

## תמצית דוחות כספיים ליום 31 במרץ 2011

### תוכן העניינים

3	דוח הדירקטוריון
75	סקירת ההנהלה
98	הצהרות
100	דוח סקירת רואי החשבון המבקרים
101	תמצית הדוחות הכספיים



## דוח תמציתי של הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2011

בישיבת הדירקטוריון של בנק מזרחי טפחות בע"מ שהתקיימה ביום 29 במאי 2011 (א' באייר תשע"א) הוחלט לאשר ולפרסם את דוח הדירקטוריון ואת הדוחות הכספיים המאוחדים של בנק מזרחי טפחות בע"מ והחברות המוחזקות שלו ליום 31 במרץ 2011. הדוחות הכספיים ערוכים לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

### הסביבה הכללית והשפעת גורמים חיצוניים על קבוצת הבנק

#### התפתחויות במשק בישראל ברבעון הראשון של שנת 2011

##### התפתחויות ריאליות

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2011 נמשך תהליך הצמיחה במשק הישראלי. על פי אומדני הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, צמח התוצר המקומי הגולמי ברבעון זה בשיעור של 4.7%, לאחר צמיחה של 7.6% ברבעון הרביעי של שנת 2010, כאשר התוצר לנפש צמח בשיעור של 2.7%, לאחר עלייה של 5.4% ברבעון הרביעי של שנת 2010. יבוא הסחורות והשירותים גדל בשיעור של 15.9%, בהמשך לגידול של 15.6% ברבעון הרביעי של שנת 2010. סך השימושים גדל ברבעון זה בשיעור של 8.4%, בהמשך לגידול של 9.4% ברבעון הרביעי של שנת 2010. צמיחה נרשמה בכל מרכיבי השימושים למעט ההוצאה לצריכה ציבורית. יצוא הסחורות והשירותים התרחב בשיעור של 16.0%, בהמשך לצמיחה של 11.3% ברבעון הרביעי של שנת 2010. הצריכה הפרטית גדלה בשיעור של 6.8%, בהמשך לגידול של 8.8% ברבעון הרביעי של שנת 2010. ההשקעה בנכסים קבועים עלתה בשיעור של 23.7%, בהמשך לגידול של 19.7% ברבעון הרביעי של שנת 2010, כאשר גידול של 12.0% נרשם בהשקעה בבנייה למגורים. בהוצאה לצריכה ציבורית חלה ירידה של 5.7%, לאחר עלייה של 4.7% ברבעון הרביעי של שנת 2010. מגמת הירידה בשיעור האבטלה נמשכה ברבעון הראשון של שנת 2011, ובחודש פברואר עמד שיעור האבטלה במשק על 6.0%, בהשוואה ל- 6.8% בחודש פברואר 2010, ול- 6.2% בחודש דצמבר 2010.

##### אינפלציה ושערי חליפין

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2011 עלה מדד המחירים לצרכן בשיעור של 0.7%, בהשוואה לירידה של 0.9% ברבעון המקביל אשתקד. עליית המדד נבעה בעיקר מהתייקרות הדלק והמזון, ומהמשך עליית מחירי הדיור.

שער החליפין של השקל יוסף מול הדולר במהלך רבעון זה בשיעור של 1.9%, כך שעמד בסוף חודש מרץ על 3.481 שקלים חדשים לדולר, לעומת 3.549 שקלים חדשים לדולר בסוף שנת 2010. מגמת הייסוף לא הייתה אחידה: בחודש ינואר נחלש השקל מול הדולר, אך בחודשים פברואר ומרץ שב להתחזק. שער החליפין של השקל מול האירו פוחת בתקופה זו בשיעור של 4.5%, כך שעמד בסוף חודש מרץ על 4.950 שקלים חדשים לאירו, לעומת 4.738 שקלים חדשים לאירו בסוף שנת 2010. ביום 16 למאי 2011 עמד שער החליפין של השקל מול הדולר על 3.538.

בראשית 2011 הורחבה מדיניות ההתערבות בשוק מטבע החוץ. בנק ישראל פרסם הנחיית שקיפות הדורשת דיווח לגבי עסקאות מטבע החוץ בהיקף גבוה מ- 10 מיליון דולר, וחובת דיווח של תושבי חוץ על עסקאות מק"מ הגבוהות מ- 10 מיליון שקלים חדשים, והטיל חובת נזילות על הבנקים בשיעור של 10% מהיקף עסקאות החלף ועסקאות המרה עתידיות.

### מדיניות מוניטרית ופיסקלית

המדיניות המוניטרית של בנק ישראל במהלך הרבעון הראשון של 2011 אופיינה בהעלאת ריבית בקצב מהיר יותר מהקצב אשתקד, בניסיון להתמודד עם ציפיות החורגות מטווח יעד האינפלציה (1% - 3%). בסיכום הרבעון עלתה ריבית בנק ישראל ב- 0.5 נקודת אחוז, מרמה של 2.0% בסוף שנת 2010, לרמה של 2.5% במרץ 2011. יוזכר כי בשנת 2010 עלתה הריבית בנקודת אחוז אחת. בחודש אפריל הועלתה ריבית בנק ישראל פעם נוספת ב- 0.5 נקודות אחוז לרמה של 3.0%, ובחודש מאי 2011 נותרה ללא שינוי.

ברבעון הראשון של שנת 2011 נרשם בתקציב הממשלה עודף של 2.0 מיליארד שקלים חדשים, לעומת גירעון של 3.6 מיליארד שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. הגירעון המתוכנן לשנת 2011 הינו 25.2 מיליארד שקלים חדשים. כתוצאה מצמיחת המשק, גדלו ההכנסות ממיסים ברבעון הראשון של שנת 2011 בשיעור ריאלי של 9.4% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. הוצאות משרדי הממשלה גדלו בתקופה זו בשיעור נמוך מהמתוכנן.

### בנייה למגורים ושוק המשכנתאות

על פי נתוני הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, סך הכמות המבוקשת לדירות חדשות (דירות שנמכרו ודירות שנבנו שלא למטרת מכירה) התייצב ברבעון הראשון של 2011 ברמה גבוהה, לאחר מגמת עלייה שהחלה בשלהי הרבעון השני של 2010, והסתכם בכ- 11 אלף דירות חדשות, שיעור גידול של כ- 11% בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד. בחודש ינואר 2011 נמשכה מגמת ההאצה במספר התחלות הבנייה, והחלה בנייתן של כ- 4,450 יחידות דיור, בהשוואה לממוצע חודשי של כ- 3,300 יחידות דיור בשנת 2010, ול- 2,750 בעשור האחרון. מלאי הדירות החדשות למכירה מיוזמה פרטית עמד בסוף הרבעון הראשון על 10,620, בהשוואה ל- 10,560 בסוף שנת 2010. על פי קצב המכירות הממוצע בששת החודשים שהסתיימו במרץ 2011, יספיק המלאי לכ- 7 חודשים, בדומה לסוף שנת 2010. על פי נתוני הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, בחודשים ינואר ופברואר נמשכה העלייה של מחירי הדירות, זאת על אף העלאת הריבית ונקיטת צעדים רגולטוריים מצמצמים בשוק המשכנתאות על ידי בנק ישראל במהלך המחצית השנייה של 2010. מחירי הדירות, בממוצע כלל ארצי, היו גבוהים בחודש פברואר 2011 בשיעור של כ- 4% לעומת המחיר הממוצע ברבעון הרביעי בשנת 2010, וב- 16% לעומת המחיר בתקופה המקבילה אשתקד. היקף ביצוע הלוואות לדיור גדל ברבעון הראשון בשיעור של כ-24% לעומת הרבעון המקביל אשתקד, גידול ששיקף הן את עליית המחירים והן את עליית הביקוש.

### שוק ההון

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2011 נבלמה מגמת העלייה במדדים שהחלה בשנת 2009 ונמשכה בשנת 2010.

**שוק המניות** – המדדים העיקריים, תל אביב 25 ותל אביב 100, ירדו ברבעון הראשון של 2011 בשיעור של -0.4% ו-1.3%, בהתאמה. מדד תל אביב 75 רשם ירידה בת 3% ואילו מדד נדל"ן 15 עלה בשיעור של 3.3%. ירידות בולטות רשמו המניות הקטנות, כאשר מדד יתר 50 ירד ב-5.7%. מניות הפיננסים ירדו אף הן: מדד פיננסים 15 ומדד תל אביב בנקים ירדו ב-3.1% ו-2.1%, בהתאמה.

מחזור המסחר היומי הממוצע במניות ובניירות ערך המירים הסתכם ברבעון הראשון בכ-2.2 מיליארד שקלים חדשים, גבוה מהמחזור היומי הממוצע של כ-2.0 מיליארד שקלים חדשים בשנת 2010. ירידה משמעותית נרשמה בהיקף ההנפקות של מניות (ללא גיוס הון בחוץ לארץ), שהסתכם בכ-1.2 מיליארד שקלים חדשים, לעומת כ-2.0 מיליארד שקלים חדשים ברבעון הראשון של 2010.

**שוק איגרות החוב** – מגמה מעורבת נרשמה בשוק איגרות החוב. מדד איגרות החוב הכללי נותר ברבעון הראשון של 2011 ללא שינוי. מדד איגרות החוב הצמודות למדד עלה ב-0.4% ואילו מדד איגרות החוב הלא צמודות ירד ב-1.0%. מדד תל בונד 20 עלה בכ-0.5% ומדד תל בונד 40, הכולל גם חברות נדל"ן, עלה בכ-1.1%.

מרווחי התשואה לפדיון על איגרות החוב הקונצרניות, ביחס לאיגרות החוב הממשלתיות, המשיכו להצטמצם על רקע התמתנות החששות ממשבר אשראי ועל רקע הריבית הנמוכה במשק: אגרות חוב בדירוג AA נסחרו בסוף הרבעון במרווח של 0.8 נקודות אחוז, לעומת 1.1 נקודות אחוז בסוף 2010, ואגרות חוב בדירוג A נסחרו במרווח של 1.8 נקודות אחוז, לעומת 2.6 נקודות אחוז בסוף 2010.

בסך הכול גייס הסקטור העסקי מהציבור וממשקיעים מוסדיים, באמצעות איגרות חוב, ברבעון הראשון של שנת 2011, סך של כ-11.8 מיליארד שקלים חדשים, לעומת כ-9.7 מיליארד שקלים חדשים בתקופה המקבילה בשנת 2010.

מחזור המסחר היומי הממוצע באיגרות החוב עמד ברבעון הראשון על 3.8 מיליארד שקלים חדשים, לעומת כ-3.3 מיליארד שקלים חדשים בשנת 2010 כולה.

## כלכלה עולמית

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2011 הושפעה הכלכלה העולמית ממספר אירועים חריגים: חוסר ודאות פוליטית במספר מדינות בצפון אפריקה ובמזרח התיכון, ואסון הצונאמי ביפן. חרף אירועים אלו, הוסיפה הכלכלה העולמית לצמוח, אם כי בשיעור מתון יותר בהשוואה לרבעון הקודם.

חוסר הודאות הפוליטית בקרב מספר מדינות בצפון אפריקה והמזרח התיכון, שאף הגיע לכדי לחימה בין ברית נאטו לצבא לוב, הוביל לשיבושים באספקת הנפט מלוב, ויצר חששות נוספים, לרבות החשש מהתפשטות המאורעות למדינות נוספות. חששות אלו הובילו לעלייה של למעלה מ-20% במחירי הנפט במהלך הרבעון.

התוצר המקומי הגולמי בארצות הברית גדל ברבעון הראשון של שנת 2011 בשיעור של 1.8% במונחים שנתיים, בהשוואה לשיעור גידול של 3.1% ברבעון הרביעי של 2010. בשוק העבודה בארצות הברית נרשם שיפור במהלך הרבעון, קצב גיוס המועסקים התגבר ושיעור האבטלה הצטמצם. שיעור האבטלה עמד ברבעון הראשון על 8.9% לעומת 9.6% ברבעון הרביעי של 2010.

כלכלת גוש האירו המשיכה להתנהל בצל משבר החוב במדינות ה-PIGS, שהביא בשנת 2010 את יוון ואירלנד לקבלת כספי סיוע כדי להימנע מפשיטת רגל, והביא מדינות נוספות לקצץ בהוצאות הממשלתיות. בראשית 2011 הצטרפה גם פורטוגל למדינות המקבלות כספי סיוע, כאשר סיכמה על קבלת סיוע בהיקף של כ-78 מיליארד אירו. התוצר המקומי הגולמי בגוש האירו צמח ברבעון הראשון של 2011 בשיעור של 3.2%, במונחים שנתיים, בהשוואה לשיעור של 1.2% ברבעון הרביעי של 2010. השיפור התמקד בכלכלות גרמניה וצרפת שצמחו בשיעורים של 6.0% ו-4.0%, בהתאמה.

רעידת האדמה, אסון הצונאמי והמשבר הרדיאקטיבי ביפן בשלהי הרבעון הראשון של 2011, הביאו לפגיעה בפעילות הכלכלית כתוצאה מצמצום כושר הייצור ומשיבושים באספקת האנרגיה ברחבי מדינה זו בכלל, ובמוקד הפגיעה בפרט. על רקע התרחשויות אלה, התכווץ התוצר המקומי הגולמי ביפן ברבעון הראשון של שנת 2011 בשיעור של 3.7%, במונחים שנתיים, זאת בהמשך לירידה של 3.0% ברבעון הרביעי של שנת 2010.

המדיניות המוניטרית במדינות המפותחות נותרה מרחיבה מאוד. הריבית המוניטרית בארצות הברית נותרה ללא שינוי, בשיעור של 0.25% - 0%, ותוכנית ההרחבה הכמותית (QE2) נמשכה כמתוכנן. בגוש האירו עלו הציפיות להעלאת ריבית, שאכן התממשו, כאשר הריבית המוניטרית עלתה ב-0.25 נקודת אחוז בחודש אפריל לשיעור של 1.25%. מדובר בהעלאה ראשונה של הריבית לאחר שהופחתה במהלך המשבר. על רקע הצפי לתגובה שונה במדיניות הריבית של ארצות הברית וגוש האירו, פוחת הדולר מול האירו בשיעור של כ-6% במהלך הרבעון הראשון של 2011. במדינות המתפתחות נמשכה מגמת הצמצום המוניטרי, כאשר מדינות רבות העלו את הריבית, ביניהן: הודו, סין, ברזיל ועוד.

המדדים המובילים בחוץ לארץ 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, הזעזועים הפוליטיים והאסון ביפן, פעלו בכיוון ההפוך.

מדדי דאו ג'ונס, נאסד"ק ו-S&P 500 עלו במהלך הרבעון הראשון בכ- 6.5%, 5.1% ו-5.4%, בהתאמה. מדדי ה-DAX הגרמני וה-CAC הצרפתי עלו בשיעור של כ-1.8% ו-3.6% בהתאמה. מדדי FTSE100 ו-Nikkei ירדו 1% ו-6.1% בהתאמה. מדד Dj EuroSTOXX (המתייחס למדינות מערב אירופה) עלה בכ- 3.7%.

## מידע צופה פני עתיד

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

תוצאות הבנק בפועל, עשויות להיות שונות מהותית מאלו שנכללו במסגרת המידע צופה פני עתיד 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 וגיאו-פוליטיים; צפי לשינויים ולהתפתחויות בשוקי המטבע ובשוקי ההון; תחזיות הקשורות בגורמים שונים נוספים המשפיעים על החשיפה לסיכונים פיננסיים; תחזיות לשינויים באיתנות הפיננסית של לווים, להעדפות הציבור, לשינויים בחקיקה ובהוראות גורמי פיקוח, להתנהגות המתחרים, למצבו התדמיתי של הבנק, להתפתחויות טכנולוגיות ולהתפתחויות בנושאי כח אדם.

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

## דיבידנד

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

תאריך תשלום <sup>(1)</sup>	דיבידנד למניה	סך הכל דיבידנד ששולם
	(באגורות)	(מליוני שקלים חדשים)
19 בפברואר 2008	33.80	75
11 ביוני 2008	33.78	75
8 בספטמבר 2010	89.59	200
17 באפריל 2011 <sup>(2)</sup>	53.65	120

(1) לאור המשבר הפיננסי העולמי והשלכותיו על שוק ההון בישראל, נמנע הבנק מלחלק דיבידנדים בשנת 2009.

(2) ביום 22 במרץ 2011 החליט דירקטוריון הבנק על תשלום דיבידנד בסך של 120 מיליוני שקלים חדשים, המהווים שיעור של 536.5% מההון המונפק, היינו כ-53.65 אגורות לכל מניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב. היום הקובע לעניין תשלום הדיבידנד הוא 4 באפריל 2011, יום האקס הוא 5 באפריל 2011 ויום התשלום הוא 17 באפריל 2011.

## רווח ורווחיות

הרווח הנקי<sup>(1)</sup> הסתכם ברבעון הראשון של שנת 2011 ב-241 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 172 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של 40.1%. רווח זה מבטא תשואה על ההון<sup>(1)</sup> במונחים שנתיים, בשיעור של 14.5% לעומת 10.8% ברבעון המקביל אשתקד ו-11.7% בשנת 2010 כולה.

### להלן הגורמים המרכזיים שהשפיעו על רווחי הקבוצה ברבעון הראשון של שנת 2011 בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד:

- הרווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי גדל ברבעון הראשון של שנת 2011 ב-122 מיליוני שקלים חדשים בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, והגיע ל-752 מיליוני שקלים חדשים לעומת 630 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 19.4%.
- ההכנסות מעמלות תפעוליות גדלו ברבעון הראשון של שנת 2011 ב-19 מיליוני שקלים חדשים, כ-5.8% בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד.
- ההכנסות האחרות הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2011 ב-10 מיליוני שקלים חדשים לעומת 12 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד.

### סך ההכנסות המימוניות והתפעוליות גדל ברבעון הראשון של שנת 2011 ב-140 מיליוני שקלים חדשים והגיע ל-1,110 מיליוני שקלים חדשים לעומת 970 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של 14.4%.

- ההוצאות בגין הפסדי אשראי קטנו ברבעון הראשון של שנת 2011 ב-3 מיליוני שקלים חדשים, כ-5.3% בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד.
- ההוצאות התפעוליות והאחרות, בנטרול השפעת הרישום החשבונאי של אופציות לעובדים ושל התאמת הפרשות בשכר, גדלו ברבעון הראשון של שנת 2011 בשיעור של 3.3% בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד. ההוצאות התפעוליות והאחרות כולל השפעות אלה גדלו בשיעור של 6.2%.
- הגידול בהיקפי הפעילות, הרחבת מוקדי השירות הישירים ופתיחת 15 סניפים ונקודות מכירה חדשות השפיעו גם הם על הוצאות השכר ברבעון הראשון של שנת 2011. ללא השפעה זו, הסתכם הגידול בהוצאות התפעוליות והאחרות ב-2.7% בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד.

(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.



## התפתחות ההכנסות וההוצאות

הרווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי של הקבוצה ברבעון הראשון של שנת 2011 הסתכם ב- 752 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 630 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-19.4%.

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

שיעור השינוי	שלושה חודשים ראשונים		
	2010	2011	
<b>21.2%</b>	<b>589</b>	<b>714</b>	<b>פעילות שוטפת</b>
	28	26	הכנסות מגביית ריבית בגין חובות בעייתיים
	5	1	רווחים ממימוש איגרות חוב זמינות למכירה ואיגרות חוב למסחר, נטו
	8	11	השפעת רישום חשבונאי של נגזרים לפי שווי הוגן ואחרות <sup>(1)</sup>
<b>19.4%</b>	<b>630</b>	<b>752</b>	<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 והפרשי שער בלבד), לבין נגזרים הנמדדים לפי שווים הוגן.

