים פליליים שאורכים שנים. מדובר בעיקר בעבירות כמו הרצת מניות, ושימוש במידע פנים בסכומים ובהיקפים קטנים או במקרים שלגביהם לא נמצאו ראיות מספיקות לאישום פלילי. החוק מגדיל את תקופת המאסר בגין שימוש במידע פנים משנה לשנתיים.

החוק מאפשר פתיחת הליכים מינהליים גם לגבי נאשמים שכבר עומדים לדין פלילי בשל אותן עבירות, זאת לפי שיקול דעת מנומק של יושב ראש רשות ניירות ערך, ובאישור פרקליט המדינה, וועדה בראשות משפטן בכיר עובד הרשות שחבריה מתמנים על ידי שר המשפטים.

הרשות לניירות ערך תוסמך להטיל קנסות בסכום שבין 25 אלף שקלים חדשים עד 5 מיליון שקלים חדשים. עבריינים יחידים עצמאיים או עובדי חברות צפויים לקנסות של 25-50 אלף שקלים חדשים. דירקטורים ונושאי משרה בכירים בחברות עליהם מוטלת אחריות אישית צפויים לקנסות בין 400 אלף ועד מיליון שקלים חדשים. הקנס על חברות יכול להגיע עד 5 מיליון שקלים חדשים. החוק אוסר על הגופים העוסקים בניירות ערך לבטח את עצמם מראש כנגד הקנסות המינהליים שמוטלים במסגרת החוק או להבטיח לפצות את עובדיהם על הקנסות שהוטלו עליהם כיחידים.

הרשות לניירות ערך קיבלה סמכות להרחיק מתפקידיהם ומשוק ההון עבריינים שהם דירקטורים ונושאי משרה בכירים, כגון מנכ"לים ומנהלי כספים, נוסף על השתתף הקנס המנהלי הכבד שיוטל עליהם. ההרחקה היא לתקופה קצובה של עד שנה.

תחילת החוק נקבעה ל-30 יום ממועד פרסומו, למעט סעיפים מסויימים שלגביהם נקבע כי יחולו מיום פרסום החוק. סעיפים מסויימים המתייחסים לתקנות שהותקנו או שיוקנו על פי חוקים אחרים, יחולו ממועד התחולה של התקנות אליהן הם מתייחסים.

הבנק פועל לגיבוש תכנית אכיפה בקבוצה.

### חוק החברות (תיקון מס' 16), התשע"א - 2011

ביום 15 במרץ 2011 פורסם חוק החברות (תיקון מס' 16), התשע"א - 2011. עיקריו הם כלהלן:

- רוב חברי ועדת הביקורת בחברה ציבורית יהיו דירקטורים בלתי תלויים, כהגדרתם בחוק, ויושב ראש ועדת הביקורת יהיה דירקטור חיצוני;
- ועדת הביקורת מוסמכת, בין השאר, להחליט לגבי עסקה עם נושא משרה ולגבי עסקה עם בעל שליטה אם הן עסקאות

- חריגות או עסקאות שאינן חריגות, לצורך אישורן לפי החוק ורשאית ועדת הביקורת להחליט כאמור לפי אמות מידה שתקבע אחת לשנה מראש;
- ועדת הביקורת מוסמכת לבחון את תכנית העבודה של המבקר הפנימי לפני הגשתה לאישור הדירקטוריון ולהציע שינויים בה;
  - ועדת הביקורת מוסמכת לבחון את היקף עבודתו של רואה החשבון המבקר ואת שכרו ולהביא את המלצותיה לפני הדירקטוריון;
  - הדירקטורים החיצוניים ימונו על ידי האסיפה הכללית ברוב קולות בעלי המניות שאינם בעלי השליטה בחברה, או מי מטעמם, המשתתפים בהצבעה;
  - תקופת כהונתו של דירקטור חיצוני היא שלוש שנים וניתן למנותו לשתי תקופות נוספות של שלוש שנים כל אחת, סך הכל תשע שנים (כך גם באשר לדירקטור בלתי תלוי, כהגדרתו בחוק);
  - דירקטור חיצוני ימונה לתקופת כהונה נוספת אם הדירקטוריון הציע את מועמדותו לכהונה נוספת והמינוי אושר כחוק, או בעל מניות שלו אחוז אחד לפחות מכלל זכויות ההצבעה בחברה, הציע את מועמדותו לכהונה נוספת והמינוי אושר באסיפה כללית ברוב קולות כחוק;
  - עסקה חריגה של חברה ציבורית עם בעל השליטה בה טעונה אישורם של ועדת הביקורת, הדירקטוריון והאסיפה הכללית ברוב קולות מכלל בעלי המניות, שאינם בעלי ענין אישי באישור העסקה, המשתתפים בהצבעה;
  - עסקה חריגה של חברה ציבורית עם בעל השליטה בה לתקופה העולה על שלוש שנים, טעונה אישור כחוק, אחת לשלוש שנים, אלא אם כן ועדת הביקורת אישרה כי התקשרות לתקופה ארוכה יותר סבירה בנסיבות הענין;
  - רשות ניירות ערך הוסמכה להטיל עיצום כספי בשל הפרת הוראות מסויימות של חוק החברות, בתנאים שנקבעו בחוק;
  - בתוספת לחוק נקבעו הוראות ממשל תאגידי מומלצות, שהחברה יכולה לאמץ בתקנונה, או לגלות שלא אימצה.
- תחילתם של רוב סעיפי החוק 60 יום מיום פרסומו ומקצתם (הנוגעים בעיקר לוועדת ביקורת) תוך שישה חודשים מיום פרסומו, אחרים עם כניסתו לתוקף של חוק ייעול הליכי האכיפה ברשות ניירות ערך (תיקוני חקיקה), התשע"א - 2011 ונוספים עם הוראות מעבר מתאימות.
- הבנק ישם ומוסיף ליישם את עקרונות הממשל התאגידי המשתקפים מן התיקונים שלעיל.

#### **מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי**

ביום 31 בדצמבר 2007 פורסם חוזר המפקח על הבנקים בנושא: "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי (להלן: "ההוראה"). ביום 21 בפברואר 2010 פורסם מכתב, בו דחה המפקח על הבנקים את יישום ההוראה בדוחות הכספיים של תאגידים בנקאיים, מיום 1 בינואר 2010 ליום 1 בינואר 2011, ללא יישום למפרע בדוחות הכספיים בתקופות קודמות. לפרטים בדבר ההוראה ויישומה לראשונה החל מיום 1 בינואר 2011, ראה ביאור 1 ה.1. לדוחות הכספיים.

### הוראת ניהול בנקאי תקין 301 בנושא "דירקטוריון"

ביום 29 בדצמבר 2010 פרסם המפקח על הבנקים תיקון להוראה 301 בנושא דירקטוריון וזאת במסגרת עדכון הוראות ניהול בנקאי תקין והתאמתן למסגרת העבודה של כללי באזל II. ההוראה קובעת כללים לדרכי פעולתו של הדירקטוריון, תפקידיו וסמכויותיו, מבנהו והרכבו, לרבות של ועדותיו, הליכי אישור כשירות הדירקטורים לתפקידם ועוד – כל זאת בנוסף להוראות חוק החברות, התשנ"ט-1999.

בהוראה הודגש מקומו ותפקידו של הדירקטוריון בממשל תאגידי נאות של תאגיד בנקאי; הוגדרה אחריותו של הדירקטוריון לעסקי התאגיד הבנקאי ולאיתנותו הפיננסית ונקבע מה הם תפקידיו על מנת לממש אחריות זו. כך, למשל, על הדירקטוריון להתוות את האסטרטגיה של התאגיד ולאשר את מדיניותו, לפקח על פעולות ההנהלה ועל עקביותו עם מדיניות הדירקטוריון, לוודא קיום תחומי אחריות וערוצי דיווח ברורים בתאגיד הבנקאי, להתוות תרבות ארגונית בכל הקשור למקצועיות וליושרה ועוד.

כן נקבע, כי על הדירקטוריון לדון ולקבוע את יעדי האסטרטגיה הכוללת של קבוצת התאגיד הבנקאי וכי על הדירקטוריון של תאגיד נשלט להתחשב ביעדי האסטרטגיה הכוללת של הקבוצה, ככל שהם מתיישבים עם טובתו של התאגיד הנשלט.

בתחום האשראי, מצופה מן הדירקטוריון להתמקד בבניית מערכי בקרה ופיקוח נאותים על פעולות ההנהלה ולצמצם את מעורבותו באישורי אשראי.

מועד כניסתם לתוקף של מרבית התיקונים להוראה הינו לא יאוחר מיום 1 בינואר 2012.

הבנק נערך ליישום ההנחיה.

### תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין 313 בנושא "מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים"

ביום 8 במאי 2011 פרסם המפקח על הבנקים חוזר המתקן את הוראה 313 בנושא מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים, במסגרת הפעילות להפחתת סיכון הריכוזיות במערכת הבנקאית. להלן עיקרי התיקונים להוראות:

- הוקשחו המגבלות על תיק אשראי ללווה ולקבוצת לווים, בין היתר על ידי החלת מגבלת חבות גם על חשיפות לבנקים, העלאת שיעור המגבלה על חבות של קבוצת לווים מ-30% מהון התאגיד הבנקאי ל-25%, וקביעת מגבלה בשיעור של 120% מהון התאגיד הבנקאי על סך החבויות נטו של לווים, קבוצות לווים וקבוצות לווים בנקאיות, שחבותם נטו לתאגיד הבנקאי עולה על 10% מהונו של התאגיד הבנקאי.

- עודכנו הגדרות החבות והניכויים מהחבות, בהתאם לכללי באזל II, למעט עסקאות נגזרים לגביהן נקבע כלל מחמיר יותר, תוך התייחסות לשינויים צפויים בעקבות הנחיות חדשות של ועדת באזל.

- בוטל הטיפול המיוחד בהתחייבות הבנק כלפי לקוח, שהותנתה בעמידת הבנק במגבלות על פי הוראה זו.

- עודכנה הגדרת ההון, בהתאם לשינוי שחל בהגדרות על פי כללי באזל II.

- נקבעו הוראות מעבר לטיפול בחריגות שיווצרו בעקבות היישום לראשונה של הוראות החוזר.

תחילת התיקון להוראה הינה מיום 31 בדצמבר 2011, למעט התיקון להגדרת "הון", שתחילתו מיידי. הבנק נערך לעמידה בהוראה, ובוחן את השלכות היישום.

### הגבלת מתן הלוואות לדיור בריבית משתנה

ביום 3 במאי 2011 שלח המפקח על הבנקים מכתב, ובו הנחה את התאגידים הבנקאיים להגביל את יחס הריבית המשתנה בהלוואות לדיור ל-33.3% מסך ההלוואה, בהלוואות אשר ניתן להן אישור עקרוני, או שמוחזרו, החל מיום 5 במאי 2011. ההגבלה לא חלה על מיחזור אשר במסגרתו הוקטן מרכיב הריבית המשתנה בהלוואה. כמו כן, תאגיד בנקאי רשאי לא להחיל את המגבלה על הלוואות במטבע חוץ שניתנו לתושבי חוץ וכן על הלוואות גישור שתקופת הפרעון המקורית שלהן היא עד שלוש שנים. זאת בתנאי שהיחס בין סך ההלוואות לדיור בריבית משתנה לבין סך ההלוואות לדיור שניתן להם אישור עקרוני החל מיום 5 במאי 2011, אשר הועמדו בכל רבעון, אינו עולה על 33.3%.

בנוסף, הנחה המפקח את התאגידים הבנקאיים ליידע את לקוחותיהם על השלכותיה של עלייה אפשרית בשיעור הריבית, על הלוואותיהם.

### (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.

הנחיות סופיות של החוק טרם גובשו ופורסמו על ידי ה-IRS. יישום הוראות החוק יחל מינואר 2013.

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

### חוק הבנקאות (שירות ללקוח) (תיקון מס' 15), התשע"א-2011

התיקון לחוק, שהתקבל בכנסת ביום 25 ביולי 2011, קובע כי בטפסי שיקים שתאגיד בנקאי מנפיק ללקוחו, יהיו השיקים משורטטים ויהיו מודפסות עליהם מילים האוסרות את העברתם, אלא אם כן ביקש הלקוח שיונפקו לו טפסי שיקים ללא השרטוט והמילים כאמור.

החוק ייכנס לתוקפו ביום 1 באוקטובר 2011.

הבנק נערך ליישום הוראות החוק.

### חוק ההגבלים העסקיים (תיקון מס' 12), התשע"א-2011

התיקון לחוק, שהתקבל בכנסת ביום 18 ביולי 2011, קובע כי הממונה על ההגבלים העסקיים (להלן: "הממונה") רשאי לקבוע כי קבוצה מצומצמת של בני אדם המנהלים עסקים שבידיהם נתון ריכוז של יותר ממחצית מכלל אספקת נכסים או מכלל מתן שירותים, או מכלל רכישתם, היא קבוצת ריכוז לעניין התיקון לחוק, וכל אחד מבני האדם כאמור הוא חבר בקבוצת ריכוז, אם ראה כי מתקיימים תנאים מסוימים המפורטים בתיקון לחוק.

בתיקון לחוק, נקבעו הוראות מיוחדות לעניין קבוצות ריכוז בתחום הבנקאות ובתחום הביטוח ולפיהן הממונה יתייעץ עם נגיד בנק ישראל והמפקח על הבנקים בנוגע לכוונתו לקבוע כי קבוצה מצומצמת של בני אדם היא קבוצת ריכוז, וכן יודיע להם על כוונתו לתת הוראה לפי סעיף 31ג(א) שנועדה למנוע פגיעה או חשש לפגיעה משמעותית בציבור או בתחרות בעסקים בין חברי הקבוצה או בענף שבו הם פועלים, אם הקביעה או ההוראה כאמור נוגעות לאדם הפועל בענף שבתחום אחריותו של בנק ישראל לפי הוראות חוק בנק ישראל; ראה נגיד בנק ישראל או המפקח על הבנקים, לאחר קבלת הודעה לפי סעיף זה, כי מתן הוראה כאמור יסכן את יציבותו של תאגיד בנקאי או את יציבותה של המערכת הבנקאית, יודיע על כך לממונה והוא יימנע ממתן ההוראה.

הוראות סעיף 31ד לחוק העיקרי, לעניין הימנעות הממונה ממתן הוראה עקב הודעת נגיד בנק ישראל, המפקח על הבנקים או הממונה על שוק ההון, לפי העניין, כי מתן ההוראה עלול לפגוע ביציבות הגופים או המערכות המפורטים בסעיפים קטנים (א) או (ב) לאותו סעיף, יחולו עד יום כ"ט בטבת התשע"ד (1 בינואר 2014); שר האוצר, באישור ועדת הכלכלה של הכנסת, רשאי להאריך את התקופה האמורה בתקופות נוספות של שנתיים כל אחת. להערכת הנהלת הבנק לא ניתן בשלב זה להעריך את השפעת יישום החוק על תוצאות הפעילות של הבנק.

### הנחיות חדשות בשוקי הכספים

בסוף חודש ינואר 2011 פרסם בנק ישראל הנחיות חדשות בשוקי הכספים, במסגרתם הוטלה חובת דיווח על עסקות בנגזרים במטבע-חוץ מעל 10 מיליון דולר, וחובת דיווח על עסקות באגרות-חוב של ממשלת ישראל (עד שנה) ומלווה קצר מועד, של תושבי חוץ ומתווכים פיננסיים מעל 10 מיליון שקלים חדשים. כמו כן הוטלה חובת נזילות בשיעור 10% על עסקות של תושבי חוץ מסוג עסקות החלף ועסקות המרה עתידית שקל/מטבע-חוץ.

בתחילת חודש מאי 2011 הודיע האוצר על ביטול הפטור ממס לתושבי חוץ על השקעות באגרות-חוב מסוג מלווה קצר מועד ואגרות-חוב ממשלתיות לטווח הקטן משנה (ביטול הפטור נכנס לתוקף ביום 7 ביולי 2011).

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

לפרטים בדבר עיקרי המלצות ועדת באזל ובדבר החלתן על הבנקים בישראל וישומן על ידי הבנק, ראה בדוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2010.

במסגרת יישום הנדבך השני של הוראת באזל II (הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 211 - תהליך ה-ICAAP), מופו כל הסיכונים המהותיים לפעילות הבנק. תהליך ה-ICAAP בבנק הינו תהליך מקיף המערב את דרגות הניהול הבכירות ביותר בבנק. הבנק הגדיר את תיאבון הסיכון שלו לכל הסיכונים המהותיים לפעילותו, נכתבו מסמכי מדיניות לסיכונים חדשים והורחבו מסמכי מדיניות קיימים, במסגרת תהליך ה-ICAAP. תיאבון הסיכון, מיפוי הסיכונים וקביעת המהותיות שלהם, עולים לאישור הוועדה לניהול סיכונים של הדירקטוריון ומליאת הדירקטוריון, בכל שנה.

בחודש מאי 2011 הגיש הבנק לבנק ישראל את מסמך ה-ICAAP (המתייחס ל-31 בדצמבר 2010), 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).

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, לקיים הדרכות מתאימות לסגל הבכיר של הבנק ולשפר את מסמכי מדיניות ניהול הסיכונים וניהול ההון שלו בהתאם להנחיות הנדבך השני.

## הליכים משפטיים

לשינויים מהותיים בהליכים משפטיים שהבנק צד להם, ראה ביאורים ד.6. 2) ו-3) לדוחות הכספיים.

### קביעת רשות ההגבלים העסקיים

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 בע"מ, בנק לאומי לישראל בע"מ, בנק דיסקונט לישראל בע"מ והבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, 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. לפרטים נוספים, לרבות בדבר הסכמת הצדדים להעברת הדיון לגישור, ראה ביאור ד.6. 4) לדוחות הכספיים.

## עניינים אחרים

הואה החשבון המבקר הפנה את תשומת הלב בדוח הסקירה לאמור בביאור ד.6.3-4) לדוחות הכספיים בדבר תביעות שהוגשו כנגד הבנק, ביניהן תביעות אשר הוגשו בקשות להכיר בהן כתביעות ייצוגיות.

## חברי הנהלת הבנק

ביום 2 ביוני 2011 הודיע מר עוזיאל דנינו על פרישתו מתפקידו כמנהל החטיבה לנכסי לקוחות וייעוץ אשר נכנסה לתוקף ביום 14 ביולי 2011.

ביום 7 ביולי 2011 סיים מר חיים גיט את תפקידו כמבקר הפנימי הראשי של קבוצת הבנק ובאותו מועד מונה לחבר הנהלה, סגן מנהל כללי וכן CRO במקום מר משה לארי. באותו תאריך מונתה הגברת גלית ויזר למבקרת הפנימית הראשית של הבנק כמפורט להלן בפרק המבקר הפנימי.

ביום 14 ביולי 2011 מונה מר משה לארי, סגן מנהל כללי בבנק ומנהל החטיבה לתכנון ותפעול, בנוסף לתפקידיו בבנק, למנהל החטיבה לנכסי לקוחות וייעוץ.

על פי החלטת דירקטוריון הבנק מיום 25 ביולי 2011, הוקמה בבנק חטיבה חדשה: החטיבה לבקרת סיכונים, מר חיים גיט מונה למנהל החטיבה. עם הקמת החטיבה לבקרת סיכונים שונתה החטיבה לתכנון, תפעול ובקרה, לחטיבה לתכנון ולתפעול.

## המבקר הפנימי

ביום 23 ביוני 2011 הודיע המבקר הפנימי הראשי של קבוצת הבנק, מר חיים גיט, על פרישה מתפקידו לאחר שהוצע לו להתמנות כחבר הנהלה, סגן מנהל כללי ו-CRO.

באותו יום, אישר דירקטוריון הבנק את מינויה של הגברת גלית ויזר, סגנית המבקר הפנימי הראשי, למבקר הפנימית הראשית של קבוצת הבנק על פי הצעת ועדת הביקורת, זאת בכפוף לאישורו של המפקח על הבנקים. ביום 7 ביולי 2011, לאחר תאריך המאזן, התקבל אישור המפקח על הבנקים והמינוי נכנס לתוקף.

להלן פרטים באשר למבקר הפנימית הראשית של קבוצת הבנק שהחלה תפקידה ביום 7 ביולי 2011:

שם	גלית ויזר
תאריך תחילת כהונתה	יולי 2011
השכלה	הואת חשבון; בעלת תואר ראשון בחשבונאות ובכלכלה (האוניברסיטה העברית) ובעלת תואר שני במנהל עסקים (האוניברסיטה העברית).
ניסיון	סגנית המבקר הפנימי הראשי בבנק וקודם לכך מבקרת פנימית ראשית בבנק טפחות.

### דרך המינוי

בחודש יוני 2011 אושר מינויה של המבקר הפנימית על ידי ועדת הביקורת והדירקטוריון, וזאת בהתבסס על ניסיונה ועל השכלתה של המבקר.

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 2010. 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 GAPP) 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 ובביאור 1 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010.

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

בדוחות לשנת 2010 ניתן פירוט במסגרת המדיניות החשבונאית בנושאים קריטיים לטיפול החשבונאי בנושאים הבאים: הפרשה ספציפית לחובות מסופקים, מכשירים נגזרים, ניירות ערך, התחייבויות בגין זכויות עובדים, הפרשות בגין תביעות משפטיות, הפרשה לירידת ערך נכסים שאינם פיננסיים ומיסים נדחים.

במהלך התקופה המדווחת לא אירעו שינויים במדיניות החשבונאית של הבנק בנושאים קריטיים, אשר מפורטת בדוח הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010, למעט בנושאים של הפרשה להפסדי אשראי, מדידת שווי הוגן וזכויות עובדים, זאת כתוצאה מאימוץ כללי חשבונאות חדשים בתקופת הדוח כמפורט בביאור 1 ה. לדוחות הכספיים.

### הפרשה בגין תשלומים צפויים לפורשים מעבר לתנאים החוזיים

ברבעון השני של שנת 2011 יישם הבנק, בדרך של התאמה למפרע, את הנחיית הפיקוח על הבנקים בנוגע להערכת ההתחייבות בגין זכויות עובדים. לפרטים, ראה ביאור 1 ה.4. לדוחות הכספיים. במסגרת יישום ההוראה, נערכה הפרשה בגין תשלומים צפויים לפורשים מעבר לתנאים החוזיים, על פי אומדן אקטוארי. האומדן האקטוארי מבוסס על מספר הנחות עיקריות, לרבות ביחס לשיעור ריבית ההיוון, לשיעור העלייה השנתית של השכר בבנק, לשיעורי העזיבה לפני גיל פרישה, ולשיעור ההטבה הממוצע לפורש שמקבל הטבה.

להלן ניתוח רגישות סך ההפרשה לזכויות עובדים לשינויים בהנחות העיקריות אשר שימשו בסיס לאומדן האקטוארי (במיליוני שקלים חדשים):

עלייה של 0.25% בשיעור ריבית ההיוון	עלייה של 1% בשיעור העלייה השנתית של השכר	שינוי של 5% בשיעור העזיבה לפני גיל פרישה	שינוי של 10% בשיעור ההטבה הממוצע לפורש שמקבל הטבה		
עלייה	ירידה	עלייה	ירידה	עלייה	ירידה
(5)	23	(20)	10	3	(3)
(3)	-	-	-	-	-
(2)	-	-	-	-	-

עתודה לפיצויים

פנסיה תקציבית

מענקים

## הליך אישור הדוחות הכספיים

האורגן המופקד על בקרת העל בבנק הוא דירקטוריון הבנק. שמות חברי הדירקטוריון, מימונתם החשבונאית והפיננסית וכשירותם המקצועית מפורטים בפרק הדירקטוריון בדוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2010. בהליכי העריכה, הבקרה ואישור של הדוחות הכספיים מעורבים אורגנים נוספים ונושאי משרה כמפורט להלן.

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

במקביל לעריכת הדוחות הכספיים, ועל בסיס טיטוט הדוחות המועברת אליהם, מאשרים כל חברי הנהלה, בחתימתם, שלא בא לידיעתם כל פרט העשוי להעיד כי הנתונים והתיאור בדוח הדירקטוריון ובדוחות הכספיים ביחס לתחומי אחריותם כוללים מצג שגוי או חסר של עובדה מהותית, שנקבעו על ידם בקרות אפקטיביות על מנת להבטיח שכל מידע מהותי שבתחום אחריותם מובא לידיעתם, וכן שכל חולשה מהותית או ליקוי משמעותי בבקרה הפנימית על דיוח כספי אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתו של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי בתחומים שבאחריותם, הובאו לידיעת הגורמים המתאימים.

לפירוט שמותיהם ותפקידיהם של חברי הנהלה בבנק, ראה פרק חברי הנהלת הבנק בדוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2010.

בבנק פועלת ועדת חובות מסופקים בראשות מנהל החטיבה העסקית ובהשתתפות גורמי האשראי המקצועיים, וכן ועדת חובות מסופקים בראשות המנהל הכללי, ובהשתתפות מנהל החטיבה העסקית, מנהל החטיבה הקמעונאית, מנהל החטיבה הפיננסית, החשבונאי הראשי, היועץ המשפטי הראשי וגורמי אשראי מקצועיים. במסגרת תהליך הכנת הדוחות הכספיים בוחנת הועדה את מצב החובות הבעייתיים של הבנק, את סיווגם של חובות אלה ואת הפרשות הנדרשות בגינם. כמו כן, נבחנות על ידי היועץ המשפטי הראשי והחשבונאי הראשי הפרשות הנדרשות בגין תביעות שהוגשו כנגד הבנק.

נושאים עקרוניים הקשורים בגילוי הניתן בדוחות הכספיים, נדונים בוועדת 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.

על מנת להדק ולייעל את הפיקוח ואת הבקרה על הגילוי בדוחות הכספיים הקים דירקטוריון הבנק את ועדת המאזן הדירקטוריונית, ועדה מצומצמת בה חברים 5 דירקטורים, שמתפקידה לדון ולהעמיק בנאותות הגילוי בדוחות הכספיים ובבחינת הדוחות הכספיים, על מרכיביהם השונים, טרם הבאתם לדין ולאישור במליאת הדירקטוריון. בישיבת דירקטוריון שהתקיימה ביום 24 בינואר 2011, הוחלט לאשר כי ועדת המאזן תשמש כועדת לבחינת הדוחות הכספיים, על פי תקנות החברות (הוראות ותנאים לעניין הליך אישור הדוחות הכספיים), תש"ע - 2010 (להלן: "תקנות לעניין הליך אישור הדוחות הכספיים"), ושמה יהיה "הועדה לבחינת הדוחות הכספיים".

לעניין זה יצוין, כי על מנת לקיים את התנאי הקבוע בתקנות לעניין הליך אישור הדוחות הכספיים, לפיו רוב חברי הוועדה יהיו דירקטורים בלתי-תלויים, אישרה ועדת הביקורת של הדירקטוריון ביום 10 בינואר 2011 כי תנאי הכשירות למינוי דירקטור חיצוני

מתקיימים לגבי הדירקטורים דב מישור, גדעון סיטרמן, אבי זיגלמן ויוסי שחק, ובהתאם לכך סיווגה ועדת הביקורת את כל הדירקטורים האמורים כדירקטורים בלתי-תלויים, כהגדרת מונח זה בחוק. כמו כן, העריך הדירקטוריון מחדש ביום 24 בינואר 2011, למען הסדר הטוב, ובהסתמך על הצהרות של הדירקטורים, כי כל אחד מהדירקטורים דב מישור, גדעון סיטרמן, אבי זיגלמן, יוסי שחק ואברהם שוחט, הינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית. עוד הוחלט באותה ישיבת דירקטוריון, למנות מחדש את הדירקטורים דב מישור, גדעון סיטרמן, אבי זיגלמן, יוסי שחק ואברהם שוחט, כחברים בוועדה לבחינת הדוחות הכספיים, החל ממועד ההחלטה האמורה, וכן למנות את מר אבי זיגלמן כיושב-ראש הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים, החל ממועד ההחלטה האמורה, במקום מר אברהם שוחט, שסיים את כהונתו כיושב ראש הוועדה באותו מועד.

בהמשך להחלטת ועדת הביקורת מיום 10 בינואר 2011 לענין סיווג הדירקטורים הבלתי תלויים, החליטה ועדת הביקורת ביום 11 במאי 2011 לסווג מחדש את כל אחד מהדירקטורים שלהלן: ה"ה דב מישור ויוסי שחק, כ"דירקטור בלתי תלוי" כמשמעות מונח זה בסעיף 1 לחוק החברות, התשנ"ט – 1999, כפי שתוקן בחוק החברות (תיקון מס' 16), התשע"א – 2011. זאת, בהסתמך על ההצהרות של הדירקטורים האמורים ולאור התנאים הנוספים הנדרשים לצורך סיווגו של דירקטור כ"דירקטור בלתי תלוי".

הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים 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 הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים משתתפים גם החשבונאי הראשי, היועץ המשפטי הראשי ורואי החשבון המבקרים. המבקר הפנימי הראשי מוזמן לישיבות הוועדה.

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

הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים מתכנסת פעמיים לדון בדוחות רבעוניים ושלוש פעמים לדון בדוחות שנתיים, כאשר הישיבה האחרונה מתבצעת לפחות שבוע לפני התכנסות מליאת הדירקטוריון לאישור הדוחות הכספיים.

לאחר תום הדיונים בוועדה לבחינת הדוחות הכספיים, מועברות לדירקטוריון המלצותיה לענין 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 מוצגים על ידי החשבונאי הראשי התוצאות הכספיות וניתוח שלהן. יושב ראש הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים מביא בפני הדירקטוריון את המלצות הוועדה לבחינת הדוחות הכספיים 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, 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 המחצית הראשונה של שנת 2011 קיים דירקטוריון הבנק 10 ישיבות של מליאת הדירקטוריון ו-44 ישיבות ועדות הדירקטוריון.

בישיבת דירקטוריון שהתקיימה ביום 24 בינואר 2011 הוחלט כי ועדת המאזן תשמש כועדה לבחינת הדוחות הכספיים, על פי תקנות החברות (הוראות ותנאים לעניין הליך אישור הדוחות הכספיים), תש"ע - 2010 ושמה יהיה "הועדה לבחינת הדוחות הכספיים", כן הוחלט כי מר אבי זיגלמן ימונה ליושב ראש הועדה לבחינת הדוחות הכספיים החל ממועד ההחלטה, במקום מר אברהם (בייגה) שוחט שסיים את כהונתו כיושב ראש הועדה באותו מועד.

ביום 28 בפברואר 2011 סיימו מר אבי זיגלמן, מר משה ורטהיים ומר אברהם (בייגה) שוחט את כהונתם כחברים בוועדה לניהול סיכונים.

ביום 12 במאי 2011 מונה מר יהונתן קפלן לדירקטור בבנק.

## בקורות ונהלים

בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים המבוטאות 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 המנהל הכללי והחשבונאי הראשי בדבר "אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי", אשר צורפה לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010.

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 ביוני 2011 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.

**אליעזר יונס**

מנהל כללי

**יעקב פרי**

יושב ראש הדירקטוריון

רמת גן, 30 באוגוסט 2011

ל"באב תשע"א

## תמצית סקירת ההנהלה - תוספת א'

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

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011				לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010			
שיעורי הכנסה (הוצאה)		שיעורי הכנסה (הוצאה)		שיעורי הכנסה (הוצאה)		שיעורי הכנסה (הוצאה)	
הכנסות	ללא	כולל	יתרה	הכנסות	ללא	כולל	יתרה
(הוצאות)	השפעת	השפעת	ממוצעת <sup>(2)</sup>	(הוצאות)	השפעת	השפעת	ממוצעת <sup>(2)</sup>
מימון	נגזרים	נגזרים	מימון	מימון	נגזרים	נגזרים	מימון
	ב-%				ב-%		
<b>מטבע ישראלי לא צמוד</b>							
	3.63	538	60,137		4.85	882	74,108
		273	51,205			485	62,344
<b>2.95</b>		<b>811</b>	<b>111,342</b>	<b>4.07</b>		<b>1,367</b>	<b>136,452</b>
<b>סך הכל נכסים</b>							
	(1.16)	(164)	56,815		(2.31)	(392)	68,544
		(260)	50,565			(409)	62,855
<b>(1.59)</b>		<b>(424)</b>	<b>107,380</b>	<b>(2.46)</b>		<b>(801)</b>	<b>131,399</b>
<b>סך הכל התחייבויות</b>							
<b>1.36</b>	<b>2.47</b>			<b>1.61</b>	<b>2.54</b>		
<b>פער הריבית</b>							
<b>מטבע ישראלי צמוד למדד</b>							
	9.92	871	36,399		8.52	904	43,755
		179	3,749			95	5,154
<b>10.87</b>		<b>1,050</b>	<b>40,148</b>	<b>8.42</b>		<b>999</b>	<b>48,909</b>
<b>סך הכל נכסים</b>							
	(9.80)	(719)	30,391		(8.16)	(695)	35,080
		(227)	7,580			(211)	12,722
<b>(10.34)</b>		<b>(946)</b>	<b>37,971</b>	<b>(7.80)</b>		<b>(906)</b>	<b>47,802</b>
<b>סך הכל התחייבויות</b>							
<b>0.53</b>	<b>0.12</b>			<b>0.62</b>	<b>0.36</b>		
<b>פער הריבית</b>							

ראה הערות להלן .

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

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010				לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011			
שיעורי הכנסה (הוצאה)		שיעורי הכנסה (הוצאה)		שיעורי הכנסה (הוצאה)		שיעורי הכנסה (הוצאה)	
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	כולל	ללא	הכנסות	יתרה
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת <sup>(2)</sup>	השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת <sup>(2)</sup>
נגזרים	נגזרים	מימון		נגזרים	נגזרים	מימון	
ב-%				ב-%			
	15.31	697	19,224	(1.55)	(70)	17,946	
							מטבע חוץ <sup>(5)</sup>
							נכסים <sup>(3)</sup>
							השפעת נגזרים <sup>(4)</sup>
		18	1,313		(22)	2,356	נגזרים מגדרים
		(1,006)	44,235		(150)	52,909	נגזרים משובצים ו-ALM
<b>(1.78)</b>		<b>(291)</b>	<b>64,772</b>	<b>(1.32)</b>		<b>73,211</b>	<b>סך הכל נכסים</b>
	(10.96)	(570)	21,637	3.39	200	23,324	התחייבויות <sup>(3)</sup>
							השפעת נגזרים <sup>(4)</sup>
		(36)	1,440		17	2,356	נגזרים מגדרים
		997	40,953		120	45,262	נגזרים משובצים ו-ALM
<b>2.42</b>		<b>391</b>	<b>64,030</b>	<b>1.89</b>		<b>70,942</b>	<b>סך הכל התחייבויות</b>
<b>0.64</b>	<b>4.35</b>			<b>0.57</b>	<b>1.84</b>		<b>פער הריבית</b>

ראה הערות להלן .

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

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011								לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010							
שיעורי הכנסה (הוצאה)				שיעורי הכנסה (הוצאה)				שיעורי הכנסה (הוצאה)				שיעורי הכנסה (הוצאה)			
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	כולל	ללא	הכנסות	יתרה	כולל	ללא	הכנסות	יתרה	כולל	ללא	הכנסות	יתרה
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת <sup>(2)</sup>	השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת <sup>(2)</sup>	השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת <sup>(2)</sup>	השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת <sup>(2)</sup>
נגזרים	נגזרים	מימון		נגזרים	נגזרים	מימון		נגזרים	נגזרים	מימון		נגזרים	נגזרים	מימון	
ב-%				ב-%				ב-%				ב-%			
<b>סך הכל</b>															
	7.48	2,106	115,760		5.15	1,716	135,809	נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון <sup>(3)</sup>							
								השפעת נגזרים <sup>(4)</sup>							
		18	1,313			(22)	2,356	נגזרים מגדרים							
		(554)	99,189			430	120,407	נגזרים משובצים ו-ALM							
<b>2.93</b>	<b>1,570</b>	<b>216,262</b>	<b>3.33</b>	<b>2,124</b>	<b>258,572</b>	<b>סך הכל נכסים</b>									
(5.45)	(1,453)	108,843	(2.82)	(887)	126,948	התחייבויות כספיות שהניבו הוצאות מימון <sup>(3)</sup>									
								השפעת נגזרים <sup>(4)</sup>							
		(36)	1,440			17	2,356	נגזרים מגדרים							
		510	99,098			(500)	120,839	נגזרים משובצים ו-ALM							
<b>(1.88)</b>	<b>(979)</b>	<b>209,381</b>	<b>(2.21)</b>	<b>(1,370)</b>	<b>250,143</b>	<b>סך הכל התחייבויות</b>									
<b>1.05</b>	<b>2.03</b>		<b>1.12</b>	<b>2.33</b>	<b>פער הריבית</b>										
		(17)				(45)		בגין אופציות							
								בגין מכשירים נגזרים אחרים							
								(לא כולל אופציות, נגזרים בגידור, ב-ALM ונגזרים משובצים שהופרדו <sup>(4)</sup> )							
		11				(4)		עמלות מעסקי מימון והכנסות מימון אחרות <sup>(6)</sup>							
		133				100		הוצאות מימון אחרות							
		(4)				(10)		רווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין							
		714				795		הפסדי אשראי							
		(122)				(80)		הוצאות בגין הפסדי אשראי							
		592				715		רווח מפעולות מימון לאחר הוצאות בגין							
								הפסדי אשראי							

ראה הערות להלן .



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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011	
יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>	
<b>סך הכל</b>		
115,760	135,809	נכסים כספיים שהניב הכנסות מימון <sup>(3)</sup>
2,175	3,190	נכסים הנבעים ממכשירים נגזרים <sup>(7)</sup>
<sup>(9)</sup> 1,245	980	נכסים כספיים אחרים <sup>(3)</sup>
(206)	(2,394)	הפרשה להפסדי אשראי <sup>(8)</sup>
<sup>(9)</sup> <b>118,974</b>	<b>137,585</b>	<b>סך הכל הנכסים הכספיים</b>
<b>סך הכל</b>		
108,843	126,948	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון <sup>(3)</sup>
2,374	2,429	התחייבויות הנובעות ממכשירים נגזרים <sup>(7)</sup>
<sup>(9)</sup> 1,654	2,027	התחייבויות כספיות אחרות <sup>(3)</sup>
<sup>(9)</sup> <b>112,871</b>	<b>131,404</b>	<b>סך הכל ההתחייבויות הכספיות</b>
<b>סך הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות</b>		
6,103	6,181	נכסים לא כספיים
1,298	1,488	התחייבויות לא כספיות
287	313	<b>סך הכל האמצעים ההוניים</b>
<sup>(9)</sup> <b>7,114</b>	<b>7,356</b>	

- (1) הנתונים בלוח זה ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעות חוץ מאזניות של מכשירים נגזרים).
- (2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות, פרט למגזר מטבע ישראלי לא צמוד בו מחושבת היתרה הממוצעת על בסיס נתונים יומיים ולפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי. בשנת 2010 לאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות ספציפיות לחובות מסופקים.
- (3) למעט מכשירים נגזרים.
- (4) מכשירים נגזרים מגדרים (למעט אופציות), נגזרים משובצים שהופרדו ונגזרים (ALM) המהווים חלק ממערך ניהול של הנכסים וההתחייבויות בבנק.
- (5) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.
- (6) לרבות רווחים ממכירת השקעות באיגרות חוב ומהתאמות לשווי הוגן של איגרות חוב למסחר.
- (7) יתרות מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים (לא כולל יתרות חוץ מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים).
- (8) בשנת 2010 הפרשה כללית והפרשה נוספת לחובות מסופקים.
- (9) הותאם למפרע בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים בנושא זכויות עובדים. ראה ביאור 4.ה.1 לדוחות הכספיים.

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

נומינלי - בדולר של ארה"ב (במיליוני דולרים)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010				לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011			
שיעורי הכנסה (הוצאה)		שיעורי הכנסה (הוצאה)		שיעורי הכנסה (הוצאה)		שיעורי הכנסה (הוצאה)	
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	כולל	ללא	הכנסות	יתרה
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת <sup>(2)</sup>	השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת <sup>(2)</sup>
נגזרים	נגזרים	מימון		נגזרים	נגזרים	מימון	
ב-%				ב-%			
<b>מטבע חוץ<sup>(5)</sup></b>							
נכסים כספיים במטבע חוץ שהניבו							
	2.15	26	4,882		2.57	32	5,088
הכנסות מימון <sup>(3)</sup>							
		3	347			4	683
השפעת נגזרים <sup>(4)</sup>							
		48	11,844			40	15,368
נגזרים מגדרים							
נגזרים משובצים ו-ALM							
<b>1.82</b>		<b>77</b>	<b>17,073</b>	<b>1.45</b>		<b>76</b>	<b>21,139</b>
<b>סך הכל נכסים</b>							
התחייבויות כספיות במטבע חוץ							
	(0.35)	(5)	5,696		(0.76)	(13)	6,818
שהניבו הוצאות מימון <sup>(3)</sup>							
		(9)	380			(6)	683
השפעת נגזרים <sup>(4)</sup>							
		(40)	10,762			(34)	13,172
נגזרים מגדרים							
נגזרים משובצים ו-ALM							
<b>(1.29)</b>		<b>(54)</b>	<b>16,838</b>	<b>(1.03)</b>		<b>(53)</b>	<b>20,673</b>
<b>סך הכל התחייבויות</b>							
<b>0.53</b>	<b>1.80</b>			<b>0.42</b>	<b>1.81</b>		
<b>פער הריבית</b>							

- (1) הנתונים בלוח זה ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעות חוץ מאזניות של מכשירים נגזרים).
- (2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות ולפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי בשנת 2010 לאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות ספציפיות לחובות מסופקים.
- (3) למעט מכשירים נגזרים.
- (4) מכשירים נגזרים מגדרים (למעט אופציות), נגזרים משובצים שהופרדו ונגזרים (ALM) המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק.
- (5) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

## סקירת ההנהלה - תוספת א' שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד (1)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010				לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011			
שיעורי הכנסה (הוצאה)		שיעורי הכנסה (הוצאה)		שיעורי הכנסה (הוצאה)		שיעורי הכנסה (הוצאה)	
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	כולל	ללא	הכנסות	יתרה
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת (2)	השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת (2)
נגזרים	נגזרים	מימון		נגזרים	נגזרים	מימון	
ב-%				ב-%			
<b>מטבע ישראלי לא צמוד</b>							
	3.42	1,015	59,952		4.46	1,577	71,543
		622	48,987			900	67,827
<b>3.03</b>		<b>1,637</b>	<b>108,939</b>	<b>3.59</b>		<b>2,477</b>	<b>139,370</b>
<b>סך הכל נכסים</b>							
	(1.01)	(282)	56,161		(1.99)	(669)	67,638
		(578)	47,476			(681)	66,987
<b>(1.67)</b>		<b>(860)</b>	<b>103,637</b>	<b>(2.02)</b>		<b>(1,350)</b>	<b>134,625</b>
<b>סך הכל התחייבויות</b>							
<b>1.36</b>	<b>2.41</b>			<b>1.57</b>	<b>2.47</b>		
<b>פער הריבית</b>							
<b>מטבע ישראלי צמוד למדד</b>							
	5.02	911	36,754		7.70	1,647	43,605
		164	3,516			132	4,310
<b>5.41</b>		<b>1,075</b>	<b>40,270</b>	<b>7.57</b>		<b>1,779</b>	<b>47,915</b>
<b>סך הכל נכסים</b>							
	(4.71)	(717)	30,777		(7.39)	(1,248)	34,408
		(186)	7,675			(322)	11,119
<b>(4.75)</b>		<b>(903)</b>	<b>38,452</b>	<b>(7.02)</b>		<b>(1,570)</b>	<b>45,527</b>
<b>סך הכל התחייבויות</b>							
<b>0.66</b>	<b>0.31</b>			<b>0.55</b>	<b>0.31</b>		
<b>פער הריבית</b>							

ראה הערות להלן .

## סקירת ההנהלה - תוספת א' שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד (1) - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010				לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011				
שיעורי הכנסה (הוצאה)		שיעורי הכנסה (הוצאה)		שיעורי הכנסה (הוצאה)		שיעורי הכנסה (הוצאה)		
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	כולל	ללא	הכנסות	יתרה	
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת <sup>(2)</sup>	השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת <sup>(2)</sup>	
נגזרים	נגזרים	מימון		נגזרים	נגזרים	מימון		
ב-%				ב-%				
	1.66	156	18,837	(0.15)	(14)	18,775		מטבע חוץ <sup>(5)</sup>
								נכסים <sup>(3)</sup>
								השפעת נגזרים <sup>(4)</sup>
		35	1,245			5	2,397	נגזרים מגדרים
		(1,961)	42,314			(25)	53,275	נגזרים משובצים ו-ALM
<b>(5.60)</b>		<b>(1,770)</b>	<b>62,396</b>	<b>(0.09)</b>		<b>(34)</b>	<b>74,447</b>	<b>סך הכל נכסים</b>
	2.07	222	21,365		1.73	201	23,094	התחייבויות <sup>(3)</sup>
								השפעת נגזרים <sup>(4)</sup>
		(52)	1,356			(14)	2,397	נגזרים מגדרים
		1,804	39,584			53	47,520	נגזרים משובצים ו-ALM
<b>6.24</b>		<b>1,974</b>	<b>62,305</b>	<b>0.66</b>		<b>240</b>	<b>73,011</b>	<b>סך הכל התחייבויות</b>
<b>0.64</b>	<b>3.73</b>			<b>0.57</b>	<b>1.58</b>			<b>פער הריבית</b>

ראה הערות להלן .

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

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010			לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011				
שיעורי הכנסה (הוצאה)			שיעורי הכנסה (הוצאה)				
כולל	ללא	הכנסות	כולל	ללא	הכנסות		
השפעת	השפעת	(הוצאות)	השפעת	השפעת	(הוצאות)		
נגזרים	נגזרים	מימון <sup>(2)</sup>	נגזרים	נגזרים	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup> מימון		
ב-%			ב-%				
<b>סך הכל</b>							
	3.64	2,082	115,543	4.85	3,210	133,923 <sup>(3)</sup>	נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון <sup>(3)</sup>
							השפעת נגזרים <sup>(4)</sup>
		35	1,245		5	2,397	נגזרים מגדרים
		(1,175)	94,817		1,007	125,412	נגזרים משובצים ו-ALM
<b>0.89</b>	<b>942</b>	<b>211,605</b>	<b>3.25</b>	<b>4,222</b>	<b>261,732</b>	<b>סך הכל נכסים</b>	
	(1.44)	(777)	108,303	(2.76)	(1,716)	125,140 <sup>(3)</sup>	התחייבויות כספיות שהניבו הוצאות מימון <sup>(3)</sup>
							השפעת נגזרים <sup>(4)</sup>
		(52)	1,356		(14)	2,397	נגזרים מגדרים
		1,040	94,735		(950)	125,626	נגזרים משובצים ו-ALM
<b>0.21</b>	<b>211</b>	<b>204,394</b>	<b>(2.13)</b>	<b>(2,680)</b>	<b>253,163</b>	<b>סך הכל התחייבויות</b>	
<b>1.10</b>	<b>2.20</b>			<b>1.12</b>	<b>2.09</b>		<b>פער הריבית</b>
		(35)			(194)		בגין אופציות
							בגין מכשירים נגזרים אחרים
							(לא כולל אופציות, נגזרים בגידור, ב-ALM ונגזרים משובצים שהופרדו <sup>(4)</sup> )
		22			25		עמלות מעסקי מימון והכנסות מימון אחרות <sup>(6)</sup>
		221			192		הוצאות מימון אחרות
		(17)			(18)		
							רווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין
		1,344			1,547		הפסדי אשראי
		(179)			(134)		הוצאות בגין הפסדי אשראי
							רווח מפעולות מימון לאחר הוצאות בגין
		1,165			1,413		הפסדי אשראי

ראה הערות להלן .

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

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010 יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011 יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>	
		<b>סך הכל</b>
115,543	133,923	נכסים כספיים שהניב הכנסות מימון <sup>(3)</sup>
2,056	3,098	נכסים הנבעים ממכשירים נגזרים <sup>(7)</sup>
<sup>(9)</sup> 993	915	נכסים כספיים אחרים <sup>(3)</sup>
(208)	(2,378)	הפרשה להפסדי אשראי <sup>(8)</sup>
<b><sup>(9)</sup> 118,384</b>	<b>135,558</b>	<b>סך הכל הנכסים הכספיים</b>
		<b>סך הכל</b>
108,303	125,140	התחייבויות כספיות שהניבו הוצאות מימון <sup>(3)</sup>
2,247	2,301	התחייבויות הנובעות ממכשירים נגזרים <sup>(7)</sup>
<sup>(9)</sup> 1,828	1,912	התחייבויות כספיות אחרות <sup>(3)</sup>
<b><sup>(9)</sup> 112,378</b>	<b>129,353</b>	<b>סך הכל ההתחייבויות הכספיות</b>
<sup>(9)</sup> 6,006	6,205	סך הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות
1,315	1,467	נכסים לא כספיים
285	316	התחייבויות לא כספיות
<b><sup>(9)</sup> 7,036</b>	<b>7,356</b>	<b>סך הכל האמצעים ההוניים</b>

- (1) הנתונים בלוח זה ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעות חוץ מאזניות של מכשירים נגזרים).
- (2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות, פרט למגזר מטבע ישראלי לא צמוד בו מחושבת היתרה הממוצעת על בסיס נתונים יומיים ולפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי. בשנת 2010 לאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת.
- (3) למעט מכשירים נגזרים.
- (4) מכשירים נגזרים מגדרים (למעט אופציות), נגזרים משובצים שהופרדו ונגזרים (ALM) המהווים חלק ממערך ניהול של הנכסים וההתחייבויות בבנק.
- (5) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.
- (6) לרבות רווחים ממכירת השקעות באיגרות חוב ומהתאמות לשווי הוגן של איגרות חוב למסחר.
- (7) יתרות מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים (לא כולל יתרות חוץ מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים).
- (8) בשנת 2010 הפרשה כללית והפרשה נוספת לחובות מסופקים.
- (9) הותאם למפרע בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים בנושא זכויות עובדים. ראה ביאור 4.ה.1 לדוחות הכספיים.



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

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

30 ביוני 2011					
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>מטבע ישראלי לא צמוד</b>					
<b>נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים ובגין נכסים פיננסיים מורכבים</b>					
66,995	1,456	2,103	1,592	923	573
31,446	6,967	18,106	6,631	1,900	4,309
(161)	(158)	(424)	15	-	-
<b>98,280</b>	<b>8,265</b>	<b>19,785</b>	<b>8,238</b>	<b>2,823</b>	<b>4,882</b>
<b>סך הכל שווי הוגן</b>					
<b>התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים ובגין התחייבויות פיננסיות מורכבות</b>					
56,956	3,234	4,743	3,423	1,758	1,474
25,353	16,414	13,553	5,371	1,947	4,760
209	122	886	1	-	-
<b>82,518</b>	<b>19,770</b>	<b>19,182</b>	<b>8,795</b>	<b>3,705</b>	<b>6,234</b>
<b>סך הכל שווי הוגן</b>					
<b>מכשירים פיננסיים, נטו</b>					
15,762	(11,505)	603	(557)	(882)	(1,352)
15,762	4,257	4,860	4,303	3,421	2,069

### 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.

### 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 שווי הוגן בעקביות להנחות שלפיהן חושב השווי ההוגן של המכשיר הפיננסי בביאור 8 א. בדוח הכספי.
- שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי ההוגן הכלול בגינו בביאור 8 א. בדוח הכספי.
- משך חיים ממוצע אפקטיבי של קבוצת מכשירים פיננסיים מהווה קירוב לשינוי באחוזים בשווי ההוגן 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 2010			ליום 30 ביוני 2010						ללא	מעל	מעל
משך חיים	שיעור	סך הכל	משך חיים	שיעור	סך הכל	משך חיים	שיעור	סך הכל	תקופת	עשרים	עשר
ממוצע	תשואה	שווי הוגן	ממוצע	תשואה	שווי הוגן	ממוצע	תשואה	שווי הוגן	פירעון	שנה	עד עשרים
אפקטיבי	פנימי	אפקטיבי	אפקטיבי	פנימי	אפקטיבי	אפקטיבי	פנימי	אפקטיבי			שנים
בשנים	באחוזים	בשנים	באחוזים	בשנים	באחוזים	בשנים	באחוזים	בשנים			
0.40	4.14	67,941	0.39	3.37	63,506	0.37	4.65	74,287	551	-	94
1.01		70,088	1.01		56,431	1.08		69,359	-	-	-
0.09		2,165	0.35		868	0.18		(728)	-	-	-
<b>0.70</b>		<b>140,194</b>	<b>0.68</b>		<b>120,805</b>	<b>0.72</b>		<b>142,918</b>	<b>551</b>	-	<b>94</b>
0.30	3.26	67,310	0.30	2.36	60,576	0.36	3.80	71,688	-	(53)	153
1.13		66,520	1.23		54,857	1.37		67,398	-	-	-
0.14		2,899	0.33		2,338	0.49		1,218	-	-	-
<b>0.70</b>		<b>136,729</b>	<b>0.73</b>		<b>117,771</b>	<b>0.85</b>		<b>140,304</b>	-	<b>(53)</b>	<b>153</b>
		3,465			3,034			2,614	551	53	(59)
								2,614	2,614	2,063	2,010

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

ליום 30 ביוני 2011					
עם דרישה עד חודש	מעל חודש עד שלושה חודשים	מעל שלושה חודשים עד שנה	מעל שנה עד חמש שנים	מעל חמש עד עשר שנים	מעל עשר שנים
<b>מטבע ישראלי צמוד מדד</b>					
<b>נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים</b>					
<b>ובגין נכסים פיננסיים מורכבים</b>					
580	2,151	10,609	14,904	8,842	5,626
14	12	332	1,692	787	1,698
נכסים פיננסיים <sup>(1)</sup>					
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)					
<b>594</b>	<b>2,163</b>	<b>10,941</b>	<b>16,596</b>	<b>9,629</b>	<b>7,324</b>
<b>סך הכל שווי הוגן</b>					
<b>התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים</b>					
<b>ובגין והתחייבויות פיננסיות מורכבות</b>					
814	1,423	6,137	8,545	8,196	6,818
541	343	4,425	2,919	445	1,135
התחייבויות פיננסיות <sup>(1)</sup>					
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)					
<b>1,355</b>	<b>1,766</b>	<b>10,562</b>	<b>11,464</b>	<b>8,641</b>	<b>7,953</b>
<b>סך הכל שווי הוגן</b>					
<b>מכשירים פיננסיים, נטו</b>					
(761)	397	379	5,132	988	(629)
(761)	(363)	15	5,147	6,135	5,506
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר					
החשיפה המצטברת במגזר					

**הערות ספציפיות:**

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

**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 שווי הוגן בעקביות להנחות שלפיהן חושב השווי הוגן של המכשיר הפיננסי בביאור 8 א. בדוח הכספי.
- שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי הוגן הכלול בגינו בביאור 8 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 מזורגת 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 החוזה 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 2010			ליום 30 ביוני 2010								
משך חיים	שיעור	סך הכל	משך חיים	שיעור	סך הכל	משך חיים	שיעור	סך הכל	ללא	מעל	מעל
ממוצע	תשואה	שווי הוגן	ממוצע	תשואה	שווי הוגן	ממוצע	תשואה	שווי הוגן	תקופת	עשרים	עשר
אפקטיבי	פנימי	אפקטיבי	פנימי	אפקטיבי	שווי הוגן	אפקטיבי	פנימי	שווי הוגן	פירעון	שנה	שנים
בשנים	באחוזים	בשנים	באחוזים	בשנים	באחוזים	בשנים	באחוזים	באחוזים			
3.28	2.84	42,760	3.39	2.72	39,849	3.14	3.23	44,290	86	5	1,487
3.06		3,894	3.33		3,869	4.54		4,535	-	-	-
<b>3.26</b>		<b>46,654</b>	<b>3.38</b>		<b>43,718</b>	<b>3.27</b>		<b>48,825</b>	<b>86</b>	<b>5</b>	<b>1,487</b>
4.74	2.64	34,820	4.80	2.39	33,311	4.34	2.84	35,186	2	330	2,921
1.44		8,701	1.55		8,081	1.58		9,808	-	-	-
<b>4.08</b>		<b>43,521</b>	<b>4.17</b>		<b>41,392</b>	<b>3.74</b>		<b>44,993</b>	<b>2</b>	<b>330</b>	<b>2,921</b>
		3,133			2,326			3,831	84	(325)	(1,434)
								3,831	3,831	3,747	4,072

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

ליום 30 ביוני 2011					
עם דרישה עד חודש	מעל חודש עד שלושה חודשים	מעל שלושה עד ששה חודשים	מעל ששה עד שנה	מעל שנה עד חמש שנים	מעל חמש עד עשר שנים
<b>מטבע חוץ<sup>(1)</sup></b>					
<b>נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים</b>					
<b>ובגין נכסים פיננסיים מורכבים</b>					
7,359	5,681	1,628	729	1,276	432
נכסים פיננסיים <sup>(2)</sup>					
27,377	15,487	9,796	1,756	637	3,676
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)					
224	182	955	(1)	-	-
אופציות (במונחי נכס הבסיס)					
<b>34,960</b>	<b>21,350</b>	<b>12,379</b>	<b>2,484</b>	<b>1,913</b>	<b>4,108</b>
<b>סך הכל שווי הוגן</b>					
<b>התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים</b>					
<b>ובגין והתחייבויות פיננסיות מורכבות</b>					
13,573	7,137	2,809	(159)	(187)	14
התחייבויות פיננסיות <sup>(2)</sup>					
26,711	6,971	13,364	2,349	1,218	4,195
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)					
(156)	(110)	(371)	-	-	-
אופציות (במונחי נכס הבסיס)					
<b>40,128</b>	<b>13,998</b>	<b>15,802</b>	<b>2,190</b>	<b>1,031</b>	<b>4,209</b>
<b>סך הכל שווי הוגן</b>					
<b>מכשירים פיננסיים, נטו</b>					
(5,168)	7,352	(3,423)	294	882	(101)
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר					
(5,168)	2,184	(1,239)	(945)	(63)	(164)
החשיפה המצטברת במגזר					

**הערות ספציפיות:**

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

**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 שווי הוגן בעקביות להנחות שלפיהן חושב השווי הוגן של המכשיר הפיננסי בביאור 8 א. בדוח הכספי.
- שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי הוגן הכלול בגינו בביאור 8 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 שבצע 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 2010			ליום 30 ביוני 2010								
משך חיים	שיעור	סך הכל	משך חיים	שיעור	סך הכל	משך חיים	שיעור	סך הכל	ללא	מעל	מעל
ממוצע	תשואה	שווי הוגן	ממוצע	תשואה	שווי הוגן	ממוצע	תשואה	שווי הוגן	תקופת	עשרים	עשר
אפקטיבי	פנימי	שווי הוגן	אפקטיבי	פנימי	שווי הוגן	אפקטיבי	פנימי	שווי הוגן	פירעון	שנה	שנים
בשנים	באחוזים		בשנים	באחוזים		בשנים	באחוזים				
0.67	2.72	19,593	0.97	2.95	20,129	1.19	2.69	17,250	54	31	60
1.09		59,622	1.19		47,928	1.35		58,729	-	-	-
0.37		3,777	0.37		1,835	0.24		1,360	-	-	-
<b>0.96</b>		<b>82,992</b>	<b>1.11</b>		<b>69,892</b>	<b>1.29</b>		<b>77,339</b>	<b>54</b>	<b>31</b>	<b>60</b>
0.35	1.16	21,986	0.82	1.76	23,896	0.29	1.69	23,206	3	-	16
1.13		58,497	1.29		45,502	1.45		54,808	-	-	-
0.32		2,394	0.32		193	0.32		(637)	-	-	-
<b>0.90</b>		<b>82,877</b>	<b>1.13</b>		<b>69,591</b>	<b>1.11</b>		<b>77,377</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>16</b>
		115			301			(38)	51	31	44
								(38)	(38)	(89)	(120)

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

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ליום 30 ביוני 2011					
עם דרישה עד חודש	מעל חודש עד שלושה חודשים עד שנה	מעל שלושה עד ששה חודשים עד שנה	מעל שלושה עד ששה חודשים עד שנה	מעל שלושה עד ששה חודשים עד שנה	מעל חמש עד עשר שנים
<b>מגזר לא כספי</b>					
<b>נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים ובגין</b>					
<b>נכסים פיננסיים מורכבים</b>					
3	(14)	10	(9)	-	-
אופציות (במונחי נכס הבסיס)					
3	(14)	10	(9)	-	-
<b>סה"כ 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>					
74,934	9,288	14,340	17,225	11,041	6,631
נכסים פיננסיים <sup>(1)</sup> <sup>(2)</sup>					
58,837	22,466	28,234	10,079	3,324	9,683
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)					
66	10	541	5	-	-
אופציות (במונחי נכס הבסיס)					
<b>133,837</b>	<b>31,764</b>	<b>43,115</b>	<b>27,309</b>	<b>14,365</b>	<b>16,314</b>
<b>סך הכל שווי הוגן</b>					
<b>התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים</b>					
<b>ובגין והתחייבויות פיננסיות מורכבות</b>					
71,343	11,794	13,689	11,810	9,767	8,306
התחייבויות פיננסיות <sup>(1)</sup>					
52,605	23,728	31,342	10,639	3,610	10,090
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)					
53	12	515	1	-	-
אופציות (במונחי נכס הבסיס)					
<b>124,001</b>	<b>35,534</b>	<b>45,546</b>	<b>22,450</b>	<b>13,377</b>	<b>18,396</b>
<b>סך הכל שווי הוגן</b>					
<b>מכשירים פיננסיים, נטו</b>					
9,836	(3,770)	(2,431)	4,859	988	(2,082)
סך הכל החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית					
9,836	6,067	3,635	8,495	9,483	7,401
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 שווי הוגן בעקביות להנחות שלפיהן חושב השווי הוגן של המכשיר הפיננסי בביאור 8 א. בדוח הכספי.
- שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי הוגן הכלול בגינו בביאור 8 א. בדוח הכספי.
- משך חיים ממוצע אפקטיבי של קבוצת מכשירים פיננסיים מהווה קירוב לשינוי באחוזים בשווי הוגן של קבוצת המכשירים הפיננסיים שגרגם 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 החוזות 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 2010			ליום 30 ביוני 2010								
משך חיים	שיעור	סך הכל	משך חיים	שיעור	סך הכל	משך חיים	שיעור	סך הכל	ללא תקופת פירעון	מעל עשר שנים	מעל עשרים שנים
ממוצע	תשואה פנימי	שווי הוגן	ממוצע	תשואה פנימי	שווי הוגן	ממוצע	תשואה פנימי	שווי הוגן		שנה	שנים
אפקטיבי	באחוזים	בשנים	אפקטיבי	באחוזים	בשנים	אפקטיבי	באחוזים	בשנים			
		11			-			(10)	-	-	-
		11			-			(10)	-	-	-
1.38	3.50	130,294	1.45	3.09	123,484	1.38	3.94	135,827	691	36	1,641
1.11		133,604	1.17		108,228	1.32		132,623	-	-	-
0.27		5,953	0.36		2,703	0.30		622	-	-	-
<b>1.22</b>		<b>269,851</b>	<b>1.31</b>		<b>234,415</b>	<b>1.35</b>		<b>269,072</b>	<b>691</b>	<b>36</b>	<b>1,641</b>
1.56	2.71	124,116	1.68	2.25	117,783	1.42	3.16	130,080	5	277	3,090
1.15		133,718	1.28		108,440	1.42		132,014	-	-	-
0.22		5,293	0.33		2,531	0.68		581	-	-	-
<b>1.32</b>		<b>263,127</b>	<b>1.47</b>		<b>228,754</b>	<b>1.42</b>		<b>262,675</b>	<b>5</b>	<b>277</b>	<b>3,090</b>
		6,724			5,661			6,397	686	(241)	(1,449)
								6,397	6,397	5,711	5,952

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

ליום 30 ביוני 2011

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

סיכון אשראי לציבור							
סיכון אשראי חוץ מאזני <sup>(1)</sup>			סיכון אשראי מאזני				
ערביות והתחייבויות							
סך הכל	עסקאות עתידיות	אחרות על חשבון לקוחות	סך הכל	שווי הוגן נגזרים	איגרות חוב <sup>(6)</sup>	אשראי	
206	4	202	612	-	-	612	חקלאות
4,830	440	4,390	5,915	40	55	5,820	תעשייה
13,297	18	13,279	7,518	2	43	7,473	בינוי ונדל"ן <sup>(7)</sup>
1,283	262	1,021	479	167	4	308	חשמל ומים
2,679	172	2,507	5,705	20	-	5,685	מסחר
100	-	100	260	-	1	259	בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל
610	101	509	903	17	-	886	תחבורה ואחסנה
381	80	301	1,484	18	13	1,453	תקשורת ושירותי מחשב
10,258	2,580	7,678	7,184	697	21	6,466	שירותים פיננסיים
852	83	769	3,240	2	-	3,238	שירותים עסקיים אחרים
373	112	261	912	27	-	885	שירותים ציבוריים וקהילתיים
4,203	-	4,203	67,155	-	-	67,155	אנשים פרטיים - הלוואות לדיר
9,034	37	8,997	11,992	16	-	11,976	אנשים פרטיים - אחר
48,106	3,889	44,217	113,359	1,006	137	112,216	<b>סך הכל</b>
352	51	301	2,490	6	-	2,484	בגין פעילות לזוים בחוץ לארץ
48,458	3,940	44,518	115,849	1,012	137	114,700	<b>סך הכל סיכון אשראי לציבור</b>
חשיפות סיכון אשראי שאינן בגין הציבור:							
11,149	10,966	183	4,591	1,806	698	2,087	תאגידים בנקאיים
169	-	169	17,735	-	4,548	13,187	ממשלה
59,776	14,906	44,870	138,175	2,818	5,383	129,974	<b>סך הכל סיכון אשראי</b>
סיכון אשראי לציבור שנכלל בענפי המשק השונים:							
497	16	481	1,165	1	-	1,164	תנועות ההתיישבות <sup>(4)</sup>
47	-	47	182	-	-	182	רשויות מקומיות <sup>(5)</sup>

- (1) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.
- (2) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני בגין הציבור שהינם פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, לרבות בגין הלוואות לדיר שבגין קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור, והלוואות לדיר שבגין לא קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור, הנמצאות בפיגור של 90 ימים או יותר.
- (3) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף "התחייבויות אחרות").
- (4) קיבוצים ומושבים, ארגונים אזרחיים וארציים ותאגידים שבשליטת תנועות ההתיישבות.
- (5) לרבות תאגידים בשליטתו.
- (6) כולל ניירות ערך שנשאלו בסך 99 מיליוני שקלים חדשים.
- (7) כולל הלוואות לדיר שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה בסך 2,416 מיליוני שקלים חדשים. (1,013 סיכון אשראי מאזני ו-1,403 סיכון אשראי חוץ מאזני)



			סיכון אשראי לציבור			
			בסיכון אשראי לציבור נכלל:			
			הפסדי אשראי <sup>(3)</sup>			
			הוצאות בגין הפסדי אשראי			
יתרת הפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות נטו	בששה חודשים הראשונים של שנת 2011	אשראי לציבור פגום	סיכון אשראי בעייתי <sup>(2)</sup>	סיכון אשראי כולל לציבור	
4	64	2	5	6	818	
111	413	(9)	183	240	10,745	
136	990	19	423	974	20,815	
-	12	-	-	2	1,762	
80	234	17	99	165	8,384	
4	26	1	8	16	360	
9	21	(2)	8	22	1,513	
20	12	-	17	20	1,865	
912	186	33	880	1,035	17,442	
57	74	18	98	132	4,092	
8	111	(3)	26	74	1,285	
932	-	17	-	1,767	71,358	
161	375	39	68	265	21,026	
2,434	2,518	132	1,815	4,718	161,465	
23	-	-	46	48	2,842	
2,457	2,518	132	1,861	4,766	164,307	
10	-	2	15	15	15,740	
-	-	-	-	-	17,904	
2,467	2,518	134	1,876	4,781	197,951	
10	156	(4)	23	44	1,662	
-	-	-	-	21	229	

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

ליום 30 ביוני 2010

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ההוצאה לשישה חודשים ראשונים של שנת 2010 בגין הפרשה	סיכון אשראי חוץ מאזני <sup>(1)</sup>					סיכון אשראי מאזני				ההוצאה לשישה חודשים ראשונים של שנת 2010 בגין הפרשה
	סיכון אשראי כולל	סך הכל	עסקאות עתידיות	ערבוביות והתחייבויות אחרות	על חשבון לקוחות	סך הכל	שווי הוגן נגזרים	איגרות חוב <sup>(5)</sup>	אשראי	
ייתרת חובות בעייתיים <sup>(2)</sup>	ספציפית לחובות מסופקים	לציבור	סך הכל	עסקאות עתידיות	על חשבון לקוחות	סך הכל	שווי הוגן נגזרים	איגרות חוב <sup>(5)</sup>	אשראי	
30	-	834	241	-	241	593	-	-	593	חקלאות
299	9	9,373	3,846	408	3,438	5,527	69	12	5,446	תעשייה
1,307	5	17,501	10,466	82	10,384	7,035	62	45	6,928	בניין ומדל"ן <sup>(6)</sup>
1	-	1,382	899	252	647	483	152	67	264	חשמל ומים
196	7	7,126	1,931	251	1,680	5,195	16	-	5,179	מסחר
39	2	312	83	9	74	229	1	1	227	בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל
35	1	1,307	483	176	307	824	84	-	740	תחבורה ואחסנה
49	2	2,058	612	112	500	1,446	27	14	1,405	תקשורת ושירותי מחשב
1,044	93	16,222	8,894	1,433	7,461	7,328	578	51	6,699	שירותים פיננסיים
576	2	3,767	782	55	727	2,985	9	-	2,976	שירותים עסקיים אחרים
117	(1)	1,208	420	10	410	788	1	-	787	שירותים ציבוריים וקהילתיים
991	(2)	62,078	6,340	-	6,340	55,738	-	-	55,738	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
540	65	19,495	8,496	67	8,429	10,999	87	-	10,912	אנשים פרטיים - אחר
<b>5,224</b>	<b>183</b>	<b>142,663</b>	<b>43,493</b>	<b>2,855</b>	<b>40,638</b>	<b>99,170</b>	<b>1,086</b>	<b>190</b>	<b>97,894</b>	<b>סך הכל</b>
171	3	3,999	578	96	482	3,421	102	-	3,319	בגין פעילות ליום בחוץ לארץ
<b>5,395</b>	<b>186</b>	<b>146,662</b>	<b>44,071</b>	<b>2,951</b>	<b>41,120</b>	<b>102,591</b>	<b>1,188</b>	<b>190</b>	<b>101,213</b>	<b>סך הכל סיכון אשראי לציבור</b>
חשיפות סיכון אשראי שאינן בגין הציבור:										
26	-	14,722	9,517	9,087	430	5,205	1,410	804	2,991	תאגידים בנקאיים
-	-	16,859	301	-	301	16,558	-	6,308	10,250	ממשלה
<b>5,421</b>	<b>186</b>	<b>178,243</b>	<b>53,889</b>	<b>12,038</b>	<b>41,851</b>	<b>124,354</b>	<b>2,598</b>	<b>7,302</b>	<b>114,454</b>	<b>סך הכל סיכון אשראי</b>
סיכון אשראי לציבור שנכלל בענפי המשק השונים:										
46	(2)	1,882	612	27	585	1,270	6	-	1,264	תנועות ההתיישבות <sup>(3)</sup>
46	-	181	27	-	27	154	-	-	154	רשויות מקומיות <sup>(4)</sup>

(1) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.

(2) יתרת חובות בעייתיים בניכוי אשראי המכוסה בבטחונות המותרים לניכוי לצורך מגבלות על חבות של לווה וקבוצת לווים, כולל רכיבי סיכון חוץ מאזני.

(3) קיבוצים ומושבים, ארגונים אזרחיים וארציים ותאגידים שבשליטת תנועות ההתיישבות.

(4) לרבות תאגידים בשליטתו.

(5) כולל ניירות ערך שנשאלו בסך 34 מיליוני שקלים חדשים.

(6) כולל הלוואות לדיור שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בניה בסך 1,852 מיליוני שקלים חדשים.

הערה: סיכון האשראי ויתרות החובות הבעייתיים מוצגים לאחר ניכוי ההפרשות הספציפיות לחובות מסופקים.

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

ליום 31 בדצמבר 2010

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ההוצאה השנתית בגין הפרשה	סיכון אשראי חוץ מאזני <sup>(1)</sup>					סיכון אשראי מאזני					ההוצאה השנתית בגין הפרשה
	סיכון אשראי כולל	סך הכל	עסקאות עתידיות	על חשבון לקוחות	אחרות	שווי הוגן	איגרות חוב <sup>(5)</sup>	אשראי	סך הכל		
13	-	814	208	2	206	606	-	-	606	חקלאות	
229	11	10,168	4,846	357	4,489	5,322	32	18	5,272	תעשייה	
1,233	1	19,676	12,476	22	12,454	7,200	4	45	7,151	בינוי ונדל"ן <sup>(6)</sup>	
1	2	1,804	1,216	261	955	588	244	24	320	חשמל ומים	
173	21	7,960	2,314	162	2,152	5,646	16	-	5,630	מסחר	
37	2	319	79	-	79	240	-	-	240	בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל	
35	1	1,451	600	82	518	851	29	-	822	תחבורה ואחסנה	
20	3	1,991	398	88	310	1,593	16	24	1,553	תקשורת ושירותי מחשב	
650	357	17,001	9,616	2,107	7,509	7,385	1,153	44	6,188	שירותים פיננסיים <sup>(7)</sup>	
224	4	4,119	1,013	50	963	3,106	4	-	3,102	שירותים עסקיים אחרים	
94	1	1,237	355	3	352	882	-	-	882	שירותים ציבוריים וקהילתיים	
877	(3)	65,526	4,686	-	4,686	60,840	-	-	60,840	אנשים פרטיים - הלוואות לדיר	
504	64	20,196	8,766	67	8,699	11,430	28	-	11,402	אנשים פרטיים - אחר <sup>(7)</sup>	
<b>4,090</b>	<b>464</b>	<b>152,262</b>	<b>46,573</b>	<b>3,201</b>	<b>43,372</b>	<b>105,689</b>	<b>1,526</b>	<b>155</b>	<b>104,008</b>	<b>סך הכל</b>	
96	7	3,758	501	70	431	3,257	10	-	3,247	בגין פעילות לווים בחוץ לארץ	
<b>4,186</b>	<b>471</b>	<b>156,020</b>	<b>47,074</b>	<b>3,271</b>	<b>43,803</b>	<b>108,946</b>	<b>1,536</b>	<b>155</b>	<b>107,255</b>	<b>סך הכל סיכון אשראי לציבור</b>	
חשיפות סיכון אשראי שאינן בגין הציבור:											
26	-	15,763	11,664	11,268	396	4,099	1,842	743	1,514	תאגידים בנקאיים	
-	-	17,328	280	-	280	17,048	-	6,658	10,390	ממשלה	
<b>4,212</b>	<b>471</b>	<b>189,111</b>	<b>59,018</b>	<b>14,539</b>	<b>44,479</b>	<b>130,093</b>	<b>3,378</b>	<b>7,556</b>	<b>119,159</b>	<b>סך הכל סיכון אשראי</b>	
סיכון אשראי לציבור שנכלל בענפי המשק השונים:											
79	(6)	1,771	558	10	548	1,213	-	-	1,213	תנועות ההתיישבות <sup>(3)</sup>	
37	-	192	25	-	25	167	-	-	167	רשויות מקומיות <sup>(4)</sup>	

(1) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.