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

שיעור השינוי	סכום השינוי	שלושה חודשים ראשונים		
		2010	2011	
				<b>מגזר פעילות</b>
				בנקאות קמעונאית:
16.2%	18	111	129	משכנתאות
27.0%	53	196	249	משקי בית
19.5%	16	82	98	עסקים קטנים
<b>22.4%</b>	<b>87</b>	<b>389</b>	<b>476</b>	<b>סך הכל</b>
0.0%	0	16	16	בנקאות פרטית
27.8%	10	36	46	בנקאות מסחרית
14.3%	19	133	152	בנקאות עסקית
10.7%	6	56	62	ניהול פיננסי
<b>19.4%</b>	<b>122</b>	<b>630</b>	<b>752</b>	<b>סך הכל</b>

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

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

מגזרי הצמדה	שלושה חודשים ראשונים		שיעור השינוי
	2010	2011	
מטבע ישראלי לא צמוד	106,536	141,419	32.7%
מטבע ישראלי צמוד למדד	40,392	45,890	13.6%
מטבע חוץ (כולל מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ) <sup>(1)</sup>	60,020	75,449	25.7%
<b>סך הכל</b>	<b>206,948</b>	<b>262,758</b>	<b>27.0%</b>

(1) פעילות מקומית ושלוחות חו"ל.

העליה ביתרות הממוצעות של הנכסים הפיננסיים במטבע ישראלי לא צמוד נובעת בעיקר מהפקדות בבנק ישראל ומגידול בהיקף המשכנתאות ובפעילות בנגזרים.

העליה ביתרות הממוצעות של הנכסים הפיננסיים במטבע ישראלי צמוד למדד נובעת בעיקר מגידול בהיקף המשכנתאות. 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) (כולל השפעת נגזרים):**

מגזרי הצמדה	שלושה חודשים ראשונים	
	2010	2011
מטבע ישראלי לא צמוד	1.38%	1.57%
מטבע ישראלי צמוד למדד	0.69%	0.69%
מטבע חוץ (כולל מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ) <sup>(1)</sup>	0.55%	0.59%
<b>סך הכל כולל השפעת נגזרים</b>	<b>1.16%</b>	<b>1.17%</b>

(1) פעילות מקומית ושלוחות חו"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 ברבעון הראשון של שנת 2011 ב-54 מיליוני שקלים חדשים, שיעור של 0.20% מסך האשראי לציבור נטו, לעומת 57 מיליוני שקלים חדשים, שיעור של 0.24% מסך האשראי לציבור נטו, ברבעון המקביל אשתקד, ובסך הכל קיטון בשיעור של כ-5.3%.

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):**

שלושה חודשים ראשונים		
2010	2011	
77	24	הפרשה להפסדי אשראי ספציפית (לרבות מחיקות חשבונאיות)
		הפרשה להפסדי אשראי קבוצתית:
(14)	2	לפי עומק הפיגור
(6)	28	אחרת (בנתוני שנת 2010 - הפרשה כללית ונוספת לחובות מסופקים)
<b>57</b>	<b>54</b>	<b>סך הכל הוצאות בגין הפסדי אשראי</b>
<b>0.24%</b>	<b>0.20%</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):**

שלושה חודשים ראשונים		
2010	2011	מגזר פעילות
		בנקאות קמעונאית:
(13)	10	משקי בית -משכנתאות
17	9	משקי בית - אחר
6	26	עסקים קטנים
<b>10</b>	<b>45</b>	<b>סך הכל</b>
-	(3)	בנקאות פרטית
(1)	1	בנקאות מסחרית
48	(1)	בנקאות עסקית
-	12	ניהול פיננסי
<b>57</b>	<b>54</b>	<b>סך הכל</b>

הרווח מפעילות מימון לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכם ברבעון הראשון של שנת 2011 בכ-698 מיליוני שקלים חדשים, לעומת כ-573 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול בשיעור של כ-21.8%.

ההכנסות התפעוליות והאחרות בקבוצה הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2011 ב-358 מיליוני שקלים חדשים לעומת 340 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-5.3%.

ההכנסות מעמלות תפעוליות בקבוצה הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2011 ב-348 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 329 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-5.8%.

ברבעון הראשון של שנת 2011 לא היו רווחים מהשקעות במניות, נטו, בקבוצה, לעומת הפסדים בסך של 1 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד.

ההכנסות האחרות בקבוצה הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2011 ב-10 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 12 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד.

**ההוצאות התפעוליות והאחרות**, בנטרול השפעת הרישום החשבונאי של אופציות לעובדים ושל התאמת הפרשות בשכר ברבעון הראשון של שנת 2011 גדלו בשיעור של 3.3% לעומת הרבעון המקביל אשתקד. ההוצאות כולל השפעות אלה גדלו בשיעור של 6.3% והסתכמו ב-669 מיליוני שקלים חדשים בהשוואה ל-630 מיליוני שקלים חדשים. הגידול בהיקפי הפעילות, הרחבת מוקדי השירות הישירים ופתיחת 15 סניפים ונקודות מכירה חדשות, השפיעו גם הם על הוצאות השכר. ללא השפעה זו, הסתכם הגידול בהוצאות התפעוליות והאחרות ב-2.7%.

**המשכורות וההוצאות הנלוות** בנטרול השפעת הרישום החשבונאי של אופציות לעובדים ושל התאמת הפרשות בשכר, גדלו ברבעון הראשון של שנת 2011 בשיעור של 5.6% לעומת הרבעון המקביל אשתקד. המשכורות וההוצאות הנלוות כולל השפעות אלה הסתכמו ב-417 מיליוני שקלים חדשים בהשוואה ל-380 מיליוני שקלים חדשים. הרחבת הפעילות, כאמור לעיל, השפיעה גם היא על הוצאות השכר. ללא השפעה זו, הסתכם הגידול בהוצאות השכר בכ-4%, שיעור נמוך מקצב עליית השכר המקובע בהסכמי העבודה הקיבוציים החלים על הבנק.

**הוצאות האחזקה ופחת בניינים וציוד** בקבוצה הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2011 ב-148 מיליוני שקלים חדשים לעומת 143 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-3.5%.

**ההוצאות האחרות** בקבוצה הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2011 ב-104 מיליוני שקלים חדשים לעומת 103 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-1.0%.

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

שנת	שלושה חודשים ראשונים		
	2010	2011	
2010	64.9	60.3	<sup>(1)</sup> Cost-Income Ratio
59.2	62.6	57.1	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 ברבעון הראשון של שנת 2011 ב-387 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 283 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-36.7%.

**ההפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות** הסתכמה ברבעון הראשון של שנת 2011 ב-138 מיליוני שקלים חדשים לעומת 108 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-27.8%.

**הרווח הנקי מפעולות רגילות** ברבעון הראשון של שנת 2011 הסתכם ב-242 מיליוני שקלים חדשים לעומת 171 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-41.5%.

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

שנת	שלושה חודשים ראשונים		
	2010	2011	
2010	10.7	14.6	רווח נקי מפעולות רגילות
2011	10.8	14.5	רווח נקי

(1) תשואה בחישוב שנתי.

(2) התשואה ביחס להון העצמי הממוצע, הכולל את "סך כל האמצעים ההוניים", כמוצג בדיווח על שיעורי הכנסה והוצאה, בניכוי יתרה ממוצעת של זכויות שאינן מקנות שליטה, בניכוי/ובתוספת היתרה הממוצעת של הפסדים/רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן 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	שלושה חודשים ראשונים		
	2010	2011	
2010	0.77	1.07	רווח בסיסי למניה:
2011	0.77	1.06	רווח נקי מפעולות רגילות, המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי
2010	0.75	1.05	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי
2011	0.75	1.04	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		31 במרץ		31 במרץ
	2010	2010	2010	2011	
סך כל המאזן	2.2%	13.4%	( <sup>1</sup> ) 133,275	( <sup>1</sup> ) 120,072	136,154
אשראי לציבור, נטו	2.2%	12.7%	107,040	97,029	109,391
פיקדונות הציבור	2.9%	12.8%	105,991	96,648	109,029
ניירות ערך	(23.1%)	(40.3%)	7,449	9,591	5,726
הון עצמי	(3.3%)	3.7%	( <sup>1</sup> ) 7,208	( <sup>1</sup> ) 6,718	6,967

(1) הוצג מחדש בגין יישום למפרע של הנחיות הפיקוח על הבנקים, בדבר חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי בנושא זכויות עובדים, בבנק יהב. לפרטים ראה ביאור ה-4. לדוחות הכספיים.

אשראי לציבור נטו - משקלו של האשראי לציבור נטו במאזן המאוחד מסך כל הנכסים הגיע ב-31 במרץ 2011 לכ-80%, בדומה לטוף שנת 2010. האשראי לציבור נטו בקבוצה גדל במהלך הרבעון הראשון של שנת 2011 בכ-2.4 מיליארדי שקלים חדשים, גידול של כ-2.2%. בנטרול השפעת השינוי בשער החליפין של השקל, גדל היקף האשראי ברבעון הראשון של שנת 2011 בכ-2.3%.

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

שיעור השינוי לעומת:				
31 בדצמבר (1)	31 במרץ	31 בדצמבר	31 במרץ	
2010	2010	2010	2010	2011
				מטבע ישראלי
3.1%	14.7%	54,680	49,143	56,390
				לא צמוד
2.8%	17.2%	39,865	34,947	40,973
				צמוד מדד
(3.7%)	(7.0%)	12,495	12,939	12,028
				מט"ח כולל צמוד מט"ח
<b>2.2%</b>	<b>12.7%</b>	<b>107,040</b>	<b>97,029</b>	<b>109,391</b>
				<b>סך הכל</b>

(1) ללא השפעת השינוי בשער החליפין של השקל, קיטון של 3.2% במגזר מטבע החוץ וגידול של 2.3% 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	31 במרץ	31 בדצמבר	31 במרץ	
2010	2010	2010	2010	2011
				מגזר פעילות
				בנקאות קמעונאית:
4.0%	19.3%	(1) 58,303	(1) 50,816	60,629
				משכנתאות
0.4%	1.9%	(1) 15,566	(1) 15,326	15,622
				משקי בית
4.4%	18.3%	5,771	5,096	6,027
				עסקים קטנים
<b>3.3%</b>	<b>15.5%</b>	<b>79,640</b>	<b>71,238</b>	<b>82,278</b>
				<b>סך הכל</b>
(11.2%)	(2.7%)	(1) 962	(1) 878	854
				בנקאות פרטית
(1.3%)	3.1%	4,717	4,516	4,655
				בנקאות מסחרית
(0.5%)	5.9%	21,721	20,397	21,604
				בנקאות עסקית
(1.0%)	5.1%	27,400	25,791	27,113
				סך הכל עסקי ואחר
<b>2.2%</b>	<b>12.7%</b>	<b>107,040</b>	<b>97,029</b>	<b>109,391</b>
				<b>סך הכל</b>

(1) סווג מחדש

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 31 במרץ 2011			סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)
סיכון	הפרשה		סיכון	הפרשה		
אשראי	להפסדי	סיכון	סיכון	להפסדי	סיכון	
נטו	אשראי	אשראי	אשראי נטו	אשראי	אשראי	
1. נכסים שאינם מבצעים:						
אשראי לציבור פגום שאינו צובר הכנסות ריבית:						
1,264	956	2,220	1,213	741	1,954	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>1,291</b>	<b>968</b>	<b>2,259</b>	<b>1,238</b>	<b>758</b>	<b>1,996</b>	<b>סך הכל נכסים שאינם מבצעים</b>
2. חובות פגומים בארגון מחדש של חוב בעייתי שצוברים הכנסות ריבית						
55	6	61	86	13	99	
3. סיכון אשראי מסחרי בעייתי: <sup>(1)</sup>						
2,003	1,000	3,003	1,777	897	2,674	סיכון אשראי מאזני בגין הציבור
844	22	866	565	14	579	סיכון אשראי חוץ מאזני בגין הציבור <sup>(2)</sup>
<b>2,847</b>	<b>1,022</b>	<b>3,869</b>	<b>2,342</b>	<b>911</b>	<b>3,253</b>	<b>סך כל סיכון אשראי מסחרי בעייתי בגין הציבור</b>
14	-	14	14	-	14	סיכון אשראי מאזני בגין אחרים
<b>2,861</b>	<b>1,022</b>	<b>3,883</b>	<b>2,356</b>	<b>911</b>	<b>3,267</b>	<b>סך הכל סיכון אשראי מסחרי בעייתי</b>
4. חובות שאינם פגומים בפיגור של 90 ימים או יותר						
979	861	1,840	981	859	1,840	מזה: הלוואות לדיור בגין קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור
475	836	1,311	502	835	1,337	הלוואות לדיור בגין לא קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור <sup>(3)</sup>
404	-	404	421	-	421	

הערה: סיכון אשראי מאזני וחוף 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 חוף מאזני שהינו פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת למעט סיכון אשראי מאזני וחוף מאזני בגין אנשים פרטים.
- (2) כפי שחושב לצורך מגבלות על חבות של לווה של קבוצת לווים, למעט בגין ערבויות 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.

**ניירות ערך** - יתרת ההשקעה בניירות ערך קטנה במהלך הרבעון הראשון של שנת 2011 בכ-1.7 מיליארדי שקלים חדשים, ובכ-3.9 מיליארדי שקלים חדשים לעומת 31 במרץ 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					
31 בדצמבר	31 במרץ	31 בדצמבר	31 במרץ	31 במרץ	
2010	2010	2010	2010	2011	
					מגזר פעילות
					מטבע ישראלי
(0.7%)	(69.1%)	413	1,329	410	צמוד מדד
(29.4%)	(39.9%)	3,760	4,414	2,653	לא צמוד
(19.2%)	(31.3%)	3,195	3,755	2,581	מטבע חוץ (כולל צמוד מטבע חוץ)
1.2%	(11.8%)	81	93	82	פריטים לא כספיים
<b>(23.1%)</b>	<b>(40.3%)</b>	<b>7,449</b>	<b>9,591</b>	<b>5,726</b>	<b>סך הכל</b>

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

ליום 31 במרץ 2011				
רווח כולל אחר מצטבר				
שווי הוגן	הפסדים	רווחים	עלות מופחתת	
(הערך במאזן)			(במניות - עלות)	
				ניירות ערך זמינים למכירה:
4,269	(64)	13	4,320	איגרות חוב של ממשלת ישראל
101	-	-	101	איגרות חוב של ממשלות זרות <sup>(1)</sup>
771	-	8	763	איגרות חוב של בנקים
133	(1)	3	131	איגרות חוב של חברות
65	(10)	7	68	איגרות חוב מגובות נכסים
82	-	-	82	מניות של אחרים
<b>5,421</b>	<b>(75)</b>	<b>31</b>	<b>5,465</b>	<b>סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה</b>

ליום 31 במרץ 2011				
הפסדים		רווחים		
שווי הוגן	שטרם מומשו	שטרם מומשו	עלות מופחתת	
(הערך במאזן)	מהתאמות	מהתאמות	(במניות - עלות)	
	לשווי הוגן	לשווי הוגן		
				ניירות ערך למסחר:
299	-	2	297	איגרות חוב של ממשלת ישראל
6	-	-	6	של אחרים
<b>305</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>303</b>	<b>סך הכל ניירות ערך למסחר</b>
<b>5,726</b>	<b>(75)</b>	<b>33</b>	<b>5,768</b>	<b>סך הכל ניירות ערך</b>

(1) איגרות חוב של ממשלת ארצות הברית



## 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 <sup>(1)</sup>
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>

ליום 31 בדצמבר 2010				
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>

(1) איגרות חוב של ממשלת ארצות הברות

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

ליום 31 במרץ 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>					
13	-	4	46	63	עד 20%
-	-	-	2	2	20%-40%
-	-	-	-	-	מעל 40%
<b>13</b>	<b>-</b>	<b>4</b>	<b>48</b>	<b>65</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%
<b>19</b>	<b>-</b>	<b>8</b>	<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 31 במרץ 2011 לכ-80% בדומה לסוף שנת 2010. במהלך הרבעון הראשון של שנת 2011 גדל היקף פיקדונות הציבור בקבוצת הבנק, בסך של כ-3.0 מיליארדי שקלים חדשים, גידול של כ-2.9%.

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

שיעור השינוי לעומת					
31 בדצמבר (1)	31 במרץ	31 בדצמבר	31 במרץ		
2010	2010	2010	2010	2011	
4.1%	19.3%	62,754	54,773	65,342	מטבע ישראלי
(0.3%)	3.8%	22,342	21,454	22,276	לא צמוד
2.5%	4.8%	20,895	20,421	21,411	צמוד מדד
<b>2.9%</b>	<b>12.8%</b>	<b>105,991</b>	<b>96,648</b>	<b>109,029</b>	מט"ח כולל צמוד מט"ח
					<b>סך הכל</b>

(1) ללא השפעת השינוי בשער החליפין של השקל, גידול של 2.9% במגזר מטבע החוץ וגידול של 2.9% בסך היקף הפיקדונות לעומת 31 בדצמבר 2010.

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

שיעור השינוי לעומת					
31 בדצמבר	31 במרץ	31 בדצמבר	31 במרץ		
2010	2010	2010	2010	2011	
2.6%	5.3%	46,864	45,674	48,095	בנקאות קמעונאית:
3.8%	9.0%	6,413	6,104	6,655	משקי בית
<b>2.8%</b>	<b>5.7%</b>	<b>53,277</b>	<b>51,778</b>	<b>54,750</b>	עסקים קטנים
6.5%	(3.0%)	4,946	5,430	5,269	בנקאות פרטית
(23.5%)	(5.3%)	3,631	(1) 2,931	2,777	בנקאות מסחרית
11.6%	55.3%	24,072	17,292	26,855	בנקאות עסקית
(3.4%)	0.8%	20,065	(1) 19,217	19,378	ניהול פיננסי
<b>2.9%</b>	<b>12.8%</b>	<b>105,991</b>	<b>96,648</b>	<b>109,029</b>	<b>סך הכל</b>

(1) סווג מחדש

יחס ההון העצמי לסך המאזן בקבוצה ביום 31 במרץ 2011 הגיע ל-5.12% לעומת כ-5.41% 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:

31 בדצמבר 2010	31 במרץ 2011	
8.01%	7.70%	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
14.12%	13.61%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.00%	9.00%	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על פי הוראות המפקח על הבנקים

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 מיליון שקלים חדשים.

## חברות מוחזקות עיקריות

תרומת החברות המוחזקות לרווח הנקי מפעולות רגילות (ללא הפחתת מוניטין) הגיעה ברבעון הראשון של שנת 2011 לכ-31 מיליוני שקלים חדשים, לעומת כ-9 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל 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 ברבעון הראשון של שנת 2011, הסתכמה בכ-7.8 מיליוני שקלים חדשים לעומת כ-3.7 מיליוני שקלים חדשים, ללא הפחתת מוניטין, ברבעון המקביל אשתקד (1.4 מיליוני שקלים חדשים לאחר הפחתת מוניטין). תשואת הרווח הנקי על ההון של בנק יהב, בחישוב שנתי, הגיעה ברבעון הראשון של שנת 2011 ל-9.2%, לעומת תשואה של כ-4.1% ברבעון המקביל אשתקד. סך המאזן של בנק יהב ליום 31 במרץ 2011 הסתכם ב-15,056 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 14,797 מיליוני שקלים חדשים ליום 31 בדצמבר 2010. יתרת האשראי לציבור נטו ליום 31 במרץ 2011 הסתכמה ב-5,439 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 5,432 מיליוני שקלים חדשים בסוף שנת 2010. יתרת פיקדונות הציבור ליום 31 במרץ 2011 הסתכמה ב-12,844 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 ברבעון הראשון של שנת 2011 הסתכמה בכ-17 מיליוני שקלים חדשים, לעומת כ-12 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד.