(2) יתרת חובות בעייתיים בינתיים אשראי המכוסה בבטחונות המותרים לינכי לצורך מגבלות על חבות של לווה וקבוצת לווים, כולל רכיבי סיכון חוץ מאזני.

(3) קיבוצים ומושבאים, ארגונים אזוריים וארציים ותאגידים שבשליטת תנועות ההתיישבות.

(4) לרבות תאגידים בשליטתו.

(5) כולל ניירות ערך שנשאלו בסך 247 מיליוני שקלים חדשים.

(6) כולל הלוואות לדיר שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה בסך 2,394 מיליוני שקלים חדשים.

(7) הוצג מחדש.

הערה: סיכון האשראי ויתרות החובות הבעייתיים מוצגים לאחר ניכוי הפרשות הספציפיות לחובות מסופקים.

## סקירת ההנהלה - תוספת ג' (המשך) סיכון אשראי לפי ענפי משק - יתרות ממוצעות - מאוחד

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011

כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

סיכון אשראי כולל לציבור	סיכון אשראי חוץ מאזני <sup>(1)</sup>			סיכון אשראי מאזני				סיכון אשראי
	ערבייות והתחייבויות אחרות	עסקאות עתידייות	על חשבון לקוחות	שווי הוגן נגזרים	איגרות חוב <sup>(5)</sup>	סך הכל	סך הכל	
830	209	4	205	-	-	621	621	חקלאות
10,618	4,871	425	4,446	37	30	5,747	5,680	תעשייה
20,105	12,758	28	12,730	3	43	7,347	7,301	בינוי ונדל"ן
1,804	1,325	255	1,070	200	17	479	262	חשמל ומים
8,244	2,469	162	2,307	19	-	5,775	5,756	מסחר
355	93	-	93	-	-	262	262	בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל
1,475	615	97	518	24	-	860	836	תחבורה ואחסנה
1,931	383	81	302	17	20	1,548	1,511	תקשורת ושירותי מחשב
17,673	10,121	2,332	7,789	937	30	7,552	6,585	שירותים פיננסיים
4,056	903	71	832	3	-	3,153	3,150	שירותים עסקיים אחרים
1,256	361	75	286	12	-	895	883	שירותים ציבוריים וקהילתיים
68,363	4,005	-	4,005	-	-	64,358	64,358	אנשים פרטיים - הלוואות לדיר
20,862	9,169	50	9,119	21	-	11,693	11,672	אנשים פרטיים - אחר
<b>157,572</b>	<b>47,282</b>	<b>3,580</b>	<b>43,702</b>	<b>1,273</b>	<b>140</b>	<b>110,290</b>	<b>108,877</b>	<b>סך הכל</b>
3,405	498	67	431	8	-	2,907	2,899	בגין פעילות לווים בחוץ לארץ
<b>160,977</b>	<b>47,780</b>	<b>3,647</b>	<b>44,133</b>	<b>1,281</b>	<b>140</b>	<b>113,197</b>	<b>111,776</b>	<b>סך הכל סיכון אשראי לציבור</b>
-	-	-	-	-	-	-	-	חשיפות סיכון אשראי שאינן בגין הציבור:
15,814	11,147	10,824	323	1,858	743	4,667	2,066	תאגידים בנקאיים
17,553	242	-	242	-	5,601	17,311	11,710	ממשלה
<b>194,344</b>	<b>59,169</b>	<b>14,471</b>	<b>44,698</b>	<b>3,139</b>	<b>6,484</b>	<b>135,175</b>	<b>125,552</b>	<b>סך הכל סיכון אשראי</b>
-	-	-	-	-	-	-	-	סיכון אשראי לציבור שנכלל בענפי המשק השונים:
1,653	504	13	491	1	-	1,149	1,148	תנועות ההתיישבות <sup>(3)</sup>
206	33	-	33	-	-	173	173	רשויות מקומיות <sup>(4)</sup>

(1) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.

(2) יתרת חובות בעייתיים בניכוי אשראי המכוסה בבטחונות המותרים ליכוי לצורך מגבלות על חבות של לווה וקבוצת לווים, כולל רכיבי סיכון חוץ מאזני.

(3) קיבוצים ומושבים, ארגונים אזוריים וארציים ותאגידים שבשליטת תנועות ההתיישבות.

(4) לרבות תאגידים בשליטתו.

(5) כולל ניירות ערך שנשאלו בסך 173 מיליוני שקלים חדשים.

## סקירת ההנהלה - תוספת ג' (המשך) סיכון אשראי לפי ענפי משק - יתרות ממוצעות - מאוחד

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010

כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

סיכון אשראי כולל לציבור	סיכון אשראי חוץ מאזני <sup>(1)</sup>			סיכון אשראי מאזני				אשראי חוב <sup>(4)</sup>	אשראי
	ערביות והתחייבויות אחרות	עסקאות עתידייות	על חשבון לקוחות	סך הכל	שווי הוגן נגזרים	סך הכל	אשראי		
862	223	2	221	639	-	-	639	חקלאות	
9,782	4,221	432	3,789	5,561	44	13	5,504	תעשייה	
16,890	9,919	116	9,803	6,971	41	42	6,888	בינוי ונדל"ן	
1,317	816	186	630	501	167	65	269	חשמל ומים	
7,782	2,739	231	2,508	5,043	24	-	5,019	מסחר	
308	76	7	69	232	1	-	231	בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל	
1,370	583	147	436	787	49	-	738	תחבורה ואחסנה	
1,471	570	103	467	901	23	16	862	תקשורת ושירותי מחשב	
14,639	7,915	1,256	6,659	6,724	336	43	6,345	שירותים פיננסיים	
3,922	1,001	54	947	2,921	7	-	2,914	שירותים עסקיים אחרים	
1,150	381	6	375	769	-	-	769	שירותים ציבוריים וקהילתיים	
58,716	5,085	-	5,085	53,631	-	-	53,631	אנשים פרטיים: הלוואות לדיור	
19,829	8,988	80	8,908	10,841	49	-	10,792	אחר	
<b>138,038</b>	<b>42,517</b>	<b>2,620</b>	<b>39,897</b>	<b>95,521</b>	<b>741</b>	<b>179</b>	<b>94,601</b>	<b>סך הכל</b>	
3,900	451	115	336	3,449	80	2	3,367	בגין פעילות לווים בחוץ לארץ	
<b>141,938</b>	<b>42,968</b>	<b>2,735</b>	<b>40,233</b>	<b>98,970</b>	<b>821</b>	<b>181</b>	<b>97,968</b>	<b>סך הכל סיכון אשראי לציבור</b>	
								חשיפות סיכון אשראי שאינן בגין הציבור:	
13,481	9,184	8,766	418	4,297	1,129	950	2,218	תאגידים בנקאיים	
15,880	300	-	300	15,580	-	7,134	8,446	ממשלה	
<b>171,299</b>	<b>52,452</b>	<b>11,501</b>	<b>40,951</b>	<b>118,847</b>	<b>1,950</b>	<b>8,265</b>	<b>108,632</b>	<b>סך הכל סיכון אשראי</b>	
								סיכון אשראי לציבור שנכלל בענפי המשק השונים:	
1,978	685	29	656	1,293	5	-	1,288	תנועות ההתיישבות <sup>(2)</sup>	
181	33	-	33	148	-	-	148	רשויות מקומיות <sup>(3)</sup>	

(1) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.

(2) קיבוצים ומושבים, ארגונים אזרחיים וארציים ותאגידים שבשליטת תנועות ההתיישבות.

(3) לרבות תאגידים בשליטתו.

(4) כולל ניירות ערך שנשאלו בסך 199 מיליוני שקלים חדשים.

הערה: סיכון האשראי ויתרות החובות הבעייתיים מוצגים לאחר ניכוי הפרשות הספציפיות לחובות מסופקים.

## סקירת ההנהלה - תוספת ג' (המשך) סיכון אשראי לפי ענפי משק - יתרות ממוצעות- מאוחד

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

סיכון אשראי כולל לציבור	סיכון אשראי חוץ מאזני <sup>(1)</sup>			סיכון אשראי מאזני				סיכון אשראי	
	סך הכל	עסקאות עתידייות	ערביות והתחייבויות אחרות על חשבון לקוחות	סך הכל	שווי הוגן נגזרים	איגרות חוב <sup>(5)</sup>	אשראי		
839	219	2	217	620	-	-	620	חקלאות	
9,978	4,436	416	4,020	5,542	64	15	5,463	תעשייה	
17,843	10,716	88	10,628	7,127	26	43	7,058	בינוי ונדל"ן	
1,524	978	215	763	546	175	57	314	חשמל ומים	
7,754	2,521	208	2,313	5,233	22	-	5,211	מסחר	
311	78	5	73	233	1	-	232	בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל	
1,394	568	136	432	826	43	-	783	תחבורה ואחסנה	
1,703	507	95	412	1,196	21	19	1,156	תקשורת ושירותי מחשב	
15,556	8,632	1,534	7,098	6,924	485	45	6,394	שירותים פיננסיים <sup>(6)</sup>	
3,950	960	55	905	2,990	6	-	2,984	שירותים עסקיים אחרים	
1,178	367	6	361	811	-	-	811	שירותים ציבוריים וקהילתיים	
59,766	3,765	-	3,765	56,001	-	-	56,001	אנשים פרטיים - הלוואות לדיר	
19,970	8,932	76	8,856	11,038	38	-	11,000	אנשים פרטיים - אחר <sup>(6)</sup>	
<b>141,766</b>	<b>42,679</b>	<b>2,836</b>	<b>39,843</b>	<b>99,087</b>	<b>881</b>	<b>179</b>	<b>98,027</b>	<b>סך הכל</b>	
3,817	537	106	431	3,280	76	1	3,203	בגין פעילות לווים בחוץ לארץ	
<b>145,583</b>	<b>43,216</b>	<b>2,942</b>	<b>40,274</b>	<b>102,367</b>	<b>957</b>	<b>180</b>	<b>101,230</b>	<b>סך הכל סיכון אשראי לציבור</b>	
								חשיפות סיכון אשראי שאינן בגין הציבור:	
13,994	9,963	9,551	412	4,031	1,331	869	1,831	תאגידים בנקאיים	
15,689	302	-	302	15,387	-	7,067	8,320	ממשלה	
<b>175,266</b>	<b>53,481</b>	<b>12,493</b>	<b>40,988</b>	<b>121,785</b>	<b>2,288</b>	<b>8,116</b>	<b>111,381</b>	<b>סך הכל סיכון אשראי</b>	
								סיכון אשראי לציבור שנכלל בענפי המשק השונים:	
1,912	649	26	623	1,263	3	-	1,260	תנועות ההתיישבות <sup>(3)</sup>	
187	30	-	30	157	-	-	157	רשויות מקומיות <sup>(4)</sup>	

(1) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.

(2) יתרת חובות בעייתיים בינוי אשראי המכוסה בבטחונות המותרים לינוי לצורך מגבלות על חבות של לווה וקבוצת לווים, כולל רכיבי סיכון חוץ מאזני.

(3) קיבוצים ומושבים, ארגונים אזוריים וארציים ותאגידים שבשליטת תנועות ההתיישבות.

(4) לרבות תאגידים בשליטתו.

(5) כולל ניירות ערך שנשאלו בסך 190 מיליוני שקלים חדשים.

(6) סוג מחדש.

הערה: סיכון האשראי ויתרות החובות הבעייתיים מוצגים לאחר ניכוי הפרשות הספציפיות לחובות מסופקים.

## סקירת ההנהלה - תוספת ד' חשיפות למדינות זרות - מאוחד (1)

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:

חשיפה מאזנית (2)													חשיפה חוץ מאזנית (3)												
חשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד הבנקאי במדינה זרה לתושבים מקומיים													חשיפה מאזנית מעבר לגבול המדינה												
חשיפה מאזנית						חשיפה מאזנית						חשיפה מאזנית						חשיפה מאזנית							
מזה:			מזה:			מזה:			מזה:			מזה:			מזה:			מזה:			מזה:				
סיכון	סך	מסחרי	סיכון	סך	מסחרי	סיכון	סך	מסחרי	סיכון	סך	מסחרי	סיכון	סך	מסחרי	סיכון	סך	מסחרי	סיכון	סך	מסחרי	סיכון	סך	מסחרי		
לפירעון	לפירעון	לפירעון	לפירעון	לפירעון	לפירעון	לפירעון	לפירעון	לפירעון	לפירעון	לפירעון	לפירעון	לפירעון	לפירעון	לפירעון	לפירעון	לפירעון	לפירעון	לפירעון	לפירעון	לפירעון	לפירעון	לפירעון	לפירעון		
מעל	מעל	מעל	מעל	מעל	מעל	מעל	מעל	מעל	מעל	מעל	מעל	מעל	מעל	מעל	מעל	מעל	מעל	מעל	מעל	מעל	מעל	מעל	מעל		
שנה	שנה	שנה	שנה	שנה	שנה	שנה	שנה	שנה	שנה	שנה	שנה	שנה	שנה	שנה	שנה	שנה	שנה	שנה	שנה	שנה	שנה	שנה	שנה		
<b>ליום 30 ביוני 2011</b>																									
642	1,081	-	2,459	89	89	2,113	390	936	1,326	955	768	-	1,043	368	1	1,512	24	2	1,640	229	308	537	860	551	-
99	631	-	1,175	1	-	730	-	-	-	13	717	-	825	1,830	5	2,028	16	5	2,655	-	-	-	1,833	819	3
<b>2,609</b>	<b>3,910</b>	<b>6</b>	<b>7,174</b>	<b>130</b>	<b>96</b>	<b>7,138</b>	<b>619</b>	<b>1,244</b>	<b>1,863</b>	<b>3,661</b>	<b>2,855</b>	<b>3</b>													
מזה: סך כל החשיפות למדינות זרות																									
107	121	3	269	7	1	228	-	-	-	171	54	3													
מזה: סך כל החשיפות למדינות זרות, פורטוגל, ספרד, ואירלנד																									
3	37	2	77	-	-	40	-	-	-	5	35	-													

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 נדילים ונגזרי אשראי.
- (2) סיכון אשראי מאזני וחוזי מאזני, סיכון אשראי מסחרי בעייתי וחובות פגומים מוצגים לפני השפעת הפרשה להפסדי אשראי, ולפני השפעת ביטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.
- (3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.
- (4) ממשלות, מוסדות רשמיים ובנקים מרכזיים.
- (5) הבנק החל ביישום הוראת הדיווח לציבור בנושא מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי החל מיום 1 בינואר 2011 בדרך של יישום למפרע, אי לכך הנתונים בגין תקופות קודמות אינם ברי השוואה לנתוני התקופה השוטפת. לפרטים ראה ביאור 1 ה. 1. וביאור 3 לדוחות הכספיים.





## 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 ביוני 2010 אין חשיפה נדרשת לדיווח, בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים.

### ליום 30 ביוני 2011

חשיפה חוץ מאזנית	חשיפה מאזנית	
769	410	שוויץ
421	636	צרפת

### ליום 31 בדצמבר 2010

998	291	שוויץ
-----	-----	-------

חלק ג' - מידע בדבר חשיפה מאזנית למדינות זרות עם בעיות נזילות  
אין חשיפה מהותית למדינות זרות עם בעיות נזילות.

## הצהרה (Certification)

אני, אליעזר יונס, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק מזרחי טפחות בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2011 (להלן: "הדוח").
  2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
  3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
  4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי. וכן:
    - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידיים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידיים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
    - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
    - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
    - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי; וכן
  5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון, לוועדת הביקורת ולוועדת 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.

## הצהרה (Certification)

אני, מנחם אביב, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק מזרחי טפחות בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2011 (להלן: "הדוח").
  2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
  3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
  4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי. וכן:
    - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
    - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
    - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
    - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי; וכן
  5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון, לוועדת הביקורת ולוועדת 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

30 באוגוסט 2011  
ל' באב תשע"א

## דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של 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 ביוני 2011 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה 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-7.55% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 ביוני 2011 ורווחיהן מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים הכלולים בדוחות הרווח והפסד המאוחדים מהווים כ-10.81% וכ-11.36%, בהתאמה, מכלל הרווח המאוחד מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים, לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. כמו כן, לא סקרנו את המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של חברות כלולות שההשקעה בהן היא בסך 16 מיליון שקלים חדשים ליום 30 ביוני 2011. 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 תאגידים בנקאיים נקבע לפי הוראות של המפקח על הבנקים והנחיותיו. סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראיים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

### מסקנה

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

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 6 ד 3) ו-4) ביחס לתביעות שהוגשו כנגד הבנק ובקשות להכיר בהן כתובענות ייצוגיות.

בריטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

30 באוגוסט 2011

ל באב תשע"א

## תמצית מאזן מאוחד ליום 30 ביוני 2011

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ליום 31 בדצמבר		ליום 30 ביוני		
2010	2010	2011		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	באור	
<b>נכסים</b>				
12,614	11,929	15,477		מזומנים ופיקדונות בבנקים
7,449	7,411	5,431	2	ניירות ערך
247	34	99		ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
110,511	104,319	114,700	3	אשראי לציבור <sup>(2)(1)</sup>
(3,471)	(3,312)	(2,309)	3	הפרשה להפסדי אשראי <sup>(2)(1)</sup>
107,040	101,007	112,391		אשראי לציבור, נטו <sup>(1)</sup>
92	1	106		אשראי לממשלה
15	13	16		השקעות בחברות כלולות
1,546	1,492	1,551		בניינים וציוד
87	93	87		נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין <sup>(2)</sup>
3,449	2,621	2,911	7	נכסים בגין מכשירים נגזרים <sup>(2)</sup>
<sup>(4)</sup> 765	<sup>(4)</sup> 820	1,163		נכסים אחרים <sup>(2)</sup>
<b>133,304</b>	<b>125,421</b>	<b>139,232</b>		<b>סך כל הנכסים</b>
<b>התחייבויות והון</b>				
105,991	101,629	111,496		פיקדונות הציבור
2,432	1,498	1,903		פיקדונות מבנקים
172	195	157		פיקדונות הממשלה
9,813	7,978	11,301		איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים
2,892	2,659	2,261	7	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים <sup>(2)</sup>
<sup>(4)</sup> 4,508	<sup>(4)</sup> 4,290	4,610		התחייבויות אחרות <sup>(3)(2)</sup>
<b>125,808</b>	<b>118,249</b>	<b>131,728</b>		<b>סך כל ההתחייבויות</b>
<sup>(4)</sup> 7,130	<sup>(4)</sup> 6,814	7,139		הון עצמי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי
<sup>(4)</sup> 366	<sup>(4)</sup> 358	365		זכויות שאינן מקנות שליטה
<b>7,496</b>	<b>7,172</b>	<b>7,504</b>		<b>סך ההון העצמי</b>
<b>133,304</b>	<b>125,421</b>	<b>139,232</b>		<b>סך כל ההתחייבויות וההון</b>

- (1) ביום 1 בינואר 2011 אימץ הבנק לראשונה את הוראת המפקח על הבנקים בדבר מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי. מספרי השוואה לתקופות קודמות לא הוצגו מחדש, ולכן הנתונים ליום 30 ביוני 2011 אינם ברי השוואה לנתונים לתקופות קודמות.
- (2) מספרי השוואה סווגו מחדש על מנת להתאים לשיטת ההצגה בתקופה השוטפת, ראה ביאור 1 ד. לדוחות הכספיים.
- (3) מזה: הפרשה להפסדי אשראי בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים בסך 148 מיליוני שקלים חדשים (ביום 30 ביוני 2010 – 136 מיליוני שקלים חדשים וביום 31 בדצמבר 2010 – 171 מיליוני שקלים חדשים).
- (4) הותאם למפרע, בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים בנושא זכויות עובדים. ראה ביאור 1 ה.4. להלן. הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

### מנחם אביב

סגן מנהל כללי, חשבונאי ראשי

### אליעזר יונס

מנהל כללי

### יעקב פרי

יושב ראש הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים:  
30 באוגוסט 2011  
ל"באב התשע"א

## תמצית דוח רווח והפסד מאוחד

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
2010	2010	2011	2010	2011	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
2,959	1,344	1,547	714	795	רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי
473	179	134	122	80	הוצאות בגין הפסדי אשראי
2,486	1,165	1,413	592	715	רווח מפעילות מימון לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי
<b>הכנסות תפעוליות ואחרות</b>					
(3)1,337	(3)664	687	(3)332	336	עמלות תפעוליות
(1)	-	3	1	3	רווחים (הפסדים) מהשקעות במניות, נטו
(3)31	(3)18	9	(3)9	2	הכנסות אחרות
<b>1,367</b>	<b>682</b>	<b>699</b>	<b>342</b>	<b>341</b>	<b>סך כל ההכנסות התפעוליות והאחרות</b>
<b>הוצאות תפעוליות ואחרות</b>					
(2)1,529	(2)743	815	(2)362	394	משכורות והוצאות נלוות
585	290	300	147	152	אחזקה ופחת בניינים וציוד
14	7	-	3	-	הפחתות וירידת ערך של נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין <sup>(1)</sup>
438	210	213	107	109	הוצאות אחרות <sup>(1)</sup>
<b>2,566</b>	<b>1,250</b>	<b>1,328</b>	<b>619</b>	<b>655</b>	<b>סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות</b>
1,287	597	784	315	401	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
(2)469	(2)218	275	(2)110	138	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
818	379	509	205	263	רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים
-	-	1	-	-	חלק ברווחים, נטו, מפעולות רגילות של חברות כלולות, לאחר השפעת המס
<b>רווח נקי מפעולות רגילות:</b>					
818	379	510	205	263	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה <sup>(1)</sup>
(19)	(8)	(18)	(4)	(10)	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה <sup>(1)</sup>
<b>799</b>	<b>371</b>	<b>492</b>	<b>201</b>	<b>253</b>	<b>המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי</b>
2	-	(2)	(1)	(1)	רווח (הפסד) מפעולות בלתי רגילות לאחר מס, לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<b>רווח נקי:</b>					
820	379	508	204	262	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה <sup>(1)</sup>
(19)	(8)	(18)	(4)	(10)	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה <sup>(1)</sup>
<b>801</b>	<b>371</b>	<b>490</b>	<b>200</b>	<b>252</b>	<b>המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי</b>

(1) מספרי ההשוואה סווגו מחדש על מנת להתאים לשיטת ההצגה בתקופה השוטפת, ראה ביאור 1 ד. לדוחות הכספיים.

(2) הותאם למפרע, בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים בנושא זכויות עובדים. ראה ביאור 1 ה.4. להלן.

(3) סוג מחדש

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## תמצית דוח רווח והפסד מאוחד

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
2010	2010	2011	2010	2011
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
<b>רווח למניה <sup>(1)</sup></b>				
<b>רווח בסיסי למניה (בשקלים חדשים)</b>				
				רווח נקי מפעולות רגילות המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי
(2)3.58	(2)1.66	2.17	(2) 0.89	1.12
				רווח מפעולות בלתי רגילות המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי
0.01	-	(0.01)	-	(0.01)
<b>3.59</b>	<b>1.66</b>	<b>2.16</b>	<b>0.89</b>	<b>1.11</b>
<b>סך הכל</b>				
<b>רווח מדולל למניה (בשקלים חדשים)</b>				
				רווח נקי מפעולות רגילות המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי
(2)3.53	(2)1.64	2.12	(2) 0.88	1.09
				רווח מפעולות בלתי רגילות המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי
0.01	-	(0.01)	-	-
<b>3.54</b>	<b>1.64</b>	<b>2.11</b>	<b>0.88</b>	<b>1.09</b>
<b>סך הכל</b>				

(1) מניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב, כל אחת.

(2) הותאם למפרע, בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים בנושא זכויות עובדים. ראה ביאור 1 ה.4. להלן.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## תמצית דוח על השינויים בהון

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011 (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>2,082</b>	<b>(76)</b>	<b>172</b>	<b>1,986</b>
-	-	-	-
10	-	10	-
(15)	-	(15)	-
-	-	(12)	12
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
<b>2,077</b>	<b>(76)</b>	<b>155</b>	<b>1,998</b>

### יתרה ליום 31 במרץ 2011

רווח נקי לשנה

הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות

השפעת המס המתייחס

מימוש עסקאות תשלום מבוסס מניות<sup>(4)</sup>

התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן

התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד -

השפעת המס המתייחס

רווחים נטו בגין גידור תזרים מזומנים

השפעת המס המתייחס

### יתרה ליום 30 ביוני 2011

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

(2) לפרטים בדבר מגבלות שונות על חלוקת דיבידנד, ראה ביאור 13 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010.

(3) הותאם למפרע, בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים בנושא זכויות עובדים, לפרטים ראה ביאור 1 ה.4. להלן.

(4) ברבעון השני של שנת 2011 הונפקו 248,118 מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח כל אחת, כנגד מימוש של אופציות במסגרת תכנית אופציות לעובדים, וכן הונפקו למנהל הכללי 513,627 מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח ע.ג. כל אחת, בגין מימוש אופציות.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר						
סך כל ההון העצמי	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	עודפים <sup>(2)</sup>	רווחים נטו מגידור תזרים מזומנים	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן	
<b>7,242</b>	<b>356</b>	<b>6,886</b>	<b>4,808</b> <sup>(3)</sup>	<b>22</b>	<b>(26)</b>	
262	10	252	252	-	-	
10	-	10	-	-	-	
(15)	-	(15)	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	
-	(1)	1	-	-	1	
-	-	-	-	-	-	
(1)	-	(1)	-	-	(1)	
11	-	11	-	11	-	
(5)	-	(5)	-	(5)	-	
<b>7,504</b>	<b>365</b>	<b>7,139</b>	<b>5,060</b>	<b>28</b>	<b>(26)</b>	

## תמצית דוח על השינויים בהון (המשך)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010 (בלתי מבוקר)			
סך הכל הון מניות נפרע וקרנות הון	קרן הון מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	הון מניות ופרמיה <sup>(1)</sup>	מניות באוצר
<b>2,004</b>	<b>(76)</b>	<b>116</b>	<b>1,964</b>
-	-	-	-
-	-	-	-
12	-	12	-
(15)	-	(15)	-
-	-	(9)	9
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
<b>2,001</b>	<b>(76)</b>	<b>104</b>	<b>1,973</b>

### יתרה ליום 31 במרץ 2010

רווח נקי לתקופה

דיבידנד שהוכרז לאחר תאריך המאזן

הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות

השפעת המס המתייחס

מימוש עסקאות תשלום מבוסס מניות<sup>(5)</sup>

התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן

התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד-

השפעת המס המתייחס

רווחים נטו בגין גידור תזרים מזומנים

השפעת המס המתייחס

### יתרה ליום 30 ביוני 2010

- (1) הפרמיה על המניות נוצרה לפני 31 במרץ 1986.
- (2) התאמות מתרגום דוחות כספיים של יחידות אוטונומיות בחו"ל.
- (3) לפרטים בדבר מגבלות שונות על חלוקת דיבידנד, ראה ביאור 13 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010.
- (4) הותאם למפרע, בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים בנושא זכויות עובדים, לפרטים ראה ביאור 1 ה.4. להלן.
- (5) ברבעון השני של שנת 2010 הונפקו 79,455 מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח כל אחת, כנגד מימוש של אופציות במסגרת תכנית אופציות לעובדים, וכן הונפקו למנהל הכללי 445,048 מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח ע.נ. כל אחת, בגין מימוש אופציות.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

סך כל ההון העצמי	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	דיבידנד שהוכרז לאחר תאריך המאזן	עודפים <sup>(3)</sup>	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר		
					רווחים נטו מגידור תזרים מזומנים	התאמות מתרגום <sup>(2)</sup>	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
<b>6,994</b>	<b>352</b>	<b>6,642</b>	-	<b>4,670</b> <sup>(4)</sup>	<b>43</b>	<b>(51)</b>	<b>(24)</b>
204	4	200	-	200	-	-	-
-	-	-	200	(200)	-	-	-
12	-	12	-	-	-	-	-
(15)	-	(15)	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
(35)	3	(38)	-	-	-	-	(38)
6	-	6	-	-	-	-	6
(1)	(1)	-	-	-	-	-	-
10	-	10	-	-	10	-	-
(3)	-	(3)	-	-	(3)	-	-
<b>7,172</b>	<b>358</b>	<b>6,814</b>	<b>200</b>	<b>4,670</b>	<b>50</b>	<b>(51)</b>	<b>(56)</b>

## תמצית דוח על השינויים בהון (המשך)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011 (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>
2,066	(76)	156	1,986
<b>יתרה ליום 1 בינואר 2011</b>			
-	-	-	-
השפעה מצטברת, נטו ממס, של יישום לראשונה ביום 1 בינואר 2011 של ההוראה בנושא מדידת חובות פגומים והפרשה להפסדי אשראי <sup>(5)</sup>			
-	-	-	-
השפעה מצטברת, נטו ממס, של יישום לראשונה ביום 1 בינואר 2011 של תקני IFRS מסוימים			
2,066	(76)	156	1,986
<b>יתרה ליום 1 בינואר 2011 לאחר התאמה מיישום של תקנים והוראות חדשים</b>			
-	-	-	-
רווח נקי לשנה			
-	-	-	-
דיבידנד ששולם			
20	-	20	-
הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות			
(9)	-	(9)	-
השפעת המס המתייחס			
-	-	(12)	12
מימוש עסקאות תשלום מבוסס מניות <sup>(6)</sup>			
-	-	-	-
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן			
-	-	-	-
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד			
-	-	-	-
השפעת המס המתייחס			
-	-	-	-
רווחים נטו בגין גידור תזרים מזומנים			
-	-	-	-
השפעת המס המתייחס			
2,077	(76)	155	1,998
<b>יתרה ליום 30 ביוני 2011</b>			

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

(2) התאמות מתרגום דוחות כספיים של יחידות אוטונומיות בחו"ל.

(3) לפרטים בדבר מגבלות שונות על חלוקת דיבידנד, ראה ביאור 13 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010.

(4) הותאם למפרע, בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים בנושא זכויות עובדים, לפרטים ראה ביאור 1, ה.4. להלן.

(5) ראה ביאור 1, ה.1. להלן.

(6) במחצית הראשונה של שנת 2011 הונפקו 275,239 מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח כל אחת, כנגד מימוש של אופציות במסגרת תכנית אופציות לעובדים,

וכן הונפקו למנהל הכללי 513,627 מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח ע.נ. כל אחת, בגין מימוש אופציות.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

		רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר							
סך כל ההון העצמי	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	דיבידנד שהוכרז לאחר תאריך המאזן	עודפים <sup>(3)</sup>	רווחים נטו מגידור תזרים מזומנים	התאמות		התאמות מתרגום <sup>(2)</sup>	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
<b>7,496</b>	<b>366</b>	<b>7,130</b>	<b>120</b>	<b>4,980</b> <sup>(4)</sup>	<b>26</b>		<b>(51)</b>	<b>(11)</b>	
(375)	(16)	(359)	-	(359)	-	-	-	-	
-	-	-	-	(51)	-	51	-	-	
<b>7,121</b>	<b>350</b>	<b>6,771</b>	<b>120</b>	<b>4,570</b>	<b>26</b>		<b>-</b>	<b>(11)</b>	
508	18	490	-	490	-	-	-	-	
(120)	-	(120)	(120)	-	-	-	-	-	
20	-	20	-	-	-	-	-	-	
(9)	-	(9)	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(26)	(5)	(21)	-	-	-	-	-	(21)	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	
8	2	6	-	-	-	-	-	6	
3	-	3	-	-	3	-	-	-	
(1)	-	(1)	-	-	(1)	-	-	-	
<b>7,504</b>	<b>365</b>	<b>7,139</b>	<b>-</b>	<b>5,060</b>	<b>28</b>		<b>-</b>	<b>(26)</b>	

## תמצית דוח על השינויים בהון (המשך)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010 (בלתי מבוקר)			
סך הכל הון מניות נפרע וקרנות הון	קרן הון מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות באוצר	הון מניות ופרמיה <sup>(1)</sup>	
<b>1,992</b>	<b>(76)</b>	<b>105</b>	<b>1,963</b>
-	-	-	-
			<b>יתרה ליום 1 בינואר 2010</b>
			רווח נקי לתקופה
			דיבידנד שהוכרז לאחר תאריך המאזן
21	-	21	הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות
(12)	-	(12)	השפעת המס המתייחס
-	-	(10)	מימוש עסקאות תשלום מבוסס מניות <sup>(5)</sup>
-	-	-	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
-	-	-	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה שסוגו מחדש לדוח רווח והפסד
-	-	-	השפעת המס המתייחס
-	-	-	רווחים נטו בגין גידור תזרים מזומנים
-	-	-	השפעת המס המתייחס
<b>2,001</b>	<b>(76)</b>	<b>104</b>	<b>יתרה ליום 30 ביוני 2010</b>

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

(2) התאמות מתרגום דוחות כספיים של יחידות אוטונומיות בחו"ל.

(3) לפרטים בדבר מגבלות שונות על חלוקת דיבידנד, ראה ביאור 13 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010.

(4) הותאם למפרע, בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים בנושא זכויות עובדים, לפרטים ראה ביאור 1, ה.4. להלן.

(5) במחצית הראשונה של שנת 2010 הונפקו 142,441 מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח כל אחת, כנגד מימוש של אופציות במסגרת תכנית אופציות לעובדים, וכן הונפקו למנהל הכללי 445,048 מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח ע.ג. כל אחת, בגין מימוש אופציות.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

סך כל ההון העצמי	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל שהוכרז לאחר תאריך המאזן	דיבידנד שהוכרז לאחר תאריך המאזן	עודפים <sup>(3)</sup>	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר		
					רווחים נטו מגידור תזרים מזומנים	התאמות מתרגום <sup>(2)</sup>	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
<b>6,793</b>	<b>346</b>	<b>6,447</b>	-	<b>4,499</b> <sup>(4)</sup>	<b>39</b>	<b>(51)</b>	<b>(32)</b>
379	8	371	-	371	-	-	-
-	-	-	200	(200)	-	-	-
21	-	21	-	-	-	-	-
(12)	-	(12)	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
(23)	6	(29)	-	-	-	-	(29)
4	-	4	-	-	-	-	4
(1)	(2)	1	-	-	-	-	1
16	-	16	-	-	16	-	-
(5)	-	(5)	-	-	(5)	-	-
<b>7,172</b>	<b>358</b>	<b>6,814</b>	<b>200</b>	<b>4,670</b>	<b>50</b>	<b>(51)</b>	<b>(56)</b>

## תמצית דוח על השינויים בהון (המשך)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010 (מבוקר)

סך הכל הון מניות נפרע וקרנות הון	מניות באוצר	קרן הון מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	הון מניות ופרמיה <sup>(1)</sup>	
1,992	(76)	105	1,963	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2010</b>
-	-	-	-	רווח נקי לשנה
-	-	-	-	דיבדנד ששולם
-	-	-	-	דיבדנד שהוכרז לאחר תאריך המאזן
44	-	44	-	הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות
30	-	30	-	השפעת המס המתייחס
-	-	(23)	23	מימוש עסקאות תשלום מבוסס מניות <sup>(5)</sup>
-	-	-	-	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
-	-	-	-	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח
-	-	-	-	רווח והפסד
-	-	-	-	השפעת המס המתייחס
-	-	-	-	רווחים נטו בגין גידור תזרים מזומנים
-	-	-	-	רווחים נטו בגין גידור תזרים מזומנים שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד
-	-	-	-	השפעת המס המתייחס
2,066	(76)	156	1,986	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2010</b>

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

(2) התאמות מתרגום דוחות כספיים של יחידות אוטונומיות בחוץ לארץ.

(3) לפרטים בדבר מגבלות שונות על חלוקת דיבדנד, ראה ביאור 13 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010.

(4) הותאם למפרע, בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים בנושא זכויות עובדים, לפרטים ראה ביאור 1, ה.4. להלן.

(5) בשנת 2010 הונפקו 564,642 מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח ע.נ. כל אחת, כנגד מימוש של אופציות, במסגרת תכנית אופציות לעובדים, וכן הונפקו למנהל הכללי 445,048 מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח ערך נקוב כל אחת, בגין מימוש אופציות.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר							
סך כל ההון העצמי	זכויות שאינן מקנות שליטה	דיבידנד שהוכרז לאחר תאריך המאזן			התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן		
		סך הכל	רווחים נטו מגידור תזרים מזומנים	עודפים <sup>(3)</sup>	התאמות מתרגום <sup>(2)</sup>	תזרים מזומנים	תזרים מזומנים
6,793	346	6,447	-	4,499 <sup>(4)</sup>	39	(51)	(32)
820	19	801	-	801	-	-	-
(200)	-	(200)	-	(200)	-	-	-
-	-	-	120	(120)	-	-	-
44	-	44	-	-	-	-	-
30	-	30	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
18	2	16	-	-	-	-	16
6	(1)	7	-	-	-	-	7
(2)	-	(2)	-	-	-	-	(2)
32	-	32	-	-	32	-	-
(53)	-	(53)	-	-	(53)	-	-
8	-	8	-	-	8	-	-
7,496	366	7,130	120	4,980	26	(51)	(11)

## דוח על תזרימי המזומנים

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	2010	2011	2010	2011
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)				
<b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</b>						
			252	(1) 200	490	(1) 371
						(1) 801
<b>רווח נקי לתקופה</b>						
<b>התאמות הדרושות כדי להציג את המזומנים מפעולות:</b>						
חלקם של בעלי מניות חיצוניים ברווח של חברות מאוחדות						
			10	4	18	8
לאחר מיסים						
			55	57	112	110
פחת על בניינים וציוד והפחתות						
			80	122	134	179
הוצאות בגין הפסדי אשראי						
			(17)	(40)	(35)	(57)
רווח, נטו ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה						
			-	-	-	4
הפרשה לירידת ערך של ניירות ערך זמינים למכירה						
רווח שמומש וטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של ניירות ערך						
			(3)	(4)	(5)	(8)
למסחר						
			-	-	1	-
הפסד נטו ממכירת בניינים וציוד						
			(4)	108	(72)	110
מיסים נדחים, נטו						
			72	(18)	71	(13)
פיצויי פרישה – קיטון (גידול) בעודף היעודה על העתודה						
			112	80	148	(41)
הפרשי התאמה שנכללו בפעולות השקעה ומימון						
			10	12	20	21
הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות						
			-	-	(1)	-
חלק הבנק ברווח, נטו, מפעולות בלתי רגילות של חברות מאוחדות						
			(19)	11	(18)	16
הכנסות מראש, נטו						
			<b>548</b>	<b>532</b>	<b>863</b>	<b>700</b>
			<b>1,698</b>			
<b>מזומנים, נטו, מפעילות שוטפת</b>						

(1) הותאם למפרע, בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים בנושא זכויות עובדים, לפרטים ראה ביאור 1, ה.4. להלן.

## דוח על תזרימי המזומנים (המשך)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
2010	2010	2011	2010	2011	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
<b>תזרימי מזומנים מפעילות בנכסים</b>					
(6,759)	(4,298)	(1,956)	(1,125)	(1,231)	רכישת ניירות ערך זמינים למכירה
7,095	4,446	3,957	3,280	1,503	תמורה ממכירה ומפדיון ניירות ערך זמינים למכירה
(1,174)	865	(670)	59	(266)	פיקדונות בבנקים, נטו
(23)	133	26	40	40	ניירות ערך למסחר, נטו
60	273	148	223	74	ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, נטו
(12,264)	(5,937)	(6,103)	(4,100)	(3,072)	אשראי לציבור, נטו
209	300	(14)	236	(10)	אשראי לממשלות, נטו
(3)	(1)	-	-	-	רכישת מניות בחברות מוחזקות, כולל הלוואות בעלים ושטרי הון
(263)	(81)	(130)	(37)	(76)	רכישת בניינים וציוד
16	3	2	-	-	תמורה מממוש בניינים וציוד
(1,979)	(1,130)	541	(758)	324	נכסים בגין מכשירים נגזרים, נטו
46	(86)	(60)	(198)	96	נכסים אחרים, נטו
<b>(15,039)</b>	<b>(5,513)</b>	<b>(4,259)</b>	<b>(2,380)</b>	<b>(2,618)</b>	<b>מזומנים, נטו, מפעילות בנכסים</b>

## דוח על תזרימי המזומנים (המשך)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
2010	2010	2011	2010	2011	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
<b>תזרימי מזומנים מפעילות בהתחייבויות ובהון</b>					
10,970	6,608	5,505	4,981	2,467	פיקדונות הציבור, נטו
533	(401)	(529)	(324)	(403)	פיקדונות מבנקים, נטו
(37)	(14)	(15)	(4)	(9)	פיקדונות מהממשלה, נטו
1,786	25	1,464	25	944	הנפקת איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים
(301)	(172)	(124)	(71)	(39)	פדיון איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים
911	678	(631)	581	(239)	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים, נטו
108	(128)	(73)	(130)	(101)	התחייבויות אחרות, נטו
(200)	-	-	-	-	דיבידנד ששולם לבעלי מניות
<b>13,770</b>	<b>6,596</b>	<b>5,597</b>	<b>5,058</b>	<b>2,620</b>	<b>מזומנים, נטו, מפעילות בהתחייבויות ובהון</b>
429	1,783	2,201	3,210	550	גידול במזומנים
9,406	9,406	9,835	7,979	11,486	יתרת מזומנים לתחילת תקופה
9,835	11,189	12,036	11,189	12,036	<b>יתרת מזומנים לסוף תקופה</b>

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
2010	2011	2011	2010	2011	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
<b>נספח א' – פעולות שלא במזומן</b>					
2	8	2	5	-	(1) רכישות בניינים וציוד

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית

### א. כללי

הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2011 ערוכים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים ולהנחיותיו בדבר עריכת דוח כספי רבעוני של תאגיד בנקאי, ואינם כוללים את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים. יש לעיין בדוחות כספיים אלה ביחד עם הדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2010. המדיניות החשבונאית של הקבוצה בתמצית דוחות כספיים רבעוניים מאוחדים אלה, עקבית למדיניות שיושמה בדוחות השנתיים, למעט המפורט בסעיף ה' להלן. בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים, פרסום הדוחות הכספיים הוא על בסיס דוחות מאוחדים בלבד.

### ב. עקרונות הדיווח הכספי

תמצית דוחות כספיים אלה הוכנה באופן המפורט להלן:

1. בנושאים שבליבת העסק הבנקאי - הטיפול החשבונאי הינו בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו ובהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בבנקים בארצות הברית אשר אומצו במסגרת הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים.
2. בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי - הטיפול החשבונאי הינו בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל ובהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) המפורטים להלן ולפרשנויות של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) המתייחסות אליהם:
  - IAS 8 - מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות;
  - IAS 21 - השפעות השינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ;
  - IAS 33 - רווח למניה;
  - IFRS 2 - תשלום מבוסס מניות;
  - IAS 29 - דוחות כספיים של שלוחות או חברות כלולות בכלכלות היפר אינפלציוניות;
  - IAS 34 - דיווח כספי לתקופות ביניים;
  - IFRS 3 (2008) - צירופי עסקים;
  - IAS 27 (2008) - דוחות כספיים מאוחדים ונפרדים;
  - IAS 28 - השקעות בחברות כלולות;
  - IAS 36 - ירידת ערך נכסים;
  - IAS 17 - חכירות;
  - IAS 16 - רכוש קבוע;
  - IAS 40 - נדל"ן להשקעה;
  - IFRS 5 - נכסים לא שוטפים המוחזקים למכירה ופעילויות שהופסקו;
  - IAS 10 - אירועים לאחר תקופת הדיווח;
  - IAS 20 - מענקים ממשלתיים וגילוי לגבי סיוע ממשלתי;
  - IAS 31 - זכויות בעסקאות משותפות;
  - IAS 38 - נכסים בלתי מוחשיים;

## ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

התקינה הבינלאומית מיושמת על פי העקרונות המפורטים להלן:

- במקרים שבהם עולה סוגיה מהותית אשר אינה מקבלת מענה בתקנים הבינלאומיים או בהוראות היישום של המפקח, הבנק מטפל בסוגיה בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארצות הברית החלים ספציפית על נושאים אלו.
- במקרים בהם לא קיימת התייחסות ספציפית בתקנים או בפרשנויות לנושאים מהותיים או שקיימות מספר חלופות לטיפול בנושא מהותי, הקבוצה פועלת לפי הנחיות יישום ספציפיות שנקבעו על ידי המפקח.
- במקומות בהם בתקן בינלאומי שאומץ קיימת הפניה לתקן בינלאומי אחר שאומץ בהוראות הדיווח לציבור, הקבוצה פועלת בהתאם להוראות התקן הבינלאומי.
- במקומות בהם בתקן בינלאומי שאומץ קיימת הפניה לתקן בינלאומי שלא אומץ בהוראות הדיווח לציבור, הקבוצה פועלת בהתאם להוראות הדיווח ובהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בישראל.
- במקומות בהם בתקן בינלאומי שאומץ קיימת הפניה להגדרה של מונח שמוגדר בהוראות הדיווח לציבור, תבוא הפניה להגדרה בהוראות במקום ההפניה המקורית.
- הנושאים בהם אימוץ התקינה הבינלאומית השפיע על המדיניות החשבונאית על פיה ערוכים הדוחות הכספיים, פורטו בסעיף ה.2. להלן.

### ג. שימוש באומדנים

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים הרבעוניים המאוחדים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו נדרשת הנהלת הבנק להשתמש בשיקול דעת, בהערכות אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

למעט המפורט בסעיף ה.4. להלן, שיקול הדעת של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים.

### ד. שינוי סיווג

בעקבות היישום לראשונה של תקני חשבונאות מסוימים והוראות הפיקוח על הבנקים, המפורטים בסעיף ה' להלן, סעיפים מסוימים במסגרת הדוחות הכספיים ומספרי השוואה סווגו מחדש על מנת להתאים לכתורת הסעיפים ולדרישות הדיווח בתקופה השוטפת.

פריטים שנכללו בתמצית מאזן מאוחד:

- מוניטין בסך של 93 מיליוני שקלים חדשים ושל 87 מיליוני שקלים חדשים אשר נכלל לימים 30 ביוני 2010 ו-31 בדצמבר 2010, בהתאמה, במסגרת סעיף נכסים אחרים, הוצג במאזן ליום 30 ביוני 2011 בשורה נפרדת.
- נכסים בגין מכשירים נגזרים בסך של 2,621 מיליוני שקלים חדשים ושל 3,449 מיליוני שקלים חדשים, אשר נכללו לימים 30 ביוני 2010 ו-31 בדצמבר 2010, בהתאמה, במסגרת נכסים אחרים, הוצגו במאזן ליום 30 ביוני 2011 בשורה נפרדת.

## ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

- התחייבויות בגין מכשירים נגזרים בסך של 2,659 מיליוני שקלים חדשים ושל 2,892 מיליוני שקלים חדשים, אשר נכללו לימים 30 ביוני 2010 ו- 31 בדצמבר 2010, בהתאמה, במסגרת התחייבויות אחרות, הוצגו במאזן ליום 30 ביוני 2011 בשורה נפרדת.
- נתוני אשראי לציבור, נטו ליום 30 ביוני 2010 וליום 31 בדצמבר 2010 סווגו מחדש כדי להתאים להצגה בסכום ברוטו החל מיום 1 בינואר 2011.
- הזכויות שאינן מקנות שליטה (זכויות המיעוט) נכללות בסך ההון העצמי.

פריטים שנכללו בתמצית דוח רווח והפסד מאוחד:

הוצאות בגין הפחתות וירידות ערך של נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין בסך של 3 מיליוני שקלים חדשים ושל 7 מיליוני שקלים חדשים, לתקופות של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010, בהתאמה, סווגו מחדש מהוצאות אחרות, והוצגו בשורה נפרדת. כמו כן, סכום של 14 מיליוני שקלים חדשים סווגו כאמור בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010.

### ה. אימוץ לראשונה של תקני חשבונאות, עדכוני תקינה חשבונאית והוראות הפיקוח על הבנקים

החל מהתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2011 מיישם הבנק תקנים חשבונאיים והוראות המפורטים להלן:

1. הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי, והפרשה להפסדי אשראי, תיקון להוראות בנושא טיפול בחובות בעייתיים, והוראה ספציפית בדבר הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי.
2. תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים והפרשנויות של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) שמתייחסות ליישום תקנים אלו.
3. תקן חשבונאות אמריקאי 157 (ASC 820-10), מדידת שווי הוגן (להלן: "FAS 157"), תקן חשבונאות אמריקאי 159 (ASC 825-10), חלופת השווי הוגן עבור נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות (להלן: "FAS 159") ועדכון תקינה חשבונאית ASU 2010-06, שיפור גילוי לגבי מדידת שווי הוגן.
4. הנחיות הפיקוח על הבנקים בדבר חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי בנושא זכויות עובדים. במהלך הרבעון השני של שנת 2011, ערכה ההנהלה אומדן אקטוארי להיקף הפיצויים המוגדלים שישולמו לעובדים בהתאם להנחיית הפיקוח על הבנקים ובהתבסס על ציפיות ההנהלה. בהתאם, הותאמו בדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2011 יתרות ההפרשה והעודפים לכל תאריכי הדיווח שהוצגו בדוחות אלה, והוצאות השכר והרווח הנקי לכל תקופות הדיווח שהוצגו בדוחות אלה.

## ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

להלן תיאור מהות השינויים שננקטו במדיניות החשבונאית בתמצית דוחות כספיים רבעוניים מאוחדים אלה:

### 1. הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי, תיקון ההוראות בנושא טיפול בחובות בעייתיים והוראה ספציפית בדבר הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי:

בהתאם להוראה החדשה של המפקח על הבנקים בנושא מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי, מיישם הבנק, החל מ- 1 בינואר 2011, את תקני החשבונאות האמריקאיים בנושא (ASC 310) ועמדות של רשויות הפיקוח על הבנקים בארצות הברית ושל הרשות לניירות ערך בארצות הברית, כפי שאומצו בהוראות הדיווח לציבור.

ההוראה מיושמת לגבי כל יתרות החוב, כגון, פיקדונות בבנקים, אגרות חוב, ניירות ערך שנשאלו או שנרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, אשראי לציבור, אשראי לממשלה וכו'. אשראי לציבור ויתרות חוב אחרות לגביהם לא נקבעו בהוראות הדיווח לציבור כללים ספציפיים בדבר מדידת הפרשה להפסדי אשראי (כגון: אשראי לממשלה ופיקדונות בבנקים) מדווחים בספרי הבנק לפי יתרת חוב רשומה. יתרת החוב הרשומה מוגדרת כיתרת החוב, לאחר ניכוי מחיקות חשבונאיות, אך לפני ניכוי הפרשה להפסדי אשראי בגין אותו חוב. יתרת החוב הרשומה אינה כוללת ריבית צבורה שלא הוכרה, או שהוכרה בעבר ולאחר מכן בוטלה. יובהר כי לפני 1 בינואר 2011 הבנק יישם כללים שונים לפיהם יתרת החוב בספרי הבנק כללה את מרכיב הריבית שנצברה לפני שהחוב סווג כחוב בעייתי שאינו נושא הכנסה. לאור זאת, יתרות אשראי שהוצגו בתקופות שלפני תקופת יישום ההוראה לראשונה אינן ברות השוואה ליתרות האשראי המדווחות לאחר תחילת יישומה. לגבי יתרות חוב אחרות, לגביהן קיימים כללים ספציפיים בדבר מדידה והכרה של הפרשה לירידת ערך (כגון: אגרות חוב) הבנק ממשיך ליישם את אותם כללי מדידה.

### הפרשה להפסדי אשראי

הבנק קבע נהלים לסיווג אשראי ולמדידת ההפרשה להפסדי אשראי כדי לקיים הפרשה ברמה מתאימה לכיסוי הפסדי אשראי צפויים בהתייחס לתיק האשראי שלו. בנוסף, הבנק קבע נהלים הנדרשים לקיום, כחשבון התחייבותי נפרד, הפרשה ברמה מתאימה כדי לכסות הפסדי אשראי צפויים הקשורים למכשירי אשראי חוץ מאזניים (כגון: התקשרויות למתן אשראי, מסגרות אשראי שלא נוצלו וערבויות).

ההפרשה לכיסוי הפסדי האשראי הצפויים בהתייחס לתיק האשראי מוערכת באחד משני מסלולים: "הפרשה פרטנית" ו"הפרשה קבוצתית". כמו כן, הבנק בוחן את הנאותות הכוללת של ההפרשה להפסדי אשראי.

"הפרשה פרטנית להפסדי אשראי" – מיושמת עבור כל חוב שנקבע כי הוא פגום, ואשר יתרתו החוזית (ללא ניכוי מחיקות חשבונאיות, ריבית שלא הוכרה, הפרשות להפסדי אשראי ובטחונות) הינה 700 אלף שקלים חדשים או יותר. חוב מסווג כפגום כאשר בהתבסס על מידע ואירועים עדכניים צפוי שהבנק לא יוכל לגבות את כל הסכומים המגיעים לו לפי התנאים החוזיים של הסכם החוב. בכל מקרה, חוב מסווג כחוב פגום כאשר קרן או ריבית בגינו מצויים בפיגור של 90 ימים או יותר, למעט אם החוב גם מובטח היטב וגם נמצא בהליכי גביה. כמו כן, כל חוב שתנאיו שונו במסגרת ארגון מחדש של חוב בעייתי יסווג כחוב פגום, אלא אם לפני הארגון מחדש ולאחריו נערכה בגינו הפרשה מזערית להפסדי אשראי לפי שיטת עומק הפיגור בהתאם לנספח להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 314 בדבר חובות בעייתיים בהלוואות לדיור בבנק למשכנתאות.



## ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

לגבי חובות אחרים, רשאי התאגיד הבנקאי להחליט ולבצע הערכה פרטנית. ההפרשה הפרטנית להפסדי אשראי מוערכת בהתבסס על תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים, מהוונים בשיעור הריבית האפקטיבי של החוב המקורי. כאשר גביית החוב מותנית בביטחון, או כאשר התאגיד הבנקאי קובע שצפויה תפיסת נכס, תוערך ההפרשה הראשונית להפסדי אשראי על פי השווי ההוגן של הביטחון ששועבד להבטחת אותו אשראי.

"הפרשה להפסדי אשראי המוערכת על בסיס קבוצתי" - מיושמת עבור קבוצות גדולות של חובות קטנים (שיתרתם נמוכה מ-700 אלף שקלים חדשים, כפי שקבע הבנק) והומוגניים (כגון: חובות בכרטיסי אשראי, הלוואות לדיור וחובות צרכניים הנפרעים בתשלומים) וכן בגין חובות גדולים שאינם פגומים. ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות המוערכים על בסיס קבוצתי, למעט הלוואות לגביהן חושבה הפרשה בהתאם להוראות המפקח על הבנקים ספציפית מזערית לפי עומק הפיגור, מחושבת בהתאם לכללים שנקבעו בתקן חשבונאות אמריקאי FAS 5: Accounting for Contingencies (להלן – "FAS 5"), בהתבסס על נוסחה המפורטת בהוראת שעה שקבע המפקח על הבנקים וזאת בתוקף עד וכולל יום 31 בדצמבר 2012. הנוסחה מבוססת על שיעור הפסדי העבר לפי ענפי משק, וכן על שיעורי מחיקות חשבונאיות נטו שנרשמו בפועל החל מ-1 בינואר 2011. בנוסף לחישוב טווח שיעורי הפסד היסטוריים בענפי משק שונים כאמור, לצורך קביעת שיעור ההפרשה הנאות מתחשב הבנק גם בנתונים נוספים, לרבות מגמות בהיקפי האשראי בכל ענף ותנאים ענפיים, נתונים מקרו כלכליים והערכת איכות כללית של האשראי לענף משק.

בהתאם להנחיות שנקבעו בהוראת השעה, החל מ-1 בינואר 2011 הבנק לא שומר הפרשה כללית ונוספת, אולם ממשיך לחשב את ההפרשה הנוספת ובודק כי בכל מקרה סכום ההפרשה הקבוצתית בתום כל תקופת דיווח לא יפחת מסכום ההפרשה הכללית והנוספת שהיו מחושבות לאותו מועד, ברוטו ממס.

ההפרשה הנדרשת בהתייחס למכשירי האשראי החוץ מאזניים מוערכת בהתאם לכללים שנקבעו ב-FAS 5. ההפרשה המוערכת על בסיס קבוצתי עבור מכשירי האשראי החוץ מאזניים מבוססת על שיעורי ההפרשה שנקבעו עבור האשראי המאזני (כמפורט לעיל), תוך התחשבות בשיעור המימוש לאשראי הצפוי של סיכון האשראי החוץ מאזני. שיעור המימוש לאשראי מחושב על ידי הבנק בהתבסס על מקדמי המרה לאשראי כמפורט בהוראות ניהול בנקאי תקין מספר 203, מדידה והלימות הון-סיכון אשראי-הגישה הסטנדרטית, בהתאמות מסוימות במקרים בהם קיים בבנק ניסיון עבר המצביע על שיעורי המימוש לאשראי.

הפרשה מזערית בגין הלוואות לדיור מחושבת לפי נוסחה שקבע המפקח על הבנקים, בהתחשב בעומק הפיגור, באופן שבו שיעורי ההפרשה גדלים ככל שמעמיק הפיגור. במועד תחילת יישום ההוראה החדשה, נכנס לתוקף תיקון לנספח להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 314, חובות בעייתיים בהלוואות לדיור בבנק למשכנתאות, המרחיב את תחולת חישוב ההפרשה לפי נוסחת עומק הפיגור לכלל הלוואות לדיור, למעט הלוואות שאינן נפרעות בתשלומים תקופתיים והלוואות המממנות פעילות בעלת אופי עסקי. בנוסף, הנחה המפקח על הבנקים את התאגידים הבנקאיים, במכתב מיום 1 במאי 2011, לבצע הפרשה קבוצתית גם על הלוואות לדיור, מלבד ההפרשה לפי עומק הפיגור. הבנק גיבש שיטה לחישוב ההפרשה הקבוצתית בגין הלוואות לדיור, שלפיה היקף ההפרשה נגזר מהגידול בהיקף מתן האשראי השוטף ביחס לעבר. התיקון יושם באופן של מכאן ולהבא, החל מהדוחות הכספיים לתקופות המתחילות ב-1 בינואר 2011.

## ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

היישום לראשונה מביא להגדלת ההפרשה בסך של 84 מיליוני שקלים חדשים (75 מיליוני שקלים חדשים הפרשה קבוצתית ו-9 מיליוני שקלים חדשים גידול בהפרשה לפי עומק הפיגור), אשר נזקפה, נטו ממס, כהתאמה בסך 55 מיליוני שקלים חדשים (קיטון) של יתרת העודפים למועד היישום לראשונה. הבנק מסווג את כל החובות הבעייתיים שלו ואת פריטי האשראי החוץ מאזני בעייתיים בסיווגים: השגחה מיוחדת, נחות או פגום.

### הכרה בהכנסה

במועד סיווג החוב כפגום הבנק מגדיר את החוב כחוב שאינו צובר הכנסות ריבית ומפסיק לצבור בגינו הכנסות ריבית למעט האמור להלן לגבי חובות מסוימים שאורגנו מחדש. כמו כן, במועד סיווג החוב כפגום הבנק מבטל את כל הכנסות הריבית שנצברו וטרם נגבו, ואשר הוכרו כהכנסה ברווח והפסד. החוב ממשיך להיות מסווג כחוב שאינו צובר ריבית, כל עוד לא בוטל לגביו הסיווג כחוב פגום. חוב אשר פורמאליט עבר ארגון מחדש של חוב בעייתי ולאחר הארגון מחדש קיים ביטחון סביר שהחוב יפרע ויבצע בהתאם לתנאיו החדשים, יטופל כחוב פגום שצובר הכנסות ריבית. לגבי חובות שנבחנים ומופרשים על בסיס קבוצתי אשר מצויים בפיגור של 90 יום או יותר, הבנק אינו מפסיק צבירת הכנסות ריבית. חובות אלה כפופים לשיטות הערכה של הפרשה להפסדי אשראי קבוצתית שמבטיחות שהרווח של הבנק אינו מוטה כלפי מעלה. עמלות בגין איחור על חובות אלה נכללות כהכנסה במועד שבו נוצרה לבנק הזכות לקבלן מהלקוח, ובלבד שהגביה מובטחת באופן סביר.

### ארגון מחדש של חוב בעייתי

חוב אשר פורמאליט עבר ארגון מחדש של חוב בעייתי מוגדר כחוב אשר לגביו, מסיבות כלכליות או משפטיות הקשורות לקשיים פיננסיים של חייב, הבנק העניק ויתור בדרך של שינוי בתנאי החוב במטרה להקל על החייב את נטל תשלומי המזומן בטווח הקרוב (הפחתה או דחייה של תשלומים במזומן שנדרשים מהחייב) או בדרך של קבלת נכסים אחרים כפירעון החוב (בחלקו או במלואו). חובות שאורגנו מחדש, לרבות כאלה שטרם הארגון מחדש נבחנו על בסיס קבוצתי, יסווגו כחוב פגום ויוערכו על בסיס פרטני לצורך ביצוע הפרשה להפסדי אשראי או מחיקה חשבונאית. לאור העובדה שהחוב שלגביו בוצע ארגון מחדש של חוב בעייתי לא ייפרע בהתאם לתנאים החוזיים המקוריים שלו, החוב ממשיך להיות מסווג כחוב פגום גם לאחר שהחייב חוזר למסלול פירעון בהתאם לתנאים החדשים.

### מחיקה חשבונאית

הבנק מוחק חשבונאית כל חוב או חלק ממנו המוערך על בסיס פרטני שנחשב כאינו בר גביה ובעל ערך נמוך כך שהותרו כנכס אינה מוצדקת, או חוב בגינו מנהל הבנק מאמצי גביה ארוכי טווח. לגבי החובות המוערכים על בסיס קבוצתי, נקבעו כללי המחיקה בהתבסס על תקופת הפיגור שלהם (ברוב המקרים מעל 150 ימי פיגור רצופים) ועל פרמטרים בעייתיים אחרים. יובהר כי מחיקות חשבונאיות אינן כרוכות בויתור משפטי והן מקטינות את יתרת החוב המדווחת לצרכים חשבונאיים בלבד, תוך יצירת בסיס עלות חדש לחוב בספרי הבנק.

## ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

### יישום לראשונה

להלן השפעת ההוראות החדשות על סעיפים מאזניים עיקריים בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010, אילו היו מיושמות ביום זה:

#### סיכום ההשפעה על העודפים

ליום 31 בדצמבר 2010	
4,980	יתרת עודפים שנכללה בדוחות הכספיים
(359)	השפעה מצטברת נטו ממס מיישום לראשונה של ההוראות החדשות
(691)	מזה: השינוי בהפרשה להפסדי אשראי
316	מזה: השפעת המס המתייחסת
16	חלקם של בעלי מניות חיצוניים בהפרשה להפסדי אשראי
<b>4,621</b>	<b>יתרת העודפים לפי ההוראות החדשות</b>

#### ההשפעה על מיסים נדחים נטו

ליום 31 בדצמבר 2010	
338	יתרת מיסים נדחים נטו שנכללה בדוחות הכספיים
296	השפעת יישום לראשונה של ההוראות החדשות
<b>634</b>	<b>יתרת מיסים נדחים נטו לפי ההוראות החדשות</b>

לפרטים נוספים בדבר ההשפעה על הדוחות הכספיים ראה ביאור 3 לדוחות הכספיים.

## 2. תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי

### א. IAS 21, בנושא השפעות השינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ

#### עסקאות במטבע חוץ

עסקאות במטבע חוץ מתורגמות למטבעות הפעילות הרלוונטיים של הבנק ושלוחותיו לפי שער החליפין שבתוקף בתאריכי העסקאות. נכסים והתחייבויות כספיים הנקובים במטבע חוץ במועד הדיווח, מתורגמים למטבע הפעילות לפי שער החליפין שבתוקף לאותו יום. הפרשי שער בגין הפריטים הכספיים הינו ההפרש שבין העלות המופחתת במטבע הפעילות לתחילת השנה, כשהוא מתואם לריבית האפקטיבית ולתשלומים במשך השנה, לבין העלות המופחתת במטבע חוץ מתורגמת לפי שער החליפין לסוף השנה.

## ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

נכסים והתחייבויות לא כספיים הנקובים במטבעות חוץ והנמדדים לפי שווי הוגן, מתורגמים למטבע הפעילות לפי שער החליפין שבתוקף ביום בו נקבע השווי הוגן. הפרשי שער הנובעים מתרגום למטבע הפעילות מוכרים ברווח והפסד, פרט להפרשים הנובעים מתרגום למטבע הפעילות של מכשירים פיננסיים הוניים לא כספיים המסווגים כזמינים למכירה, התחייבויות פיננסיות המגדרות השקעות בפעילות חוץ, הלוואות לפעילות חוץ המהוות חלק מההשקעה נטו בפעילות החוץ, או גידורי תזרים מזומנים, אשר מוכרים ברווח כולל אחר.

פריטים לא כספיים הנקובים במטבע חוץ והנמדדים לפי עלות היסטורית, מתורגמים לפי שער החליפין שבתוקף למועד העסקה.

### פעילות חוץ

הנכסים וההתחייבויות של פעילויות חוץ, כולל מוניטין והתאמות לשווי הוגן שנוצרו ברכישה, תורגמו לשקלים חדשים לפי שערי החליפין שבתוקף למועד הדיווח. ההכנסות וההוצאות של פעילויות החוץ, תורגמו לשקלים חדשים לפי שערי החליפין שבתוקף במועדי העסקאות.

הפרשי השער בגין התרגום מוכרים ברווח כולל אחר החל מיום 1 בינואר 2011, מועד אימוץ IAS 21, השפעות השינויים בשערי החליפין של מטבע חוץ, ומוצגים בהון בקרן תרגום של פעילויות חוץ (להלן: "התאמות מתרגום").

כאשר פעילות חוץ הינה חברה בת שאינה בבעלות מלאה של הקבוצה, החלק היחסי של הפרשי השער בגין פעילות החוץ מוקצה לזכויות שאינן מקנות שליטה.

בעת מימוש של פעילות חוץ המביא לאובדן שליטה, השפעה מהותית או שליטה משותפת, הסכום המצטבר בקרן התאמות מתרגום שנובע מפעילות החוץ מסווג מחדש לרווח הפסד כחלק מהרווח או ההפסד מהמימוש.

בעת שינויים בשיעור ההחזקה של הקבוצה בחברה בת שכוללת פעילות חוץ, תוך שימור השליטה בחברה הבת, חלק יחסי של הסכום המצטבר של הפרשי השער שהוכרו ברווח הכולל האחר מיחס מחדש לזכויות שאינן מקנות שליטה.

כאשר הקבוצה מממשת חלק מהשקעה שהינה חברה כלולה או ישות בשליטה משותפת הכוללת פעילות חוץ, תוך שימור השפעה מהותית או שליטה משותפת, החלק היחסי של הסכום המצטבר של הפרשי השער מסווג מחדש לרווח והפסד.

כאשר סילוק של הלוואות שנתקבלו או שהועמדו לפעילות חוץ אינו מתוכנן ואינו צפוי בעתיד הנראה לעין, רווחים והפסדים מהפרשי שער הנובעים מפריטים כספיים אלה נכללים כחלק מההשקעה נטו בפעילות החוץ, מוכרים ברווח כולל אחר ומוצגים בהון כחלק מקרן התאמות מתרגום.

## ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

### שלוחות בנקאיות בחוץ לארץ

על פי הוראות המפקח על הבנקים לפני אימוץ IFRS, שלוחה בנקאית בחוץ לארץ של תאגיד בנקאי סווגה כפעילות חוץ שמטבע הפעילות שלה זהה למטבע הפעילות של התאגיד הבנקאי.

- בהתאם ל-IFRS, כדי לקבוע את מטבע הפעילות, נדרש התאגיד הבנקאי לשקול, בין היתר, את הגורמים הבאים:
  - המטבע אשר משפיע בעיקר על מחירי המכירה של הסחורות והשירותים (בדרך כלל יהיה זה המטבע שבו נקובים ומסולקים מחירי המכירה של הסחורות והשירותים) והמטבע של המדינה אשר הכוחות התחרותיים והפיקוח (רגולציה) שלה קובעים בעיקר את מחירי המכירה של הסחורות והשירותים.
  - המטבע אשר משפיע בעיקר על עלויות העבודה, חומרים ועלויות אחרות להספקת סחורות או שירותים (בדרך כלל, יהיה זה המטבע שבו נקובות ומסולקות עלויות אלה).
  - גורמים נוספים היכולים לספק ראייה למטבע הפעילות של הישות, כגון: המטבע בו מופקים מקורות כספיים מפעילויות מימון והמטבע בו בדרך כלל מוחזקים תקבולים מפעילות שוטפת.
  - יחסיה של השלוחה עם התאגיד הבנקאי – האם יש לפעילות החוץ מידה ניכרת של עצמאות, האם עסקאות של השלוחה עם התאגיד הבנקאי מהוות שיעור גבוה או נמוך מפעילות החוץ, האם תזרימי המזומנים מפעילות החוץ משפיעים באופן ישיר על תזרימי המזומנים של התאגיד הבנקאי והם זמינים בנקל להעברה אליה, והאם תזרימי המזומנים מפעילות החוץ מספיקים למימון התחייבויותיה הקיימות והחזויות באופן רגיל של הישות, ללא העמדת מקורות על ידי התאגיד הבנקאי.

עם היישום לראשונה של IAS21 ביצע הבנק בחינה מחודשת של שלוחותיו בחוץ לארץ על פי קריטריונים אלו. בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים, שינוי סיווג של שלוחה בנקאית כפעילות חוץ שמטבע הפעילות שלה שונה משקל דורש קבלת הנחיה מקדמית ממנהל יחידת דיווח כספי בפיקוח על הבנקים. לאור זאת, עד לקבלת הנחיה מקדמית כאמור, ממשיך הבנק לטפל בשלוחות הבנקאיות בחוץ לארץ כפעילות חוץ שמטבע הפעילות שלה זהה למטבע הפעילות של הבנק.

קרן הון בחובה מהפרשי תרגום בסך 51 מיליוני שקלים חדשים, שנצברה עד שנת 1994 בגין שלוחות בנקאיות בחוץ לארץ שסווגו בעבר כיחידות אוטונומיות, סווגה ביום המעבר ליתרת העודפים.

## ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

ב. **IFRS 3 (2008), צירופי עסקים, IAS 27 (2008), דוחות כספיים מאוחדים ונפרדים, IAS 28, השקעות בחברות כלולות ו- IAS 31, זכויות בעסקאות משותפות**

### בסיס האיחוד

בשל היישום לראשונה של IFRS 3 (2008) ו- IAS 27 (2008), הבנק שינה את המדיניות החשבונאית המיושמת בטיפול בצירופי עסקים ועסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה.

### צירופי עסקים

הבנק מיישם לגבי כל צירופי העסקים את שיטת הרכישה (acquisition method). מועד הרכישה הינו המועד בו הרוכש משיג שליטה על הנרכש. שליטה היא הכוח לקבוע את המדיניות הפיננסית והתפעולית של חברה כדי להשיג הטבות מפעילויותיה. בבחינת קיום השליטה נלקחות בחשבון זכויות הצבעה פוטנציאליות שניתן לממשן באופן מיידי. הבנק מפעיל שיקול דעת בקביעת מועד הרכישה ובאם השליטה התקבלה. בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים, תאגיד בנקאי רשאי ליישם את התקן למפרע, או באופן של יישום מכאן ולהבא, החל מהדוחות הכספיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2011. הבנק בחר ליישם את התקן באופן של מכאן ולהבא, ולפיכך, עבור רכישות אשר התבצעו לפני תחולת התקן לא בוצע ייחוס עודף עלות מחודש. הפחתת יתרת המוניטין בגין השקעות שבוצעו לפני תחולת התקן תופסק, ובמקומה יבחן תקופתית הצורך בהפרשה לירידת ערך שאינה בעלת אופי זמני, כאמור בסעיף 2 ו' להלן. עבור רכישות שיתבצעו לאחר 1 בינואר 2011, יכיר הבנק במוניטין למועד הרכישה לפי השווי ההוגן של התמורה שהועברה, לרבות סכומים בגין זכויות כלשהן שאינן מקנות שליטה בנרכשת, וכן השווי ההוגן למועד הרכישה של זכויות הוניות בנרכשת שהוחזקו קודם לכן על ידי הבנק, בניכוי הסכום נטו שיוחס ברכישה לנכסים הניתנים לזיהוי שנרכשו ושל ההתחייבויות שניטלו.

### זכויות שאינן מקנות שליטה

זכויות שאינן מקנות שליטה הן ההון העצמי בחברה בת שאינו ניתן לייחוס, במישרין או בעקיפין, לחברה האם. זכויות שאינן מקנות שליטה, שהינן מכשירים המקנים זכות בעלות בהווה והמעניקים למחזיק בהן חלק בנכסים נטו במקרה של פירוק, נמדדים במועד צירוף העסקים בשווי הוגן.