תשואת הרווח הנקי על ההון העצמי, בחישוב שנתי, הגיעה ברבעון הראשון של שנת 2011 ל-15.5% לעומת תשואה של 12.5% ברבעון המקביל 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 ברבעון הראשון של שנת 2011 בכ-0.6 מיליוני פרנקים שווייצרים, בדומה לרבעון המקביל אשתקד.

סך המאזן של בנק המזרחי שוויץ ליום 31 במרץ 2011 הסתכם בכ-182 מיליוני פרנקים שוויצרים, לעומת כ-195 מיליוני פרנקים שוויצרים בסוף שנת 2010.

יתרת האשראי לציבור ליום 31 במרץ 2011 הסתכמה בכ-59 מיליוני פרנקים שוויצרים, בדומה לסוף שנת 2010. יתרת הפיקדונות בבנקים ליום 31 במרץ 2011 הסתכמה בכ-107 מיליוני פרנקים שוויצרים, לעומת כ-118 מיליוני פרנקים שוויצרים בסוף שנת 2010. יתרת פיקדונות הציבור ליום 31 במרץ 2011 הסתכמה בכ-101 מיליוני פרנקים שוויצרים, לעומת כ-122 מיליוני פרנקים שוויצרים בסוף שנת 2010. יתרת הפיקדונות מבנקים ליום 31 במרץ 2011 הסתכמה בכ-25 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 ברבעון הראשון של שנת 2011, הכוללת את תרומת בנק המזרחי שוויץ לרווח הנקי, הסתכמה ברווח של כ-1.2 מיליוני שקלים חדשים, לעומת הפסד של כ-9.0 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל 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 ברבעון הראשון של השנה, ללא השפעת השינויים בשערי החליפין, הסתכמה ברווח של כ-1.7 מיליוני שקלים חדשים, לעומת רווח של 1.8 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד.

### **השקעות בתאגידים ריאליים**

הבנק מנהל השקעות נוסטרו בתאגידים ריאליים. כ-3.42% 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 31 במרץ 2011 לסך של 62 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 59 מיליוני שקלים חדשים בסוף שנת 2010. לבנק לא היו רווחים נטו מדיבידנד ומרווחי הון מתאגידים ריאליים, לאחר הפרשה לירידת ערך, ברבעון הראשון של שנת 2011, זאת לעומת הפסדים נטו של כ-1 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד.

## 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 משויכים לסקטור עסקים בעיקר על פי תבחינים הכוללים היקף חבות שבין 6 ל-25 מיליוני שקלים חדשים, מחזור מכירות בין 30 לבין 120 מיליוני שקלים חדשים, או יתרת נכסים נזילים בין 10 לבין 40 מיליוני שקלים חדשים. לקוחות המגזר הפועלים בענף הנדל"ן, מקבלים שירות מסקטור בניה ונדל"ן שבחטיבה העסקית, המתמחה במתן שירותים ייחודיים לענף זה.

**בנקאות עסקית** - 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.



## להלן תוצאות פעילות קבוצת הבנק לפי מגזרי פעילות

## תוצאות מגזר משקי הבית

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2010					לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2011					
סך	שוק	כרטיסי	בנקאות	סך	שוק	כרטיסי	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:										
280	155	2	5	118	842	782	3	6	51	מחיצוניים
27	(44)	-	(3)	74	(464)	(653)	-	(4)	193	בינמגזרי
<b>307</b>	<b>111</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>192</b>	<b>378</b>	<b>129</b>	<b>3</b>	<b>2</b>	<b>244</b>	<b>סך הכל רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי</b>
202	60	60	28	54	218	65	64	31	58	הכנסות תפעוליות ואחרות
<b>509</b>	<b>171</b>	<b>62</b>	<b>30</b>	<b>246</b>	<b>596</b>	<b>194</b>	<b>67</b>	<b>33</b>	<b>302</b>	<b>סך ההכנסות</b>
4	(13)	-	-	17	19	10	-	-	9	הוצאות בגין הפסדי אשראי
389	64	15	7	303	408	60	14	7	327	הוצאות תפעוליות ואחרות
(29)	-	-	(1)	(28)	(29)	-	-	(1)	(28)	מחיצוניים
<b>360</b>	<b>64</b>	<b>15</b>	<b>6</b>	<b>275</b>	<b>379</b>	<b>60</b>	<b>14</b>	<b>6</b>	<b>299</b>	<b>סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות</b>
145	120	47	24	(46)	198	124	53	27	(6)	רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים
56	46	18	10	(18)	71	43	19	11	(2)	הפרשה למיסים על הרווח (הפסד) מפעולות רגילות
<b>89</b>	<b>74</b>	<b>29</b>	<b>14</b>	<b>(28)</b>	<b>127</b>	<b>81</b>	<b>34</b>	<b>16</b>	<b>(4)</b>	<b>רווח (הפסד) מפעולות רגילות לאחר מיסים</b>
89	74	29	14	(28)	127	81	34	16	(4)	רווח נקי (הפסד):
(4)	-	-	-	(4)	(8)	-	-	-	(8)	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה (4)
<b>85</b>	<b>74</b>	<b>29</b>	<b>14</b>	<b>(32)</b>	<b>119</b>	<b>81</b>	<b>34</b>	<b>16</b>	<b>(12)</b>	<b>המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי</b>
<b>12.2%</b>				<b>15.8%</b>						<b>תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)</b>
65,162	49,508	-	2,438	13,216	74,676	58,668	-	2,366	13,642	יתרה ממוצעת של נכסים
46,804	92	-	(1) 2,438	(1) 44,274	45,527	220	-	2,366	42,941	יתרה ממוצעת של התחייבויות
38,827	25,334	-	-	13,493	43,812	30,035	-	-	13,777	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון באזל 2
26,210	-	26,210	-	-	28,655	-	28,655	-	-	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
66,142	(1) 50,816	-	2,718	(1) 12,608	76,251	60,629	-	2,485	13,137	אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)
45,674	-	-	-	45,674	48,095	-	-	-	48,095	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
22,847	14,858	-	-	7,989	22,193	13,359	-	-	8,834	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול
185	104	-	2	79	234	123	-	2	109	<b>מרכיבי הרווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:</b>
88	-	-	-	88	123	-	-	-	123	מרווח מפעילות מתן אשראי
34	7	2	-	25	21	6	3	-	12	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
<b>307</b>	<b>111</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>192</b>	<b>378</b>	<b>129</b>	<b>3</b>	<b>2</b>	<b>244</b>	<b>אחר</b>
										<b>סך הכל</b>

(1) סווג מחדש.



תרומת מגזר משקי הבית לרווחי הקבוצה ברבעון הראשון של שנת 2011, הסתכמה ב-119 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-85 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של 40.0%. תרומת המשכנתאות ברבעון הראשון של שנת 2011 הסתכמה ב-81 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 74 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של 9.5%. הגידול נובע מעליה של כ-16.2% ברווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי, הנובעת מגידול בהיקף הפעילות שבא לידי ביטוי בעליה של כ-18.5% ביתרה הממוצעת של הנכסים, ומעליה של 8.3% בהכנסות התפעוליות ואחרות.

מנגד, גדלו ההוצאות בגין הפסדי אשראי לפי עומק הפיגור המיוחסות לפעילות זו. סך ההוצאות בגין הפסדי האשראי המיוחסות למשכנתאות הסתכמו ברבעון הראשון בכ-10 מיליוני שקלים חדשים לעומת הכנסות בסך 13 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד.

תרומת משקי הבית (למעט משכנתאות) הסתכמה ברבעון הראשון של שנת 2011 ב-38 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-11 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של 27 מיליוני שקלים חדשים. העלייה בתרומת משקי הבית נובעת בעיקר מגידול של כ-27.0% ברווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי, כתוצאה מגידול בהיקף הפעילות ומשיפור במרווח הפיננסי, מגידול של 7.7% בהכנסות התפעוליות ואחרות, וכן מירידה של 8 מיליוני שקלים חדשים בהוצאות בגין הפסדי אשראי. מנגד, גדלו ההוצאות התפעוליות בשיעור של 7.8%.

להלן היקפי מתן המשכנתאות במגזר:

היקפי ביצוע (במיליוני שקלים חדשים)			
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ			
שיעור שינוי	2010	2011	
			משכנתאות שבוצעו (לדירור ולכל מטרה)
17.8%	3,672	4,326	מכספי הבנק
			מכספי האוצר:
(65.5%)	55	19	הלוואות מוכוננות
(37.3%)	51	32	הלוואות עומדות ומענקים
<b>15.9%</b>	<b>3,778</b>	<b>4,377</b>	<b>סך הכל הלוואות חדשות</b>
37.2%	277	380	הלוואות שמוחזרו
<b>17.3%</b>	<b>4,055</b>	<b>4,757</b>	<b>סך הכל ביצועים</b>
2.3%	12,371	12,650	מספר לווים (כולל מיחזורים)

### תוצאות מגזר בנקאות פרטית

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2010			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2011			
סך הכל	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	סך הכל	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	
במיליוני שקלים חדשים						
רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:						
8	-	8	(5)	-	(5)	מחיצוניים
8	-	8	21	-	21	בינגזרי
<b>סך הכל רווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי</b>						
<b>16</b>	<b>-</b>	<b>16</b>	<b>16</b>	<b>-</b>	<b>16</b>	
15	9	6	14	8	6	הכנסות תפעוליות ואחרות
<b>31</b>	<b>9</b>	<b>22</b>	<b>30</b>	<b>8</b>	<b>22</b>	<b>סך ההכנסות</b>
הוצאות בגין הפסדי אשראי						
-	-	-	(3)	-	(3)	הוצאות תפעוליות ואחרות
14	-	14	18	-	18	מחיצוניים
1	1	-	-	-	-	בינגזרי
<b>15</b>	<b>1</b>	<b>14</b>	<b>18</b>	<b>-</b>	<b>18</b>	<b>סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות</b>
16	8	8	15	8	7	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
6	3	3	5	3	2	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
<b>10</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>10</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי</b>
<b>75.2%</b>			<b>94.3%</b>			<b>תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)</b>
1,728	-	1,728	1,996	-	1,996	יתרה ממוצעת של נכסים
5,943	-	5,943	5,582	-	5,582	יתרה ממוצעת של התחייבויות
824	-	824	719	-	719	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון לפי באזל 2
7,057	7,057	-	7,364	7,364	-	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
878	-	(1) 878	854	-	854	אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)
5,430	-	5,430	5,269	-	5,269	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
-	-	-	-	-	-	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול
<b>מרכיבי הרווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:</b>						
6	-	6	6	-	6	מרווח מפעילות מתן אשראי
9	-	9	10	-	10	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
1	-	1	-	-	-	אחר
<b>16</b>	<b>-</b>	<b>16</b>	<b>16</b>	<b>-</b>	<b>16</b>	<b>סך הכל</b>

(1) סווג מחדש

תרומת מגזר הבנקאות הפרטית לרווחי הקבוצה ברבעון הראשון של שנת 2011, הסתכמה ב-10 מיליוני שקלים חדשים בדומה לרבעון המקביל אשתקד. הרווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי נותר ללא שינוי לעומת הרבעון המקביל אשתקד. ההוצאות התפעוליות גדלו בכ-3 מיליוני שקלים חדשים, וההכנסות התפעוליות ירדו בכ-1 מיליוני שקלים חדשים.

## תוצאות מגזר עסקים קטנים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2010				לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 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:
94	1	-	93	98	1	-	97	מחיצוניים
(12)	-	-	(12)	-	-	-	-	בינמגזרי
								<b>סך הכל רווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי</b>
<b>82</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>81</b>	<b>98</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>97</b>	הכנסות תפעוליות ואחרות
52	6	3	43	56	6	3	47	
<b>134</b>	<b>7</b>	<b>3</b>	<b>124</b>	<b>154</b>	<b>7</b>	<b>3</b>	<b>144</b>	<b>סך ההכנסות</b>
								הוצאות בגין הפסדי אשראי
6	-	-	6	26	-	-	26	הוצאות תפעוליות ואחרות
								מחיצוניים
104	1	1	102	112	1	1	110	בינמגזרי
(12)	-	-	(12)	(13)	-	-	(13)	
<b>92</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>90</b>	<b>99</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>97</b>	<b>סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות</b>
								רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
36	6	2	28	29	6	2	21	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
13	2	1	10	11	2	1	8	
<b>23</b>	<b>4</b>	<b>1</b>	<b>18</b>	<b>18</b>	<b>4</b>	<b>1</b>	<b>13</b>	<b>רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי</b>
								<b>תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)</b>
<b>28.2%</b>				<b>20.6%</b>				
5,134	-	41	5,093	5,799	-	192	5,607	יתרה ממוצעת של נכסים
5,189	-	-	5,189	6,582	-	-	6,582	יתרה ממוצעת של התחייבויות
4,460	-	-	4,460	4,876	-	-	4,876	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון לפי באזל 2
7,677	7,677	-	-	8,758	8,758	-	-	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
5,096	-	43	5,053	6,027	-	317	5,710	אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)
6,104	-	-	6,104	6,655	-	-	6,655	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
331	-	-	331	129	-	-	129	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בני הול
								<b>מרכיבי הרווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:</b>
57	-	-	57	74	-	-	74	מרווח מפעילות מתן אשראי
12	-	-	12	19	-	-	19	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
13	1	-	12	5	1	-	4	אחר
<b>82</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>81</b>	<b>98</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>97</b>	<b>סך הכל</b>

תרומת מגזר העסקים הקטנים לרווחי הקבוצה ברבעון הראשון של שנת 2011 הסתכמה ב-18 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 23 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של 21.7%. עיקר הקיטון בתרומת המגזר נובע מגידול של 20 מיליוני שקלים חדשים בהוצאות בגין הפסדי אשראי, וכן מגידול של 7 מיליוני שקלים חדשים בהוצאות התפעוליות והאחרות. מנגד, גדל הרווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי ב-16 מיליוני שקלים חדשים, כ-19.5%, בעיקר כתוצאה מגידול בהיקף הפעילות, ומשיפור במרווח הפיננסי, וכן גדלו ההכנסות התפעוליות והאחרות ב-4 מיליוני שקלים חדשים, כ-7.7%.

### תוצאות מגזר בנקאות מסחרית

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2010				לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 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:								
38	-	-	38	72	-	-	72	מחיצוניים
(2)	-	-	(2)	(26)	-	-	(26)	בינמגזרי
<b>סך הכל רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי</b>								
<b>36</b>	-	-	<b>36</b>	<b>46</b>	-	-	<b>46</b>	
14	3	1	10	15	3	1	11	הכנסות תפעוליות ואחרות
<b>50</b>	<b>3</b>	<b>1</b>	<b>46</b>	<b>61</b>	<b>3</b>	<b>1</b>	<b>57</b>	<b>סך ההכנסות</b>
(1)	-	-	(1)	1	-	-	1	הוצאות בגין הפסדי אשראי
הוצאות תפעוליות ואחרות								
17	-	-	17	17	-	-	17	מחיצוניים
18	-	-	18	18	-	-	18	בינמגזרי
<b>35</b>	-	-	<b>35</b>	<b>35</b>	-	-	<b>35</b>	<b>סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות</b>
16	3	1	12	25	3	1	21	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
6	1	-	5	8	1	-	7	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
<b>10</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>7</b>	<b>17</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>14</b>	<b>רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי</b>
<b>10.8%</b>				<b>18.3%</b>				<b>תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)</b>
4,382	-	2	4,380	4,675	-	39	4,636	יתרה ממוצעת של נכסים
2,916	-	-	2,916 <sup>(1)</sup>	3,082	-	-	3,082	יתרה ממוצעת של התחייבויות
4,788	-	-	4,788	5,135	-	-	5,135	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון לפי באזל 2
4,289	4,289	-	-	3,972	3,972	-	-	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
4,516	-	2	4,514	4,655	-	2	4,653	אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)
2,931	-	-	2,931 <sup>(1)</sup>	2,777	-	-	2,777	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
35	-	-	35	34	-	-	34	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול
<b>מרכיבי הרווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:</b>								
28	-	-	28	34	-	-	34	מרווח מפעילות מתן אשראי
4	-	-	4	4	-	-	4	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
4	-	-	4	8	-	-	8	אחר
<b>36</b>	-	-	<b>36</b>	<b>46</b>	-	-	<b>46</b>	<b>סך הכל</b>

(1) סווג מחדש

תרומת מגזר הבנקאות המסחרית לרווחי הקבוצה ברבעון הראשון של שנת 2011 הסתכמה ב-17 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 10 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-70.0%. עיקר הגידול בתרומת המגזר נובע מעליה של 27.8% ברווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי, בעיקר כתוצאה מגידול בהיקף הפעילות ובמרווחים בעוד שבהוצאות התפעוליות והאחרות לא חל שינוי. ההכנסות התפעוליות גדלו במיליון שקלים חדשים. ההוצאות בגין הפסדי אשראי גדלו בכ-2 מיליוני שקלים חדשים.

## תוצאות מגזר בנקאות עסקית

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2011				לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2010			
בנקאות ופיננסים <sup>(1)</sup>	שוק ההון	בניה ונדל"ן	סך הכל	בנקאות ופיננסים <sup>(1)</sup>	שוק ההון	בניה ונדל"ן	סך הכל
במיליוני שקלים חדשים							
רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:							
19	3	72	94	75	-	(17)	58
מחיצוניים בינמגזרי							
147	54	2	91	(14)	(12)	-	(2)
<b>סך הכל רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי</b>							
<b>94</b>	<b>3</b>	<b>55</b>	<b>152</b>	<b>16</b>	<b>7</b>	<b>3</b>	<b>26</b>
הכנסות תפעוליות ואחרות							
110	10	58	178	3	-	(4)	(1)
סך ההכנסות							
47	-	9	56	47	-	-	41
הוצאות בגין הפסדי אשראי							
17	-	3	20	17	-	-	16
מחיצוניים בינמגזרי							
64	-	12	76	64	-	-	57
<b>סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות</b>							
43	10	50	103	37	10	7	54
רווח מפעולות רגילות לפני מיסים							
15	4	18	37	14	8	3	25
הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות							
28	6	32	66	23	14	5	4
<b>רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי</b>							
תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)							
<b>10.7%</b>				<b>3.6%</b>			
19,978	-	5,728	25,706	19,978	-	6,052	23,350
יתרה ממוצעת של נכסים							
25,081	-	2,422	27,503	25,081	-	2,109	17,584
יתרה ממוצעת של התחייבויות							
19,825	-	13,475	33,300	19,825	-	11,804	31,863
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון לפי באזל							
-	73,289	-	73,289	-	73,289	-	64,140
יתרה ממוצעת של ניירות ערך							
16,142	-	5,462	21,604	16,142	-	5,989	20,397
אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)							
24,887	-	1,968	26,855	24,887	-	1,992	17,292
פיקדונות הציבור (יתרת סוף)							
1	-	129	130	1	-	92	115
יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול							
<b>מרכיבי הרווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:</b>							
63	-	33	96	63	-	28 <sup>(2)</sup>	93
מרווח מפעילות מתן אשראי							
14	-	4	18	14	-	2 <sup>(2)</sup>	15
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות							
17	3	18	38	17	3	12 <sup>(2)</sup>	25
אחר							
<b>94</b>	<b>3</b>	<b>55</b>	<b>152</b>	<b>94</b>	<b>3</b>	<b>2</b>	<b>133</b>
<b>סך הכל</b>							

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

(2) סווג מחדש.