### הקצאת פריטי הרווח והרווח הכולל האחר בין בעלי המניות

רווח או הפסד וכל רכיב של רווח כולל אחר מיוחסים לבעלים של החברה ולזכויות שאינן מקנות שליטה. סך הכל רווח ורווח כולל אחר מיוחס לבעלים של החברה ולזכויות שאינן מקנות שליטה גם אם כתוצאה מכך יתרת הזכויות שאינן מקנות שליטה תהיה שלילית.

### השקעה בחברות כלולות ובישויות

חברות כלולות הינן ישויות בהן יש לבנק השפעה מהותית על המדיניות הכספית והתפעולית, אך לא הושגה בהן שליטה.

## ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

השקעה בחברות מטופלת בהתאם לשיטת השווי המאזני ומוכרת לראשונה לפי עלותה. עלות ההשקעה כוללת עלויות עסקה. הדוחות הכספיים המאוחדים כוללים את חלקו של הבנק בהכנסות ובהוצאות, ברווח או הפסד וברווח כולל אחר של ישויות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, לאחר התיאומים הנדרשים כדי להתאים את המדיניות החשבונאית לזו של הקבוצה מהיום בו מתקיימת ההשפעה המהותית ועד ליום שבו לא מתקיימת עוד ההשפעה המהותית.

הבנק אינו מבצע תיאומים למדיניות חשבונאית המתייחסת לנושאים בליבת העסק הבנקאי (נושאים שבהם טרם אומצו בהוראות הדיווח לציבור תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים) שיושמה על ידי חברה כלולה ריאלית. כאשר חלקה של הקבוצה בהפסדים עולה על ערך הזכויות של הקבוצה בחברה המטופלת בהתאם לשיטת השווי המאזני, הערך בספרים של אותן זכויות (כולל כל השקעה לזמן ארוך) מופחת לאפס והקבוצה אינה מכירה בהפסדים נוספים, אלא אם לקבוצה יש מחויבות לתמיכה בחברה המוחזקת או אם שילמה הקבוצה סכומים בעבורה.

בהתאם לתקינה הבינלאומית, בעת קביעת קיומה של השפעה מהותית יש להתחשב בזכויות הצבעה פוטנציאליות מסוימות. התקן יושם מכאן ולהבא החל מהדוחות הכספיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2011 וליישום לראשונה לא היתה השפעה על הדוחות הכספיים של הבנק.

### ג. **IAS 36, ירידת ערך נכסים - השקעות בחברות כלולות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני**

השקעה בחברה כלולה נבחנת לירידת ערך, כאשר קיימת ראייה אובייקטיבית המצביעה על ירידת ערך בהתאם ל- IAS 36 - ירידת ערך נכסים, ובהתאם להחלטת רשות ניירות ערך 4-1 - קווים מנחים לבחינת הצורך בהפחתת השקעות קבע. מוניטין המהווה חלק מחשבון ההשקעה בחברה הכלולה אינו מוכר כנכס נפרד ולכן אינו נבחן בנפרד לירידת ערך. ירידת הערך נבחנת ביחס להשקעה בכללותה. במידה וקיימת ראייה אובייקטיבית המצביעה על כך שיתכן שנפגם ערכה של ההשקעה, הבנק מבצע הערכה של סכום בר השבחה של ההשקעה שהינו הגבוה מבין שווי השימוש ומחיר המכירה נטו שלה.

בקביעת שווי שימוש של השקעה בחברה כלולה אומדן הבנק את חלקו בערך הנוכחי של אומדן תזרימי המזומנים העתידיים, אשר חזוי שיופקו על ידי החברה הכלולה, כולל תזרימי המזומנים מהפעילויות של החברה הכלולה והתמורה ממימושה הסופי של ההשקעה, או את הערך הנוכחי של אומדן תזרימי המזומנים העתידיים אשר חזוי כי ינבעו מדיבדנדים שיתקבלו ומהמימוש הסופי.

הפסד מירידת ערך מוכר כאשר הערך בספרים של ההשקעה, לאחר יישום שיטת השווי המאזני, עולה על הסכום בר השבחה. הפסד מירידת ערך אינו מוקצה לנכס כלשהו, לרבות למוניטין המהווה חלק מחשבון ההשקעה בחברה כלולה או בישות בשליטה משותפת. הפסד מירידת ערך יבוטל אם ורק אם חלו שינויים באומדנים ששימשו בקביעת הסכום בר השבחה של ההשקעה מהמועד בו הוכר לאחרונה הפסד מירידת ערך.

## ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

הערך בספרים של ההשקעה, אחרי ביטול הפסד מירידת ערך, לא יעלה על הערך בספרים של ההשקעה שהיה נקבע לפי שיטת השווי המאזני אילולא הוכר הפסד מירידת ערך. ביטול הפסד מירידת ערך יוכר בסעיף "חלק התאגיד הבנקאי ברווחים או בהפסדים מפעולות רגילות של חברות כלולות". ליישום התקן לראשונה לא הייתה השפעה על הדוחות הכספיים של הבנק.

### ד. IAS 17, חכירות

חכירות, לרבות חכירות של קרקעות ממינהל מקרקעי ישראל או מצדדים שלישיים אחרים בהן נושא הבנק באופן מהותי בכל הסיכונים והתשואות מהנכס, מסווגות כחכירות מימוניות. בעת ההכרה לראשונה נמדדים הנכסים החכורים בסכום השווה לנמוך מבין השווי ההוגן והערך הנוכחי של דמי החכירה המינימאליים העתידיים. תשלומים עתידיים למימוש אופציה להארכת תקופת החכירה מול מנהל מקרקעי ישראל אינם מוכרים כחלק מהנכס וההתחייבות המתייחסת מאחר והם מהווים דמי חכירה מותנים, הנגזרים משווי ההוגן של הקרקע במועדי החידוש העתידיים של הסכם החכירה. לאחר ההכרה לראשונה, מטופל הנכס בהתאם למדיניות החשבונאית הנהוגה לגבי נכס זה. יתר החכירות מסווגות כחכירות תפעוליות, כאשר הנכסים החכורים אינם מוכרים במאזן הבנק.

דמי חכירה ששולמו מראש למינהל מקרקעי ישראל בגין חכירות של קרקעות המסווגות כחכירות תפעוליות מוצגים במאזן כהוצאות מראש, ונזקפים לדוח רווח והפסד לאורך תקופת החכירה. תקופת החכירה וסכומי ההפחתות מביאים בחשבון אופציה להארכת תקופת החכירה, במידה ובמועד ההתקשרות בחכירה היה וודאי באופן סביר שהאופציה תמומש.

תשלומים במסגרת חכירה תפעולית נזקפים לרווח והפסד לפי שיטת הקו הישר, לאורך תקופת החכירה. תמריצי חכירה שנתקבלו מוכרים כחלק בלתי נפרד מסך כל הוצאות החכירה לפי שיטת הקו הישר, לאורך תקופת החכירה.

תשלומי חכירה מינימאליים, המשתלמים במסגרת חכירה מימונית, נחלקים בין הוצאות המימון לבין הפחתת יתרת ההתחייבות. הוצאת המימון מוקצית לכל תקופה מתקופת החכירה, כך שמתקבל שיעור ריבית תקופתית קבוע על היתרה הנותרת של ההתחייבות. תשלומי החכירה המינימאליים מתעדכנים, בגין דמי חכירה מותנים, כאשר ההתניה מתבררת.

בתחילת ההסדר או בעת בחינתו מחדש, קובע הבנק אם הסדר הוא חכירה או אם הוא מכיל חכירה. נכס ספציפי כפוף לחכירה אם קיום ההסדר תלוי בשימוש בנכס או בנכסים ספציפיים. הסדר מעביר זכות לשימוש בנכס אם הוא מעביר את הזכות לשלוט בשימוש בנכס. תשלומים ותמורה אחרת שנדרשים לפי ההסדר מופרדים בתחילת ההסדר או בעת הבחינה מחדש לתשלומים עבור החכירה ולרכיבים אחרים על בסיס השווי ההוגן היחסי שלהם.



## ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

לגבי חכירה מימונית, אם אין זה מעשי להפריד את התשלומים באופן מהימן, מכיר הבנק בנכס ובהתחייבות בסכום השווה לשווי ההוגן של נכס הבסיס. בתקופות עוקבות ההתחייבות מופחתת עם ביצוע התשלומים ומוכרת הוצאת מימון גלומה בגין ההתחייבות תוך שימוש בשיעור הריבית התוספתית של הרוכש.

ליישום התקן לראשונה לא הייתה השפעה על הדוחות הכספיים של הבנק.

### ה. IFRS 5, בנושא נכסים לא שוטפים המוחזקים למכירה ופעילויות שהופסקו

בהתאם לתקינה הבינלאומית, כפי שאומצה בהוראות הדיווח לציבור, נכסים המקיימים את הקריטריונים שנקבעו בתקן לסיווג כמוחזקים למכירה, למעט "נכסים שנתפסו" בעסקאות אשראי כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור, ימדדו על פי הנמוך מבין ערכם בספרים או שוויים ההוגן בניכוי עלויות מכירה. בנוסף, על פי ה-IFRS לא יופחתו נכסים אלו מהמועד שבו סווגו כמוחזקים למכירה. הבנק מיישם את התקן בדרך של מכאן ולהבא החל מהדוחות הכספיים לתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2011, לאור זאת, לא קיימת השפעה מיישום התקן לראשונה.

### ו. IAS 38, בנושא נכסים בלתי מוחשיים

#### מוניטין

למידע בדבר מדידת המוניטין בעת ההכרה לראשונה ראה סעיף 2.ב. לעיל. בתקופות עוקבות מוניטין נמדד לפי עלות בניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו.

#### עלויות תוכנה

תוכנה אשר נרכשה על ידי הבנק נמדדת לפי עלות בניכוי פחת שנצבר והפסדים מירידת ערך. עלויות הקשורות לפיתוח תוכנה או התאמתה לצורך שימוש עצמי מהוונות אם ורק אם: ניתן למדוד באופן מהימן את עלויות הפיתוח; התוכנה ישימה מבחינה טכנית ומסחרית; צפויות הטבות כלכליות עתידיות; ולבנק כוונה ומקורות מספיקים על מנת להשלים את הפיתוח ולהשתמש בתוכנה. העלויות שהוכרו כנכס בלתי מוחשי כוללות עלויות ישירות של חומרים ושירותים ושכר עבודה ישיר לעובדים. עלויות אלו נמדדות לפי העלות בניכוי פחת שנצבר והפסדים מירידת ערך. עלויות תקורה שלא ניתן לייחסן באופן ישיר לפיתוח התוכנה ועלויות מחקר יוכרו כהוצאה עם התהוותן.

#### הפחתה

הפחתה נזקפת לדוח רווח והפסד לפי שיטת הקו הישר על פני אומדן אורך החיים השימושי של נכסים בלתי מוחשיים, לרבות נכסי התוכנה, החל מהמועד שבו הנכסים זמינים לשימוש. מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים בלתי מוגדר אינם מופחתים באופן שיטתי, אלא נבחנים לפחות אחת לשנה לצורך ירידת ערך.

## ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

נכסים בלתי מוחשיים אשר נוצרים בבנק (כגון: תוכנות בתהליך פיתוח) אינם מופחתים באופן שיטתי כל עוד הם אינם זמינים לשימוש. לפיכך, נכסים בלתי מוחשיים אלה נבחנים לירידת ערך לפחות אחת לשנה, עד למועד בו הופכים להיות זמינים לשימוש.

### עלויות עוקבות

עלויות עוקבות מוכרות כנכס בלתי מוחשי אך ורק כאשר הן מגדילות את ההטבה הכלכלית העתידית הגלומה בנכס בגינו הן הוצאו. יתר העלויות, לרבות עלויות הקשורות למוניטין או למותגים שפותחו באופן עצמי, נזקפות לדוח רווח והפסד עם התהוותן. ליישום לראשונה של IAS 38 אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

3. **FAS 157, מדידות שווי הוגן (ASC 820-10), FAS 159 חלופת השווי הוגן עבור נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות (ASC 825-10) ו- ASU 2010-06, שיפור גילוי לגבי מדידת שווי הוגן**

FAS157 מגדיר מהו שווי הוגן, וקובע מסגרת עבודה עקבית למדידת שווי הוגן על ידי הגדרת טכניקות הערכה וקביעת מדרג שווי הוגן. המדרג שנקבע מחלק את המכשירים הנמדדים בשווי הוגן ל-3 רמות:

**רמה 1-** שווי הוגן הנמדד על ידי שימוש במחירים מצוטטים למכשירים זהים, בשוק פעיל אשר לבנק יכולת לגשת אליו במועד המדידה.

**רמה 2 -** שווי הוגן הנמדד על ידי שימוש בנתונים נצפים, ישירים או בלתי ישירים, שאינם מחירים מצוטטים כאמור ברמה 1. נתוני רמה 2 כוללים נתוני שוק מצוטטים בשווקים פעילים, או בשווקים שאינם פעילים, במידה שגורם זה קיים, או נתונים הנגזרים או נתונים שוק נצפים, כאמור.

**רמה 3 -** שווי הוגן הנמדד על ידי שימוש בנתונים שאינם נצפים.

FAS157 מרחיב את דרישות הגילוי למדידות שווי הוגן. יישום התקן מאפשר הכרה ברווחים של 'היום הראשון' ומבטל את המחוייבות לקבוע את השווי ההוגן של מכשירים נגזרים שאינם נסחרים בשוק פעיל לפי מחיר העסקה.

FAS157 חל מיום 1 בינואר 2011 ואילך, ומיושם מכאן ולהבא, למעט מכשירים פיננסיים אשר נמדדו לפני היישום לראשונה באופן המפורט להלן:

1. פוזיציות במכשירים פיננסיים הנסחרים בשוק פעיל שנמדדו בשווי הוגן תוך שימוש בפקטור גודל ההחזקה (blockage factor);

2. מכשירים נגזרים הנמדדים בשווי הוגן על פי חלק א1 להוראות הדיווח לציבור (FAS 133), תוך שימוש במחיר העסקה, כאשר הואיל ואינם נסחרים בשוק פעיל;

3. מכשירים פיננסיים מעורבים הנמדדים בשווי הוגן במועד ההכרה לראשונה, תוך שימוש במחיר העסקה בהתאם לחלק א1 להוראות הדיווח לציבור (FAS 133).

## ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

התקן דורש מהתאגיד הבנקאי לשקף את סיכון האשראי (credit risk) ואת הסיכון לאי ביצוע (nonperformance risk) במדידת השווי ההוגן של חוב, לרבות מכשירים נגזרים, אשר הונפק על ידו ונמדד לפי שווי הוגן. סיכון אי ביצוע כולל את סיכון האשראי של התאגיד הבנקאי, אך לא מוגבל לסיכון זה בלבד.

הבנק מעריך את סיכון האשראי במכשירים נגזרים באופן המפורט להלן:

– כאשר בגין החשיפה קיימים ביטחונות נזילים מספקים המבטיחים ספציפית ברמת ודאות משפטית גבוהה את המכשיר הנגזר, הבנק מניח כי סיכון האשראי הגלום הינו אפס ולא מבצע התאמות לשווי הוגן בגין איכות האשראי של הצד הנגדי.

– כאשר החשיפה בגין הצד הנגדי על בסיס מאוחד הינה מהותית (למעלה מ- 1% מההון העצמי של הבנק) – הבנק מבצע הערכת שווי הוגן בהתבסס על אינדיקציות מעסקאות בשוק פעיל לאיכות האשראי של הצד הנגדי, ככל שהאינדיקציות כאמור זמינות במאמצים סבירים. הבנק גוזר את האינדיקציות, בין היתר, ממחירים של מכשירי חוב של הצד הנגדי הנסחרים בשוק פעיל וממחירים של נגזרי אשראי שהבסיס שלהם הוא איכות האשראי של הצד הנגדי. במידה ולא קיימות אינדיקציות כאמור, הבנק מחשב את ההתאמות בהתבסס על דירוגים פנימיים (כגון: אומדנים לשיעורי כשל צפויים ושיעורי הפסדי אשראי בעת כשל).

– כאשר החשיפה בגין הצד הנגדי על בסיס מאוחד אינה מהותית – הבנק מבצע את חישוב ההתאמה כאמור על בסיס קבוצתי, תוך שימוש במדד לאיכות האשראי לפי קבוצות של צדדים נגדיים דומים, למשל בהתבסס על דירוגים פנימיים.

בנוסף, מבצע הבנק בדיקת סבירות לתוצאות המתקבלות בהערכה הפנימית ביחס לשינויים במרווחים בשוק, ומבצע התאמות המתחייבות, אם נדרשות, לפי העניין.

על מנת להתאים את שיטות ההערכה של התאגיד הבנקאי לעקרונות של מחיר היציאה ולהנחיות אשר נקבעו בתקן, נדרש התאגיד הבנקאי לבחון מחדש את שיטות ההערכה המיושמות על ידו למדידת שווי הוגן, בהתחשב בנסיבות הרלוונטיות לעסקאות השונות, לרבות מחירי העסקאות האחרונות בשוק, מחירים אינדיקטיביים של שירותי הערכה ותוצאות של בדיקה לאחור (back testing) של סוגי עסקאות דומות.

דרישות הגילוי החדשות, לרבות הגילוי הנדרש בדוחות שנתיים בלבד, מיושמות החל מהרבעון הראשון של שנת 2011 ללא חובת יישום על דוחות כספיים לתקופות שהוצגו לפני היישום לראשונה של התקן.

במועד יישום התקן לראשונה ברבעון הראשון של שנת 2011, גדל הרווח הרבעוני מפעילות מימון ב-17 מיליוני שקלים חדשים (כ-11 מיליוני שקלים חדשים לאחר מס).

בחודש ינואר 2010 פורסם עדכון תקינה חשבונאית ASU 2010-06 בנושא "שיפור גילוי לגבי מדידת שווי הוגן", במסגרת יישום תקן 157. בהתאם לעדכון, נדרש גילוי והסבר במקרים בהם עוברים סכומים משמעותיים הנמדדים לפי שווי הוגן, מרמה 1 לרמה 2, או להיפך. כמו כן, נדרש גילוי על שינויים, ברוטו, בסכומים הנמדדים לפי שווי הוגן ברמה 3, הנובעים מפעולות רכישה, מכירה, הנפקה ופירעון.

## ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

### ניירות ערך

השווי ההוגן של ניירות ערך למסחר וניירות ערך זמינים למכירה נקבע על סמך מחירי שוק מצוטטים בשוק העיקרי. כאשר קיימים מספר שווקים בהם נסחר נייר הערך, הערכה מבוצעת לפי מחיר שוק מצוטט בשוק המועיל ביותר. במקרים אלו השווי ההוגן של השקעת הבנק בניירות ערך הינו מכפלה של מספר היחידות באותו מחיר שוק מצוטט. אם מחיר שוק מצוטט אינו זמין, אומדן השווי ההוגן מתבסס על המידע הזמין הטוב ביותר תוך שימוש מרבי בנתונים נצפים ותוך הבאה בחשבון של הסיכונים הגלומים במכשיר הפיננסי (סיכון שוק, סיכון אשראי, אי סחירות וכיוצא באלה).

### מכשירים פיננסיים נגזרים

מכשירים פיננסיים נגזרים שיש להם שוק פעיל הוערכו לפי שווי שוק שנקבע בשוק העיקרי ובהיעדר שוק עיקרי, לפי מחיר שוק מצוטט בשוק המועיל ביותר. מכשירים פיננסיים נגזרים שאינם נסחרים הוערכו לפי מודלים אשר לוקחים בחשבון את הסיכונים הגלומים במכשיר הנגזר (סיכון שוק, סיכון אשראי וכיוצא באלה). ליתר פירוט ראה בהמשך לגבי מתודולוגיית הערכה של סיכון אשראי וסיכון לאי ביצוע.

### מכשירים פיננסיים נוספים שאינם נגזרים

לרוב המכשירים הפיננסיים בקטגוריה זו (כגון: אשראי לציבור ואשראי לממשלה, פיקדונות הציבור ופיקדונות בבנקים, כתבי התחייבות נדחים ומלוות שאינם סחירים) לא ניתן לצטט "מחיר שוק", מכיוון שלא קיים שוק פעיל בו הם נסחרים. לפיכך, השווי ההוגן נאמד באמצעות מודלים מקובלים לתמחור, כגון ערך נוכחי של תזרים מזומנים עתידי המהווה בריבית ניכיון בשיעור המשקף את רמת הסיכון הגלומה במכשיר הפיננסי. לצורך כך, תזרימי המזומנים העתידיים עבור חובות פגומים וחובות אחרים חושבו לאחר ניכוי השפעות של מחיקות חשבונאיות ושל הפרשות להפסדי אשראי בגין החובות. כמו כן, במקרים מסוימים, לצורך מדידת שווי הוגן של התחייבויות פיננסיות לא סחירות, הבנק מיישם הנחיות שנקבעו ב-ASU 2009-05, מדידת התחייבויות לפי שווי הוגן. בפרט, הבנק מעריך את שוויים ההוגן תוך שימוש במחירים מצוטטים של ההתחייבויות (או של התחייבויות דומות) אשר נסחרות כנכסים.

### חלופת שווי הוגן

FAS 159 (ASC 825-10) מאפשר לתאגיד בנקאי לבחור, במועדי בחירה מוגדרים, למדוד בשווי הוגן מכשירים פיננסיים ופריטים מסוימים אחרים (הפריטים הכשירים), אשר בהתאם להוראות הדיווח לציבור לא נדרש למדוד אותם בשווי הוגן. רווחים והפסדים שטרם מומשו בגין השינויים בשווי ההוגן של הפריטים לגביהם נבחרה חלופת השווי ההוגן, מדווחים בדוח רווח והפסד בכל מועד דיווח עוקב. כמו כן, עלויות ועמלות מראש הקשורות לפריטים לגביהם נבחרה חלופת השווי ההוגן מוכרות ברווח והפסד במועד התהוותן. בחירת יישום חלופת השווי ההוגן כאמור לעיל הינה לגבי כל מכשיר בנפרד ואינה ניתנת לביטול.

## ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

בנוסף, FAS 159 (ASC 825-10) קובע דרישות הצגה וגילוי המיועדות לסייע להשוואה בין תאגידים בנקאיים הבוחרים בבסיסי מדידה שונים לסוגים דומים של נכסים והתחייבויות.

למרות האמור לעיל, בהנחיות הפיקוח על הבנקים ליישום התקן הובהר כי תאגיד בנקאי לא יבחר בחלופת השווי ההוגן, אלא אם התאגיד הבנקאי פיתח מראש ידע, מערכות, נהלים ובקורות ברמה גבוהה שיאפשרו לו למדוד את הפריט ברמה גבוהה של מהימנות. לפיכך, הבנק אינו רשאי לבחור בחלופת השווי ההוגן לגבי נכס כלשהו שמתאים לסיווג לרמה 2 או לרמה 3 במדרג השווי ההוגן, או לגבי התחייבות כלשהי, אלא אם קיבל לכך אישור מראש מהמפקח על הבנקים.

FAS 159 (ASC 825-10) חל מיום 1 בינואר 2011 ואילך. הבנק אינו מיישם את חלופת השווי ההוגן בהתאם לתקן FAS 159 ביחס לנכסים או התחייבויות כלשהם.

#### 4. הנחיות הפיקוח על הבנקים בדבר חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי בנושא זכויות עובדים

ביום 27 במרץ 2011 פורסמו הנחיות של הפיקוח על הבנקים בדבר חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי בנושא זכויות עובדים. ההנחיות קובעות מספר הבהרות בנוגע להערכת התחייבות בגין זכויות עובדים והנחיות בדבר בקרה פנימית על תהליך הדיווח הכספי בנושא זכויות עובדים, תוך דרישה לשיתוף אקטואר מוסמך, זיהוי ומיון התחייבויות בגין זכויות עובדים, קיום בקורות פנימיות לצורך הסתמכות על הערכת האקטואר ותיקופה וכן דרישות גילוי מסוימות. לפי ההנחיות, תאגיד בנקאי שצופה כי ישולמו לקבוצת עובדים הטבות מעבר לתנאים החוזיים, יביא בחשבון את שיעור העובדים שצפויים לעזוב (לרבות עובדים שצפויים לפרוש במסגרת תוכניות פרישה מרצון או בעת קבלת תנאים מועדפים אחרים) ואת ההטבות שהם צפויים לקבל בעת עזיבתם. ההתחייבות בגין תשלום פיצויי פיטורין לקבוצת העובדים תוצג בדוח הכספי בסכום הגבוה מבין סכום ההתחייבויות שיחושב על בסיס אקטוארי, המביא בחשבון את העלות הנוספת שצפוי שתיגרם לתאגיד הבנקאי בגין מתן הטבות כאמור, לבין סכום ההתחייבויות שמחושב כמכפלת השכר החודשי של העובד במספר שנות הוותק שלו, כנדרש בגילוי דעת 20 של לשכת רואי חשבון בישראל.

ההנחיות יושמו החל מהדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2011, בדרך של יישום למפרע. כתוצאה מיישום ההנחיות, קטן ההון העצמי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי, ליום 30 ביוני 2011 ב-93 מיליון שקלים חדשים.

## ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

להלן השפעת היישום למפרע על כל אחת מתקופות הדיווח הקודמות שנתונין נכללים בדוחות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010			לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2010			לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2010			
מדוח בדוחות אלו	השפעת היישום למפרע	כפי שדווח בעבר	מדוח בדוחות אלו	השפעת היישום למפרע	כפי שדווח בעבר	מדוח בדוחות אלו	השפעת היישום למפרע	כפי שדווח בעבר	
<b>במיליוני שקלים חדשים</b>									
<b>השפעה על סעיפי רווח והפסד</b>									
1,529	4	1,525	743	2	741	362	1	361	הוצאות משכורות והוצאות נלוות
1,287	(4)	1,291	597	(2)	599	315	(1)	316	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
469	(1)	470	218	-	218	110	-	110	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
818	(3)	821	379	(2)	381	205	(1)	206	רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים
801	(3)	804	371	(2)	373	200	(1)	201	רווח נקי <sup>(1)</sup>
-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3.59	(0.01)	3.60	1.66	(0.01)	1.67	0.89	-	0.89	רווח נקי בסיסי למניה
3.54	(0.01)	3.55	1.64	(0.01)	1.65	0.88	-	0.88	רווח נקי מדולל למניה
-	-	-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1,698	(4)	1,702	700	(2)	702	532	(1)	533	<b>השפעה על הדוח על תזרימי מזומנים</b>
<b>תזרימים מזומנים מפעילות שוטפת</b>									

ליום 31 בדצמבר 2010			ליום 30 ביוני 2010			
מדוח בדוחות אלו	השפעת היישום למפרע	כפי שדווח בעבר	מדוח בדוחות אלו	השפעת היישום למפרע	כפי שדווח בעבר	
<b>במיליוני שקלים חדשים</b>						
<b>השפעה על סעיפי המאזן</b>						
765	38	727	820	37	783	נכסים אחרים <sup>(2)</sup>
4,508	133	4,375	4,290	131	4,159	התחייבויות אחרות <sup>(2)</sup>
366	(7)	373	358	(7)	365	זכויות שאינן מקנות שליטה
7,130	(88)	7,218	6,814	(87)	6,901	הון עצמי <sup>(1)</sup>

(1) מיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי

(2) סווג מחדש על מנת להתאים לשיטת ההצגה בתקופה השוטפת כמפורט בביאור 1.ד.לעיל.

## ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

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

1. תקני IFRS בנושאים המפורטים להלן, שאינם בליבת העסק הבנקאי, טרם נכנסו לתוקף והם יאומצו בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים לכשיפורסמו בנוגע לעיתוי ולאופן יישומם לראשונה:

- IAS 7, דוחות תזרים מזומנים;
- IAS 12, מסים על ההכנסה;
- IAS 19, הטבות עובד;
- IAS 23, עלויות אשראי;
- IAS 24, גילויים בהקשר לצד קשור.

2. במהלך חודש אפריל 2011 פרסם ה-FASB עדכון תקינה חשבונאית ASU 2011-02 בנושא קביעה על ידי נותן אשראי האם ארגון מחדש של חוב מהווה ארגון מחדש של חוב בעייתי. בהתאם לתקינה אמריקאית בנושא (ASC 310), חוב שאורגן מחדש כחוב בעייתי הינו חוב אשר עבר פורמאלית ארגון מחדש, במסגרתו - מסיבות כלכליות או משפטיות הקשורות לקשיים פיננסיים של חייב - הבנק העניק ויתור ללווה.

העדכון מספק הנחיות נוספות המבהירות מתי יחשב ארגון מחדש של חוב כארגון מחדש של חוב בעייתי במסגרתו הוענק על ידי נותן האשראי ויתור. בפרט, נכללו הבהרות בכל הקשור לאופן היישום של מבחן היתור בריבית אפקטיבית. כמו כן, נכללו הנחיות לקביעה האם הוענק היתור בארגון מחדש של חוב שבמסגרתו הריבית החוזית בהתאם לתנאים החדשים גבוהה יותר מהריבית החוזית המקורית, אך עדיין נמוכה בהשוואה לריבית בשוק לגבי הלוואות בעלות מאפייני סיכון דומים ובהתחשב במכלול התנאים שנקבעו במסגרת הארגון מחדש. כמו כן הובהר כי במצבים בהם לחייב לא קיימת אפשרות לגייס חוב בעל מאפייני סיכון דומים בתנאי שוק ידרש הבנק לבחון את מכלול התנאים האחרים של הארגון מחדש לקביעה האם הוענק ויתור.

לצורך קביעה האם הלווה הינו בקשיים ידרש הבנק, בין היתר, להעריך האם צפוי שהלווה יקלע לאירוע הכשל בעתיד הנראה לעין. במידה ואירוע הכשל כאמור הינו צפוי (probable) על הבנק להסיק כי הלווה נמצא בקשיים פיננסיים. בנוסף, בהתאם לתקינה הקיימת, דחייה לא משמעותית בתשלומים לא מהווה ויתור. ה-ASU מספק רשימה של סממנים שעשויים להצביע על כך שהעיקוב אינו מהותי, כגון: הסכום של התשלומים שאורגנו מחדש אינו מהותי ביחס ליתרת החוב שלא נפרעה או ביחס לשווי הביטחון וכן הדחייה אינה מהותית ביחס לתדירות התשלומים (חודשית, רבעונית וכד'), מועד הפירעון החוזי המקורי והמח"מ הצפוי המקורי של החוב. בהתאם ל-ASU, נותן האשראי חייב להביא בחשבון השפעה מצטברת של ארגון חוב מחדש שבוצע בעבר בעת ביצוע הערכה האם הדחייה אינה מהותית.

כמו כן, ה-ASU קובע שורה של דרישות גילוי לגבי פעולות ארגון מחדש של חוב בעייתי. ביום 11 באוגוסט 2011 שלח המפקח על הבנקים מכתב לתאגידי הבנקאיים, בו נקבע כי תאגיד בנקאי יישם את ההבהרות לעדכון מיום 1 ביולי 2011 ואילך, וכן יישם את ההבהרות למפרע החל מיום 1 בינואר 2011, לגבי ארגון מחדש של חובות שבוצעו לאחר 1 בינואר 2011.

הבנק בוחן את השלכות היישום לראשונה של עדכון התקינה החשבונאית.

## ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

3. במהלך חודש אפריל 2011 פרסם ה-FASB עדכון תקינה חשבונאית ASU 2011-03 בנושא בחינה מחדש של שליטה אפקטיבית בעסקאות רכש חוזר, אשר מהווה עדכון לכללים שנקבעו ב-FAS 166 (ASC 860). על פי העדכון, נדרש לשנות את האופן שבו מוערך קיום שליטה אפקטיבית בידי מעביר בעסקאות רכש חוזר. הערכת קיום שליטה אפקטיבית תתמקד בזכויות החוזיות ובהתחייבויות החוזיות של המעביר, ולכן לא יובא בחשבון (1) קריטריון שדורש שלמעביר תהיה יכולת לרכוש ניירות שהועברו גם במקרה כשל של הנעבר, וכן (2) הנחיות בנושא דרישת הביטחונות בקשר לקריטריון האמור.

קריטריונים נוספים לבחינת קיום השליטה האפקטיבית לא שונו על ידי ה-ASU. קריטריונים אלה מצביעים כי למעביר נותרת שליטה אפקטיבית על הנכסים שהועברו (ולכן העברת הנכסים תטופל כחוב מובטח) אם מתקיימים כל התנאים שלהלן:

- הנכסים שיירכשו חזרה או ייפדו זהים או זהים במהות לנכסים שהועברו;
- ההסכם הוא לרכוש אותם חזרה או לפדות אותם לפני מועד הפירעון, במחיר קבוע או במחיר הניתן לקביעה; ו-
- ההסכם נערך בעת ובעונה אחת עם ההעברה.

העדכון יחול לגבי התקופות המתחילות לאחר 15 בדצמבר 2011 (כלומר החל מ-1 בינואר 2012) ויישם באופן של מאן ולהבא לגבי עסקאות חדשות ועסקאות קיימות ששונו בתחילת התקופה הרבעונית או השנתית הראשונה שלאחר מועד כניסתו לתוקף. לא יתאפשר יישום מוקדם. הבנק בוחן את השלכות היישום לראשונה של עדכון התקינה החשבונאית.

4. במהלך חודש מאי 2011 פורסמה על ידי ה-IASB מערכת התקנים החדשה שהינה חלק מפרויקט האיחוד המשותף של ה-IASB וה-FASB, המחליפה את התקינה הקיימת בנושא איחוד דוחות כספיים ועסקאות משותפות וכוללת מספר שינויים ביחס לחברות כלולות. בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים, תאגיד בנקאי יעדכן באופן שוטף את הטיפול החשבונאי בנושאים אשר אומצו בהוראות הדיווח לציבור. עדכון כאמור נדרש לפי מועד התחילה ולפי הוראות המעבר שיקבעו בתקני דיווח כספי בינלאומיים חדשים שיפורסמו בנושאים אלה ובהתאם לעקרונות האימוץ ולהבהרות של הפיקוח על הבנקים. לאור זאת, היישום של הכללים שנקבעו במערכת החדשה של התקנים בנושא איחוד דוחות כספיים ונושאים נלווים יבוצע בכפוף להנחיות שנקבעו בהוראות הדיווח לציבור, בין היתר, בדבר יישום התקן בנושאים בהם נקבעו או אומצו בהוראות הדיווח לציבור כללים ספציפיים השונים מאלה שנקבעו בתקן או בהנחיות המתייחסות אליו.



## ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

א. תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 10, דוחות כספיים מאוחדים: התקן מחליף את הנחיות IAS 27, דוחות כספיים מאוחדים ונפרדים ואת הנחיות SIC 12, איחוד – ישויות למטרות מיוחדות לעניין איחוד דוחות כספיים, כך שהנחיות IAS 27 ימשיכו להיות תקפות רק לעניין דוחות כספיים נפרדים. התקן מציג מודל שליטה חדש לצורך קביעה האם משקיע שולט בחברה מוחזקת ועליו לאחד אותה. מודל זה ייושם ביחס לכל הישויות המוחזקות, הן ישויות המצויות כיום בתחולת IAS 27 והן ישויות מוחזקות המצויות כיום בתחולת SIC 12. בהתאם למודל, משקיע שולט במוחזקת כאשר הוא חשוף או זכאי לתשואות משתנות הנבעות ממערבותו במוחזקת, והוא בעל יכולת להשפיע על תשואות אלו באמצעות הכוח (power) שלו באותה מוחזקת. נסיבות "דה פקטו" יובאו בחשבון לצורך הערכת שליטה, כך שהתקן כולל למעשה מודל של שליטה אפקטיבית. כלומר, אם מתקיימת שליטה אפקטיבית יידרש איחוד דוחות. בנוסף, בהערכת קיומה של שליטה, יובאו בחשבון כל זכויות ההצבעה הפוטנציאליות שהן משמעותיות, גם אם אינן ניתנות למימוש באופן מיידי. בהתייחס לזכויות הצבעה פוטנציאליות, יש לבחון את המבנה שלהן, את הסיבות לקיומן וכן את התנאים של אותן זכויות. התקן ייושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2013 או לאחר מכן בדרך של יישום למפרע. יישום מוקדם אפשרי, בכפוף למתן גילוי וכן בכפוף לאימוץ מוקדם של שני התקנים הנוספים שפורסמו במקביל - IFRS 11 הסדרים משותפים ו- IFRS 12 גילויים בדבר זכויות בישויות אחרות.

ב. תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 11, הסדרים משותפים: התקן מחליף את הנחיות IAS 31, זכויות בעסקאות משותפות ומתקן חלק מהנחיות IAS 28, השקעות בחברות כלולות. התקן מגדיר הסדרים משותפים (joint arrangements) כהסדרים עליהם ישנה שליטה משותפת, ומחלק הסדרים כאמור לשתי קטגוריות: (1) פעילויות משותפות ו-(2) עסקאות משותפות. שליטה משותפת (joint control) הינה חלוקת שליטה (כהגדרתה ב- IFRS 10) מוסכמת וחוזית על הסדר, והיא מתקיימת רק כאשר נדרשת הסכמה פה אחד של הצדדים החולקים ביניהם את השליטה, בכדי לקבל החלטות לגבי פעילויות ההסדר הרלוונטיות.