תרומת מגזר הבנקאות העסקית לרווחי הקבוצה ברבעון הראשון של שנת 2011 הסתכמה ב-66 מיליוני שקלים חדשים לעומת 23 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של 43 מיליוני שקלים חדשים. הגידול נובע בעיקר מגידול של 19 מיליוני שקלים חדשים ברווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי, כ-14.3%, ומירידה של 49 מיליוני שקלים חדשים בהוצאות בגין הפסדי אשראי: הוצאות בסך 48 מיליוני שקלים חדשים ברבעון הראשון של שנת 2010, ולעומתן הוצאות שליליות בסך מיליון שקלים חדשים ברבעון הראשון של שנת 2011.

תרומת הבניה והנדל"ן גדלה ב-18 מיליוני שקלים חדשים בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד. בעיקר כתוצאה מגידול של 13 מיליוני שקלים חדשים ברווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי, ומירידה של 14 מיליון שקלים חדשים בהוצאות בגין הפסדי אשראי: הוצאות בסך 10 מיליוני שקלים חדשים ברבעון הראשון של שנת 2010, ולעומתן הכנסות בסך 4 מיליוני שקלים חדשים ברבעון הראשון של שנת 2011.

בתרומת הבנקאות והפיננסים חל גידול של 24 מיליוני שקלים חדשים, בעיקר עקב קיטון של 35 מיליוני שקלים חדשים בהוצאות בגין הפסדי אשראי, גידול של 5 מיליוני שקלים חדשים ברווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי, וגידול של 3 מיליוני שקלים חדשים בהכנסות התפעוליות ואחרות. הוצאות התפעוליות והאחרות גדלו בכ-7 מיליוני שקלים חדשים.

## תוצאות מגזר ניהול פיננסי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2010			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2011		
סך הכל	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	סך הכל	שוק ההון	בנקאות ופיננסים
			במיליוני שקלים חדשים		
רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:					
63	1	62	(349)	1	(350)
(7)	1	(8)	411	-	411
<b>סך הכל רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי</b>					
<b>56</b>	<b>2</b>	<b>54</b>	<b>62</b>	<b>1</b>	<b>61</b>
36	13	23	29	12	17
<b>סך ההכנסות</b>					
<b>92</b>	<b>15</b>	<b>77</b>	<b>91</b>	<b>13</b>	<b>78</b>
-	-	-	12	-	12
הוצאות בגין הפסדי אשראי					
56	2	54	58	2	56
3	-	3	4	-	4
<b>סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות</b>					
<b>59</b>	<b>2</b>	<b>57</b>	<b>62</b>	<b>2</b>	<b>60</b>
33	13	20	17	11	6
רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים					
13	5	8	6	4	2
הפרשה למיסים על הרווח (הפסד) מפעולות רגילות					
<b>20</b>	<b>8</b>	<b>12</b>	<b>11</b>	<b>7</b>	<b>4</b>
<b>רווח (הפסד) מפעולות רגילות לאחר מיסים</b>					
-	-	-	1	-	1
חלק ברווחים, נטו, מפעולות רגילות של חברות כלולות, לאחר השפעת המס					
20	8	12	12	7	5
רווח (הפסד) נקי מפעולות רגילות:					
-	-	-	-	-	-
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה					
<b>20</b>	<b>8</b>	<b>12</b>	<b>12</b>	<b>7</b>	<b>5</b>
<b>המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי</b>					
1	-	1	(1)	-	(1)
רווח (הפסד) מרווח (הפסד) מפעולות בלתי רגילות לאחר מס, לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה					
21	8	13	11	7	4
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה					
-	-	-	-	-	-
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה					
<b>21</b>	<b>8</b>	<b>13</b>	<b>11</b>	<b>7</b>	<b>4</b>
<b>המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי</b>					
<b>26.9%</b>			<b>10.9%</b>		
<b>תשואה להון (אחוז רווח מן המהון הממוצע)</b>					
19,340	-	19,340	22,116	-	22,116
13	-	13	16	-	16
33,623	-	<sup>(1)</sup> 33,623	39,310	-	39,310
4,178	-	4,178	4,325	-	4,325
יתרה ממוצעת של נכסים					
74,068	-	74,068	82,406	-	82,406
30,132	30,132	-	39,813	39,813	-
-	-	-	-	-	-
19,217	-	<sup>(1)</sup> 19,217	19,378	-	19,378
מרווח מפעילות מתן אשראי					
-	-	-	-	-	-
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות					
56	2	54	62	1	61
<b>סך הכל</b>					
<b>56</b>	<b>2</b>	<b>54</b>	<b>62</b>	<b>1</b>	<b>61</b>

(1) סווג מחדש

תרומת מגזר ניהול הפיננסי לרווחי הקבוצה ברבעון הראשון של שנת 2011 הסתכמה ב-11 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 21 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של 47.6%. הגורים העיקרי לירידה הוא הוצאות בסך 12 מיליון שקלים חדשים בגין הפסדי אשראי ברבעון הראשון של שנת 2011. הרווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי גדל בכ-6 מיליוני שקלים חדשים לעומת הרבעון המקביל אשתקד, כ-10.7%, וההוצאות התפעוליות ואחרות גדלו בכ-3 מיליוני שקלים חדשים, כ-5.1%.

## פעילויות במוצרים

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2011				
משקי בית	עסקים קטנים	בנקאות מסחרית	סך הכל מאוחד	
2	-	-	2	רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי
31	3	1	35	הכנסות תפעוליות ואחרות
<b>33</b>	<b>3</b>	<b>1</b>	<b>37</b>	<b>סך הכנסות</b>
6	1	-	7	הוצאות תפעוליות ואחרות
<b>27</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>30</b>	<b>רווח מפעולות רגילות לפני מיסים</b>
11	1	-	12	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
<b>16</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>18</b>	<b>רווח נקי</b>

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2010				
משקי בית	עסקים קטנים	בנקאות מסחרית	סך הכל מאוחד	
2	-	-	2	רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי
28	3	1	32	הכנסות תפעוליות ואחרות
<b>30</b>	<b>3</b>	<b>1</b>	<b>34</b>	<b>סך הכנסות</b>
6	1	-	7	הוצאות תפעוליות ואחרות
<b>24</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>27</b>	<b>רווח מפעולות רגילות לפני מיסים</b>
10	1	-	11	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
<b>14</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>16</b>	<b>רווח נקי</b>

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2011							
משקי בית	בנקאות פרטית	עסקים קטנים	בנקאות מסחרית	בנקאות עסקית	ניהול פיננסי	סך הכל מאוחד	
3	-	1	-	3	1	8	רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי
64	8	6	3	7	12	100	הכנסות תפעוליות ואחרות
<b>67</b>	<b>8</b>	<b>7</b>	<b>3</b>	<b>10</b>	<b>13</b>	<b>108</b>	<b>סך הכנסות</b>
14	-	1	-	-	2	17	הוצאות תפעוליות ואחרות
<b>53</b>	<b>8</b>	<b>6</b>	<b>3</b>	<b>10</b>	<b>11</b>	<b>91</b>	<b>רווח מפעולות רגילות לפני מיסים</b>
19	3	2	1	4	4	33	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
<b>34</b>	<b>5</b>	<b>4</b>	<b>2</b>	<b>6</b>	<b>7</b>	<b>58</b>	<b>רווח נקי</b>

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2010							
משקי בית	בנקאות פרטית	עסקים קטנים	בנקאות מסחרית	בנקאות עסקית	ניהול פיננסי	סך הכל מאוחד	
2	-	1	-	2	2	7	רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי
60	9	6	3	6	13	97	הכנסות תפעוליות ואחרות
<b>62</b>	<b>9</b>	<b>7</b>	<b>3</b>	<b>8</b>	<b>15</b>	<b>104</b>	<b>סך הכנסות</b>
15	1	1	-	-	2	19	הוצאות תפעוליות ואחרות
<b>47</b>	<b>8</b>	<b>6</b>	<b>3</b>	<b>8</b>	<b>13</b>	<b>85</b>	<b>רווח מפעולות רגילות לפני מיסים</b>
18	3	2	1	3	5	32	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
<b>29</b>	<b>5</b>	<b>4</b>	<b>2</b>	<b>5</b>	<b>8</b>	<b>53</b>	<b>רווח נקי</b>

## הפעילות הבינלאומית

הפעילות הבינלאומית בקבוצת הבנק כוללת פעילות עסקית ושירותי בנקאות פרטית באמצעות חברות בנות וסניפים, בארץ ובעולם. הפעילות הבינלאומית של הקבוצה מתמקדת בעיקר בבנקאות פרטית, במתן שירותים פיננסיים 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 לתכנון, תפעול ובקרה.

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.

**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):

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2011					
סך הכל	ניהול פיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות פרטית	משקי בית	
34	9	10	14	1	רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי
13	1	1	11	-	הכנסות תפעוליות ואחרות
<b>47</b>	<b>10</b>	<b>11</b>	<b>25</b>	<b>1</b>	<b>סך הכנסות</b>
(3)	-	-	(3)	-	הוצאות בגין הפסדי אשראי
27	2	10	14	1	הוצאות תפעוליות ואחרות
<b>23</b>	<b>8</b>	<b>1</b>	<b>14</b>	-	<b>רווח מפעולות רגילות לפני מיסים</b>
8	3	-	5	-	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
<b>15</b>	<b>5</b>	<b>1</b>	<b>9</b>	-	<b>רווח נקי</b>

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2010					
סך הכל	ניהול פיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות פרטית	משקי בית	
28	(3)	14	14	3	רווח (הפסד) מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי
16	3	1	11	1	הכנסות תפעוליות ואחרות
<b>44</b>	-	<b>15</b>	<b>25</b>	<b>4</b>	<b>סך הכנסות</b>
4	-	4	-	-	הוצאות בגין הפסדי אשראי
29	3	10	14	2	הוצאות תפעוליות ואחרות
<b>11</b>	<b>(3)</b>	<b>1</b>	<b>11</b>	<b>2</b>	<b>רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים</b>
5	(1)	1	4	1	הפרשה למיסים על הרווח (הפסד) מפעולות רגילות
<b>6</b>	<b>(2)</b>	-	<b>7</b>	<b>1</b>	<b>רווח נקי (הפסד)</b>

## פעילות חוץ מאזנית

**קופות גמל** - הקבוצה מספקת שרותי תפעול לקופות גמל. שווי הנכסים של הקופות, שהקבוצה מספקת להן שרותי תפעול, הסתכם ביום 31 במרץ 2011 בכ-60.0 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-31 במרץ 2011 לכ-150.2 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת כ-152.3 מיליארדי שקלים חדשים בסוף שנת 2010. ההכנסות מפעילות בניירות ערך בקבוצה הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2011 ב-77 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 75 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-2.7%.

**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 31 במרץ 2011 על כ-14.2 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת כ-15.3 מיליארדי שקלים חדשים בסוף שנת 2010. הסכומים אינם כוללים הלוואות עומדות ופיקדונות ממשלה שניתנו בגינם.

## 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 31 במרץ 2011 עמד על כ-109.0 מיליארדי שקלים חדשים לעומת כ-106.0 מיליארדי שקלים חדשים בסוף שנת 2010. פיקדונות הציבור במגזר הצמוד למדד קטנו ברבעון הראשון של שנת 2011 בשיעור של כ-0.3%, פיקדונות הציבור במטבע חוץ והצמודים למטבע חוץ גדלו בשיעור של כ-2.5%, ואילו הפיקדונות במגזר השקלי הלא-צמוד גדלו בכ-4.1%. 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 25-32), לרבות כתבי התחייבויות נדחים, שהונפקו לציבור על ידי מזרחי טפחות הנפקות הסתכמו בערך נקוב כולל של כ-4,942 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 24 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, לאחר תאריך המאזן, 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 24 בפברואר 2011. התמורה שגויסה, בסך 903 מיליוני שקלים חדשים, 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'), שיחשבו 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 31 במרץ 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 31 במרץ 2011 עמדה על כ-1.8 מיליארדי שקלים חדשים, בדומה 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 ההתחייבות 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 4 בפברואר 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-A2 ל-A3, זאת במסגרת הורדת הדירוג לחמשת הבנקים הגדולים בישראל. כמו כן, שונתה תחזית הבנק מ"שלילית" 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. החברות בקבוצת הבנק עליהן חלה מסגרת העבודה, בהתאם לבסיס האיחוד הפיקוחי, הן גם החברות המאוחדות בדוחות הכספיים המאוחדים של הבנק. לפרטים בדבר החברות בקבוצת הבנק, ראה ביאור 6 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010. למיטב ידיעתה של הנהלת הבנק, ובהסתמך על יועציה המשפטיים, אין איסורים או הגבלות משמעותיות על העברת כספים או הון פיקוחי בין חברות בקבוצת הבנק.

## הלימות ההון

הבנק מעריך את הלימות ההון שלו על פי כללי באזל II, כפי שנקבעו בהוראות ניהול בנקאי תקין 201-211. 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 האינדיקאטור 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 האינדיקאטור 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 לתכנון, תפעול ובקרה – CRO, ומנהל מערך 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 31 במרץ 2010		ליום 31 במרץ 2011		קבוצת חשיפה
דרישת הון <sup>(1)</sup>	יתרות משוקללות של נכסי סיכון	דרישת הון <sup>(1)</sup>	יתרות משוקללות של נכסי סיכון	דרישת הון <sup>(1)</sup>	יתרות משוקללות של נכסי סיכון	
49	539	56	623	36	404	חובות של ריבוניות
40	444	40	444	41	456	חובות של ישויות סקטור ציבורי
133	1,479	138	1,535	158	1,759	חובות של תאגידים בנקאיים
3,225	35,832	3,068	34,088	3,262	36,240	חובות של תאגידים
173	1,920	170	1,894	162	1,803	חובות בביטחון נדל"ן מסחרי
980	10,884	966	10,730	966	10,730	חשיפות קמעונאיות ליחידים
189	2,097	176	1,954	190	2,115	הלוואות לעסקים קטנים
2,503	27,813	2,207	24,525	2,583	28,705	משכנתאות לדיר
2	27	1	10	2	27	איגוח
201	2,233	196	2,181	229	2,548	נכסים אחרים
<b>7,495</b>	<b>83,268</b>	<b>7,018</b>	<b>77,984</b>	<b>7,629</b>	<b>84,787</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.

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

ליום 31 בדצמבר 2010		ליום 31 במרץ 2010		ליום 31 במרץ 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	
53	579	105	1,161	71	789	סיכון שוק
667	7,407	638	7,091	675	7,504	סיכון תפעולי <sup>(2)</sup>
<b>720</b>	<b>7,986</b>	<b>743</b>	<b>8,252</b>	<b>746</b>	<b>8,293</b>	<b>סך הכל</b>

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

(2) חושב לפי גישת האינדיקטור הבסיסי.

### להלן התפתחות יחס ההון לרכיבי סיכון בקבוצה:

ליום 31 בדצמבר 2010		ליום 31 במרץ 2010		ליום 31 במרץ 2011		יחס הון לרכיבי סיכון
8.01%	14.12%	8.00%	14.14%	7.70%	13.61%	
						יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
						יחס ההון הכולל לרכיבי הסיכון
						יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
9.00%		9.00%		9.00%		

### 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 א. 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 א' 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, סיכונים ריכוזיות באשראי וכדומה.

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

ליום 31 במרץ 2011					
סך הכל	ללא תקופות לפירעון	מעל שנה ועד		עד שנה	
		מעל חמש שנים	מעל חמש שנים		
122,933	79	64,757	21,081	37,016	הלוואות <sup>(2)</sup>
5,277	-	300	3,443	1,534	ניירות ערך <sup>(3)</sup>
4,808	-	857	801	3,150	נגזרים <sup>(4)</sup>
49,851	-	741	10,088	39,022	חשיפות חוץ מאזניות אחרות
3,607	1,566	49	657	1,335	נכסים אחרים <sup>(5)</sup>
<b>186,476</b>	<b>1,645</b>	<b>66,704</b>	<b>36,070</b>	<b>82,057</b>	<b>סך הכל</b>

ליום 31 במרץ 2010					
סך הכל	ללא תקופות לפירעון	מעל שנה ועד		עד שנה	
		מעל חמש שנים	מעל חמש שנים		
105,615	56	54,064	18,319	33,176	הלוואות <sup>(2)</sup>
9,269	-	1,123	4,637	3,509	ניירות ערך <sup>(3)</sup>
3,806	-	1,196	745	1,865	נגזרים <sup>(4)</sup>
45,112	-	247	7,601	37,264	חשיפות חוץ מאזניות אחרות
3,056	1,527	56	368	1,105	נכסים אחרים <sup>(5)</sup>
<b>166,858</b>	<b>1,583</b>	<b>56,686</b>	<b>31,670</b>	<b>76,919</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
3,125	1,561	44	345	1,175	נכסים אחרים <sup>(5)</sup>
<b>182,867</b>	<b>1,627</b>	<b>64,329</b>	<b>36,022</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") ושוי הוגן חיובי של נגזרים.
- (5) לא כולל נגזרים ויתרות שנוכו מבסיס ההון ולרבות מזומנים, השקעה במניות, רכוש קבוע והשקעה בחברות מוחזקות.