(1) פעילויות משותפות (joint operations) – לצדדים בעלי השליטה המשותפת ישנן זכויות בנכסים הקשורים להסדר ומחויבויות לקיום ההתחייבויות הקשורות להסדר. פעילויות משותפות יטופלו בדומה לטיפול החשבונאי לפי IAS 31 בנכסים בשליטה משותפת ובעסקאות בשליטה משותפת, כלומר יוכרו בנכסים ובהתחייבויות ויטופלו לפי התקנים הרלוונטיים. פעילויות משותפות כוללות הסדרים משותפים אשר אינם מאוגדים במבנה נפרד (separate vehicle) (בדומה לנכסים בשליטה משותפת ועסקאות תחת שליטה משותפת, כהגדרתם ב- IAS 31), וכן כוללות הסדרים משותפים אשר מאוגדים כישות נפרדת אך הצורה המשפטית, החוזית או סממנים אחרים מעידים על כך שלצדדים בעלי השליטה המשותפת ישנן זכויות בנכסים הקשורים להסדר ומחויבויות לקיום ההתחייבויות הקשורות להסדר.

## ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

2) עסקאות משותפות (joint ventures) - לצדדים בעלי השליטה המשותפת ישנן זכויות בנכסים נטו של ההסדר המשותף. עסקאות משותפות יטופלו לפי שיטת השווי המאזני בלבד. עסקאות משותפות הינן כל ההסדרים המשותפים אשר מאוגדים כישות נפרדת ואשר אינם מהווים 'פעילות משותפת'. כלומר, עסקאות משותפות הינן הסדרים משותפים המאוגדים כישות נפרדת ואשר הצורה המשפטית, החוזית או סממנים אחרים מעידים על כך שלצדדים בעלי השליטה המשותפת אין זכויות בנכסים הקשורים להסדר ואין להם מחויבויות לקיום ההתחייבויות הקשורות להסדר. בנוסף, התקן משנה את הטיפול החשבונאי באובדן שליטה משותפת כאשר לאחר אובדן השליטה המשותפת נשארת השפעה מהותית. בפרט, התקן מבטל את ההוראה הקיימת לשערך לשווי הוגן את ההשקעה שנותרת בחברה הכלולה במועד אובדן השליטה המשותפת.

התקן יישם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2013 או לאחר מכן בדרך של יישום למפרע. עם זאת, קיימות הוראות פרטניות לאופן היישום למפרע במקרים מסוימים. יישום מוקדם אפשרי, בכפוף למתן גילוי וכן בכפוף לאימוץ מוקדם של שני התקנים הנוספים שפורסמו במקביל - IFRS 10 דוחות כספיים מאוחדים ו- IFRS 12 גילויים בדבר זכויות בישויות אחרות.

ג. תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 12, גילויים בדבר זכויות בישויות אחרות: התקן מכיל דרישות גילוי מקיפות ביחס לזכויות בחברות בנות, בהסדרים משותפים, בחברות כלולות ובישויות מובנות (structured entities).

"ישויות מובנות" הן ישויות שבנויות כך שזכויות הצבעה וזכויות דומות אינן הגורם הדומיננטי בקביעה מי שולט בהן. ההגדרה של זכויות בתקן היא רחבה וכוללת מעורבות חוזית ו/או לא חוזית שחושפת את החברה לשינויים בתשואות כתוצאה מביצועי הישות המוחזקת.

מטרת דרישות הגילוי החדשות היא לאפשר למשתמשים בדוחות הכספיים להבין את המהות והסיכונים הנובעים מהזכויות של החברה בישויות אחרות, וכן להבין את ההשפעה של אותן זכויות על המצב הכספי של החברה, תוצאות פעילותה ותזרימי המזומנים שלה. הדבר בא לידי ביטוי בדרישות גילוי נרחבות ומקיפות, בין השאר: שיקול דעת והנחות משמעותיות שבאו לידי ביטוי בקביעת מהותן של זכויות בישויות ובהסדרים, זכויות בחברות בנות, זכויות בהסדרים משותפים ובחברות כלולות וזכויות בישויות מובנות.

התקן יישם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2013 או לאחר מכן. יישום מוקדם אפשרי בכפוף לאימוץ מוקדם של שני התקנים הנוספים שפורסמו במקביל - IFRS 11 הסדרים משותפים ו- IFRS 10 דוחות כספיים מאוחדים. יחד עם זאת, ניתן לכלול את דרישות הגילוי הנוספות הנדרשות תחת IFRS 12 באופן מוקדם מבלי ליישם באימוץ מוקדם את התקנים הנוספים. הבנק טרם החל בבחינת ההשלכות של אימוץ התקנים על הדוחות הכספיים.

## ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

5. במהלך חודש מאי 2011 פרסם ה-FASB עדכון תקינה חשבונאית ASU 2011-04 בנושא מדידת שווי הוגן. עדכון תקינה חשבונאית זה מעדכן את ההנחיות לגבי אופן מדידת שווי הוגן שנקבעו בתקן חשבונאות אמריקאי FAS 157 (ASU 820-10). העדכונים שנכללו ב-ASU כוללים הבהרות של ה-FASB בנוגע לכוונותיו בדבר אופן היישום של כללי מדידת שווי הוגן ובדבר דרישות הגילוי הקיימות כיום, וכן עדכונים אשר קובעים עקרונות או דרישות ספציפיות בדבר מדידת שווי הוגן ובדבר דרישות הגילוי לגבי מדידות השווי ההוגן. בין היתר, במסגרת העדכונים נכללו הבהרות נוספות והנחיות ספציפיות בדבר מדידת השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים אשר מנהלים במסגרת תיק השקעות, נקבעו כללים למדידת שווי הוגן של מכשירים המסווגים על ידי הישות המדווחת בהון וכן הבהרות לגבי יישום פרמיות או ניכיונות בחישוב שווי הוגן של יחידה חשבונאית של נכס או התחייבות. בנוסף, דורש התקן דרישות גילוי נוספות המפורטות להלן:

- (1) לגבי מדידות שווי הוגן שסווגו בהיררכית השווי ההוגן במסגרת רמה 3:
  - תהליך הערכה שמיושם על ידי הישות המדווחת;
  - ניתוח רגישות של מדידת השווי ההוגן לשינויים בנתונים לא נצפים ויחסים הדדיים בין נתונים לא נצפים אלו, אם קיימים.
- (2) שימוש בנכס לא פיננסי באופן השונה מהשימוש המיטבי (highest and best use), כאשר הנכס נמדד לפי שווי הוגן במאזן או כאשר שווי ההוגן נכלל במסגרת הגילויים בהתאם להנחת השימוש המיטבי.
- (3) סיווג לרמות במסגרת היררכית השווי ההוגן לגבי פריטים אשר לא נמדדים לפי שווי הוגן במאזן, אך אשר נדרש גילוי לגבי שוויים ההוגן.

ביום 11 באוגוסט 2011 שלח המפקח על הבנקים מכתב לתאגידים הבנקאיים, לפיו התקן ייושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2012, וכן כי יישום מוקדם אינו אפשרי. העדכונים שנקבעו ב-ASU ייושמו באופן פרוספקטיבי.

הבנק טרם החל בבחינת ההשלכות של אימוץ התקן על הדוחות הכספיים.

## ביאור 2 - ניירות ערך

ליום 30 ביוני 2011 (בלתי מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות – עלות)	רווח כולל אחר מצטבר הפסדים	שווי הוגן <sup>(1)</sup>	
<b>(1) ניירות ערך זמינים למכירה</b>				
<b>איגרות חוב ומלוות -</b>				
4,105	4,151	(56)	4,105	של ממשלת ישראל <sup>(2)</sup>
82	82	-	82	של ממשלות זרות <sup>(6)(2)</sup>
894	893	(13)	894	של אחרים
<b>5,081</b>	<b>5,126</b>	<b>(69)</b>	<b>5,081</b>	<b>סך כל איגרות החוב הזמינות למכירה</b>
82	82	-	82	מניות של אחרים <sup>(3)</sup>
<b>5,163</b>	<b>5,208</b>	<b>(69)<sup>(4)</sup></b>	<b>5,163</b>	<b>סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה</b>

הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות – עלות)	רווחים שטרם מומשו	הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן <sup>(1)</sup>
<b>(2) ניירות ערך למסחר</b>				
<b>איגרות חוב -</b>				
263	263	-	-	של ממשלת ישראל
5	5	-	-	של אחרים
<b>268</b>	<b>268</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>סך כל ניירות הערך למסחר</b>
<b>5,431</b>	<b>5,476</b>	<b>(69)<sup>(5)</sup></b>	<b>24<sup>(5)</sup></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'-ד' לדוחות הכספיים לשנת 2010.
- (3) כולל מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי עלות, בניכוי הפרשה לירידת ערך שאינה בעלת אופי זמני, בסך כ-79 מיליוני שקלים חדשים.
- (4) כלולים בהון העצמי בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".
- (5) נזקפו לדוח רווח והפסד, אך טרם מומשו.
- (6) איגרות חוב של ממשלת ארצות הברית.

## ביאור 2 - ניירות ערך

ליום 30 ביוני 2010 (בלתי מבוקר) - המשך

כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)	רווח כולל אחר מצטבר רווחים הפסדים	שווי הוגן <sup>(1)</sup>	
				(1) ניירות ערך זמינים למכירה
				איגרות חוב ומלוות -
6,005	6,048	25 (68)	6,005	של ממשלת ישראל <sup>(2)</sup>
139	134	- 5	139	של ממשלות זרות <sup>(2)</sup>
1,049	1,063	(25) 11	1,049	של אחרים
<b>7,193</b>	<b>7,245</b>	<b>(93) 41</b>	<b>7,193</b>	<b>סך כל איגרות החוב הזמינות למכירה</b>
86	86	- -	86	מניות של אחרים <sup>(3)</sup>
<b>7,279</b>	<b>7,331</b>	<b>(93)<sup>(4)</sup> 41<sup>(4)</sup></b>	<b>7,279</b>	<b>סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה</b>

הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)	רווחים שטרם מומשו	הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן <sup>(1)</sup>
				(2) ניירות ערך למסחר
				איגרות חוב -
130	130	- -	-	של ממשלת ישראל
2	2	- -	-	של אחרים
<b>132</b>	<b>132</b>	<b>-<sup>(5)</sup> -<sup>(5)</sup></b>	<b>-</b>	<b>סך כל ניירות הערך למסחר</b>
<b>7,411</b>	<b>7,463</b>	<b>41</b>	<b>(93)</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-ד' לדוחות הכספיים לשנת 2009.

(3) כולל מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין בסך של כ-80 מיליוני שקלים חדשים, המוצגות לפי עלות, בניכוי הפרשה לירידת ערך שאינה בעלת אופי זמני.

(4) כלולים בהון העצמי בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".

(5) נזקפו לדוח רווח והפסד, אך טרם מומשו.

## ביאור 2 - ניירות ערך

ליום 31 בדצמבר 2010 (מבוקר) - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות – עלות)	רווח כולל אחר מצטבר (הפסדים)	שווי הוגן <sup>(1)</sup>	
<b>(1) ניירות ערך זמינים למכירה</b>				
<b>איגרות חוב ומלוות -</b>				
6,023	6,040	31	(48)	6,023
של ממשלת ישראל <sup>(2)</sup>				
103	103	-	-	103
של ממשלות זרות <sup>(6)(2)</sup>				
953	952	15	(14)	953
של אחרים				
<b>7,079</b>	<b>7,095</b>	<b>46</b>	<b>(62)</b>	<b>7,079</b>
<b>סך כל איגרות החוב הזמינות למכירה</b>				
81	81	-	-	81
מניות של אחרים <sup>(3)</sup>				
<b>7,160</b>	<b>7,176</b>	<b>46</b> <sup>(4)</sup>	<b>(62)</b> <sup>(4)</sup>	<b>7,160</b>
<b>סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה</b>				

הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות – עלות)	רווחים שטרם מומשו	הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן <sup>(1)</sup>
<b>(2) ניירות ערך למסחר</b>				
<b>איגרות חוב -</b>				
285	286	1	(2)	285
של ממשלת ישראל				
4	4	-	-	4
של אחרים				
<b>289</b>	<b>290</b>	<b>1</b> <sup>(5)</sup>	<b>(2)</b> <sup>(5)</sup>	<b>289</b>
<b>סך כל ניירות הערך למסחר</b>				
<b>7,449</b>	<b>7,466</b>	<b>47</b>	<b>(64)</b>	<b>7,449</b>
<b>סך כל ניירות הערך</b>				

### (3) מידע לגבי איגרות חוב פגומות

ליום 31 בדצמבר 2010	ליום 30 ביוני 2010	ליום 30 ביוני 2011
29	29	28
יתרת חוב רשומה של איגרות חוב פגומות שאינן צוברות הכנסות ריבית		

- (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'-ד' לדוחות הכספיים לשנת 2010.
- (3) כולל מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי עלות. בניכוי הפרשה לירידת ערך שאינה בעלת אופי זמני, בסך כ-79 מיליוני שקלים חדשים.
- (4) כלולים בהון העצמי בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".
- (5) מקפו לדוח רווח והפסד, אך טרם מומשו.
- (6) איגרות חוב של ממשלת ארצות הברית.

## ביאור 2 - ניירות ערך פירוט נוסף לגבי ניירות ערך זמינים למכירה מגובי נכסים

כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

### (4) פירוט נוסף על בסיס מאוחד לגבי ניירות ערך זמינים למכירה מגובי נכסים:

ליום 30 ביוני 2011				
עלות מופחתת (בלתי מבוקרת)	רווחים	רווח כולל אחר מצטבר		שווי הוגן (הערך במאזן)
		הפסדים	שווי הוגן	
68	7	(10)	65	
<b>68</b>	<b>7<sup>(1)</sup></b>	<b>(10)<sup>(1)</sup></b>	<b>65</b>	
: ניירות ערך מגובי נכסים (ABS)				
CLO				
סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי נכסים				

ליום 30 ביוני 2010				
עלות מופחתת (בלתי מבוקרת)	רווחים	רווח כולל אחר מצטבר		שווי הוגן (הערך במאזן)
		הפסדים	שווי הוגן	
67	5	(15)	57	
<b>67</b>	<b>5<sup>(1)</sup></b>	<b>(15)<sup>(1)</sup></b>	<b>57</b>	
: ניירות ערך מגובי נכסים (ABS)				
CLO				
סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי נכסים				

ליום 31 בדצמבר 2010				
עלות מופחתת	רווחים	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר		שווי הוגן (הערך במאזן)
		הפסדים	שווי הוגן	
66	5	(11)	60	
<b>66</b>	<b>5<sup>(1)</sup></b>	<b>(11)<sup>(1)</sup></b>	<b>60</b>	
: ניירות ערך מגובי נכסים (ABS)				
CLO				
סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי נכסים				

(1) כלולים בהון העצמי בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".

## ביאור 2 - ניירות ערך פירוט נוסף לגבי ניירות ערך זמינים למכירה מגובי נכסים

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

פירוט נוסף לגבי משך הזמן בו ניירות ערך זמינים למכירה מגובי נכסים נמצאים בפוזיצית הפסד שטרם מומשו:

ליום 30 ביוני 2011			
12 חודשים ומעלה		פחות מ-12 חודשים	
הפסדים	הפסדים	הפסדים	הפסדים
שטרם מומשו	שווי הוגן	שטרם מומשו	שווי הוגן
בלתי מבוקר			
: ניירות ערך מגובי נכסים (ABS)			
(10)	39	-	-
(10)	39	-	-
			CLO
			סך הכל

ליום 30 ביוני 2010			
12 חודשים ומעלה		פחות מ-12 חודשים	
הפסדים	הפסדים	הפסדים	הפסדים
שטרם מומשו	שווי הוגן	שטרם מומשו	שווי הוגן
בלתי מבוקר			
: ניירות ערך מגובי נכסים (ABS)			
(15)	57	-	-
(15)	57	-	-
			CLO
			סך הכל

ליום 31 בדצמבר 2010			
12 חודשים ומעלה		פחות מ-12 חודשים	
הפסדים	הפסדים	הפסדים	הפסדים
שטרם מומשו	שווי הוגן	שטרם מומשו	שווי הוגן
בלתי מבוקר			
: ניירות ערך מגובי נכסים (ABS)			
(11)	36	-	-
(11)	36	-	-
			CLO
			סך הכל



### ביאור 3 - אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - (בלתי מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

#### א. האשראי לציבור

31 בדצמבר 2010 (נתוני פרופורמה)			30 ביוני 2011			
יתרת חוב	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה	יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה	
29,647	1,402	31,049	29,525	1,243	30,768	אשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני <sup>(1)</sup>
76,730	1,053	77,783	82,866	1,066	83,932	אשראי לציבור שנבדק על בסיס קבוצתי <sup>(2)</sup>
<b>106,377</b>	<b>2,455</b>	<b>108,832</b>	<b>112,391</b>	<b>2,309</b>	<b>114,700</b>	<b>סך הכל אשראי לציבור</b>
191	-	191	216	-	216	מזה: התחייבויות לקוחות עבור קיבולים

#### ב. האשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני

1. אשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני כולל:

31 בדצמבר 2010 (נתוני פרופורמה)			30 ביוני 2011			
יתרת חוב	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה	יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה	
1,318	1,042	2,360	948	913	1,861	אשראי לציבור פגום <sup>(3)</sup>
48	25	73	53	21	74	אשראי לציבור שאינו פגום, בפיגור של 90 ימים או יותר <sup>(4)</sup>
72	3	75	54	2	56	אשראי לציבור שאינו פגום, בפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים <sup>(4)</sup>
28,209	332	28,541	28,470	307	28,777	אשראי לציבור אחר שאינו פגום <sup>(4)</sup>
<b>28,329</b>	<b>360</b>	<b>28,689</b>	<b>28,577</b>	<b>330</b>	<b>28,907</b>	<b>סך הכל אשראי לציבור שאינו פגום<sup>(4)</sup></b>
<b>29,647</b>	<b>1,402</b>	<b>31,049</b>	<b>29,525</b>	<b>1,243</b>	<b>30,768</b>	<b>סך הכל אשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני</b>

- (1) לרבות אשראי שנבחן על בסיס פרטני ונמצא שהוא אינו פגום. ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי זה חושבה על בסיס קבוצתי. לפירוט נוסף לגבי אשראי שנבחן על בסיס פרטני ראה להלן בסעיף ב.
- (2) אשראי שהפרשה להפסדי אשראי בגינו מוערכת על בסיס קבוצתי בשיטת עומק הפיגור לפי נספח להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 314, ואשראי אחר שלא נבדק פרטנית אשר ההפרשה להפסדי אשראי בגינו חושבה על בסיס קבוצתי. ראה פירוט נוסף בסעיף ג.
- (3) אשראי פגום אינו צובר הכנסות ריבית, למעט אשראי מסויים בארגון מחדש כמצויין בסעיף קטן 4 להלן.
- (4) אשראי שנבדק על בסיס פרטני ונמצא שאינו פגום. ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי זה חושבה על בסיס קבוצתי.

### ביאור 3 - אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - (בלתי מבוקר) - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

#### ב. אשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני (המשך)

מידע נוסף על אשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני

31 בדצמבר 2010 (נתוני פרופורמה)	30 ביוני 2011	יתרת חובה רשומה
		2. אשראי לציבור פגום בגינו קיימת הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני
1,900	1,552	
		אשראי לציבור פגום בגינו לא קיימת הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני
460	309	
<b>2,360</b>	<b>1,861</b>	<b>סך הכל אשראי לציבור פגום</b>
		3. אשראי לציבור פגום שנמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים
2,107	1,539	
253	322	אשראי לציבור פגום שנמדד לפי שווי הביטחון
<b>2,360</b>	<b>1,861</b>	<b>סך הכל אשראי לציבור פגום</b>

#### 4. אשראי בעייתי בארגון מחדש במסגרתו בוצעו שינויים בתנאי האשראי

31 בדצמבר 2010 (נתוני פרופורמה)		30 ביוני 2011				
יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה	יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה	
48	32	80	73	57	130	שאינו צובר הכנסות ריבית
2	-	2	-	-	-	צובר הכנסות ריבית, בפיגור של 90 ימים או יותר
10	1	11	10	-	10	צובר הכנסות ריבית, בפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים
43	5	48	69	101	170	צובר הכנסות ריבית
<b>103</b>	<b>38</b>	<b>141</b>	<b>152</b>	<b>158</b>	<b>310</b>	<b>סך הכל (נכלל באשראי לציבור פגום)</b>
64	15	79	35	2	37	חובות פגומים צוברים הכנסות ריבית שאורגנו מחדש בשנים קודמות

#### 5. ריבית בגין אשראי לציבור פגום

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011	
2,154	2,080	יתרת חוב רשומה ממוצעת של אשראי לציבור פגום בתקופת הדיווח
		סך הכנסות ריבית שנרשמו בתקופת הדיווח בגין אשראי זה בפרק הזמן בו סווג כפגום <sup>(1)</sup>
36	14	
		<b>סך הכנסות ריבית שהיו נרשמות בתקופת הדיווח אילו היה אשראי זה צובר ריבית לפי תנאיו המקוריים</b>
<b>54</b>	<b>25</b>	
31	11	<sup>(1)</sup> מזה: הכנסות ריבית שנרשמו לפי השיטה החשבונאית על בסיס מזומן



### ביאור 3 - אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - (בלתי מבוקר) - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

#### ד. הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות ובגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

הפרשה להפסדי אשראי				
על בסיס קבוצתי <sup>(1)</sup>				
סך הכל	אחר	לפי עומק פיגור	על בסיס פרטני	
3,606	215	817	2,574	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.2010
				שישה חודשים שהסתיימו ביום 30.6.2011:
(1,890)	(544)	-	(1,346)	מחיקות חשבונאיות נטו שהוכרו ליום 1.1.2011 <sup>(2)</sup>
919	1,015	18	(114)	שינויים אחרים בהפרשה להפסדי אשראי ליום 1.1.2011 (מקפו להון העצמי) <sup>(2)</sup>
134	25	-	109	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(370)	(92)	(9)	(269)	מחיקות חשבונאיות
68	63	-	5	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(302)	(29)	(9)	(264)	מחיקות חשבונאיות נטו
<b>2,467</b>	<b>682</b>	<b>826</b>	<b>959</b>	<b>יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30.6.2011</b>

הפרשה להפסדי אשראי				
על בסיס קבוצתי <sup>(1)</sup>				
סך הכל	אחר	לפי עומק פיגור	על בסיס פרטני	
2,522	693	837	992	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.3.2011 <sup>(3)</sup>
				שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30.6.2011:
80	11	2	67	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(166)	(50)	(13)	(103)	מחיקות חשבונאיות
31	28	-	3	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(135)	(22)	(13)	(100)	מחיקות חשבונאיות נטו
<b>2,467</b>	<b>682</b>	<b>826</b>	<b>959</b>	<b>יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30.6.2011</b>

הפרשה להפסדי אשראי				
על בסיס קבוצתי <sup>(1)</sup>				
סך הכל	אחר	לפי עומק פיגור	על בסיס פרטני	
2,309	555	826	928	הרכב יתרת ההפרשה ליום 30.6.2011
10	10	-	-	בגין אשראי לציבור
148	117	-	31	בגין חובות שאינם אשראי לציבור
<b>2,467</b>	<b>682</b>	<b>826</b>	<b>959</b>	<b>בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (נכלל בסעיף התחייבויות אחרות)</b>
				<b>סך הכל</b>

הפרשה להפסדי אשראי				
על בסיס קבוצתי <sup>(1)</sup>				
סך הכל	אחר	לפי עומק פיגור	על בסיס פרטני	
2,455	561	835	1,059	הרכב יתרת ההפרשה ליום 31.12.2010
9	9	-	-	בגין אשראי לציבור <sup>(3)</sup>
171	116	-	55	בגין חובות שאינם אשראי לציבור
<b>2,635</b>	<b>686</b>	<b>835</b>	<b>1,114</b>	<b>בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (נכלל בסעיף התחייבויות אחרות)</b>
				<b>סך הכל</b>

- (1) לרבות הפרשה על בסיס קבוצתי בגין חובות שנבדקו פרטנית ונמצא שאינם פגומים.  
(2) כתוצאה מיישום לראשונה של ההוראות החדשות בנושא מדידת חובות פגומים והפרשה להפסדי אשראי, החל מיום 1.1.2011 תאגידים בנקאיים אינם נדרשים לשמור הפרשה כללית, נוספת ומיוחדת לחובות מסופקים.  
(3) סווג מחדש.

### ביאור 3 - אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - (בלתי מבוקר) - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

#### ה. פרטים נוספים על הלוואות לדיור ואופן חישוב ההפרשה להפסדי אשראי

30 ביוני 2011						
		הלוואות לדיור פגומות או פיגור של יותר מ-90 ימים <sup>(1)</sup>			הלוואות לדיור	
		יתרת הפרשה להפסדי אשראי				
אחרת						
סך הכל	על בסיס פרטני	על בסיס קבוצתי	לפי עומק הפיגור	יתרת חוב רשומה	סכום בפיגור <sup>(3)</sup>	יתרת חוב רשומה
הלוואות לדיור שחובה לחשב בגין את ההפרשה להפסדי אשראי לפי עומק הפיגור <sup>(2)</sup>						
918	-	92	826	1,736	622	67,706
14	14	-	-	38	6	623
<b>932</b>	<b>14</b>	<b>92</b>	<b>826</b>	<b>1,774</b>	<b>628</b>	<b>68,329</b>
מזה: בגין הלוואות לדיור שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בניה						
-	-	-	-	-	7	1,013

- (1) הלוואות לדיור פגומות והלוואות לדיור בפיגור יותר מ-3 חודשים.  
 (2) מזה: הלוואות לכל מטרה במשכון דירת מגורים בסך 3,971 מיליוני שקלים חדשים.  
 (3) כולל ריבית על סכום הפיגור.  
 (4) מזה: הלוואות לדיור בריבית משתנה בסך 45,669 מיליוני שקלים חדשים.

31 בדצמבר 2010 (נתוני פרופורמה)						
		הלוואות לדיור פגומות או פיגור של יותר מ-90 ימים <sup>(1)</sup>			הלוואות לדיור	
		יתרת הפרשה להפסדי אשראי				
אחרת						
סך הכל	על בסיס פרטני	על בסיס קבוצתי	לפי עומק הפיגור	יתרת חוב רשומה	סכום בפיגור <sup>(3)</sup>	יתרת חוב רשומה
הלוואות לדיור שחובה לחשב בגין את ההפרשה להפסדי אשראי לפי עומק הפיגור						
910	-	75	835	1,685	620	62,298
18	18	-	-	30	7	520
<b>928</b>	<b>18</b>	<b>75</b>	<b>835</b>	<b>1,715</b>	<b>627</b>	<b>62,818</b>
מזה: בגין הלוואות לדיור שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בניה						
-	-	-	-	-	6	969

- (1) הלוואות לדיור פגומות והלוואות לדיור בפיגור יותר מ-3 חודשים.  
 (2) כולל ריבית על סכום הפיגור.

## ביאור 4 - הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים

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

א. נתוני הלימות ההון

2010 בדצמבר 31	2010 ביוני 30	2011 ביוני 30	
			<b>1. בנתוני המאוחד</b>
			<b>א. הון לצורך חישוב יחס ההון</b>
(1) 7,218	(1) 6,783	7,342	הון רובד 1, לאחר ניכויים
(1) 5,527	(1) 5,267	5,617	הון רובד 2, לאחר ניכויים
<b>12,745</b>	<b>12,050</b>	<b>12,959</b>	<b>סך הכל הון כולל</b>
			<b>ב. יתרות משוקללות של נכסי סיכון</b>
(1) 83,306	(1) 79,944	86,543	סיכון אשראי
579	934	1,030	סיכוי שוק
7,407	7,173	7,645	סיכון תפעולי
<b>91,292</b>	<b>88,051</b>	<b>95,218</b>	<b>סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון</b>

2010 בדצמבר 31	2010 ביוני 30	2011 ביוני 30	
באחוזים	באחוזים	באחוזים	
			<b>ג. יחס ההון לרכיבי סיכון</b>
(1) 7.91	(1) 7.70	7.71	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
(1) 13.96	(1) 13.69	13.61	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.00	9.00	9.00	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
			<b>2. חברות בת משמעותיות</b>
			<b>בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ והחברות המאוחדות שלו</b>
(1) 9.17	(1) 8.94	8.79	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
(1) 13.81	(1) 13.52	13.18	יחס הון הכולל לרכיבי סיכון
9.00	9.00	9.00	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

(1) הוטאם למפרע, בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים בנושא זכויות עובדים. לפרטים ראה ביאור 1 ה.4.

## ביאור 4 - הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

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

2010	2011	2012	
31 בדצמבר 2010	30 ביוני 2010	30 ביוני 2011	
<b>3. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון (בנתוני המאוחד)</b>			
<b>א. הון רובד 1</b>			
2,066	2,001	2,077	הון מניות נפרע וקרנות הון
(62)	(107)	(26)	הפסד כולל אחר מצטבר <sup>(1)</sup>
<sup>(3)</sup> 4,980	<sup>(3)</sup> 4,670	5,060	עודפים
<sup>(3)</sup> 366	<sup>(3)</sup> 358	365	זכויות מיעוט בעלי המניות החיצוניים בהון של חברות בת שאוחדו
			<b>בניכוי:</b>
(87)	(93)	(87)	מוניטין
<b>7,263</b>	<b>6,829</b>	<b>7,389</b>	<b>הון רובד 1 לאחר הניכויים מרובד 1 בלבד</b>
<b>בניכוי:</b>			
(19)	(19)	(19)	השקעות ברכיבי הון פיקוחי של תאגידי בנקאיים
(26)	(27)	(28)	ניכויים אחרים מהון רובד 1
<b>7,218</b>	<b>6,783</b>	<b>7,342</b>	<b>סך הכל הון רובד 1</b>
<b>ב. הון רובד 2</b>			
<b>1. הון רובד 2 עליון</b>			
110	110	110	הפרשה כללית לחובות מסופקים <sup>(2)</sup>
1,831	1,789	1,860	מכשירי הון מורכבים
<b>2. הון רובד 2 תחתון</b>			
<sup>(3)</sup> 3,631	<sup>(3)</sup> 3,414	3,694	כתבי התחייבות נדחים
<b>3. ניכויים מהון רובד 2</b>			
(19)	(19)	(19)	השקעות ברכיבי הון פיקוחי של תאגידי בנקאיים
(26)	(27)	(28)	ניכויים אחרים מהון רובד 2
<b>5,527</b>	<b>5,267</b>	<b>5,617</b>	<b>סך הכל הון רובד 2</b>

(1) ללא רווחים נטו מגידור תזרים מזומנים.

(2) הסכום שהוגדר עד יום 31 בדצמבר 2010 כהפרשה כללית לחובות מסופקים, מהווה חלק מהון רובד 2 עליון ואינה מנוכה מהאשראי לציבור.

(3) הותאם למפרע, בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים בנושא זכויות עובדים. לפרטים ראה ביאור 1 ה.4.

## ביאור 4 - 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)

ב. 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.

ג. ביום 25 באוקטובר 2010, החליט דירקטוריון הבנק כי היעד של יחס הון הליבה יהיה בשיעור שלא יפחת מ-7.5%. בנוסף, החליט דירקטוריון הבנק להנחות את הנהלת הבנק לפעול לשמירת שולי בטחון נאותים על מנת להבטיח כי יחס הון הליבה לא יפחת מהאמור לעיל. כמו כן, החליט דירקטוריון הבנק כי יחס ההון הכולל לא יפחת משיעור של 12.5%.



## ביאור 5 - דוח מאוחד על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה

ליום 30 ביוני 2011 (בלתי מבוקר)

כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

פריטים	סך הכל	במטבע חוץ <sup>(1)</sup>			מטבע ישראלי			
		מטבעות אחרים	דולרים של ארה"ב	אירו	צמוד מדד	לא צמוד		
<b>נכסים</b>								
	15,477	-	295	171	1,753	503	12,755	מזומנים ופיקדונות בבנקים
	5,431	82	45	838	1,633	416	2,417	ניירות ערך
								ניירות ערך שנשאלו או שנרכשו במסגרת
	99	-	-	-	-	9	90	הסכמי מכר חוזר
	112,391	-	1,708	2,217	8,387	42,179	57,900	אשראי לציבור, נטו
	106	-	-	105	1	-	-	אשראי לממשלות
	16	(14)	-	-	-	-	30	השקעות בחברות מוחזקות
	1,551	1,551	-	-	-	-	-	בניינים וציוד
	87	87	-	-	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין
	2,911	-	150	52	124	252	2,333	נכסים בגין מכשירים נגזרים
	1,163	54	7	1	85	71	945	נכסים אחרים
	<b>139,232</b>	<b>1,760</b>	<b>2,205</b>	<b>3,384</b>	<b>11,983</b>	<b>43,430</b>	<b>76,470</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
<b>התחייבויות</b>								
	111,496	-	2,423	4,358	15,621	22,588	66,506	פיקדונות הציבור
	1,903	-	3	178	582	740	400	פיקדונות מבנקים
	157	-	-	-	31	119	7	פיקדונות הממשלה
	11,301	-	-	-	-	9,843	1,458	איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים
	2,261	-	52	135	222	266	1,586	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
	4,610	272	10	3	38	677	3,610	התחייבויות אחרות
	<b>131,728</b>	<b>272</b>	<b>2,488</b>	<b>4,674</b>	<b>16,494</b>	<b>34,233</b>	<b>73,567</b>	<b>סך כל ההתחייבויות</b>
	<b>7,504</b>	<b>1,488</b>	<b>(283)</b>	<b>(1,290)</b>	<b>(4,511)</b>	<b>9,197</b>	<b>2,903</b>	<b>הפרש</b>
<b>השפעת מכשירים נגזרים מגדרים:</b>								
	-	-	-	-	-	(1,020)	1,020	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
<b>מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:</b>								
	-	-	(316)	603	3,118	(4,239)	834	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
	-	(19)	374	559	1,220	-	(2,134)	אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
	-	9	55	55	333	-	(452)	אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
	<b>7,504</b>	<b>1,478</b>	<b>(170)</b>	<b>(73)</b>	<b>160</b>	<b>3,938</b>	<b>2,171</b>	<b>סך הכל כללי</b>
	-	15	337	(261)	(406)	-	315	אופציות בכסף נטו (סכום נקוב מהוון)
	-	106	(413)	(341)	1,079	-	(431)	אופציות מחוץ לכסף נטו (סכום נקוב מהוון)

(1) לרבות צמודי מטבע חוץ.

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

## ביאור 5 - דוח מאוחד על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה

ליום 30 ביוני 2010 (בלתי מבוקר) - המשך

כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

סך הכל	פריטים שאינם כספיים <sup>(2)</sup>	במטבע חוץ <sup>(1)</sup>			מטבע ישראלי		
		מטבעות אחרים	אירו	דולרים של ארה"ב	צמוד מדד	לא צמוד	
<b>נכסים</b>							
11,929	-	336	225	2,109	555	8,704	מזומנים ופיקדונות בבנקים
7,411	86	94	1,604	1,932	761	2,934	ניירות ערך
							ניירות ערך שנשאלו או שנרכשו במסגרת
34	-	-	-	-	-	34	הסכמי מכר חוזר
101,007	-	2,443	2,444	8,773	36,294	51,053	אשראי לציבור
1	-	-	-	1	-	-	אשראי לממשלה
13	(16)	-	-	-	-	29	השקעות בחברות מוחזקות
1,492	1,492	-	-	-	-	-	בניינים וציוד
93	93	-	-	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין <sup>(3)</sup>
2,621	-	92	12	973	238	1,306	נכסים בגין מכשירים נגזרים <sup>(3)</sup>
820	41	15	-	105	152	<sup>(4)</sup> 507	נכסים אחרים <sup>(3)</sup>
<b>125,421</b>	<b>1,696</b>	<b>2,980</b>	<b>4,285</b>	<b>13,893</b>	<b>38,000</b>	<b>64,567</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
<b>התחייבויות</b>							
101,629	-	2,736	5,024	15,657	21,276	56,936	פיקדונות הציבור
1,498	-	32	110	167	856	333	פיקדונות מבנקים
195	-	-	-	37	152	6	פיקדונות הממשלה
							ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת
-	-	-	-	-	-	-	הסכמי רכש חוזר
7,978	-	-	-	-	7,978	-	איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים
2,659	-	74	77	1,068	218	1,222	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים <sup>(3)</sup>
4,290	252	79	14	66	<sup>(4)</sup> 685	<sup>(4)</sup> 3,194	התחייבויות אחרות <sup>(3)</sup>
<b>118,249</b>	<b>252</b>	<b>2,921</b>	<b>5,225</b>	<b>16,995</b>	<b>31,165</b>	<b>61,691</b>	<b>סך כל ההתחייבויות</b>
<b>7,172</b>	<b>1,444</b>	<b>59</b>	<b>(940)</b>	<b>(3,102)</b>	<b>6,835</b>	<b>2,876</b>	<b>הפרש</b>
<b>השפעת מכשירים נגזרים מגדרים:</b>							
-	-	-	-	-	(1,705)	1,705	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
<b>מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:</b>							
-	-	(79)	1,214	1,500	(2,528)	(107)	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
-	22	(180)	(234)	1,315	-	(923)	אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
-	(12)	108	46	514	-	(656)	אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
<b>7,172</b>	<b>1,454</b>	<b>(92)</b>	<b>86</b>	<b>227</b>	<b>2,602</b>	<b>2,895</b>	<b>סך הכל כללי</b>
-	(89)	114	140	1,079	-	(1,244)	אופציות בכסף נטו (סכום נקוב מהוון)
-	162	164	(49)	(511)	-	234	אופציות מחוץ לכסף נטו (סכום נקוב מהוון)

(1) לרבות צמודי מטבע חוץ.