## סיכון אשראי - הגישה הסטנדרטית

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

### לפני הפחתת סיכון אשראי

ליום 31 במרץ 2011											
סך הכל	הפחתו מההון	חשיפת אשראי ברוטו	חשיפות								
			350%	150%	100%	75%	50%	35%	20%	0%	
<b>חשיפות מדורגות:</b>											
15,963	-	15,963	-	-	15	-	-	-	1,955	13,993	חובות של ריבוניות
1,476	-	1,476	-	-	-	-	1,476	-	-	-	חובות של ישויות סקטור ציבורי
4,779	1	4,778	-	-	120	-	1,399	-	3,259	-	חובות של תאגידים בנקאיים
1,030	-	1,030	-	168	636	-	155	-	71	-	חובות של תאגידים
66	58	8	8	-	-	-	-	-	-	-	איגוח
37	37	-	-	-	-	-	-	-	-	-	נכסים אחרים
<b>23,351</b>	<b>96</b>	<b>23,255</b>	<b>8</b>	<b>168</b>	<b>771</b>	<b>-</b>	<b>3,030</b>	<b>-</b>	<b>5,285</b>	<b>13,993</b>	<b>סך הכל</b>
<b>חשיפות שאינן מדורגות:</b>											
24	-	24	-	-	-	-	24	-	-	-	חובות של ישויות סקטור ציבורי
403	-	403	-	-	-	-	365	-	38	-	חובות של תאגידים בנקאיים
61,676	-	61,676	-	-	61,676	-	-	-	-	-	חובות של תאגידים
2,012	-	2,012	-	-	2,012	-	-	-	-	-	חובות בבטחון נדל"ן מסחרי
23,101	-	23,101	-	243	70	22,788	-	-	-	-	חשיפות קמעונאיות ליחידים
4,864	-	4,864	-	16	22	4,826	-	-	-	-	הלוואות לעסקים קטנים
67,516	-	67,516	-	73	1,875	12,579	-	52,989	-	-	משכנתאות לדיור
3,712	87	3,625	-	54	2,481	-	-	-	-	1,090	נכסים אחרים
<b>163,308</b>	<b>87</b>	<b>163,221</b>	<b>-</b>	<b>386</b>	<b>68,136</b>	<b>40,193</b>	<b>389</b>	<b>52,989</b>	<b>38</b>	<b>1,090</b>	<b>סך הכל</b>
<b>186,659</b>	<b>183</b>	<b>186,476</b>	<b>8</b>	<b>554</b>	<b>68,907</b>	<b>40,193</b>	<b>3,419</b>	<b>52,989</b>	<b>5,323</b>	<b>15,083</b>	<b>סך הכל</b>

(1) סכום היתרות המאזניות והחוז-מאזניות לאחר קיזוזים מאזניים וחוז-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 31 במרץ 2011											
סך הכל	סך מההון	חשיפת		350%	150%	100%	75%	50%	35%	20%	0%
		הופחתו	אשראי								
<b>חשיפות מדורגות:</b>											
16,008	-	16,008	-	-	15	-	-	-	1,982	14,011	חובות של ריבוניות
1,546	-	1,546	-	-	-	-	-	1,470	-	-	חובות של ישויות סקטור ציבורי 76
4,999	1	4,998	-	-	118	-	-	1,639	-	3,241	חובות של תאגידים בנקאיים -
434	-	434	-	151	57	-	-	155	-	71	חובות של תאגידים
66	58	8	8	-	-	-	-	-	-	-	איגוח
37	37	-	-	-	-	-	-	-	-	-	נכסים אחרים
<b>23,090</b>	<b>96</b>	<b>22,994</b>	<b>8</b>	<b>151</b>	<b>190</b>	<b>-</b>	<b>3,264</b>	<b>-</b>	<b>5,294</b>	<b>14,087</b>	<b>סך הכל</b>
<b>חשיפות שאינן מדורגות:</b>											
24	-	24	-	-	-	-	-	24	-	-	חובות של ישויות סקטור ציבורי -
406	-	406	-	-	-	-	-	372	-	34	חובות של תאגידים בנקאיים -
52,898	-	52,898	-	-	52,898	-	-	-	-	-	חובות של תאגידים
1,826	-	1,826	-	-	1,826	-	-	-	-	-	חובות בבטחון נדל"ן מסחרי -
21,522	-	21,522	-	241	31	21,250	-	-	-	-	חשיפות קמעונאיות ליחידים -
3,605	-	3,605	-	14	16	3,575	-	-	-	-	הלוואות לעסקים קטנים
67,478	-	67,478	-	73	1,874	12,543	-	52,988	-	-	משכנתאות לדיור
3,712	87	3,625	-	54	2,481	-	-	-	-	1,090	נכסים אחרים
<b>151,471</b>	<b>87</b>	<b>151,384</b>	<b>-</b>	<b>382</b>	<b>59,126</b>	<b>37,368</b>	<b>396</b>	<b>52,988</b>	<b>34</b>	<b>1,090</b>	<b>סך הכל</b>
<b>174,561</b>	<b>183</b>	<b>174,378</b>	<b>8</b>	<b>533</b>	<b>59,316</b>	<b>37,368</b>	<b>3,660</b>	<b>52,988</b>	<b>5,328</b>	<b>15,177</b>	<b>סך כל החשיפות</b>

## לפני הפחתת סיכון אשראי

ליום 31 במרץ 2010											
סך הכל	הופחתו מההון	חשיפת אשראי ברוטו	350%	150%	100%	75%	50%	35%	20%	0%	
			<b>חשיפות מדורגות:</b>								
14,863	-	14,863	-	-	-	-	28	-	3,031	11,804	חובות של ריבוניות
3,743	2	3,741	-	37	37	-	1,244	-	2,423	-	חובות של תאגידים בנקאיים
711	-	711	-	410	43	-	175	-	83	-	חובות של תאגידים
61	59	2	2	-	-	-	-	-	-	-	איגוח
37	37	-	-	-	-	-	-	-	-	-	נכסים אחרים
<b>19,415</b>	<b>98</b>	<b>19,317</b>	<b>2</b>	<b>447</b>	<b>80</b>	<b>-</b>	<b>1,447</b>	<b>-</b>	<b>5,537</b>	<b>11,804</b>	<b>סך הכל</b>
<b>חשיפות שאינן מדורגות:</b>											
3	-	3	-	-	3	-	-	-	-	-	חובות של ריבוניות
1,655	-	1,655	-	-	-	-	1,655	-	-	-	חובות של ישויות סקטור ציבורי
970	-	970	-	-	-	-	459	-	511	-	חובות של תאגידים בנקאיים
55,307	-	55,307	-	-	55,307	-	-	-	-	-	חובות של תאגידים
2,058	-	2,058	-	-	2,058	-	-	-	-	-	חובות בבטחון נדל"ן מסחרי
22,789	-	22,789	-	430	172	22,187	-	-	-	-	חשיפות קמעונאיות ליחידים
4,444	-	4,444	-	86	21	4,337	-	-	-	-	הלוואות לעסקים קטנים
57,245	-	57,245	-	59	1,120	11,881	-	44,185	-	-	משכנתאות לדיור
3,168	98	3,070	-	56	2,097	-	-	-	-	917	נכסים אחרים
<b>147,639</b>	<b>98</b>	<b>147,541</b>	<b>-</b>	<b>631</b>	<b>60,778</b>	<b>38,405</b>	<b>2,114</b>	<b>44,185</b>	<b>511</b>	<b>917</b>	<b>סך הכל</b>
<b>167,054</b>	<b>196</b>	<b>166,858</b>	<b>2</b>	<b>1,078</b>	<b>60,858</b>	<b>38,405</b>	<b>3,561</b>	<b>44,185</b>	<b>6,048</b>	<b>12,721</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 31 במרץ 2010												
סך הכל	סך מההון	חשיפת אשראי		350%	150%	100%	75%	50%	35%	20%	0%	
		הופחתו	נטו									
<b>חשיפות מדורגות:</b>												
14,871	-	14,871	-	-	-	-	-	28	-	3,040	11,803	חובות של ריבוניות
3,743	2	3,741	-	37	37	-	-	1,244	-	2,423	-	חובות של תאגידים בנקאיים
693	-	693	-	392	43	-	-	175	-	83	-	חובות של תאגידים
61	59	2	2	-	-	-	-	-	-	-	-	איגוח
37	37	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	נכסים אחרים
<b>19,405</b>	<b>98</b>	<b>19,307</b>	<b>2</b>	<b>429</b>	<b>80</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,447</b>	<b>-</b>	<b>5,546</b>	<b>11,803</b>	<b>סך הכל</b>
<b>חשיפות שאינן מדורגות:</b>												
3	-	3	-	-	3	-	-	-	-	-	-	חובות של ריבוניות
1,651	-	1,651	-	-	-	-	-	1,651	-	-	-	חובות של ישויות סקטור ציבורי
1,057	-	1,057	-	-	-	-	-	531	-	526	-	חובות של תאגידים בנקאיים
48,925	-	48,925	-	-	48,925	-	-	-	-	-	-	חובות של תאגידים
1,894	-	1,894	-	-	1,894	-	-	-	-	-	-	חובות בבטחון נדל"ן מסחרי
21,490	-	21,490	-	416	139	20,935	-	-	-	-	-	חשיפות קמעונאיות ליחידים
3,163	-	3,163	-	56	12	3,095	-	-	-	-	-	הלוואות לעסקים קטנים
57,213	-	57,213	-	59	1,119	11,857	-	44,178	-	-	-	משכנתאות לדיור
3,168	98	3,070	-	56	2,097	-	-	-	-	-	917	נכסים אחרים
<b>138,564</b>	<b>98</b>	<b>138,466</b>	<b>-</b>	<b>587</b>	<b>54,189</b>	<b>35,887</b>	<b>2,182</b>	<b>44,178</b>	<b>526</b>	<b>917</b>	<b>917</b>	<b>סך הכל</b>
<b>157,969</b>	<b>196</b>	<b>157,773</b>	<b>2</b>	<b>1,016</b>	<b>54,269</b>	<b>35,887</b>	<b>3,629</b>	<b>44,178</b>	<b>6,072</b>	<b>12,720</b>	<b>11,803</b>	<b>סך כל החשיפות</b>

## לפני הפחתת סיכון אשראי

ליום 31 בדצמבר 2010											
סך הכל	הופחתו מההון	חשיפת אשראי ברוטו	חשיפת סיכון								
			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
1,015	-	1,015	-	249	533	-	165	-	68	-	חובות של תאגידים
60	52	8	8	-	-	-	-	-	-	-	איגוח
37	37	-	-	-	-	-	-	-	-	-	נכסים אחרים
<b>22,443</b>	<b>90</b>	<b>22,353</b>	<b>8</b>	<b>249</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
60,624	-	60,624	-	-	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
3,233	87	3,146	-	51	2,172	-	-	-	-	923	נכסים אחרים
<b>160,601</b>	<b>87</b>	<b>160,514</b>	<b>-</b>	<b>688</b>	<b>66,440</b>	<b>40,390</b>	<b>1,065</b>	<b>50,832</b>	<b>176</b>	<b>923</b>	<b>סך הכל</b>
<b>183,044</b>	<b>177</b>	<b>182,867</b>	<b>8</b>	<b>937</b>	<b>67,136</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) 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 31 בדצמבר 2010											
סך הכל	הפחתו מההון	חשיפת אשראי ברוטו	חשיפת								
			350%	150%	100%	75%	50%	35%	20%	0%	
16,832	-	16,832	-	-	14	-	-	-	2,660	14,158	חשיפות מדורגות:
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
446	-	446	-	212	1	-	165	-	68	-	חובות של תאגידים
60	52	8	8	-	-	-	-	-	-	-	איגוח
37	37	-	-	-	-	-	-	-	-	-	נכסים אחרים
<b>22,244</b>	<b>90</b>	<b>22,154</b>	<b>8</b>	<b>212</b>	<b>158</b>	<b>-</b>	<b>2,180</b>	<b>-</b>	<b>5,328</b>	<b>14,268</b>	<b>סך הכל</b>

24	-	24	-	-	-	-	24	-	-	-	חשיפות שאינן מדורגות:
1,225	-	1,225	-	-	-	-	1,048	-	177	-	חובות של ישויות סקטור ציבורי
51,598	-	51,598	-	-	51,598	-	-	-	-	-	חובות של תאגידים בנקאיים
1,962	-	1,962	-	-	1,962	-	-	-	-	-	חובות של תאגידים
21,462	-	21,462	-	375	110	20,977	-	-	-	-	חובות בבטחון נדל"ן מסחרי
3,529	-	3,529	-	62	16	3,451	-	-	-	-	חשיפות קמעונאיות ליחידים
65,595	-	65,595	-	174	1,344	13,249	-	50,828	-	-	הלוואות לעסקים קטנים
3,233	87	3,146	-	51	2,172	-	-	-	-	923	משכנתאות לדיור
<b>148,628</b>	<b>87</b>	<b>148,541</b>	<b>-</b>	<b>662</b>	<b>57,202</b>	<b>37,677</b>	<b>1,072</b>	<b>50,828</b>	<b>177</b>	<b>923</b>	<b>נכסים אחרים</b>
<b>170,872</b>	<b>177</b>	<b>170,695</b>	<b>8</b>	<b>874</b>	<b>57,360</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>

## 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 <sup>(1)</sup>	
		ליום 31 במרץ	ליום 31 בדצמבר
		2011	2010
מסחר	147	-	150
תקשורת ושירותי מחשב	343	-	338
שרותים פיננסיים	90	-	-
<b>סך הכל</b>	<b>490</b>	<b>-</b>	<b>488</b>

(1) סיכון אשראי מוצג לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי.

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

ליום 31 במרץ 2011			
דירוג אשראי חיצוני	סיכון אשראי מאזני <sup>(3)</sup>	סיכון אשראי חוץ מאזני <sup>(4)</sup>	חשיפת אשראי נוכחית
AAA עד AA-	2,241	310	2,551
A+ עד A-	522	52	574
BBB+ עד BBB-	2	-	2
BB+ עד B-	2	6	8
נמוך מ: B-	-	-	-
ללא דירוג	59	-	59
<b>סך הכל חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים</b>	<b>2,826</b>	<b>368</b>	<b>3,194</b>
מזה: סיכון אשראי מסחרי בעייתי <sup>(6)</sup>	44	-	44
יתרת הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני	(17)	-	(17)
סיכון אשראי מסחרי בעייתי לאחר הפרשה להפסדי אשראי	27	-	27

ליום 31 במרץ 2010			
דירוג אשראי חיצוני	סיכון אשראי מאזני <sup>(3)</sup>	סיכון אשראי חוץ מאזני <sup>(4)</sup>	חשיפת אשראי נוכחית
AAA עד AA-	1,906	352	2,258
A+ עד A-	716	56	772
BBB+ עד BBB-	69	-	69
BB+ עד B-	2	4	6
נמוך מ: B-	47	-	47
BBB-	1	-	1
ללא דירוג	45	-	45
<b>סך הכל חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים</b>	<b>2,786</b>	<b>412</b>	<b>3,198</b>
מזה: יתרת חובות בעייתיים לפני הפרשה לחובות מסופקים <sup>(5)</sup>	55	-	55
הפרשה לחובות מסופקים	(12)	-	(12)
יתרת חובות בעייתיים	43	-	43

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 דיילרים, חברות ביטוח, גופים מוסדיים וגופים בשליטת הגופים הללו. חשיפת הבנק הינה, חובה ככולה, לבנקים ולבנקים להשקעות, הרשומים בעיקרם באנגליה, ארצות הברית, גרמניה, ספרד וקנדה. עיקר החשיפות הן בגין מוסדות הרשומים במדינות OECD.
- (2) לאחר ניכוי ההפרשות 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 תקין 313 לפי 50% מסוכמן.
- (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 באגרות חוב של הציבור, נכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים לציבור. עסקאות עתידיות, המשוקלות 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 ההלוואה.



## 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"חדל 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:

- ויודא 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 לתכנון, תפעול ובקרה. 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 המקובלת 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 מבטוח בביטוח נכס. בנוסף, הלווים עצמם מבטוחים 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

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.

### **האגף 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, 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.

### **המערך המשפטי**

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

### **מערך גבייה**

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' 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 31 במרץ 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 31 במרץ 2011 עומד על 59.9%, בהשוואה ל- 60.1% ב- 31 בדצמבר 2010 ול- 60.2% ב- 31 בדצמבר 2009. מתוך היקפו הכולל של תיק האשראי של הבנק, בסך 65.4 מיליארד שקלים חדשים, כ- 79% ניתן בשיעור מימון מקורי נמוך מ- 75%, המבטיח את ההלוואה גם במקרה קיצון של ירידה של 25% בשווי הנכס המשמש לביטחון.

שיעור המימון בדיווח זה הינו שיעור המימון ההיסטורי שחושב במועד אישור ההלוואה, והוא אינו מביא בחשבון פירעונות שוטפים, המקטינים את יתרת ההלוואה, ושינויים בשווי הנכסים המשמשים כביטחון. העלייה המשמעותית במחירי הדיור החל מסוף שנת 2008, ומנגד צמצום יתרות ההלוואות בגין הפירעונות השוטפים, מביאים לירידה בשיעור המימון האמיתי, העדכני להיום, של הלוואות שניתנו לפני למעלה משנתיים, כך שרובן ככולן בשיעור נמוך מ- 75% כיום. היקף ההלוואות שניתנו בשיעור מימון גבוה מ- 75% בשנתיים האחרונות, מגיע לכ- 4.3 מיליארד שקלים חדשים, המהווים כ- 6.5% 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 ההלוואות, שניתנו בשיעור מימון מקורי גבוה מ- 75%, מבוטחים בביטוח אשראי כ- 4.7 מיליארד - 34.0%.

בשנתיים האחרונות, בעקבות הצעדים שנקט הבנק לריסון הסיכון בתיק המשכנתאות, ירד שיעור ההלוואות שניתנו בשיעור מימון גבוה מסך תיק האשראי לדיור של הבנק, לכ- 16.1% באשראי שניתן לפני שנה ועד שנתיים, 13.6% באשראי שניתן לפני 3 חודשים ועד שנה, ו- 10.7% באשראי שניתן ברבעון הראשון 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 29.1%. כ- 73% מתוך תיק המשכנתאות של הבנק ניתן ללווים ששיעור ההחזר שלהם נמוך מ- 35% (שיעור ההחזר הממוצע ללווים אלה: כ- 23.2%). כ- 20% מתיק המשכנתאות ניתן ללווים בעלי שיעור החזר של 35% עד 50% (שיעור ההחזר הממוצע ללווים אלה: כ- 41%), וכ- 8% בלבד ניתנו ללווים בעלי שיעור החזר גבוה מ- 50% (שיעור ההחזר הממוצע ללווים אלה: כ- 62%).

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-80% 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 בשנתיים האחרונות, 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 ההלוואה. דווקא בתקופה זו של ריבית נמוכה, פעל הבנק לצמצום היקף האשראי שניתן בריבית צמודת פריים: משיעור של 47% מתוך האשראי שניתן לפני שנה ועד שנתיים, צמצם הבנק את שיעור ההלוואות צמודות הפריים לכ-37% באשראי שניתן לפני 3 חודשים ועד שנה, ולכ-34% בלבד באשראי שניתן ברבעון הראשון של 2011.

היקף ההלוואות צמודות הפריים שניתנו בשנתיים האחרונות, המהוות את מרכיב הסיכון העיקרי במשכנתאות אלה, מגיע לכ-12.3 מיליארד שקלים חדשים, המהווים כ-18.7% 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-2.2 מיליארד שקלים חדשים, המהווים כ-3.4% בלבד מתיק האשראי לדיור של הבנק.

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

שיעור מימון	שיעור ההחזר מההכנסה הקבועה	גיל ההלוואה <sup>(1)</sup> (הזמן שחלף ממועד מתן ההלוואה)						
		עד 3 חודשים	עד 3 חודשים	עד 3 חודשים	עד 3 חודשים	עד 3 חודשים	עד 3 חודשים	
עד 60%	עד 35%	1,406	4,177	4,380	6,563	3,249	2,826	22,601
35%-50%	35%-50%	505	1,300	1,048	1,550	728	354	5,485
מעל 50%	מעל 50%	225	607	388	646	344	210	2,420
60%-75%	עד 35%	967	3,385	3,766	4,334	1,403	984	14,839
35%-50%	35%-50%	414	1,088	1,009	1,293	446	218	4,468
מעל 50%	מעל 50%	130	408	346	484	165	124	1,657
מעל 75%	עד 35%	308	1,280	1,654	2,596	1,844	2,343	10,025
35%-50%	35%-50%	93	339	351	754	628	695	2,860
מעל 50%	מעל 50%	37	107	101	224	266	296	1,031
<b>סך הכל</b>		<b>4,085</b>	<b>12,691</b>	<b>13,043</b>	<b>18,444</b>	<b>9,073</b>	<b>8,050</b>	<b>65,386</b>

מזה:

הלוואות שניתנו בסכום מקורי גבוה							
מ- 2 מיליון שקלים חדשים	161	610	490	597	230	116	2,204
אחוז מסך האשראי לדיור	3.9%	4.8%	3.8%	3.2%	2.5%	1.4%	3.4%

הלוואות בריבית משתנה:

לא צמודות בריבית פריים	1,378	4,764	6,112	9,569	1,507	127	23,457
צמודות למדד <sup>(2)</sup>	893	2,864	2,975	3,910	1,423	1,935	14,000
צמודות למטבע חוץ <sup>(2)</sup>	224	742	744	86	694	21	2,511
<b>סך הכל</b>	<b>2,495</b>	<b>8,370</b>	<b>9,831</b>	<b>13,565</b>	<b>3,624</b>	<b>2,083</b>	<b>39,968</b>

הלוואות לא צמודות בריבית פריים  
מסך האשראי לדיור

	33.7%	37.5%	46.9%	51.9%	16.6%	1.6%	35.9%
--	-------	-------	-------	-------	-------	------	-------

הלוואות צמודות למדד בריבית  
משתנה מסך האשראי לדיור

	21.9%	22.6%	22.8%	21.2%	15.7%	24.0%	21.4%
--	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

הלוואות בשיעור מימון גבוה  
מ- 75% מסך האשראי לדיור

	10.7%	13.6%	16.1%	19.4%	30.2%	41.4%	21.3%
--	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

(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 31 במרץ 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				
16,008	-	45	-	-	15,963	חובות של ריבוניות
1,570	(6)	76	-	-	1,500	חובות של ישויות סקטור ציבורי
5,404	(35)	275	(17)	-	5,181	חובות של תאגידים בנקאיים
53,332	(9,020)	-	(354)	-	62,706	חובות של תאגידים
1,826	(184)	-	(2)	-	2,012	חובות בביטחון נדל"ן מסחרי
21,522	(1,576)	-	(3)	-	23,101	חשיפות קמעונאיות ליחידים
3,605	(1,239)	-	(20)	-	4,864	הלוואות לעסקים קטנים
67,478	(38)	-	-	-	67,516	משכנתאות לדיור
8	-	-	-	-	8	איגוח
3,625	-	-	-	-	3,625	נכסים אחרים
<b>174,378</b>	<b>(12,098)</b>	<b>396</b>	<b>(396)</b>	<b>-</b>	<b>186,476</b>	<b>סך הכל</b>

ליום 31 במרץ 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				
14,874	-	8	-	-	14,866	חובות של ריבוניות
1,651	(5)	1	-	-	1,655	חובות של ישויות סקטור ציבורי
4,798	-	128	(41)	-	4,711	חובות של תאגידים בנקאיים
49,618	(6,332)	-	(68)	-	56,018	חובות של תאגידים
1,894	(154)	-	(10)	-	2,058	חובות בביטחון נדל"ן מסחרי
21,490	(1,296)	-	(3)	-	22,789	חשיפות קמעונאיות ליחידים
3,163	(1,268)	-	(13)	-	4,444	הלוואות לעסקים קטנים
57,213	(30)	-	(2)	-	57,245	משכנתאות לדיור
2	-	-	-	-	2	איגוח
3,070	-	-	-	-	3,070	נכסים אחרים
<b>157,773</b>	<b>(9,085)</b>	<b>137</b>	<b>(137)</b>	<b>-</b>	<b>166,858</b>	<b>סך הכל</b>

(1) סכום היתרות המאזניות והחוב-מאזניות לאחר קיזוזים מאזניים וחוב-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.



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	סכומים שנספגו	חשיפת אשראי ברוטו <sup>(1)</sup>	
	חשיפה המכוסה על ידי בטחון פיננסי כשיר	חשיפה המכוסה על ידי בטחון פיננסי כשיר				
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
3,146	-	-	-	-	3,146	נכסים אחרים
<b>170,695</b>	<b>(12,172)</b>	<b>391</b>	<b>(391)</b>	<b>-</b>	<b>182,867</b>	<b>סך הכל</b>

(3) 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.

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

## סיכון אשראי של צד נגדי

סיכון צד נגדי הינו הסיכון שהצד הנגדי לעסקה יהיה בכשל לפני הסליקה הסופית של תזרימי העסקה. הפסד כלכלי יקרה רק כאשר העסקה עם הצד הנגדי תהיה בעלת שווי כלכלי חיובי בעת הכשל. ערך השוק של העסקה, שיכול להיות חיובי או שלילי לכל אחד מהצדדים, תלוי למעשה בתנודות בגורמי השוק. במידה 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 31 במרץ 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")	256	1,392	46	1	67	1,762
שווי הוגן ברוטו חיובי של נגזרים <sup>(1)</sup>	437	1,627	979	2	1	3,046
<b>סך הכל חשיפה בגין מכשירים נגזרים</b>	<b>693</b>	<b>3,019</b>	<b>1,025</b>	<b>3</b>	<b>68</b>	<b>4,808</b>
ביטחונות בגין מכשירים נגזרים (לפני מקדמי ביטחון)	(13)	(466)	(1,543)	(4)	-	(2,026)
השפעת מקדמי ביטחון על הביטחונות	8	221	785	1	-	1,015
<b>סך הכל חשיפת אשראי נוכחית לאחר הפחתת סיכון אשראי</b>	<b>688</b>	<b>2,774</b>	<b>267</b>	<b>-</b>	<b>68</b>	<b>3,797</b>

ליום 31 במרץ 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")	204	1,347	18	1	72	1,642
שווי הוגן ברוטו חיובי של נגזרים <sup>(1)</sup>	537	1,031	594	2	-	2,164
<b>סך הכל חשיפה בגין מכשירים נגזרים</b>	<b>741</b>	<b>2,378</b>	<b>612</b>	<b>3</b>	<b>72</b>	<b>3,806</b>
ביטחונות בגין מכשירים נגזרים (לפני מקדמי ביטחון)	(7)	(111)	(326)	(2)	-	(446)
השפעת מקדמי ביטחון על הביטחונות	-	20	59	-	-	79
<b>סך הכל חשיפת אשראי נוכחית לאחר הפחתת סיכון אשראי</b>	<b>734</b>	<b>2,287</b>	<b>345</b>	<b>1</b>	<b>72</b>	<b>3,439</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 31 במרץ 2011			
דרישות הון <sup>(1)</sup>	סכום החשיפה	משקל סיכון	
3	8	350%	BB עד -BB
58	58	מנוכה מההון	B+ ומטה
<b>61</b>	<b>66</b>		<b>סך הכל</b>

ליום 31 במרץ 2010			
דרישות הון <sup>(1)</sup>	סכום החשיפה	משקל סיכון	
-	2	350%	BB עד -BB
5	59	מנוכה מההון	B+ ומטה
<b>5</b>	<b>61</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.

## סיכוני שוק

סיכוני 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 סיכוני השוק נועד למקסם את הרווח של הבנק ברמת סיכון שנקבעה. החשיפות לסיכוני שוק מנוהלות בהתאם למגבלות שנקבעו על ידי הדירקטוריון, אשר במסגרתן ובכפוף להן, פועלת הנהלת הבנק בהתאם לתנאי השוק במועד נתון. הבנק מתמקד בשני גורמי סיכון שוק עיקריים:

- סיכון הריבית - הסיכון לשחיקת ההון כתוצאה משינויים שיחולו בעתיד בשיעורי הריבית. החשיפה לסיכון הריבית נובעת, 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) :

31 במרץ 2011						
שינוי בשווי הוגן						
מטבע ישראלי						
מטבע חוץ						
סך הכל	אחר	אירו	דולר	צמוד למדד	לא צמוד	
469	(5)	(12)	47	341	98	עליה של 2%
(640)	6	10	(32)	(511)	(113)	ירידה של 2%

31 במרץ 2010						
שינוי בשווי הוגן						
מטבע ישראלי						
מטבע חוץ						
סך הכל	אחר	אירו	דולר	צמוד למדד	לא צמוד	
429	(5)	2	60	344	28	עליה של 2%
(597)	6	-	(31)	(523)	(49)	ירידה של 2%

31 בדצמבר 2010						
שינוי בשווי הוגן						
מטבע ישראלי						
מטבע חוץ						
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	רבעון ראשון 2010	רבעון ראשון 2011	
219	274	212	לסוף התקופה
364 (ספטמבר)	288 (פברואר)	252 (פברואר)	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 31 במרץ 2011:

רווח (הפסד) 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					
(15.8)	52.8	(175.9)	(87.9)	87.9	175.9	מדד
(65.9)	108.9	(195.2)	(99.3)	104.5	212.6	דולר
0.3	(0.1)	1.0	0.4	(0.1)	-	ליש"ט
0.8	0.6	1.9	0.6	-	0.3	יין
11.5	(15.5)	22.1	10.2	(10.9)	(23.1)	אירו
(20.8)	33.6	(34.1)	(16.3)	17.6	37.1	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>31 במרץ 2011</b>						
132,836	2,112	3,271	11,982	43,632	71,839	נכסים פיננסיים <sup>(1)</sup>
132,993	4,966	8,049	46,146	3,508	70,324	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים <sup>(3)</sup>
(126,909)	(2,339)	(4,335)	(15,888)	(34,256)	(70,091)	התחייבויות פיננסיות <sup>(1)</sup>
(132,260)	(4,918)	(7,017)	(42,482)	(10,016)	(67,827)	סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים <sup>(3)</sup>
<b>6,660</b>	<b>(179)</b>	<b>(32)</b>	<b>(242)</b>	<b>2,868</b>	<b>4,245</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	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים <sup>(3)</sup>
(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)	סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים <sup>(3)</sup>
<b>6,713</b>	<b>(61)</b>	<b>(11)</b>	<b>187</b>	<b>3,133</b>	<b>3,465</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		סך הכל	שינוי בשיעורי הריבית:	
	אחר	אירו	דולר	צמוד למדד	לא צמוד			
<b>31 במרץ 2011</b>								
(1.9%)	(124)	6,536	(186)	(47)	(248)	2,825	4,192	גידול מידי מקביל של אחוז אחד
(0.2%)	(12)	6,648	(180)	(33)	(243)	2,865	4,239	גידול מידי מקביל של 0.1 אחוז
2.3%	157	6,817	(171)	(15)	(242)	2,965	4,280	קיטון מידי מקביל של אחוז אחד

שינוי בשווי ההוגן במיליוני שקלים חדשים באחוזים	מטבע חוץ <sup>(2)</sup>			מטבע ישראלי		סך הכל	שינוי בשיעורי הריבית:	
	אחר	אירו	דולר	צמוד למדד	לא צמוד			
<b>31 בדצמבר 2010</b>								
(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 31 במרץ 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	47	41	6	סיכון ריבית <sup>(2)</sup>
1	1	-	-	-	-	סיכון מניות
15	15	-	24	24	-	סיכון שער חליפין של מטבע חוץ
<b>53</b>	<b>47</b>	<b>6</b>	<b>71</b>	<b>65</b>	<b>6</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 שיורי, ולמעשה הוגדר סיכון זה כסיכון שאינו סיכון שוק או סיכון אשראי. הוראות באזל II הגדירו את הסיכון התפעולי באופן מפורש כסיכון להפסד כתוצאה מכשל או אי נאותות של תהליכים פנימיים, אנשים, מערכות או מאירועים חיצוניים. בנוסף, כולל הנדבך הראשון של באזל II, דרישת הון בגין הסיכון התפעולי. לפרטים בעניין הנחיות באזל II, ראה פרק מגבלות ופיקוח על פעילות קבוצת הבנק.

## פוזיציות במניות בתיק הבנקאי

לפרטים בדבר השקעות במניות בתיק הבנקאי, ראה ביאור 2. יתרת ההשקעות כוללת השקעה במניות סחירות וציבוריות בסכום של כ- 2 מיליוני שקלים חדשים והשקעה במניות שאינן ציבוריות בסכום של כ- 97 מיליוני שקלים חדשים.

ליום 31 במרץ 2011		
דרישת הון <sup>(1)</sup>	שווי הוגן	
6	63	מניות
3	36	קרנות הון סיכון / הון פרטיות
<b>9</b>	<b>99</b>	<b>סך הכל השקעה במניות בתיק הבנקאי</b>

ליום 31 בדצמבר 2010		
דרישת הון <sup>(1)</sup>	שווי הוגן	
6	63	מניות
3	34	קרנות הון סיכון / הון פרטיות
<b>9</b>	<b>97</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.



המערך המשפטי של הבנק מקיים 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, מעורב המערך המשפטי 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 המערך המשפטי 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 הדירקטוריון 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 בעטין.

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.

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

בנוסף, ניתן דגש רב לפעילות הדרכה בתחום למגזרים שונים של עובדי הבנק.

ביום 1 ביולי 2010 נכנסו לתקפם שינויים ועדכונים שנערכו בהוראת ניהול בנקאי תקין 411 בנושא איסור הלבנת הון. הבנק פעל באופן מקיף ליישום העדכונים, על דרך עדכון נהלים ובהיבטים התפעוליים. בנוסף, אישר דירקטוריון הבנק במאי 2010 מדיניות עדכנית לנושא איסור הלבנת הון ומימון טרור.

הבנק מיישם על בסיס קבוצתי, בשינויים המחויבים, את מדיניותו בתחום ואת הוראות הדין, בחברות הבת שלו ושלוחותיו השונות בארץ ובחוץ לארץ.

## גורמי סיכון

לדיון בגורמי הסיכון המשפיעים על הבנק ועל פעילותו, ראה דיון בפרק ניהול סיכונים לעיל. להלן מיפוי גורמי הסיכון והשפעתם על קבוצת הבנק:

גורם הסיכון	מידת ההשפעה של גורם הסיכון
<b>השפעה כוללת של סיכוני 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 סיכוני 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:

## סיכוני 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 סיכוני אשראי, סיכוני 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 ייעול 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 בתאגידיים 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 שיותקנו 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 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 לועדת ביקורת) תוך ששה 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 תאגידי בנקאיים, מיום 1 בינואר 2010 ליום 1 בינואר 2011, ללא יישום למפרע בדוחות הכספיים בתקופות קודמות. לפרטים בדבר ההוראה ויישומה לראשונה, 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,

ל עודא 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 מיידית. 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 במידה והיחס 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.

### 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.

במאי 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 ג.6 ג.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) 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 קובלים 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 6 ד.4) לדוחות הביניים.

## עניינים אחרים

הואה החשבון המבקר הפנה את תשומת הלב בדוח הסקירה לאמור בביאור 2.6 ג.3- (2-3) לדוחות הכספיים בדבר תביעות שהוגשו כנגד הבנק, ביניהן תביעות אשר הוגשו בקשות להכיר בהן כתביעות ייצוגיות.

## המבקר הפנימי

פרטים בדבר הביקורת הפנימית בקבוצה, ובכלל זה הסטנדרטים המקצועיים לפיהם פועלת הביקורת הפנימית, תוכנית העבודה השנתית והרב שנתית והשיקולים בקביעתה, היקף העסקת המבקר הפנימי וצוות העובדים הכפופים לו ואופן הגשת דין וחשבון על ממצאי המבקר נכללו בדוח הדירקטוריון שצורף לדוחות הכספיים לשנת 2010. בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים בפרטים אלה.

## הליך אישור הדוחות הכספיים

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

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

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

לפירוט שמותיהם ותפקידיהם של חברי הנהלה בבנק, ראה פרק חברי הנהלת הבנק 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 הוועדה 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 ההפרשות 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, שמתפקדה לדון ולהעמיק בנאותות הגילוי בדוחות הכספיים ובבחינת הדוחות הכספיים, על מרכיביהם השונים, טרם הבאתם לדיון ולאישור במליאת הדירקטוריון. בישיבת דירקטוריון שהתקיימה ביום 24 בינואר 2011, הוחלט לאשר כי ועדת המאזן תשמש כוועדת 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 לעניין 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".

הועדה 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 הנחות והאומדנים שבבסיסן, שעליהם נסמכים נתונים בדוחות הכספיים.

בישיבות הועדה 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 הועדה 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.



הועדה 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 הועדה לבחינת הדוחות הכספיים מביא בפני הדירקטוריון את המלצות הועדה 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 הרבעון הראשון של שנת 2011 קיים דירקטוריון הבנק 7 ישיבות של מליאת הדירקטוריון ו-19 ישיבות ועדות הדירקטוריון. במהלך תקופה זו, לא חלו שינויים בתזכיר ובתקנות הבנק.

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 כיו"ר הועדה לבחינת הדוחות הכספיים החל ממועד ההחלטה, במקום מר אברהם (בייגה) שוחט שסיים את כהונתו כיו"ר 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 המבוססות על סעיף 302 של Sarbanes-Oxley Act האמריקאי, חתמו המנהל הכללי של הבנק והחשבונאי הראשי, כל אחד בנפרד, על הצהרה המצורפת לדוחות הכספיים בנושא "בקורות ונהלים לגבי הגילוי" (להלן - הצהרה על הגילוי). הוראה זו של המפקח על הבנקים הינה במסגרת מדיניות כוללת, בדבר אימוץ הוראות סעיף 404 לחוק Sarbanes-Oxley, הכוללות בין היתר הצהרה של 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 31 במרץ 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, 29 במאי 2011

כ"ה באייר תשע"א

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

כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2010				לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 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 ישראלי לא צמוד</b>							
	3.23	477	59,767		4.14	695	68,109
		349	46,769			415	73,310
<b>3.14</b>		<b>826</b>	<b>106,536</b>	<b>3.18</b>		<b>1,110</b>	<b>141,419</b>
<b>נכסים<sup>(3)</sup></b>							
	(0.85)	(118)	55,507		(1.67)	(277)	66,732
		(318)	44,387			(272)	71,119
<b>(1.76)</b>		<b>(436)</b>	<b>99,894</b>	<b>(1.60)</b>		<b>(549)</b>	<b>137,851</b>
<b>סך הכל התחייבויות</b>							
<b>1.38</b>	<b>2.38</b>			<b>1.57</b>	<b>2.47</b>		
<b>פער הריבית</b>							
<b>מטבע ישראלי צמוד למדד</b>							
	0.43	40	37,109		7.19	743	42,424
		(15)	3,283			37	3,466
<b>0.25</b>		<b>25</b>	<b>40,392</b>	<b>6.97</b>		<b>780</b>	<b>45,890</b>
<b>נכסים<sup>(3)</sup></b>							
	0.03	2	31,163		(6.72)	(553)	33,736
		41	7,770			(111)	9,516
<b>0.44</b>		<b>43</b>	<b>38,933</b>	<b>(6.28)</b>		<b>(664)</b>	<b>43,252</b>
<b>סך הכל התחייבויות</b>							
<b>0.69</b>	<b>0.46</b>			<b>0.69</b>	<b>0.47</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 31 במרץ 2010				לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 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-%		ב-%		ב-%	
	(11.22)	(541)	18,450		1.16	56	19,370
		17	1,177			27	2,438
		(955)	40,393			125	53,641
							ALM
<b>(9.50)</b>		<b>(1,479)</b>	<b>60,020</b>	<b>1.11</b>		<b>208</b>	<b>75,449</b>
	14.21	793	21,093		0.02	1	22,864
		(16)	1,272			(31)	2,438
		806	38,215			(67)	49,779
							ALM
<b>10.05</b>		<b>1,583</b>	<b>60,580</b>	<b>(0.52)</b>		<b>(97)</b>	<b>75,081</b>
<b>0.55</b>	<b>2.99</b>			<b>0.59</b>	<b>1.18</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 31 במרץ 2011								לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2010							
שיעורי הכנסה (הוצאה)				שיעורי הכנסה (הוצאה)				שיעורי הכנסה (הוצאה)				שיעורי הכנסה (הוצאה)			
כולל	לא	הכנסות	יתרה	כולל	לא	הכנסות	יתרה	כולל	לא	הכנסות	יתרה	כולל	לא	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>															
	(0.08)	(24)	115,326		4.68	1,494	129,903								
נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון <sup>(3)</sup>															
השפעת נגזרים <sup>(4)</sup>															
		17	1,177			27	2,438								
נגזרים מגדרים															
		(621)	90,445			577	130,417								
נגזרים משובצים ו-ALM															
<b>(1.21)</b>		<b>(628)</b>	<b>206,948</b>	<b>3.23</b>		<b>2,098</b>	<b>262,758</b>								
<b>סך הכל נכסים</b>															
	2.49	677	107,763		(2.72)	(829)	123,332								
התחייבויות כספיות שהניבו הוצאות מימון <sup>(3)</sup>															
השפעת נגזרים <sup>(4)</sup>															
		(16)	1,272			(31)	2,438								
נגזרים מגדרים															
		529	90,372			(450)	130,414								
נגזרים משובצים ו-ALM															
<b>2.37</b>		<b>1,190</b>	<b>199,407</b>	<b>(2.06)</b>		<b>(1,310)</b>	<b>256,184</b>								
<b>סך הכל התחייבויות</b>															
<b>1.16</b>	<b>2.41</b>			<b>1.17</b>	<b>1.96</b>										
<b>פער הריבית</b>															
		(18)				(149)									
בגין אופציות															
בגין מכשירים נגזרים אחרים															
(לא כולל אופציות, נגזרים בגידור ב-ALM ונגזרים משובצים שהופרדו <sup>(4)</sup> )															
		11				29									
עמלות מעסקי מימון והכנסות מימון אחרות <sup>(6)</sup>															
		88				92									
הוצאות מימון אחרות															
		(13)				(8)									
רווח מפעולות מימון לפני הפרשה															
		630				752									
לחובות מסופקים															
הפרשה לחובות מסופקים (לרבות הפרשה כללית ונוספת)															
		(57)				(54)									
רווח מפעולות מימון לאחר הפרשה															
		573				698									
לחובות מסופקים															

ראה הערות להלן .