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

(3) הנתונים סווגו מחדש כדי להתאים לכותרות הסעיפים ולשיטת ההצגה בתקופה השוטפת.

(4) הותאם למפרע, בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים, בנושא זכויות עובדים. לפריטים ראה ביאור 4.1 לדוחות הכספיים.

## ביאור 5 - דוח מאוחד על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה

ליום 31 בדצמבר 2010 (מבוקר) (המשך)

כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

פריטים	שאינם כספיים <sup>(2)</sup>	במטבע חוץ <sup>(1)</sup>			מטבע ישראלי		נכסים
		מטבעות אחרים	אירו	דולרים של ארה"ב	צמוד מדד	לא צמוד	
סך הכל							
12,614	-	408	150	3,127	434	8,495	מזומנים ופיקדונות בבנקים
7,449	81	43	1,511	1,641	413	3,760	ניירות ערך
							ניירות ערך שנשאלו או שנרכשו במסגרת
247	-	-	-	-	159	88	הסכמי מכר חוזר
107,040	-	2,060	2,403	8,032	39,865	54,680	אשראי לציבור, נטו
92	-	-	91	1	-	-	אשראי לממשלות
15	(14)	-	-	-	-	29	השקעות בחברות מוחזקות
1,546	1,546	-	-	-	-	-	בניינים וציוד
87	87	-	-	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין <sup>(3)</sup>
3,449	-	91	21	75	295	2,967	נכסים בגין מכשירים נגזרים <sup>(3)</sup>
765	18	1	1	85	105	555 <sup>(4)</sup>	נכסים אחרים <sup>(3)</sup>
<b>133,304</b>	<b>1,718</b>	<b>2,603</b>	<b>4,177</b>	<b>12,961</b>	<b>41,271</b>	<b>70,574</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
							<b>התחייבויות</b>
105,991	-	2,109	4,281	14,505	22,342	62,754	פיקדונות הציבור
2,432	-	129	76	801	839	587	פיקדונות מבנקים
172	-	-	-	33	136	3	פיקדונות הממשלה
9,813	-	-	-	-	9,061	752	איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים
2,892	-	59	186	167	227	2,253	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים <sup>(3)</sup>
4,508	270	39	42	-	672 <sup>(4)</sup>	3,485 <sup>(4)</sup>	התחייבויות אחרות <sup>(3)</sup>
<b>125,808</b>	<b>270</b>	<b>2,336</b>	<b>4,585</b>	<b>15,506</b>	<b>33,277</b>	<b>69,834</b>	<b>סך כל ההתחייבויות</b>
<b>7,496</b>	<b>1,448</b>	<b>267</b>	<b>(408)</b>	<b>(2,545)</b>	<b>7,994</b>	<b>740</b>	<b>הפרש</b>
							<b>השפעת מכשירים נגזרים מגדרים:</b>
-	-	-	-	-	(1,375)	1,375	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
							<b>מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:</b>
-	-	(517)	450	1,406	(3,496)	2,157	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
-	9	193	(134)	994	-	(1,062)	אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
-	2	(4)	93	238	-	(329)	אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
<b>7,496</b>	<b>1,459</b>	<b>(61)</b>	<b>1</b>	<b>93</b>	<b>3,123</b>	<b>2,881</b>	<b>סך הכל כלי</b>
-	(19)	83	(75)	(310)	-	321	אופציות בכסף נטו (סכום נקוב מהוון)
-	23	(16)	147	843	-	(997)	אופציות מחוץ לכסף נטו (סכום נקוב מהוון)

(1) לרבות צמודי מטבע חוץ.

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

(3) הנתונים סווגו מחדש כדי להתאים לכותרות הסעיפים ולשיטת ההצגה בתקופה השוטפת.

(4) הותאם למפרט, בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים, בנושא זכויות עובדים. לפריטים ראה ביאור 1.ה4 לדוחות הכספיים.

## ביאור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2010	2010	2011
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	

### א. מכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים

יתרות החוזים או הסכומים הנקובים שלהם בסוף השנה

עסקאות בהן היתרה מיצגת סיכון אשראי:

499	452	330	- אשראי תעודות
3,066	2,721	2,676	- ערבויות להבטחת אשראי
5,566	5,716	6,454	- ערבויות לרוכשי דירות
1,738	1,699	2,491	- ערבויות והתחייבויות אחרות <sup>(1)</sup>
6,076	6,687	6,445	- מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו
17,225	15,551	17,333	- מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו
10,345	8,420	9,457	- התחייבויות בלתי חוזרות למתן אשראי שאושר ועדיין לא ניתן
5,077	3,395	5,107	- התחייבויות להוצאת ערבויות

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2010	2010	2011
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	

### ב. התקשרויות מיוחדות

התחייבויות בגין:

544	452	545	חוזי שכירות לזמן ארוך
62	58	54	חוזי מחשב ושרותי תוכנה
50	74	25	רכישת בניינים ושיפוצם
405	405	400	קבלת פיקדונות במועדים עתידיים <sup>(2)</sup>

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2010	2010	2011
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	

### ג. חשיפת אשראי הנבעת ממבני איגוח בחסות אחרים

60	57	65	סיכון אשראי אחר בגין מבני איגוח
----	----	----	---------------------------------

(1) כולל התחייבות הבנק בגין חלקו בקרן סיכונים של מסלקת המעו"ף בסך 156 מיליוני שקלים חדשים. (ב-30 ביוני 2010 וב-31 בדצמבר 2010 - 140 מיליוני שקלים חדשים ו-138 מיליוני שקלים חדשים, בהתאמה)

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

## ביאור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות - (המשך)

### ד. התחייבויות תלויות והתקשרויות אחרות

(1) לפרטים בדבר התחייבויות תלויות והתקשרויות אחרות של קבוצת הבנק, ראה ביאור 19 לדוחות הכספיים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010. להלן יובא תיאור שינויים מהותיים ביחס לתיאור שנכלל, כאמור, בדוחות לשנת 2010.

(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, שבהן הסכום הנתבע גבוה מ-1% (ללא ריבית והוצאות) מהונו העצמי של הבנק, ואשר חלו בהן התפתחויות ושינויים ביחס למתואר בדוחות הכספיים לשנת 2010:

א. נגד הבנק ונגד בנקים נוספים הפועלים בתחום המשכנתאות תלויות ועומדות בבתי המשפט המחוזי והעליון שתי בקשות לאישור תובענות כתובענות ייצוגיות, על סך כולל של למעלה ממיליארד וחצי שקלים חדשים. לא ננקב סכום ספציפי הנתבע מכל בנק.

בתובענות נטען, בעיקר, כי הבנקים גבו עמלות בגין ביטוח נכסים וביטוח חיי לווים ועסקו בתווך בעסקאות ביטוח שלא כדין, כי שיעורי העמלות שגבו הבנקים למשכנתאות הינם מופרזים וכי הבנקים והמבטחים שותפים לקרטל הגורם לתשלום פרמיות ביטוח גבוהות יותר מהפרמיות אותן היו משלמים עבור פוליסות דומות בתנאי שוק חופשי. הבנקים מכישים את כל טענות התובעים וטוענים כי אין בהן ממש. בין היתר, טענו הבנקים כי הם פעלו כדין, הן לגבי גביית העמלות, והן לגבי שיעורן של עמלות אלה.

בין הצדדים לבקשה הראשונה לאישור תובענה כייצוגית התקיים הליך גישור בפני המשנה לנשיא כבוד השופט (בדימוס) תיאודור אור. עם התקדמות הליך הגישור, שולבו לתוכו הצדדים לבקשה הנוספת לאישור תובענה כתובענה ייצוגית, אשר הוגשה באותו עניין נגד שתי חברות ביטוח, נוכח רצון הצדדים להגיע להסדר כולל אשר יביא לידי גמר את מכלול ההליכים בנושא זה.

ביום 22 במאי 2011 הוגש לבית המשפט המחוזי בתל-אביב הסדר גישור, אשר נחתם על ידי בא כוח המבקשים ועל ידי הגופים המוסמכים בבנקים ובחברות הביטוח. בכפוף לאישורו על ידי בית המשפט, יביא הסדר גישור זה לידי גמר את ההליכים בשתי הבקשות. על פי הסדר הגישור, יעבירו הבנקים תרומה למוסדות הפועלים למטרות ציבוריות בסכום כולל של כ-17 מיליון שקלים חדשים. בנוסף, ימליצו הצדדים על תשלום גמול למבקשים בשתי הבקשות ושכר טרחה לבאי כוחם בסכום כולל של כ-3 מיליון שקלים חדשים.

ביום 12 ביולי 2011, בעקבות הליך גישור שהתנהל בין הצדדים לסיום התובענות בפשרה, ניתנה החלטת בית המשפט המחוזי, לפיה הנתבעים יתרמו 17 מיליון שקלים חדשים לעמותות שונות, כפי שיוצע על ידם.

לפי הסדר הגישור, חלקו של הבנק בתשלומים יהא כ-8 מיליון שקלים חדשים.

## ביאור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות - (המשך)

ב. בחודש אפריל 2003 הוגש לבית המשפט המחוזי בתל-אביב כתב תביעה נגד הבנק, לתשלום סך של 12 אלפי שקלים חדשים ובקשה להכיר בה כתובענה ייצוגית לתשלום סך כולל של 300 מיליוני שקלים חדשים. לטענת התובעים, על הבנק להשיב להם אישית ולקבוצה כולה חיובים אשר נרשמו ב-7 השנים שקדמו למועד הגשת התביעה בחשבונות המסווגים על ידי הבנק כ"לקוחות משפטיים" בגין "גזברות" ו"יומן", אותם אין הבנק רשאי לגבות בשל אי גילוי נאות מצד הבנק של מהות אותם חיובים. התובעים מבקשים לעצמם, בנוסף לסכום התביעה, שכר עבור טרחתם בהגשת התביעה ושכר לבאי כוחם.

לאור קביעת בית המשפט המחוזי בפסק דינו מאפריל 2005, כי הסעד שהיה מעניק לו אושרה התובענה כייצוגית, היה סעד המורה לבנק לתקן את ספריו באופן שיבוטלו חיובים שאינם בהתאם לפסק הדין, וכן יורה לבנק לספק מידע ללקוחות בטיפול משפטי על חשבונותיהם בבנק, הרי שהחשיפה לבנק הנה לעלויות הכרוכות בביצוע הוראותיו של בית המשפט ולא לסעד כספי מעבר לתשלום שכר לתובע ובאי כוחו, כאמור לעיל. הבנק מקיים את הוראות פסק הדין מאפריל 2005 ממועד קבלת פסק הדין ואילך.

בחודש יולי 2011, ניתן פסק דין על ידי בית המשפט העליון, לפיו נמחק ערעורם של התובעים.

ג. בחודש ינואר 2008 הוגשה לבית המשפט מחוז מרכז בפתח תקווה, תביעה נגד הבנק ובקשה לאישורה כתביעה ייצוגית, בסך של כ-237 מיליון שקלים חדשים.

לטענת התובע, הבנק נוהג להפחית את שיעורי הריבית ששילם על פיקדונות קצרי מועד מתחדשים, על סמך צפי בלתי מחייב באשר להפחתת ריבית בנק ישראל. לעומת זאת, כאשר היה צפי דומה להעלאת הריבית על ידי בנק ישראל, אזי הריבית על הפיקדונות לא הועלתה על ידי הבנק אלא רק לאחר המועד שבו העלה בנק ישראל בפועל את הריבית.

כמו כן, טוען התובע, כי התנהגות הבנק לקתה בשרירות לב וכי הבנק הטעה את לקוחותיו הן בשלב הטרומ חוזי – בכך שלא גילה ללקוחותיו שיש לו מבחנים שונים שעה שריבית בנק ישראל הועלתה, לעומת אלה שהחיל שעה שריבית בנק ישראל הופחתה, והן בשלב החוזי - בכך שלא יידע את לקוחותיו על כך שהפחית את הריבית על פיקדונות כאמור, על פי צפי להפחתת ריבית בנק ישראל ולא על פי הפחתתה בפועל של ריבית בנק ישראל.

התובע טוען כי בכך הפר הבנק גם את חובת הגילוי המוטלת עליו על פי חוק הבנקאות (שירות ללקוח). כן טוען התובע, כי אם ייקבע שעל פי תנאי החוזה בין הבנק ללקוח הבנק רשאי היה להפחית את הריבית כראות עיניו, כלשון התובע, הרי שמדובר בתנאי מקפח בחוזה אחיד.

בחודש מאי 2008 הגיש הבנק תגובה לבקשה בה דחה את טענות הלקוח וטען כי הטענה לפיה על הבנק לשנות את הריבית על הפיקדונות בריבית קבועה לפי ריבית בנק ישראל בלבד, טענה זו מופרכת, עומדת בניגוד להסכמי הלקוח עם הבנק ובניגוד להגיון ולשכל הישר. עוד טען הבנק כי טענת התובע בדבר הצפי משוללת יסוד אף היא שכן הריבית על הפיקדונות נגזרת משורה של שיקולים כלכליים ומקרו כלכליים, שיקולים מסחריים של הבנק ושיקולים הנוגעים ללקוחות עצמם. במהלך 2010, נשמעו הראיות בתיק.

במהלך חודש מאי 2011 הגישו הצדדים לבית המשפט בקשה לאישור הסדר פשרה אשר עיקריו הם תיקון טופס הפקדת פיקדון בריבית קבועה באופן שתיכלל בו הבהרה לגבי נסיבות שינוי הריבית בפיקדון מחודש כאמור. בית המשפט טרם החליט בבקשת הצדדים.

## ביאור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות - (המשך)

ד. בחודש אוגוסט 2008 הוגשה לבית המשפט המחוזי בירושלים תביעה נגד הבנק ונגד מזרחי חברה לניהול קופות גמל בע"מ, וכן בקשה להכיר בה כתביעה ייצוגית, בסכום של 374 מיליון שקלים חדשים. התובענה הוגשה גם נגד הממונה על שוק ההון והביטוח כנתבע פורמאלי. התובע, שהיה עמית במספר קופות גמל שהתנהלו על שמו בבנק, טוען כי הבנק נטל לעצמו שלא כדין את כספי התמורה שקיבל בגין העברת השליטה בנכסי קופות הגמל, ניהולם והנאמנות עליהם, לניהול ושליטה של חברות מנהלות, במקום להעבירם לעמיתים של קופות הגמל באופן יחסי לחלקם בנכסי הקופות, הואיל ולטענתו כספי התמורה הינם פירות שנכסי קופות הגמל הניבו ומקורם בזכויות הנובעות מנכסים אלה ולכן לטענתו, זהו רווח השייך לעמיתים בקופות הגמל ולא לבנק.

הממונה על שוק ההון והביטוח התבקש להצטרף כתובע לצד עמיתי קופות הגמל, בטענה שמן הראוי שהממונה ישמיע עמדתו בתובענה, מהבחינה העניינית ומהבחינה הציבורית.

הבנק הגיש תגובה לבקשה, בה נטען, בין היתר, כי מדובר בתביעה מופרכת המעוותת את החוק. הנכס שנמכר הינו עסק ניהול קופות גמל, עסק שהיה בבעלות הבנק. המכירה בוצעה בהתאם לפרומת בכר ועל פי החקיקה שנחקקה במסגרתה, אשר חייבה את הבנקים למכור את עסק הניהול של קופות הגמל, שהיה כאמור בבעלות הבנק ולא בבעלות העמיתים, ולכן הבנק בלבד זכאי לתמורה המתקבלת ממכירת הנכס שבבעלותו. מהלך המכירה היה בידיעת רשויות המדינה ובראש וראשונה על ידי המפקח על הביטוח אשר בדק את ההסכמים ואישר אותם, לרבות את העובדה הברורה מאליה כי התשלום עבור המכירה מגיע למוכר הנכס, קרי: הבנק. בתיק התקיים קדם משפט, הוגשה חוות דעת מומחה מטעם הבנקים ונשמעו הראיות בחודש ספטמבר 2010.

ביום 27 במרץ 2011, דחה בית המשפט את בקשת התובע לאישור התביעה כתביעה ייצוגית. ביום 19 במאי 2011, הגיש התובע לבית המשפט העליון ערעור על פסק הדין אשר דחה את בקשתו לאשר את תביעתו כתביעה ייצוגית.

ה. בחודש יולי 2011, הוגשה לבית המשפט המחוזי במחוז מרכז, תביעה בסכום של 81.8 מיליון שקלים חדשים, בגין פעולות שבוצעו בחשבון התובעים על ידי הבנק, שלא כדין לכאורה, בעסקאות פרוורד, אשר גרמו לתובעים הפסדים לכאורה.

הבנק לומד את התביעה ופועל להשיב לה.

בגין כל התביעות בקבוצת הבנק שסכום כל אחת מהן עולה על 2 מיליון שקלים חדשים, לא כולל תביעות ייצוגיות שבשלב זה לא ניתן עדיין להעריך את סיכוייהן, קיימת חשיפה נוספת שאינה קלושה, ואשר לא בוצעה הפרשה בגינה, בסך כ- 71 מיליון שקלים חדשים.

## ביאור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות - (המשך)

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

א. בחודש מאי 2011, התקבלה בבנק תביעה ובקשה לאשרה כתביעה ייצוגית. עניינה של התביעה הינו איחור בדיווח להוצאה לפועל אודות תשלומים שבוצעו להקטנת חוב שבגיננו מתנהל תיק הוצאה לפועל.

התובע מצוין שאינו יכול לאמוד את הנזק שנגרם לקבוצת התובעים כולם, אך מעריכו (על בסיס שאינו ברור לבנק) במאות מיליוני שקלים.

בתביעה נטען כי הבנק מאחר במסירת דיווח להוצאה לפועל אודות תשלומים שבוצעו להקטנת חוב ומטעה את הלקוחות. בנוסף, על פי הנתען, הלקוחות אינם מזוכים בריבית בהתאם למועד התשלום שהם מבצעים. עוד נטען בתביעה כי רשות האכיפה והגביה ולשכת הוצאה לפועל מודות כי מבוצע זיכוי בחסר במקרה של דיווח באיחור. הבנק לומד את התביעה ופועל להשיב לה.

ב. בחודש מאי 2011 התקבלה בבנק תביעה ובקשה לאשרה כתביעה ייצוגית, בסכום מתואם של 181 מיליון שקלים חדשים. עניינה של התביעה, גבית עמלת פירעון מוקדם בגין "הלוואה משלימה" לדיור, שלא כדין לכאורה. לטענת התובע, גובה הבנק עמלת פירעון מוקדם בגין "הלוואה משלימה", מבלי לתת את ההפחתה הקבועה על פי דין, לכאורה שלא כדין.

הבנק לומד את התביעה ופועל להשיב לה.

ג. בחודש אוגוסט 2011, הוגשה לבית המשפט המחוזי מרכז, תביעה ובקשה להכיר בה כתביעה ייצוגית בסכום של מאות מיליוני שקלים חדשים (בהתאם לכתב התביעה); לא ננקב סכום ספציפי. התובע מבקש לקבוע בהתאם לחוק תובענות ייצוגיות, כי התביעה תוגש בשם כל לקוחות הבנק, אשר חשבונם חויב בהוצאות משפטיות שלא אושרו על ידי רשות שיפוטית, או שחשבונם חויב בריבית שלא כדין בגין הוצאות משפטיות שאושרו.

הבנק לומד את התביעה ופועל להשיב לה.

ד. בחודש אוגוסט 2011, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב, תביעה ובקשה להכיר בה כתביעה ייצוגית בסכום של מאות מיליוני שקלים חדשים (בהתאם לכתב התביעה); לא ננקב סכום ספציפי. התובע מבקש לקבוע בהתאם לחוק תובענות ייצוגיות, כי התביעה תוגש בשם כל לקוחות הבנק, אשר חשבונם חויב בהוצאות משפטיות שלא אושרו על ידי רשות שיפוטית, או שחשבונם חויב בריבית שלא כדין בגין הוצאות משפטיות שאושרו.

הבנק לומד את התביעה ופועל להשיב לה.



## ביאור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות - (המשך)

(4) ביום 26 באפריל 2009 התקבלה בבנק קביעה של הממונה על ההגבלים העסקיים לפי סעיף 43(א)(1) לחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988, לפיה בין הבנק לבין בנק הפועלים בע"מ, בנק לאומי לישראל בע"מ, בנק דיסקונט לישראל בע"מ והבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, 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. רשות ההגבלים העסקיים הגישה את תשובתה לערר ביום 22 בפברואר 2011. בהתאם להצעת בית הדין, הסכימו כל הצדדים להעביר את הדיון בערר לגישור. לפרטים בדבר תביעה שהוגשה כנגד הבנק, בהתבסס על קביעת הממונה על ההגבלים העסקיים, ראה ביאור 19.ד.10)ט"ז לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010.

(5) החל מיום 1 ביולי 2004 נכנס לתוקף הסכם חדש לתקופה של שנתיים בין בנק טפחות דאז לבין הממשלה, אשר על פיו, בגין הלוואות סיוע לזכאים שתינתנה מכספי האוצר החל מיום 1 ביולי 2004, יחול שיעור עמלת גבייה שנקבע על פי מכרז שערך משרד האוצר בהשתתפות הבנקים למשכנתאות, הנמוך באופן משמעותי משיעור העמלה בגין הלוואות שניתנו עד ליום 30 ביוני 2004. תוקף הסכם זה הוארך מידי שנה, לאחרונה עד ליום 30 ביוני 2012.

בחודש מאי 2008 נכנס לתוקף הסכם חדש בין משרד האוצר לבין הבנקים (ההסכם צפוי להתחדש עד לתקופה מצטברת של 5 שנים לכל היותר), לפיו ההלוואות לזכאים ברמת ניקוד נמוכה ניתנות מכספי הבנק ועל אחריותו. ריבית ההלוואה נקבעת בהתאם לריבית הסיוע מכספי האוצר.

תקופות ההלוואה נקבעו ל- 25 שנים, 20 שנים, 15 שנים או עד 10 שנים, לפי בחירת הלקוח, ולא יותר מתקופת הסיוע מכספי אוצר. יתר התנאים הם בהתאם למקובל בסיוע מכספי האוצר, לרבות פטור מעמלת פירעון מוקדם.

בגין ההלוואות לזכאים מסויימים, משלים משרד האוצר לבנקים המבצעים סיוע מכספי בנק, הפרשי ריבית בין הריבית בה תבוצענה ההלוואות בפועל לבין הריבית הממוצעת שמפרסם בנק ישראל, בתוספת מרווח. במקביל לביצוע הלוואות כאמור לעיל, רשאים הבנקים להמשיך ולהעמיד לזכאים מקבוצת הדירוג הנמוכה הלוואות מכספי האוצר, בתנאי ההסכם הקודם (משנת 2004), ובכפוף לכך שהיקף ההלוואות לקבוצת הזכאים מהדירוג הנמוך לא יעלה על 8% מהיקף סך ההלוואות שבוצעו על ידי הבנק לקבוצה זו (מכספי בנק ומכספי תקציב).

תוקף הסכם מתן הסיוע מכספי בנק לזכאים שנחתם ב- 2008 הוארך עד ליום 30 באפריל 2012.

## ביאור 7 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון

כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

### (א) היקף הפעילות על בסיס מאוחד

ליום 30 ביוני 2011 (בלתי מבוקר)					
סך הכל	חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית	
				שקל - מדד אחר	שקל - מדד אחר
<b>1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים</b>					
<b>א. נגזרים מגדרים<sup>(1)</sup></b>					
1,020	-	-	-	-	1,020
1,737	-	-	-	1,737	-
<b>2,757</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,737</b>	<b>1,020</b>
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם הבנק הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע					
1,737	-	-	-	1,737	-
<b>ב. נגזרים ALM<sup>(2)</sup></b>					
75,772	64	153	60,916	5,928	8,711
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה:					
3,117	-	895	2,222	-	-
3,531	-	981	2,550	-	-
חוזי אופציה אחרים:					
10,404	-	481	9,923	-	-
10,420	-	603	9,817	-	-
55,519	-	-	9,054	45,282	1,183
<b>158,763</b>	<b>64</b>	<b>3,113</b>	<b>94,482</b>	<b>51,210</b>	<b>9,894</b>
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם הבנק הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע					
26,602	-	-	-	25,919	683
<b>ג. נגזרים אחרים<sup>(1)</sup></b>					
946	-	-	946	-	-
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה:					
20,409	-	15,083	5,326	-	-
20,409	-	15,083	5,326	-	-
חוזי אופציה אחרים:					
1,117	1	173	221	722	-
1,092	1	121	245	725	-
<b>43,973</b>	<b>2</b>	<b>30,460</b>	<b>12,064</b>	<b>1,447</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 7 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

### (א) היקף הפעילות על בסיס מאוחד

ליום 30 ביוני 2011 (בלתי מבוקר)						
סך הכל	חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית		
				שקל - מדד אחר	שקל - מדד אחר	
<b>ד. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט</b>						
						נגזרי אשראי בהם הבנק ערב
1,444	1,444	-	-	-	-	נגזרי אשראי בהם הבנק מוטב
25	25	-	-	-	-	חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט
3,720	-	-	3,720	-	-	<b>סך הכל</b>
<b>5,189</b>	<b>1,469</b>	<b>-</b>	<b>3,720</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
<b>סך הכל סכום נקוב של מכשירים נגזרים</b>						
<b>210,682</b>	<b>1,535</b>	<b>33,573</b>	<b>110,266</b>	<b>54,394</b>	<b>10,914</b>	
<b>2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים</b>						
<b>א. נגזרים מגדרים<sup>(1)</sup></b>						
						שווי הוגן ברוטו חיובי
-	-	-	-	-	-	שווי הוגן ברוטו שלילי
209	-	-	-	191	18	
<b>ב. נגזרים ALM<sup>(2)(1)</sup></b>						
						שווי הוגן ברוטו חיובי
2,702	-	18	2,142	449	93	שווי הוגן ברוטו שלילי
1,849	-	20	1,205	470	154	
<b>ג. נגזרים אחרים<sup>(1)</sup></b>						
						שווי הוגן ברוטו חיובי
210	-	105	96	9	-	שווי הוגן ברוטו שלילי
216	-	113	94	9	-	
<b>ד. נגזרי אשראי</b>						
						נגזרי אשראי בהם הבנק ערב
						שווי הוגן ברוטו חיובי
-	-	-	-	-	-	שווי הוגן ברוטו שלילי
10	10	-	-	-	-	
<b>2,912</b>	<b>-</b>	<b>123</b>	<b>2,238</b>	<b>458</b>	<b>93</b>	<b>סך הכל שווי הוגן ברוטו חיובי<sup>(3)</sup></b>
<b>2,284</b>	<b>10</b>	<b>133</b>	<b>1,299</b>	<b>670</b>	<b>172</b>	<b>סך הכל שווי הוגן ברוטו שלילי<sup>(3)</sup></b>

(1) למעט נגזרי אשראי.

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

(3) מתוך זה שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים משובצים בסך מיליון שקלים חדשים ושווי הוגן ברוטו שלילי של מכשירים נגזרים משובצים בסך 23 מיליון שקלים חדשים.

## ביאור 7 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

### (א) היקף הפעילות על בסיס מאוחד

30 ביוני 2010					
חוזי סחורות סך הכל ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית		שקל - מדד אחר
			שקל - מדד אחר	שקל - מדד אחר	
<b>1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים</b>					
<b>א. נגזרים מגדרים<sup>(1)</sup></b>					
1,705	-	-	-	-	1,705
2,119	-	-	-	2,119	-
<b>3,824</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,119</b>	<b>1,705</b>
<b>סך הכל</b>					
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם הבנק הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע					
2,042	-	-	-	2,042	-
<b>ב. נגזרים ALM<sup>(2)(1)</sup></b>					
68,890	65	192	60,268	2,622	5,743
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה:					
1,613	-	-	1,613	-	-
1,464	-	-	1,464	-	-
חוזי אופציה אחרים:					
10,785	-	141	10,644	-	-
11,484	-	207	11,277	-	-
35,783	-	-	6,892	6,468	22,423
<b>130,019</b>	<b>65</b>	<b>540</b>	<b>92,158</b>	<b>9,090</b>	<b>28,166</b>
<b>סך הכל</b>					
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם הבנק הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע					
17,041	-	-	-	3,178	13,863
<b>ג. נגזרים אחרים<sup>(1)</sup></b>					
1,560	-	-	1,560	-	-
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה:					
15,457	-	12,125	3,332	-	-
15,460	-	12,125	3,335	-	-
חוזי אופציה אחרים:					
614	-	320	220	74	-
557	-	250	233	74	-
<b>33,648</b>	<b>-</b>	<b>24,820</b>	<b>8,680</b>	<b>148</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 7 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

### (א) היקף הפעילות על בסיס מאוחד

30 ביוני 2010						
חוזי סחורות סך הכל ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית		שקל - מדד אחר	
			שקל - מדד אחר	שקל - מדד אחר		
<b>ד. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט</b>						
911	911	-	-	-	-	נגזרי אשראי בהם הבנק ערב
28	28	-	-	-	-	נגזרי אשראי בהם הבנק מוטב
3,637	-	-	3,637	-	-	חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט
<b>4,576</b>	<b>939</b>	-	<b>3,637</b>	-	-	<b>סך הכל</b>
<b>172,067</b>	<b>1,004</b>	<b>25,360</b>	<b>104,475</b>	<b>11,357</b>	<b>29,871</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>						
16	-	-	-	1	15	שווי הוגן ברוטו חיובי
263	-	-	-	207	56	שווי הוגן ברוטו שלילי
<b>ב. נגזרים ALM<sup>(1)(2)</sup></b>						
2,154	3	8	1,477	115	551	שווי הוגן ברוטו חיובי
1,958	3	12	1,166	161	616	שווי הוגן ברוטו שלילי
<b>ג. נגזרים אחרים<sup>(1)</sup></b>						
452	-	118	333	1	-	שווי הוגן ברוטו חיובי
416	-	117	298	1	-	שווי הוגן ברוטו שלילי
<b>ד. נגזרי אשראי</b>						
נגזרי אשראי בהם הבנק ערב						
-	-	-	-	-	-	שווי הוגן ברוטו חיובי
36	36	-	-	-	-	שווי הוגן ברוטו שלילי
<b>2,622</b>	<b>3</b>	<b>126</b>	<b>1,810</b>	<b>117</b>	<b>566</b>	<b>סך הכל שווי הוגן ברוטו חיובי</b>
<b>2,673</b>	<b>39</b>	<b>129</b>	<b>1,464</b>	<b>369</b>	<b>672</b>	<b>סך הכל שווי הוגן ברוטו שלילי</b>

(1) למעט נגזרי אשראי.

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

## ביאור 7 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

### (א) היקף הפעילות על בסיס מאוחד

ליום 31 בדצמבר 2010 (מבוקר)					
סך הכל	חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית	
				שקל - מדד אחר	שקל - מדד אחר
<b>1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים</b>					
<b>א. נגזרים מגדרים<sup>(1)</sup></b>					
1,375	-	-	-	-	1,375
2,432	-	-	-	2,432	-
<b>3,807</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,432</b>	<b>1,375</b>
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם הבנק הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע					
2,432	-	-	-	2,432	-
<b>ב. נגזרים ALM<sup>(2)</sup></b>					
84,469	37	159	72,239	5,357	6,677
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה:					
2,314	-	-	2,314	-	-
2,838	-	-	2,838	-	-
חוזי אופציה אחרים:					
6,914	-	715	6,199	-	-
7,264	-	691	6,573	-	-
45,244	-	-	6,813	36,898	1,533
<b>149,043</b>	<b>37</b>	<b>1,565</b>	<b>96,976</b>	<b>42,255</b>	<b>8,210</b>
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם הבנק הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע					
21,064	-	-	-	20,031	1,033
<b>ג. נגזרים אחרים<sup>(1)</sup></b>					
929	-	-	929	-	-
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה:					
18,782	-	15,038	3,744	-	-
18,782	-	15,038	3,744	-	-
חוזי אופציה אחרים:					
857	-	377	196	284	-
814	-	314	216	284	-
<b>40,164</b>	<b>-</b>	<b>30,767</b>	<b>8,829</b>	<b>568</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 7 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

### (א) היקף הפעילות על בסיס מאוחד

ליום 31 בדצמבר 2010 (מבוקר)						
סך הכל	חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית		
				שקל - מדד אחר	שקל - מדד אחר	
<b>ד. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט</b>						
834	834	-	-	-	-	נגזרי אשראי בהם הבנק ערב
26	26	-	-	-	-	נגזרי אשראי בהם הבנק מוטב
5,649	-	-	5,649	-	-	חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט
<b>6,509</b>	<b>860</b>	-	<b>5,649</b>	-	-	<b>סך הכל</b>
<b>199,523</b>	<b>897</b>	<b>32,332</b>	<b>111,454</b>	<b>45,255</b>	<b>9,585</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>						
5	-	-	-	3	2	שווי הוגן ברוטו חיובי
232	-	-	-	207	25	שווי הוגן ברוטו שלילי
<b>ב. נגזרים ALM<sup>(2)(1)</sup></b>						
3,223	1	64	2,580	488	90	שווי הוגן ברוטו חיובי
2,447	1	11	1,688	591	156	שווי הוגן ברוטו שלילי
<b>ג. נגזרים אחרים<sup>(1)</sup></b>						
222	-	137	81	4	-	שווי הוגן ברוטו חיובי
220	-	145	71	4	-	שווי הוגן ברוטו שלילי
<b>ד. נגזרי אשראי</b>						
נגזרי אשראי בהם הבנק ערב						
-	-	-	-	-	-	שווי הוגן ברוטו חיובי
17	17	-	-	-	-	שווי הוגן ברוטו שלילי
<b>3,450</b>	<b>1</b>	<b>201</b>	<b>2,661</b>	<b>495</b>	<b>92</b>	<b>סך הכל שווי הוגן ברוטו חיובי<sup>(3)</sup></b>
<b>2,916</b>	<b>18</b>	<b>156</b>	<b>1,759</b>	<b>802</b>	<b>181</b>	<b>סך הכל שווי הוגן ברוטו שלילי<sup>(3)</sup></b>

(1) למעט נגזרי אשראי.

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

(3) מתוך זה שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים משובצים בסך מיליון שקלים חדשים ושווי הוגן ברוטו שלילי של מכשירים נגזרים משובצים בסך 24 מיליוני שקלים חדשים.

## ביאור 7 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכונים אשראי ומועדי פירעון (המשך)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

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

ליום 30 ביוני 2011 (בלתי מבוקר)						
סך הכל	אחרים	ממשלות		בנקים	בורסות	
		ובנקים	מרכזיים			
2,912	425	-	-	12	1,899	576
107	14	-	-	-	93	-
2,805	411	-	-	12	1,806	576
14,906	3,299	-	-	9	10,966	632
<b>17,711</b>	<b>3,710</b>	-	-	<b>21</b>	<b>12,772</b>	<b>1,208</b>

בתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2011 הוכרו הפסדי אשראי בגין מכשירים נגזרים בסך 21 מיליוני שקלים חדשים.

ליום 30 ביוני 2010 (בלתי מבוקר)						
סך הכל	אחרים	ממשלות		בנקים	בורסות	
		ובנקים	מרכזיים			
2,622	784	-	-	15	1,415	408
23	18	-	-	-	5	-
2,599	766	-	-	15	1,410	408
12,038	2,852	-	-	21	9,087	78
<b>14,637</b>	<b>3,618</b>	-	-	<b>36</b>	<b>10,497</b>	<b>486</b>

ליום 31 בדצמבר 2010 (מבוקר)						
סך הכל	אחרים	ממשלות		בנקים	בורסות	
		ובנקים	מרכזיים			
3,450	461	-	-	22	1,902	1,065
71	11	-	-	-	60	-
3,379	450	-	-	22	1,842	1,065
14,539	2,706	-	-	28	11,268	537
<b>17,918</b>	<b>3,156</b>	-	-	<b>50</b>	<b>13,110</b>	<b>1,602</b>

(1) מתוך זה שוויו הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים משובצים בסך מליון שקלים חדשים (31.12.2010 ו- 30.6.2010 - 1 מיליוני שקלים חדשים) ויתרה מאזנית של מכשירים נגזרים העומדים בפני עצמם בסך 2,804 מיליוני שקלים חדשים הכלולה בסעיף נכסים אחרים (31.12.2010 - 3,378 מיליוני שקלים חדשים, 30.6.2010 - 2,598 מיליוני שקלים חדשים).

(2) סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים (לרבות בגין מכשירים נגזרים עם שווי הוגן שלילי) כפי שחושב לצורך מגבלות על חבות של לווה.