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

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2010 יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2011 יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>	
		<b>סך הכל</b>
115,326	129,903	נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון <sup>(3)</sup>
1,937	3,006	נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים <sup>(7)</sup>
721	850	נכסים כספיים אחרים <sup>(3)</sup>
(210)	(227)	הפרשה להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי <sup>(8)</sup>
<b>117,774</b>	<b>133,532</b>	<b>סך הכל הנכסים הכספיים</b>
		<b>סך הכל</b>
107,763	123,332	התחייבויות כספיות שהניבו הוצאות מימון <sup>(3)</sup>
2,120	2,173	התחייבויות הנובעות ממכשירים נגזרים <sup>(7)</sup>
1,928	1,797	התחייבויות כספיות אחרות <sup>(3)</sup>
<b>111,811</b>	<b>127,302</b>	<b>סך הכל ההתחייבויות הכספיות</b>
5,963	6,230	סך הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות
1,322	1,436	נכסים לא כספיים
248	284	התחייבויות לא כספיות
<b>7,037</b>	<b>7,382</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 מטבעי ישראלי לא צמוד בו מחושבת היתרה הממוצעת על בסיס נתונים יומיים ולאחר 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 מטבעי 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) לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2010 מוצגת היתרה הממוצעת של הפרשה הכללית והנוספת לחובות מסופקים.

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

נומינלי - בדולר של ארה"ב (במיליוני דולרים)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2010				לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 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							
	2.24	27	4,852		2.52	32	5,122
הכנסות מימון <sup>(3)</sup>							
השפעת נגזרים <sup>(4)</sup>							
		8	315			5	677
		53	10,796			25	14,886
							ALM -
<b>2.22</b>		<b>88</b>	<b>15,963</b>	<b>1.20</b>		<b>62</b>	<b>20,685</b>
<b>סך הכל נכסים</b>							
התחייבויות כספיות במטבע חוץ							
	(0.43)	(6)	5,612		(0.64)	(10)	6,268
שהניבו הוצאות מימון <sup>(3)</sup>							
השפעת נגזרים <sup>(4)</sup>							
		(7)	340			(5)	677
		(47)	10,214			(19)	13,814
							ALM -
<b>(1.49)</b>		<b>(60)</b>	<b>16,166</b>	<b>(0.66)</b>		<b>(34)</b>	<b>20,759</b>
<b>סך הכל התחייבויות</b>							
<b>0.73</b>	<b>1.81</b>			<b>0.55</b>	<b>1.88</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 ולאחר 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 ב' חשיפה של הבנק וחברות מאוחדות שלו לשינויים בשיעורי הריבית

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ביום 31 במרץ 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</b>					
<b>ובגין נכסים פיננסיים מורכבים</b>					
64,476	1,240	2,350	2,147	622	454
32,019	7,476	19,974	6,074	1,916	3,961
(333)	(154)	(635)	26	-	-
<b>96,162</b>	<b>8,562</b>	<b>21,689</b>	<b>8,247</b>	<b>2,538</b>	<b>4,415</b>
<b>סך הכל שווי הוגן</b>					
<b>התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים</b>					
<b>נגזרים ובגין והתחייבויות פיננסיות מורכבות</b>					
56,351	2,862	4,378	3,760	2,420	251
29,822	9,901	16,740	4,993	1,775	4,079
42	616	(137)	(4)	-	-
<b>86,215</b>	<b>13,379</b>	<b>20,981</b>	<b>8,749</b>	<b>4,195</b>	<b>4,330</b>
<b>סך הכל שווי הוגן</b>					
<b>מכשירים פיננסיים, נטו</b>					
9,947	(4,817)	708	(502)	(1,657)	85
9,947	5,130	5,838	5,336	3,679	3,764

### 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 הנוגן של המכשיר הפיננסי בביאור 8 א. בדוח הכספי.
- שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי הנוגן 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 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 31 במרץ 2010								
משך חיים	שיעור	סך הכל	משך חיים	שיעור	סך הכל	משך חיים	שיעור	סך הכל	ללא תקופת פירעון	מעל עשרים שנה	מעל עשר עד עשרים שנים
ממוצע	תשואה פנימי	שווי הוגן	ממוצע	תשואה פנימי	שווי הוגן	ממוצע	תשואה פנימי	שווי הוגן			
אפקטיבי	באחוזים	בשנים	אפקטיבי	באחוזים	בשנים	אפקטיבי	באחוזים	בשנים			
0.40	4.14	67,941	0.33	3.48	60,626	0.45	4.45	71,839	506	-	44
1.01		70,088	1.31		50,519	0.94		71,420	-	-	-
0.09		2,165	0.29		(1,392)	0.18		(1,096)	-	-	-
<b>0.70</b>		<b>140,194</b>	<b>0.78</b>		<b>109,753</b>	<b>0.70</b>		<b>142,163</b>	<b>506</b>	-	<b>44</b>
0.30	3.26	67,310	0.31	2.53	58,279	0.32	3.82	70,091	-	(52)	121
1.13		66,520	1.06		48,551	1.16		67,310	-	-	-
0.14		2,899	0.27		(573)	0.49		517	-	-	-
<b>0.70</b>		<b>136,729</b>	<b>0.65</b>		<b>106,257</b>	<b>0.73</b>		<b>137,918</b>	-	<b>(52)</b>	<b>121</b>
								4,245	506	52	(77)
								4,245	4,245	3,739	3,687

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

ליום 31 במרץ 2011					
עם דרישה עד חודש	מעל חודש עד שלושה חודשים	מעל שלושה עד חודשים עד שנה	מעל שנה עד שלושה שנים	מעל חמש עד עשר שנים	מעל חמש עד עשר שנים
<b>מטבע ישראלי צמוד מדד</b>					
<b>נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים ובגין נכסים פיננסיים מורכבים</b>					
640	2,215	9,719	15,075	8,797	5,942
171	178	120	1,341	744	954
<b>נכסים פיננסיים (1)</b>					
<b>מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)</b>					
<b>811</b>	<b>2,393</b>	<b>9,839</b>	<b>16,416</b>	<b>9,541</b>	<b>6,896</b>
<b>סך הכל שווי הוגן</b>					
<b>התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים ובגין והתחייבויות פיננסיות מורכבות</b>					
639	1,464	5,882	8,543	7,767	6,858
2	1,011	4,782	2,555	544	1,122
<b>נכסים פיננסיים (1)</b>					
<b>מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)</b>					
<b>641</b>	<b>2,475</b>	<b>10,664</b>	<b>11,098</b>	<b>8,311</b>	<b>7,980</b>
<b>סך הכל שווי הוגן</b>					
<b>מכשירים פיננסיים, נטו</b>					
170	(82)	(825)	5,318	1,230	(1,084)
170	88	(737)	4,581	5,811	4,727
<b>החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר</b>					
<b>החשיפה המצטברת במגזר</b>					

**הערות ספציפיות:**

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

**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 ההוגן 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 משבצים 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 31 במרץ 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	פנימי	אפקטיבי	פנימי	פנימי	אפקטיבי	פירעון	שנה	שנים
בשנים	באחוזים	בשנים	באחוזים	באחוזים	בשנים	באחוזים	באחוזים	בשנים			
3.28	2.84	42,760	3.37	3.14	38,610	2.75	2.90	43,632	97	(65)	1,212
3.06		3,894	3.13		3,927	3.25		3,508	-	-	-
<b>3.26</b>		<b>46,654</b>	<b>3.35</b>		<b>42,537</b>	<b>2.79</b>		<b>47,140</b>	<b>97</b>	<b>(65)</b>	<b>1,212</b>
4.74	2.64	34,820	4.55	2.63	33,162	4.51	3.12	34,256	4	325	2,774
1.44		8,701	1.60		7,630	1.48		10,016	-	-	-
<b>4.08</b>		<b>43,521</b>	<b>4.00</b>		<b>40,792</b>	<b>3.82</b>		<b>44,272</b>	<b>4</b>	<b>325</b>	<b>2,774</b>
								2,868	93	(390)	(1,562)
								2,868	2,868	2,775	3,165

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

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ליום 31 במרץ 2011					
עם דרישה עד חודש	מעל חודש עד שלושה חודשים	מעל שלושה עד ששה חודשים	מעל ששה עד שנים	מעל שנים עד חמש שנים	מעל חמש שנים עד עשר שנים
<b>מטבע חוץ<sup>(1)</sup></b>					
<b>נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים ובגין נכסים פיננסיים מורכבים</b>					
7,409	5,719	1,639	734	1,284	435
28,056	9,118	14,182	1,447	928	2,872
1,852	720	(11)	(3)	-	-
<b>37,317</b>	<b>15,557</b>	<b>15,810</b>	<b>2,178</b>	<b>2,212</b>	<b>3,307</b>
<b>התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים ובגין התחייבויות פיננסיות מורכבות</b>					
13,196	6,939	2,731	(155)	(182)	14
28,057	6,693	14,076	1,797	1,171	3,343
(171)	(33)	(514)	(2)	-	-
<b>41,082</b>	<b>13,599</b>	<b>16,293</b>	<b>1,640</b>	<b>989</b>	<b>3,357</b>
<b>מכשירים פיננסיים, נטו</b>					
(3,765)	1,958	(483)	538	1,223	(50)
(3,765)	(1,807)	(2,290)	(1,752)	(529)	(579)

### הערות ספציפיות:

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

### 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 ההוגן 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 31 במרץ 2010								
משך חיים	שיעור	מסך הכל	משך חיים	שיעור	מסך הכל	משך חיים	שיעור	מסך הכל	ללא	מעל	מעל
ממוצע	תשואה	פנימי	ממוצע	תשואה	פנימי	ממוצע	תשואה	פנימי	תקופת	עשרים	עשר
אפקטיבי	פנימי	שווי הוגן	אפקטיבי	פנימי	שווי הוגן	אפקטיבי	פנימי	שווי הוגן	פירעון	שנה	שנים
בשנים	באחוזים	בשנים	באחוזים	בשנים	באחוזים	בשנים	באחוזים	בשנים			
0.67	2.72	19,593	1.12	3.03	18,973	0.83	2.64	17,365	54	31	60
1.09		59,622	1.17		46,445	1.21		56,603	-	-	-
0.37		3,777	0.27		(1,008)	0.47		2,558	-	-	-
<b>0.96</b>		<b>82,992</b>	<b>1.17</b>		<b>64,410</b>	<b>1.10</b>		<b>76,526</b>	<b>54</b>	<b>31</b>	<b>60</b>
0.35	1.16	21,986	0.96	1.58	21,282	0.28	1.57	22,562	3	-	16
1.13		58,497	1.36		44,863	1.24		55,137	-	-	-
0.32		2,394	0.26		(1,764)	0.46		(720)	-	-	-
<b>0.90</b>		<b>82,877</b>	<b>1.26</b>		<b>64,381</b>	<b>0.97</b>		<b>76,979</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>16</b>
								(453)	51	31	44
								(453)	(453)	(504)	(535)

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

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ליום 31 במרץ 2011					
עם דרישה עד חודש	מעל חודש עד שלושה חודשים עד שנה	מעל שלושה עד שלושה שנים	מעל שלושה עד שלושה שנים	מעל חמש עד עשר שנים	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>					
2	16	2	(28)	-	-
(במונחי נכס הבסיס)					
2	16	2	(28)	-	-
<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>					
72,525	9,174	13,708	17,956	10,703	6,831
(1) (2) נכסים פיננסיים					
60,246	16,772	34,276	8,862	3,588	7,787
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)					
1,521	582	(644)	(5)	-	-
אופציות (במונחי נכס הבסיס)					
<b>134,292</b>	<b>26,528</b>	<b>47,340</b>	<b>26,813</b>	<b>14,291</b>	<b>14,618</b>
<b>סך הכל שווי הוגן</b>					
<b>התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים</b>					
<b>ובגין והתחייבויות פיננסיות מורכבות</b>					
70,186	11,265	12,991	12,148	10,005	7,123
(1) התחייבויות פיננסיות					
57,881	17,605	35,598	9,345	3,490	8,544
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)					
(129)	583	(651)	(6)	-	-
אופציות (במונחי נכס הבסיס)					
<b>127,938</b>	<b>29,453</b>	<b>47,938</b>	<b>21,487</b>	<b>13,495</b>	<b>15,667</b>
<b>סך הכל שווי הוגן</b>					
<b>מכשירים פיננסיים, נטו</b>					
6,354	(2,925)	(598)	5,326	796	(1,049)
סך הכל החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית					
6,354	3,429	2,831	8,157	8,953	7,904
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 מהוונים לפי שיעורי הריבית שמנכים אותם אל שווי ההוגן 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 הלואות 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 31 במרץ 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		אפקטיבי	באחוזים		אפקטיבי	באחוזים				
בשנים			בשנים			בשנים					
		11			-			(8)	-	-	-
		<b>11</b>			<b>-</b>			<b>(8)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1.38	3.50	130,294	1.45	3.30	118,209	1.25	3.71	132,836	657	(34)	1,316
1.11		133,604	1.32		100,891	1.12		131,531	-	-	-
0.27		5,953	0.28		(2,400)	0.68		1,454	-	-	-
<b>1.22</b>		<b>269,851</b>	<b>1.40</b>		<b>216,700</b>	<b>1.18</b>		<b>265,821</b>	<b>657</b>	<b>(34)</b>	<b>1,316</b>
1.56	2.71	124,116	1.68	2.38	112,723	1.45	3.23	126,909	7	273	2,911
1.15		133,718	1.23		101,044	1.22		132,463	-	-	-
0.22		5,293	0.26		(2,337)	0.39		(203)	-	-	-
<b>1.32</b>		<b>263,127</b>	<b>1.48</b>		<b>211,430</b>	<b>1.33</b>		<b>259,169</b>	<b>7</b>	<b>273</b>	<b>2,911</b>
								6,652	650	(307)	(1,595)
								6,652	6,652	6,002	6,309

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

ליום 31 במרץ 2011

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

סיכון אשראי לציבור								
סיכון אשראי חוץ מאזני <sup>(1)</sup>				סיכון אשראי מאזני				
סיכון אשראי כולל לציבור	סך הכל	ערביות והתחייבויות		סך הכל	שווי הוגן נגזרים	איגרות חוב <sup>(6)</sup>	אשראי	
		עסקאות עתידיות	אחרות על חשבון לקוחות					
830	212	5	207	618	-	-	618	חקלאות
10,869	4,938	478	4,460	5,931	39	18	5,874	תעשייה
19,687	12,499	43	12,456	7,188	2	43	7,143	בינוי ונדל"ן <sup>(7)</sup>
1,844	1,475	241	1,234	369	188	24	157	חשמל ומים
8,335	2,415	153	2,262	5,920	22	-	5,898	מסחר
383	99	-	99	284	-	-	284	בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל
1,507	633	107	526	874	26	-	848	תחבורה ואחסנה
1,935	369	74	295	1,566	16	23	1,527	תקשורת ושירותי מחשב
17,848	10,489	2,309	8,180	7,359	962	25	6,372	שירותים פיננסיים
4,026	844	80	764	3,182	4	-	3,178	שירותים עסקיים אחרים
1,257	356	111	245	901	10	-	891	שירותים ציבוריים וקהילתיים
67,364	3,126	-	3,126	64,238	-	-	64,238	אנשים פרטיים - הלוואות לדיר
21,490	9,709	47	9,662	11,781	20	-	11,761	אנשים פרטיים - אחר
<b>157,375</b>	<b>47,164</b>	<b>3,648</b>	<b>43,516</b>	<b>110,211</b>	<b>1,289</b>	<b>133</b>	<b>108,789</b>	<b>סך הכל</b>
3,603	641	81	560	2,962	9	-	2,953	בגין פעילות לווים בחוץ לארץ
<b>160,978</b>	<b>47,805</b>	<b>3,729</b>	<b>44,076</b>	<b>113,173</b>	<b>1,298</b>	<b>133</b>	<b>111,742</b>	<b>סך הכל סיכון אשראי לציבור</b>
חשיפות סיכון אשראי שאינן בגין הציבור:								
15,926	10,626	10,237	389	5,300	1,926	777	2,597	תאגידים בנקאיים
16,671	276	-	276	16,395	-	4,842	11,553	ממשלה
<b>193,575</b>	<b>58,707</b>	<b>13,966</b>	<b>44,741</b>	<b>134,868</b>	<b>3,224</b>	<b>5,752</b>	<b>125,892</b>	<b>סך הכל סיכון אשראי</b>
סיכון אשראי לציבור שנכלל בענפי המשק השונים:								
1,576	457	14	443	1,119	1	-	1,118	תנועות ההתיישבות <sup>(4)</sup>
197	26	-	26	171	-	-	171	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 שהינו פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, למעט סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני בגין אנשים פרטיים.

(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 173 מיליוני שקלים חדשים.

(7) כולל הלוואות לדיר שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה בסך 2,405 מיליוני שקלים חדשים.