## ביאור 7 - 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 ביוני 2011 (בלתי מבוקר)					
	מעל שלושה חודשים	מעל שלושה ועד חמש שנים	מעל שלושה ועד חמש שנים	מעל שלושה ועד חמש שנים	עד שלושה חודשים
סך הכל	מעל חמש שנים	מעל שנים	מעל שנים	מעל שנים	מעל שנים
חוזי ריבית:					
10,914	1,217	4,152	4,606	939	שקל – מדד
54,394	14,429	11,967	18,829	9,169	אחר
110,266	5,337	3,270	30,326	71,333	חוזי מטבע חוץ
33,573	-	146	963	32,464	חוזים בגין מניות
1,535	68	315	1,085	67	חוזי סחורות ואחרים
<b>210,682</b>	<b>21,051</b>	<b>19,850</b>	<b>55,809</b>	<b>113,972</b>	<b>סך הכל</b>
ליום 30 ביוני 2010 (בלתי מבוקר)					
	מעל שלושה חודשים	מעל שלושה ועד חמש שנים	מעל שלושה ועד חמש שנים	מעל שלושה ועד חמש שנים	עד שלושה חודשים
סך הכל	מעל חמש שנים	מעל שנים	מעל שנים	מעל שנים	מעל שנים
חוזי ריבית:					
29,871	6,320	10,728	8,898	3,925	שקל – מדד
11,357	3,891	1,763	5,093	610	אחר
104,475	3,439	1,823	47,860	51,353	חוזי מטבע חוץ
25,360	-	161	355	24,844	חוזים בגין מניות
1,004	174	590	174	66	חוזי סחורות ואחרים
<b>172,067</b>	<b>13,824</b>	<b>15,065</b>	<b>62,380</b>	<b>80,798</b>	<b>סך הכל</b>
ליום 31 בדצמבר 2010 (מבוקר)					
	מעל שלושה חודשים	מעל שלושה ועד חמש שנים	מעל שלושה ועד חמש שנים	מעל שלושה ועד חמש שנים	עד שלושה חודשים
סך הכל	מעל חמש שנים	מעל שנים	מעל שנים	מעל שנים	מעל שנים
חוזי ריבית:					
9,585	877	3,989	2,584	2,135	שקל – מדד
45,255	9,603	9,824	22,889	2,939	אחר
111,454	3,144	2,146	30,216	75,948	חוזי מטבע חוץ
32,332	-	409	622	31,301	חוזים בגין מניות
897	71	629	161	36	חוזי סחורות ואחרים
<b>199,523</b>	<b>13,695</b>	<b>16,997</b>	<b>56,472</b>	<b>112,359</b>	<b>סך הכל</b>

## ביאור 8 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

סכומים מדווחים, מיליוני שקלים חדשים

### א. יתרות שווי הוגן

30 ביוני 2011				
יתרה במאזן				
שווי הוגן	סך הכל	(2)	(1)	
<b>נכסים פיננסיים</b>				
15,491	15,477	3,712	11,765	מזומנים ופיקדונות בבנקים
5,350	5,349	220	5,129	ניירות ערך
99	99	-	99	ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
113,695	112,391	100,775	11,616	אשראי לציבור, נטו
104	106	106	-	אשראי לממשלות
30	30	-	30	השקעות בחברות מוחזקות
2,911	2,911	-	2,911	נכסים בגין מכשירים נגזרים
1,058	1,058	-	1,058	נכסים פיננסיים אחרים
<b>138,738</b>	<b>137,421</b>	<b>104,813</b>	<b>32,608</b>	<b>סך כל הנכסים הפיננסיים</b>
<b>התחייבויות פיננסיות</b>				
112,595	111,496	91,190	20,306	פיקדונות הציבור
1,951	1,903	1,387	516	פיקדונות מבנקים
173	157	148	9	פיקדונות הממשלה
11,882	11,301	11,301	-	איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
2,261	2,261	-	2,261	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
3,479	3,479	1	3,478	התחייבויות פיננסיות אחרות
<b>132,341</b>	<b>130,597</b>	<b>104,027</b>	<b>26,570</b>	<b>סך כל ההתחייבויות הפיננסיות</b>

(1) מכשירים פיננסיים שבהם היתרה במאזן זהה לשווי ההוגן (מכשירים מוצגים במאזן לפי שווי הוגן) או מהווה קירוב לשווי הוגן (מכשירים לתקופה מקורית של עד 3 חודשים לגביהם נעשה שימוש ביתרה במאזן כקירוב לשווי הוגן).

(2) מכשירים פיננסיים אחרים.

## ביאור 8 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך

כסומים מדווחים, מיליוני שקלים חדשים

31 בדצמבר 2010				
יתרה במאזן				
שווי הוגן	סך הכל	(2)	(1)	
<b>נכסים פיננסיים</b>				
12,634	12,614	2,742	9,872	מזומנים ופיקדונות בבנקים
7,369	7,369	636	6,733	ניירות ערך
247	247	-	247	ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
109,213	107,040	95,709	11,331	אשראי לציבור, נטו
91	92	91	1	אשראי לממשלות
29	29	-	29	השקעות בחברות מוחזקות
3,449	3,449	-	3,449	נכסים בגין מכשירים נגזרים <sup>(3)</sup>
621	621	-	621	נכסים פיננסיים אחרים <sup>(3)</sup>
<b>133,653</b>	<b>131,461</b>	<b>99,178</b>	<b>32,283</b>	<b>סך כל הנכסים הפיננסיים</b>
<b>התחייבויות פיננסיות</b>				
107,348	105,991	83,109	22,882	פיקדונות הציבור
2,501	2,432	1,511	921	פיקדונות מבנקים
192	172	167	5	פיקדונות הממשלה
10,677	9,813	9,813	-	איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
2,892	2,892	-	2,892	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים <sup>(3)</sup>
3,406	3,406	1	3,405	התחייבויות פיננסיות אחרות <sup>(3)</sup>
<b>127,016</b>	<b>124,706</b>	<b>94,601</b>	<b>30,105</b>	<b>סך כל ההתחייבויות הפיננסיות</b>

(1) מכשירים פיננסיים שבהם היתרה במאזן זהה לשווי ההוגן (מכשירים מוצגים במאזן לפי שווי הוגן) או מהווה קירוב לשווי הוגן (מכשירים לתקופה מקורית של עד 3 חודשים לגביהם נעשה שימוש ביתרה במאזן כקירוב לשווי הוגן).

(2) מכשירים פיננסיים אחרים.

(3) הנתונים סווגו מחדש כדי להתאים לכותרות ולשיטת ההצגה לתקופה השוטפת.

## ביאור 8 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך

סכומים מדווחים, מיליוני שקלים חדשים

### ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה

יתרה מאזנית	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	
<b>נכסים</b>				
ניירות ערך זמינים למכירה				
איגרות חוב ומלוות:				
4,105	-	1,793	2,312	של ממשלת ישראל
82	-	-	82	של ממשלות זרות
894	197	515	182	של אחרים
3	-	-	3	מניות של אחרים
ניירות ערך למסחר:				
263	-	-	263	של ממשלת ישראל
5	-	-	5	של אחרים
5,352	197	2,308	2,847	סך הכל ניירות ערך
99	-	-	99	ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
302	-	-	302	אשראי בגין השאלות ללקוחות
נכסים בגין מכשירים נגזרים				
חוזי ריבית:				
93	13	80	-	שקל מדד
458	9	449	-	אחר
2,237	-	1,754	484	חוזי מטבע חוץ
123	16	8	98	חוזים בגין מניות
-	-	-	-	חוזי סחורות ואחרים
2,911	38	2,291	582	סך הכל נכסים בגין מכשירים נגזרים
<b>8,664</b>	<b>235</b>	<b>4,599</b>	<b>3,830</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
<b>התחייבויות</b>				
302	-	-	302	פיקדונות בגין שאלות מלקוחות
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים				
חוזי ריבית:				
172	70	102	-	שקל מדד
670	9	661	-	אחר
1,299	-	1,173	126	חוזי מטבע חוץ
111	2	11	98	חוזים בגין מניות
10	-	10	-	חוזי סחורות ואחרים
2,262	81	1,957	224	סך הכל התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
23	7	16	-	אחר
<b>2,587</b>	<b>88</b>	<b>1,973</b>	<b>526</b>	<b>סך כל ההתחייבויות</b>

## ביאור 8 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך

סכומים מדווחים, מיליוני שקלים חדשים

ג. שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011 (בלתי מבוקר)						
רווחים, נטו שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 30.6.2011		העברות		סך הכל		שווי הוגן ליום 31.3.2011
מכשירים המוחזקים ליום 30.6.2011	שווי הוגן ליום 30.6.2011	מתוך רמה 3	אל רמה 3	רווחים, נטו שמומשו וטרם מומשו	רכישות הנפקות וסילוקים נטו	
<b>נכסים</b>						
ניירות ערך זמינים למכירה						
איגרות חוב ומלוות:						
(1)	197	-	-	(1)	-	198
של אחרים						
חוזי ריבית:						
1	13	-	9	1	-	3
שקל מדד						
(2)	9	-	-	(2)	4	7
אחר						
-	-	-	-	-	-	-
חוזי מטבע חוץ						
(5)	16	-	-	(5)	-	21
חוזים בגין מניות						
-	-	-	-	-	-	-
חוזי סחורות ואחרים						
(7)	235	-	9	(7)	4	229
<b>סך כל הנכסים</b>						
<b>התחייבויות</b>						
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים						
חוזי ריבית:						
8	70	-	2	8	(4)	64
שקל מדד						
(2)	9	-	-	(2)	4	7
אחר						
-	-	-	-	-	-	-
חוזי מטבע חוץ						
(3)	2	-	-	(3)	-	5
חוזים בגין מניות						
-	-	-	-	-	-	-
חוזי סחורות ואחרים						
(1)	7	-	-	(1)	-	8
אחר						
2	88	-	2	2	-	84
<b>סך כך ההתחייבויות</b>						

(1) רווחים (הפסדים) שמומשו נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף רווח מפעולות מימון (לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי). רווחים והפסדים שטרם מומשו נכללו בהון בסעיף התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן.

(2) נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף רווח מפעולות מימון (לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי).

## ביאור 8 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך

סכומים מדווחים, מיליוני שקלים חדשים

ג. שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3 - המשך

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011 (בלתי מבוקר)						
רווחים, נטו שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 30.6.2011	שווי הוגן ליום 30.6.2011	העברות מתוך רמה 3	העברות אל רמה 3	סך הכל		שווי הוגן ליום 31.12.2010
				רווחים, נטו שטרם מומשו	רכישות הנפקות וסילוקים נטו	
<b>נכסים</b>						
ניירות ערך זמינים למכירה						
איגרות חוב ומלוות:						
4	197	-	-	-	4	193
של אחרים						
חוזי ריבית:						
(3)	13	-	11	(3)	(3)	8
שקל מדד						
(1)	9	-	-	6	(1)	4
אחר						
-	-	-	-	-	-	-
חוזי מטבע חוץ						
(3)	16	-	-	2	(3)	17
חוזים בגין מניות						
-	-	-	-	-	-	-
חוזי סחורות ואחרים						
(3)	236	-	11	5	(3)	222
<b>סך כל הנכסים</b>						
<b>התחייבויות</b>						
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים						
חוזי ריבית:						
17	70	-	45	(54)	17	62
שקל מדד						
(1)	9	-	-	6	(1)	4
אחר						
-	-	-	-	-	-	-
חוזי מטבע חוץ						
2	2	-	-	-	2	-
חוזים בגין מניות						
-	-	-	-	-	-	-
חוזי סחורות ואחרים						
2	7	-	-	2	2	3
אחר						
20	88	-	45	(46)	20	69
<b>סך כך ההתחייבויות</b>						

(1) רווחים (הפסדים) שמומשו נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף רווח מפעולות מימון (לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי). רווחים והפסדים שטרם מומשו נכללו בהון בסעיף התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן.

(2) נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף רווח מפעולות מימון (לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי).

ד. במהלך המחצית הראשונה של שנת 2011 לא היו מעברים של פריטים הנמדדים לפי שווי הוגן ממדידה ברמה 2 למדידה ברמה 1.

## ביאור 8 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך

סכומים מדווחים, מיליוני שקלים חדשים

ה. סך כל הרווחים נטו שמומשו או שלא מומשו בגין מכשירים הנמדדים לפי רמה 3, אשר נכללו בדוח רווח והפסד

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011	
(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
רווחים (הפסדים) מפעילות לפני הוצאות		רווחים (הפסדים) מפעילות לפני הוצאות	
סך הכל	בגין הפסדי אשראי	סך הכל	בגין הפסדי אשראי
<b>נכסים</b>			
ניירות ערך זמינים למכירה			
איגרות חוב ומלוות:			
של אחרים			
2	2	(1)	(1)
<b>סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה</b>			
(7)	(7)	(6)	(6)
נכסים בגין מכשירים נגזרים			
(5)	(5)	(7)	(7)
<b>סך כל הנכסים</b>			
<b>התחייבויות</b>			
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים			
18	18	3	3
אחר			
2	2	(1)	(1)
20	20	2	2
<b>סך כל ההתחייבויות</b>			

ו. נכון ליום 30 ביוני 2011, אין במאזן הבנק פריטים שאינם נמדדים לפי שווי הוגן באופן חוזר ונשנה.

## ביאור 9 - רווח מאוחד מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי

כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
2010	2010	2011	2010	2011	
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
					<b>א. בגין נכסים<sup>(1)</sup></b>
3,912	1,923	2,981	1,786	1,604	מאשראי לציבור
6	6	5	9	-	מאשראי לממשלה
(75)	44	112	54	55	מפיקדונות בבנק ישראל וממזומנים
(91)	94	45	142	74	מפיקדונות בבנקים
4	2	3	1	2	מניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
(98)	(4)	55	84	(24)	מאגרות חוב
<b>3,658</b>	<b>2,065</b>	<b>3,201</b>	<b>2,076</b>	<b>1,711</b>	
					<b>ב. בגין התחייבויות<sup>(1)</sup></b>
(265)	(460)	(1,216)	(1,117)	(613)	על פיקדונות הציבור
(9)	(6)	(5)	(6)	(3)	על פיקדונות מהממשלה
-	-	-	-	-	על פיקדונות מבנק ישראל וממזומנים
(97)	(98)	(66)	(139)	(29)	על פיקדונות מבנקים
-	-	-	-	-	ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
(558)	(213)	(429)	(179)	(242)	על איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים
<b>(929)</b>	<b>(777)</b>	<b>(1,716)</b>	<b>(1,441)</b>	<b>(887)</b>	
					<b>ג. בגין מכשירים פיננסיים נגזרים ופעילויות גידור</b>
-	-	(1)	-	-	חלק לא אפקטיבי ביחסי הגידור <sup>(2)</sup>
(287)	(135)	57	(44)	(70)	הוצאות נטו בגין מכשירים נגזרים ALM <sup>(3)</sup>
52	(13)	(168)	(6)	(49)	הכנסות (הוצאות), נטו בין מכשירים נגזרים אחרים
<b>(235)</b>	<b>(148)</b>	<b>(112)</b>	<b>(50)</b>	<b>(119)</b>	
					<b>ד. אחר</b>
95	46	62	23	31	עמלות מעסקי מימון
27	15	14	8	7	הכנסות מימון מגביית ריבית פיגורים מהלוואות לבודדים
195	39	26	18	7	הכנסות ריבית בגין חובות בעייתיים
28	35	(1)	30	-	רווחים (הפסדים) ממכירת איגרות חוב זמינות למכירה, נטו <sup>(4)</sup>
9	-	5	-	3	רווחים שמומשו ושטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של איגרות חוב למסחר, נטו
153	86	86	54	52	הכנסות מימון אחרות
(42)	(17)	(18)	(4)	(10)	הוצאות מימון אחרות
<b>465</b>	<b>204</b>	<b>174</b>	<b>129</b>	<b>90</b>	
<b>2,959</b>	<b>1,344</b>	<b>1,547</b>	<b>714</b>	<b>795</b>	<b>סך כל הרווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי</b>
(1)	6	20	9	21	מזה: הפרשי שער, נטו
					<b>ה. פירוט ההשפעה נטו של מכשירים נגזרים מגדרים על הרווח מפעולות מימון</b>
(36)	(17)	(9)	(18)	(5)	הכנסות (הוצאות) מימון בגין נכסים (סעיף א')

(1) כולל מרכיב אפקטיבי ביחסי הגידור.

(2) למעט מרכיב אפקטיבי ביחס הגידור.

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

(4) לרבות הפרשה לירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני.



## ביאור 10 - רווחים מהשקעות במניות, נטו

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2010	2010	2011	2010	
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
3	1	2	-	2	רווחים ממכירת מניות זמינות למכירה, נטו
(5)	(2)	-	-	-	הפרשה לירידת ערך של מניות זמינות למכירה
1	1	1	1	1	דיבידנד ממניות זמינות למכירה
<b>(1)</b>	<b>-</b>	<b>3</b>	<b>1</b>	<b>3</b>	<b>סך הכל הפסדים מהשקעות במניות, נטו</b>

## ביאור 11 - מגזרי פעילות

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011 (בלתי מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

### א. מידע על מגזרי הפעילות

מסך הכל	ניהול פיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	בנקאות פרטית	משקי בית	
1,547	(812)	153	132	216	11	1,847	רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי מחיצוניים
-	919	138	(44)	1	38	(1,052)	בינמגזרי
<b>1,547</b>	<b>107</b>	<b>291</b>	<b>88</b>	<b>217</b>	<b>49</b>	<b>795</b>	<b>רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי</b>
699	70	50	29	111	27	412	הכנסות תפעוליות ואחרות
<b>2,246</b>	<b>177</b>	<b>341</b>	<b>117</b>	<b>328</b>	<b>76</b>	<b>1,207</b>	<b>סך הכנסות</b>
134	7	34	21	37	(1)	36	הוצאות בגין הפסדי אשראי
1,328	114	111	37	221	34	811	הוצאות תפעוליות ואחרות
-	7	41	35	(24)	(1)	(58)	מחיצוניים
<b>1,328</b>	<b>121</b>	<b>152</b>	<b>72</b>	<b>197</b>	<b>33</b>	<b>753</b>	<b>סך הכל הוצאות תפעוליות אחרות</b>
784	49	155	24	94	44	418	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
275	16	55	9	33	15	147	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
<b>509</b>	<b>33</b>	<b>100</b>	<b>15</b>	<b>61</b>	<b>29</b>	<b>271</b>	<b>רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים</b>
							חלק ברווחים, נטו, מפעולות רגילות של חברות כלולות, לאחר השפעת המס
1	1	-	-	-	-	-	רווח נקי מפעולות רגילות:
510	34	100	15	61	29	271	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(18)	-	-	-	-	-	(18)	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<b>492</b>	<b>34</b>	<b>100</b>	<b>15</b>	<b>61</b>	<b>29</b>	<b>253</b>	<b>המיוחס לבעלי זכויות התאגיד הבנקאי</b>
							הפסד מפעולות בלתי רגילות לאחר מס, לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(2)	(2)	-	-	-	-	-	
508	32	100	15	61	29	271	<b>רווח נקי:</b>
(18)	-	-	-	-	-	(18)	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<b>490</b>	<b>32</b>	<b>100</b>	<b>15</b>	<b>61</b>	<b>29</b>	<b>253</b>	<b>המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה</b>
							<b>המיוחס לבעלי זכויות התאגיד הבנקאי</b>
<b>14.6%</b>	<b>19.4%</b>	<b>8.0%</b>	<b>7.7%</b>	<b>34.3%</b>	<b>89.6%</b>	<b>16.2%</b>	<b>תשואה להון (אחוז רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי מההון הממוצע)</b>
137,025	24,767	24,848	4,694	5,908	2,799	74,009	יתרה ממוצעת של נכסים
17	17	-	-	-	-	-	מזה: השקעות בחברות כלולות
129,669	36,042	28,416	3,076	6,689	6,059	49,387	יתרה ממוצעת של התחייבויות
93,306	4,608	32,868	5,166	4,984	997	44,683	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון <sup>(1)</sup>
81,014	81,014	-	-	-	-	-	יתרה ממוצעת של נכסי קופות גמל וקרנות נאמנות
159,916	39,813	72,245	3,920	8,515	7,293	28,130	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
112,391	-	20,021	4,941	6,029	1,797	79,603	אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)
111,496	16,886	28,920	2,994	6,845	6,115	49,736	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
22,220	-	124	39	135	-	21,922	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול

### ב. מידע על הרווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי

מסך הכל	ניהול פיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	בנקאות פרטית	משקי בית	
906	-	169	68	156	26	487	מרווח מפעילות מתן אשראי
378	-	40	11	41	22	264	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
263	107	82	9	20	1	44	אחר
<b>1,547</b>	<b>107</b>	<b>291</b>	<b>88</b>	<b>217</b>	<b>49</b>	<b>795</b>	<b>סך הכל</b>

(1) נכסים משוקללים בסיכון – כפי שחושבו לצורך הלימות ההון (הוראות ניהול בנקאי תקין 201).

## ביאור 11 - מגזרי פעילות (המשך)

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010 (בלתי מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

### א. מידע על מגזרי הפעילות

מסך הכל	ניהול פיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	בנקאות פרטית	משקי בית	
1,344	(384) <sup>(2)</sup>	298 <sup>(2)</sup>	95	183	(3)	1,155	רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי מחיצוניים
-	513	2	(17)	(11)	26	(513)	בינמגזרי
<b>1,344</b>	<b>129</b>	<b>300</b>	<b>78</b>	<b>172</b>	<b>23</b>	<b>642</b>	<b>רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי</b>
682	76	46	27	101	28	404	הכנסות תפעוליות ואחרות
<b>2,026</b>	<b>205</b>	<b>346</b>	<b>105</b>	<b>273</b>	<b>51</b>	<b>1,046</b>	<b>סך הכנסות</b>
179	-	129	(1)	17	-	34	הוצאות בגין הפסדי אשראי
1,250	112	102	35	205	26	770	הוצאות תפעוליות ואחרות
-	7	38	34	(25)	4	(58)	מחיצוניים
<b>1,250</b>	<b>119</b>	<b>140</b>	<b>69</b>	<b>180</b>	<b>30</b>	<b>712</b>	<b>סך הכל הוצאות תפעוליות אחרות</b>
597	86	77	37	76	21	300	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
218	32	27	13	29	8	109	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
<b>379</b>	<b>54</b>	<b>50</b>	<b>24</b>	<b>47</b>	<b>13</b>	<b>191</b>	<b>רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים</b>
-	-	-	-	-	-	-	חלק ברווחים, נטו, מפעולות רגילות של חברות כלולות, לאחר השפעת המס
379	54	50	24	47	13	191	רווח נקי מפעולות רגילות:
(8)	-	-	-	-	-	(8)	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<b>371</b>	<b>54</b>	<b>50</b>	<b>24</b>	<b>47</b>	<b>13</b>	<b>183</b>	<b>המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי</b>
-	-	-	-	-	-	-	רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מס לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
379	54	50	24	47	13	191	<b>רווח נקי:</b>
(8)	-	-	-	-	-	(8)	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<b>371</b>	<b>54</b>	<b>50</b>	<b>24</b>	<b>47</b>	<b>13</b>	<b>183</b>	<b>המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי</b>
<b>11.5%</b>	<b>40.5%</b> <sup>(2)</sup>	<b>3.9%</b> <sup>(2)</sup>	<b>12.6%</b>	<b>27.9%</b>	<b>44.5%</b> <sup>(2)</sup>	<b>12.7%</b>	<b>תשואה להון (אחוז רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי מההון הממוצע)</b>
119,699	16,286	25,749	4,505	5,176	1,831	66,152	יתרה ממוצעת של נכסים
13	13	-	-	-	-	-	מזה: השקעות בחברות כלולות
112,663	31,618	18,701	3,049	6,189	5,940	47,166	יתרה ממוצעת של התחייבויות
85,992	4,130 <sup>(2)</sup>	32,215	4,873	4,463	801 <sup>(2)</sup>	39,510	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון <sup>(1)</sup>
74,164	74,164	-	-	-	-	-	יתרה ממוצעת של נכסי קופות גמל וקרנות נאמנות
140,682	32,296	63,307	4,445	7,498	7,073	26,063	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
101,007	-	21,230	4,641	5,184	913 <sup>(2)</sup>	69,039 <sup>(2)</sup>	אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)
101,629	18,463	21,091	2,966	6,284	5,810	47,015	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
23,152	-	124	16	344	-	22,668	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול

### ב. מידע על הרווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי

מסך הכל	ניהול פיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	בנקאות פרטית	משקי בית	
798	-	215	63	123	8	389	מרווח מפעילות מתן אשראי
268	-	34	7	26	14	187	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
278	129	51	8	23	1	66	אחר
<b>1,344</b>	<b>129</b>	<b>300</b>	<b>78</b>	<b>172</b>	<b>23</b>	<b>642</b>	<b>סך הכל</b>

(1) נכסים משוקללים בסיכון – כפי שחושבו לצורך הלימות ההון (הראות ניהול בנקאי תקין 2010).

(2) סוג מחדש.

## ביאור 11 - מגזרי פעילות (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011 (בלתי מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

### א. מידע על מגזרי הפעילות

סך הכל מאוחד	ניהול פיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	בנקאות פרטית	משקי בית	
							רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי
795	(463)	71	60	118	4	1,005	מחיצוניים
-	508	74	(18)	1	23	(588)	בינמגזרי
<b>795</b>	<b>45</b>	<b>145</b>	<b>42</b>	<b>119</b>	<b>27</b>	<b>417</b>	<b>רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי</b>
341	41	24	14	55	13	194	הכנסות תפעוליות ואחרות
<b>1,136</b>	<b>86</b>	<b>169</b>	<b>56</b>	<b>174</b>	<b>40</b>	<b>611</b>	<b>סך הכנסות</b>
80	(5)	35	20	11	2	17	הוצאות בגין הפסדי אשראי
							הוצאות תפעוליות ואחרות
655	52	55	20	109	16	403	מחיצוניים
-	3	21	17	(11)	(1)	(29)	בינמגזרי
<b>655</b>	<b>55</b>	<b>76</b>	<b>37</b>	<b>98</b>	<b>15</b>	<b>374</b>	<b>סך הכל הוצאות תפעוליות אחרות</b>
401	36	58	(1)	65	23	220	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
138	11	20	1	22	8	76	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
<b>263</b>	<b>25</b>	<b>38</b>	<b>(2)</b>	<b>43</b>	<b>15</b>	<b>144</b>	<b>רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים</b>
							חלק ברווחים, נטו, מפעולות רגילות של חברות
-	-	-	-	-	-	-	כלולות, לאחר השפעת המס
							רווח נקי מפעולות רגילות:
263	25	38	(2)	43	15	144	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(10)	-	-	-	-	-	(10)	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<b>253</b>	<b>25</b>	<b>38</b>	<b>(2)</b>	<b>43</b>	<b>15</b>	<b>134</b>	<b>המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי</b>
							הפסד מפעולות בלתי רגילות לאחר מס, לפני ייחוס
(1)	(1)	-	-	-	-	-	לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
							<b>רווח נקי:</b>
262	24	38	(2)	43	15	144	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(10)	-	-	-	-	-	(10)	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<b>252</b>	<b>24</b>	<b>38</b>	<b>(2)</b>	<b>43</b>	<b>15</b>	<b>134</b>	<b>המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי</b>
							<b>תשואה להון (אחוז רווח נקי המיוחס לבעלי מניות</b>
<b>15.2%</b>	<b>40.4%</b>	<b>6.3%</b>	<b>(2.0%)</b>	<b>50.3%</b>	<b>60.3%</b>	<b>16.8%</b>	<b>התאגיד הבנקאי מההון הממוצע)</b>

### ב. מידע על הרווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי

סך הכל מאוחד	ניהול פיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	בנקאות פרטית	משקי בית	
862	-	79	34	82	14	253	מרווח מפעילות מתן אשראי
204	-	22	7	22	12	141	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
129	45	44	1	15	1	23	אחר
<b>795</b>	<b>45</b>	<b>145</b>	<b>42</b>	<b>119</b>	<b>27</b>	<b>417</b>	<b>סך הכל</b>

**ביאור 11 - מגזרי פעילות (המשך)**  
 לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010 (בלתי מבוקר) - המשך  
 סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

**א. מידע על מגזרי הפעילות**

סך הכל מאוחד	ניהול פיננסי <sup>(1)</sup>	בנקאות עסקית <sup>(1)</sup>	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	בנקאות פרטית	משקי בית	
							רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי
714	(447) <sup>(1)</sup>	151 <sup>(1)</sup>	57	89	(11)	875	מחיצוניים
-	520	16	(15)	1	18	(540)	בינמגזרי
<b>714</b>	<b>73</b>	<b>167</b>	<b>42</b>	<b>90</b>	<b>7</b>	<b>335</b>	<b>רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי</b>
342	40	25	13	49	13	202	הכנסות תפעוליות ואחרות
<b>1,056</b>	<b>113</b>	<b>192</b>	<b>55</b>	<b>139</b>	<b>20</b>	<b>537</b>	<b>סך הכנסות</b>
122	-	81	-	11	-	30	הוצאות בגין הפסדי אשראי
							הוצאות תפעוליות ואחרות
619	55	52	18	101	12	381	מחיצוניים
-	4	19	16	(13)	3	(29)	בינמגזרי
<b>619</b>	<b>59</b>	<b>71</b>	<b>34</b>	<b>88</b>	<b>15</b>	<b>352</b>	<b>סך הכל הוצאות תפעוליות אחרות</b>
315	54	40	21	40	5	155	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
110	19	13	7	16	2	53	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
<b>205</b>	<b>35</b>	<b>27</b>	<b>14</b>	<b>24</b>	<b>3</b>	<b>102</b>	<b>רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים</b>
							חלק ברווחים, נטו, מפעולות רגילות של חברות
-	-	-	-	-	-	-	כלולות, לאחר השפעת המס
							רווח נקי מפעולות רגילות:
205	35	27	14	24	3	102	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(4)	-	-	-	-	-	(4)	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<b>201</b>	<b>35</b>	<b>27</b>	<b>14</b>	<b>24</b>	<b>3</b>	<b>98</b>	<b>המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי</b>
							רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מס לפני ייחוס
(1)	(1)	-	-	-	-	-	לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
							<b>רווח נקי:</b>
201	34	27	14	24	3	102	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(4)	-	-	-	-	-	(4)	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<b>200</b>	<b>34</b>	<b>27</b>	<b>14</b>	<b>24</b>	<b>3</b>	<b>98</b>	<b>המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי</b>
							<b>תשואה להון (אחוז רווח נקי המיוחס לבעלי מניות</b>
<b>12.4%</b>	<b>77.4%</b> <sup>(1)</sup>	<b>4.1%</b> <sup>(1)</sup>	<b>14.6%</b>	<b>29.6%</b>	<b>21.3%</b> <sup>(1)</sup>	<b>13.4%</b>	<b>התאגיד הבנקאי מההון הממוצע)</b>

**ב. מידע על הרווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי**

סך הכל מאוחד	ניהול פיננסי <sup>(1)</sup>	בנקאות עסקית <sup>(1)</sup>	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	בנקאות פרטית	משקי בית	
429	-	122	35	66	2	204	מרווח מפעילות מתן אשראי
140	-	19	3	14	5	99	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
145	73	26	4	10	-	32	אחר
<b>714</b>	<b>73</b>	<b>167</b>	<b>42</b>	<b>90</b>	<b>7</b>	<b>335</b>	<b>סך הכל</b>

(1) סווג מחדש.

## ביאור 11 - מגזרי פעילות (המשך)

### לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010 (מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

#### א. מידע על מגזרי הפעילות

משקי בית	בנקאות פרטית	עסקים קטנים	בנקאות מסחרית	בנקאות עסקית	ניהול פיננסי	סך הכל מאוחד	
רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי מחיצוניים	(2)	377	232	623 <sup>(2)</sup>	(1,048) <sup>(2)</sup>	2,959	
בינמגזרי	58	(15)	(63)	53	1,368	-	
<b>רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי</b>	<b>56</b>	<b>362</b>	<b>169</b>	<b>676</b>	<b>320</b>	<b>2,959</b>	
הכנסות תפעוליות ואחרות	56	206	56	89	150	1,367	
<b>סך הכנסות</b>	<b>112</b>	<b>568</b>	<b>225</b>	<b>765</b>	<b>470</b>	<b>4,326</b>	
הוצאות בגין הפסדי אשראי	-	45	2	343	-	473	
הוצאות תפעוליות ואחרות	63	414	69	210	236	2,566	
מחיצוניים	(2)	(47)	70	79	12	-	
בינמגזרי	(112)						
<b>סך הכל הוצאות תפעוליות אחרות</b>	<b>61</b>	<b>367</b>	<b>139</b>	<b>289</b>	<b>248</b>	<b>2,566</b>	
רווח מפעולות רגילות לפני מיסים	51	156	84	133	222	1,287	
הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות	19	56	30	48	83	469	
<b>רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים</b>	<b>32</b>	<b>100</b>	<b>54</b>	<b>85</b>	<b>139</b>	<b>818</b>	
חלק ברווחים, נטו, מפעולות רגילות של חברות כלולות, לאחר השפעת המס	-	-	-	-	-	-	
רווח נקי מפעולות רגילות:							
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	32	100	54	85	139	818	
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	(1)	(19)	
<b>המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי</b>	<b>32</b>	<b>100</b>	<b>54</b>	<b>85</b>	<b>138</b>	<b>799</b>	
רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מס, לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	2	2	
<b>רווח נקי:</b>							
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	32	100	54	85	141	820	
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	(1)	(19)	
<b>המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי</b>	<b>32</b>	<b>100</b>	<b>54</b>	<b>85</b>	<b>140</b>	<b>801</b>	
<b>תשואה להון (אחוז רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי מההון הממוצע)</b>	<b>12.7%</b>	<b>52.2%</b>	<b>27.6%</b>	<b>13.6%</b>	<b>3.3%</b> <sup>(2)</sup>	<b>44.6%</b> <sup>(2)</sup>	<b>11.8%</b>
יתרה ממוצעת של נכסים	2,040	5,292	4,590	24,821	18,290	123,130	
מזה: השקעות בחברות כלולות	-	-	-	-	14	14	
יתרה ממוצעת של התחייבויות	5,724 <sup>(2)</sup>	6,383	2,970	21,098	34,362 <sup>(2)</sup>	115,929	
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון <sup>(1)</sup>	765	4,518	4,945	32,475	4,242	87,808	
יתרה ממוצעת של נכסי קופות גמל וקרנות נאמנות	-	-	-	-	77,130	77,130	
יתרה ממוצעת של ניירות ערך	7,315	7,840	4,059	66,264	35,081	147,604	
אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)	962 <sup>(2)</sup>	5,771	4,717	21,721	-	107,040	
פיקדונות הציבור (יתרת סוף)	4,946	6,413	3,631	24,072	20,065	105,991	
יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול	-	369	3	156	-	23,183	

#### ב. מידע על הרווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי

משקי בית	בנקאות פרטית	עסקים קטנים	בנקאות מסחרית	בנקאות עסקית	ניהול פיננסי	סך הכל מאוחד	
מרווח מפעילות מתן אשראי	19	258	134	406	-	1,653	
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות	35	57	16	66	-	598	
אחר	2	47	19	204	320	708	
<b>סך הכל</b>	<b>56</b>	<b>362</b>	<b>169</b>	<b>676</b>	<b>320</b>	<b>2,959</b>	

(1) נכסים משוקללים בסיכון – כפי שחושבו לצורך הלימות ההון (הוראות ניהול בנקאי תקין 201).  
(2) סווג מחדש.

## ביאור 12 - עניינים אחרים

ביום 15 בפברואר 2011, גייס הבנק באמצעות טפחות הנפקות, 505 מיליוני שקלים חדשים, תמורת הנפקת אגרות חוב בסך כולל של 455 מיליוני שקלים חדשים ערך נקוב, על פי תשקיף מדף מיום 25 בפברואר 2009.

ביום 25 בפברואר 2011, פרסמה טפחות הנפקות תשקיף מדף להנפקה של עד 10 סדרות כתבי התחייבות נדחים, 10 סדרות איגרות חוב, הרחבת סדרת כתבי התחייבות נדחים 31, הרחבת סדרות איגרות חוב 29 ו-32 וכן הנפקת שתי סדרות של ניירות ערך מסחריים.

ביום 13 באפריל 2011, הנפיקה טפחות הנפקות 903 מיליוני שקלים חדשים ערך נקוב איגרות חוב (סדרה 33 צמודת מדד וסדרה 34 שקלית לא צמודה), על פי תשקיף המדף מיום 25 בפברואר 2011, תמורת 903 מיליוני שקלים חדשים.

לאחר תאריך המאזן, ביום 10 ביולי 2011, הנפיקה טפחות הנפקות 1,135 מיליוני שקלים חדשים ערך נקוב איגרות חוב (סדרה 33 צמודת מדד וסדרה 34 שקלית לא צמודה), תמורת 1,155 מיליוני שקלים חדשים, על פי תשקיף המדף מיום 25 בפברואר 2011.

התמורה שגוייסה בכל ההנפקות, הופקדה בבנק בתנאים דומים.