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



סיכון אשראי לציבור				
הפסדי אשראי <sup>(3)</sup>				
בסיכון אשראי לציבור נכלל:				
יתרת הפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות נטו	הוצאות בגין הפסדי אשראי	אשראי לציבור פגום	סיכון אשראי מסחרי בעייתי <sup>(2)</sup>
(2)	70	(4)	11	13
125	414	(3)	209	310
223	359	8	448	1,173
0	12	0	0	1
80	231	4	102	170
5	26	1	8	14
9	20	(2)	10	22
22	11	0	19	22
823	75	(19)	1,107	1,256
64	72	23	102	121
10	114	0	74	117
932	-	10	-	-
181	415	29	159	-
<b>2,472</b>	<b>1,819</b>	<b>47</b>	<b>2,249</b>	<b>3,219</b>
34	-	-	54	34
<b>2,506</b>	<b>1,819</b>	<b>47</b>	<b>2,303</b>	<b>3,253</b>
16	-	7	14	14
-	-	-	-	-
<b>2,522</b>	<b>1,819</b>	<b>54</b>	<b>2,317</b>	<b>3,267</b>
16	81	6	82	153
3	-	-	-	20

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

ליום 31 במרץ 2010

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ההוצאה לשלושה חודשים ראשונים של שנת 2010	סיכון אשראי חוץ מאזני <sup>(1)</sup>					סיכון אשראי מאזני					החובות בעייתיים <sup>(2)</sup>
	בגין הפרשה	סיכון אשראי כולל	עסקאות עתידיות	סך הכל	ערביות והתחייבויות אחרות על חשבון לקוחות	סך הכל	שווי הוגן נגזרים	איגרות חוב <sup>(5)</sup>	אשראי		
										ספציפית לחובות מסופקים	
33	-	918	276	2	274	642	-	-	642	חקלאות	
205	4	10,145	4,643	425	4,218	5,502	31	13	5,458	תעשייה	
1,239	3	17,060	10,044	108	9,936	7,016	52	40	6,924	בינוי ונדל"ן	
1	-	1,190	659	143	516	531	202	63	266	חשמל ומים	
186	4	8,600	3,369	246	3,123	5,231	33	-	5,198	מסחר	
40	1	314	76	9	67	238	2	-	236	בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל	
31	-	1,532	695	154	541	837	61	-	776	תחבורה ואחסנה	
52	2	1,386	801	102	699	585	26	23	536	תקשורת ושירותי מחשב	
1,066	44	14,136	7,570	1,369	6,201	6,566	252	49	6,265	שירותים פיננסיים	
529	1	4,021	1,151	56	1,095	2,870	10	-	2,860	שירותים עסקיים אחרים	
117	(2)	1,156	398	4	394	758	-	-	758	שירותים ציבוריים וקהילתיים	
1,041	(16)	58,866	5,552	-	5,552	53,314	-	-	53,314	אנשים פרטיים: הלוואות לדו"ר <sup>(6)</sup>	
499	18	19,949	9,230	70	9,160	10,719	16	-	10,703	אחר	
<b>5,039</b>	<b>59</b>	<b>139,273</b>	<b>44,464</b>	<b>2,688</b>	<b>41,776</b>	<b>94,809</b>	<b>685</b>	<b>188</b>	<b>93,936</b>	<b>סך הכל</b>	
45	4	3,927	525	97	428	3,402	102	-	3,300	בגין פעילות לווים בחוץ לארץ	
<b>5,084</b>	<b>63</b>	<b>143,200</b>	<b>44,989</b>	<b>2,785</b>	<b>42,204</b>	<b>98,211</b>	<b>787</b>	<b>188</b>	<b>97,236</b>	<b>סך הכל סיכון אשראי לציבור</b>	
										חשיפות סיכון אשראי שאינן בגין הציבור:	
43	-	13,216	9,256	8,848	408	3,960	1,048	961	1,951	תאגידים בנקאיים	
-	-	15,111	288	-	288	14,823	-	8,544	6,279	ממשלה	
<b>5,127</b>	<b>63</b>	<b>171,527</b>	<b>54,533</b>	<b>11,633</b>	<b>42,900</b>	<b>116,994</b>	<b>1,835</b>	<b>9,693</b>	<b>105,466</b>	<b>סך הכל סיכון אשראי</b>	
										סיכון אשראי לציבור שנכלל בענפי המשק השונים:	
61	(2)	1,920	605	22	583	1,315	3	-	1,312	תנועות ההתיישבות <sup>(3)</sup>	
33	-	177	38	-	38	139	-	-	139	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 257 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 - 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**  
 לשלשה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2011  
 סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

סיכון אשראי כולל לציבור	סיכון אשראי חוץ מאזני <sup>(1)</sup>			סיכון אשראי מאזני				סיכון אשראי	
	ערביות והתחייבויות אחרות	עסקאות עתידייות	על חשבון לקוחות	שווי הוגן נגזרים	איגרות חוב <sup>(5)</sup>	סך הכל	סך הכל		
835	210	4	206	-	-	625	625	חקלאות	
10,556	4,892	417	4,475	36	18	5,664	5,610	תעשייה	
19,749	12,487	32	12,455	3	44	7,262	7,215	בינוי ונדל"ן	
1,824	1,346	251	1,095	216	24	478	238	חשמל ומים	
8,174	2,364	157	2,207	19	-	5,810	5,791	מסחר	
352	89	-	89	-	-	263	263	בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל	
1,455	616	94	522	28	-	839	811	תחבורה ואחסנה	
1,963	383	81	302	16	23	1,580	1,541	תקשורת ושירותי מחשב	
17,959	10,053	2,209	7,844	1,057	35	7,906	6,814	שירותים פיננסיים	
4,038	928	65	863	4	-	3,110	3,106	שירותים עסקיים אחרים	
1,242	355	57	298	5	-	887	882	שירותים ציבוריים וקהילתיים	
66,865	3,906	-	3,906	-	-	62,959	62,959	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	
20,613	9,238	57	9,181	24	-	11,375	11,351	אנשים פרטיים - אחר	
<b>155,625</b>	<b>46,867</b>	<b>3,424</b>	<b>43,443</b>	<b>1,408</b>	<b>144</b>	<b>108,758</b>	<b>107,206</b>	<b>סך הכל</b>	
3,687	571	76	495	9	-	3,116	3,107	בגין פעילות לווים בחוץ לארץ	
<b>159,312</b>	<b>47,438</b>	<b>3,500</b>	<b>43,938</b>	<b>1,417</b>	<b>144</b>	<b>111,874</b>	<b>110,313</b>	<b>סך הכל סיכון אשראי לציבור</b>	
								חשיפות סיכון אשראי שאינן בגין הציבור:	
15,850	11,145	10,752	393	1,884	765	4,705	2,056	תאגידיים בנקאיים	
17,378	278	-	278	-	6,128	17,100	10,972	ממשלה	
<b>192,540</b>	<b>58,861</b>	<b>14,252</b>	<b>44,609</b>	<b>3,301</b>	<b>7,037</b>	<b>133,679</b>	<b>123,341</b>	<b>סך הכל סיכון אשראי</b>	
								סיכון אשראי לציבור שנכלל בענפי המשק השונים:	
1,650	508	12	496	1	-	1,142	1,141	תנועות ההתיישבות <sup>(3)</sup>	
195	26	-	26	-	-	169	169	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 ותאגידיים שבשליטת תנועות ההתיישבות.  
 (4) לרבות תאגידיים בשליטתו.  
 (5) כולל ניירות ערך שנשאלו בסך 210 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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2010

כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

סיכון אשראי כולל לציבור	סיכון אשראי חוץ מאזני (1)			סיכון אשראי מאזני				סיכון אשראי	
	סך הכל	עסקאות עתידיות	ערביות והתחייבויות אחרות על חשבון לקוחות	סך הכל	שווי הוגן נגזרים	איגרות חוב(4)	אשראי		
918	256	3	253	662	-	-	662	חקלאות	
10,392	4,813	444	4,369	5,579	32	13	5,534	תעשייה	
16,611	9,671	133	9,538	6,940	31	41	6,868	בינוי ונדל"ן	
1,286	776	153	623	510	175	64	271	חשמל ומים	
8,459	3,493	221	3,272	4,966	27	-	4,939	מסחר	
306	71	5	66	235	1	-	234	בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל	
1,459	690	132	558	769	31	1	737	תחבורה ואחסנה	
1,350	720	98	622	630	22	17	591	תקשורת ושירותי מחשב	
14,175	7,753	1,167	6,586	6,422	214	39	6,169	שירותים פיננסיים	
4,094	1,203	54	1,149	2,891	7	-	2,884	שירותים עסקיים אחרים	
1,177	416	4	412	761	-	-	761	שירותים ציבוריים וקהילתיים	
57,035	4,457	-	4,457	52,578	-	-	52,578	אנשים פרטיים: הלוואות לדיר	
20,029	9,268	86	9,182	10,761	30	-	10,731	אחר	
<b>137,291</b>	<b>43,587</b>	<b>2,500</b>	<b>41,087</b>	<b>93,704</b>	<b>570</b>	<b>175</b>	<b>92,959</b>	<b>סך הכל</b>	
4,044	581	124	457	3,463	70	3	3,390	בגין פעילות לזמן בחוץ לארץ	
<b>141,335</b>	<b>44,168</b>	<b>2,624</b>	<b>41,544</b>	<b>97,167</b>	<b>640</b>	<b>178</b>	<b>96,349</b>	<b>סך הכל סיכון אשראי לציבור</b>	
								חשיפות סיכון אשראי שאינן בגין הציבור:	
12,860	9,017	8,605	412	3,843	989	1,023	1,831	תאגידים בנקאיים	
15,391	300	-	300	15,091	-	7,547	7,544	ממשלה	
<b>169,586</b>	<b>53,485</b>	<b>11,229</b>	<b>42,256</b>	<b>116,101</b>	<b>1,629</b>	<b>8,748</b>	<b>105,724</b>	<b>סך הכל סיכון אשראי</b>	
								סיכון אשראי לציבור שנכלל בענפי המשק השונים:	
1,368	722	30	692	646	2	-	644	תנועות ההתיישבות (2)	
112	36	-	36	76	-	-	76	רשויות מקומיות (3)	

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

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

(3) לרבות תאגידים בשליטתו.

(4) כולל ניירות ערך שנשאלו בסך 282 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 עתידיות	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 בניכוי אשראי המכוסה בבטחונות המותרים לניכוי 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) הוצג 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)	
המדינה	חשיפה מאזנית מעבר לגבול		חשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד הבנקאי במדינה זרה לתושבים מקומיים										
	חשיפה מאזנית מעבר לגבול	חשיפה מאזנית מעבר לגבול	חשיפה מאזנית נטו לאחר ניכוי בגין התחייבויות לתושבים מקומיים	חשיפה מאזנית נטו לאחר ניכוי בגין התחייבויות לתושבים מקומיים	חשיפה מאזנית נטו לאחר ניכוי בגין התחייבויות לתושבים מקומיים	חשיפה מאזנית נטו לאחר ניכוי בגין התחייבויות לתושבים מקומיים	חשיפה מאזנית נטו לאחר ניכוי בגין התחייבויות לתושבים מקומיים	חשיפה מאזנית נטו לאחר ניכוי בגין התחייבויות לתושבים מקומיים	חשיפה מאזנית נטו לאחר ניכוי בגין התחייבויות לתושבים מקומיים	חשיפה מאזנית נטו לאחר ניכוי בגין התחייבויות לתושבים מקומיים	חשיפה מאזנית נטו לאחר ניכוי בגין התחייבויות לתושבים מקומיים		
<b>ליום 31 במרץ 2011</b>													
ארצות הברית	-	1,132	903	1,448	514	2,549	61	32	2,182	-	1,376	659	-
בריטניה	-	522	1,068	558	118	1,708	3	36	1,704	1	524	1,066	-
גרמניה	-	779	15	-	-	794	-	1	1,569	-	758	36	-
שוויץ	-	247	140	-	-	387	-	-	1,002	-	316	71	-
אחרות	1	559	1,685	-	-	2,245	19	18	1,372	5	1,578	667	-
<b>סך כל החשיפות למדינות זרות</b>	<b>1</b>	<b>3,239</b>	<b>3,811</b>	<b>2,006</b>	<b>632</b>	<b>7,683</b>	<b>83</b>	<b>87</b>	<b>7,829</b>	<b>6</b>	<b>4,552</b>	<b>2,499</b>	<b>1</b>
מזה: סך כל החשיפות למדינות LDC	-	20	232	-	-	252	1	7	354	4	130	122	-
מזה: סך כל החשיפות למדינות יוון, פורטוגל, ספרד ואירלנד	-	78	9	-	-	87	-	-	75	2	87	-	-

החשיפה המוצגת לעיל מייצגת, בהתאם להוראות המפקח על הבנקים, חשיפות על בסיס סיכון סופי. הצד הנושא בסיכון הסופי הוא אדם, עסק, מוסד או מכשיר כלשהו המספק לבנק "חיזוקי אשראי", כגון ערבויות, בטחונות, חוזי ביטוח ונגזרי אשראי. כאשר לא קיים "חיזוק אשראי", אזי הצד הנושא בסיכון הסופי הוא החייב עצמו.

- (1) על בסיס סיכון סופי, לאחר השפעת ערבויות, בטחונות מזילים ונגזרי אשראי.
- (2) סיכון אשראי מאזני חוץ 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 ה. 1. וביאור 3 לדוחות הכספיים.

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

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

חשיפה חוץ מאזנית (2)				חשיפה מאזנית								
חשיפה מאזנית מעבר לגבול				יורת חובות בעייתיים (4)	סך כל החשיפה המאזנית	חשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד הבנקאי במדינה זרה לתושבים מקומיים		חשיפה מאזנית מעבר לגבול		המדינה		
מזה: סך חשיפה מאזנית				מאזני חובות	מאזני חובות	מאזני חובות	מאזני חובות	מאזני חובות	מאזני חובות	מאזני חובות	מאזני חובות	
מזה: סך חשיפה מאזנית	מזה: סך חשיפה מאזנית	מזה: סך חשיפה מאזנית	מזה: סך חשיפה מאזנית	מזה: סך חשיפה מאזנית	מזה: סך חשיפה מאזנית	מזה: סך חשיפה מאזנית	מזה: סך חשיפה מאזנית	מזה: סך חשיפה מאזנית	מזה: סך חשיפה מאזנית	מזה: סך חשיפה מאזנית	מזה: סך חשיפה מאזנית	
מזה: סך חשיפה מאזנית	מזה: סך חשיפה מאזנית	מזה: סך חשיפה מאזנית	מזה: סך חשיפה מאזנית	מזה: סך חשיפה מאזנית	מזה: סך חשיפה מאזנית	מזה: סך חשיפה מאזנית	מזה: סך חשיפה מאזנית	מזה: סך חשיפה מאזנית	מזה: סך חשיפה מאזנית	מזה: סך חשיפה מאזנית	מזה: סך חשיפה מאזנית	
<b>ליום 31 במרץ 2010</b>												
615	1,093	-	1,708	38	1,840	132	1,213	1,345	865	843	-	ארצות הברית
159	402	-	1,508	27	893	332	268	600	126	435	-	בריטניה
48	273	-	1,604	1	321	-	-	-	31	290	-	גרמניה
807	2,642	2	1,674	79	3,449	-	-	-	1,953	1,496	-	אחרות
<b>1,629</b>	<b>4,410</b>	<b>2</b>	<b>6,494</b>	<b>145</b>	<b>6,503</b>	<b>464</b>	<b>1,481</b>	<b>1,945</b>	<b>2,975</b>	<b>3,064</b>	-	<b>סך הכל החשיפות למדינות זרות</b>
114	251	1	257	15	365	-	-	-	253	112	-	סך כל החשיפות למדינות LDC
120	94	-	75	-	214	-	-	-	12	202	-	מזה: סך כל החשיפות למדינות יוון, פורטוגל, ספרד ואירלנד
<b>ליום 31 בדצמבר 2010</b>												
610	1,167	-	2,664	42	2,793	1016	2,373	3,389	977	800	-	ארצות הברית
495	283	1	1,860	7	1,067	289	249	538	497	281	-	בריטניה
34	612	-	1,645	1	646	-	-	-	10	636	-	גרמניה
944	1,748	7	2,415	58	2,692	-	-	-	1,886	806	-	אחרות
<b>2,083</b>	<b>3,810</b>	<b>8</b>	<b>8,584</b>	<b>108</b>	<b>7,198</b>	<b>1,305</b>	<b>2,622</b>	<b>3,927</b>	<b>3,370</b>	<b>2,523</b>	-	<b>סך הכל החשיפות למדינות זרות</b>
126	198	4	224	10	324	-	-	-	269	55	-	סך כל החשיפות למדינות LDC
-	90	2	73	10	90	-	-	-	12	78	-	מזה: סך כל החשיפות למדינות יוון, פורטוגל, ספרד ואירלנד

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

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

(3) ממשלות, מוסדות רשמיים ובנקים מרכזיים.

(4) יתרת חובות בעייתיים בניכוי חובות המכוסים בבטחונות המותרים לניכוי לצורך מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים. לא כולל רכיבי סיכון חוץ מאזני.



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

### ליום 31 במרץ 2011

חשיפה חוץ מאזנית	חשיפה מאזנית	
375	659	צרפת

### ליום 31 בדצמבר 2010

חשיפה חוץ מאזנית	חשיפה מאזנית	
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 31 במרץ 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.

א. יונס  
מנהל כללי

29 במאי 2011  
כ"ה באייר התשע"א

## הצהרה (Certification)

אני, מנחם אביב, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק מזרחי טפחות בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 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.

## 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 31 במרץ 2011 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-7.49% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 31 במרץ 2011, ורווחיהן מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים הכלולים בדוחות הרווח והפסד המאוחדים מהווים כ-10.22%, בהתאמה, מכלל הרווח המאוחד מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים, לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. כמו כן, לא סקרנו את המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של חברות כלולות שההשקעה בהן היא בסך 16 מיליון שקלים חדשים ליום 31 במרץ 2011. המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

### היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות" ותקן סקירה שיישומו בסקירה של תאגידיים 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 לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

מבלי לסייג את מסקנתנו, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 6 ג.3- (4) ביחס לתביעות שהוגשו כנגד הבנק ובקשות להכיר בהן כתובעות "צוגיות".

**בריטמן אלמגור זהר ושות'**

רואי חשבון

29 במאי 2011  
כ"ה באייר התשע"א

## תמצית מאזן מאוחד ליום 31 במרץ 2011

(במיליוני שקלים חדשים)

ליום 31 בדצמבר		ליום 31 במרץ		
2010	2010	2011		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	באור	
<b>נכסים</b>				
12,614	8,778	14,669		מזומנים ופיקדונות בבנקים
7,449	9,591	5,726	2	ניירות ערך
247	257	173		ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
110,511	100,276	111,742	3	אשראי לציבור <sup>(2)(1)</sup>
(3,471)	(3,247)	(2,351)	3	הפרשה להפסדי אשראי <sup>(2)(1)</sup>
107,040	97,029	109,391		אשראי לציבור, נטו <sup>(1)</sup>
92	237	96		אשראי לממשלה
15	13	16		השקעות בחברות כלולות
1,546	1,513	1,550		בניינים וציוד
87	97	87		נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין <sup>(2)</sup>
3,449	1,863	3,224	7	נכסים בגין מכשירים נגזרים <sup>(2)</sup>
<sup>(4)</sup> 736	<sup>(4)</sup> 694	1,222		נכסים אחרים <sup>(2)</sup>
<b>133,275</b>	<b>120,072</b>	<b>136,154</b>		<b>סך כל הנכסים</b>
<b>התחייבויות והון</b>				
105,991	96,648	109,029		פיקדונות הציבור
2,432	1,822	2,306		פיקדונות מבנקים
172	199	166		פיקדונות הממשלה
9,813	7,944	10,284		איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים
2,892	2,078	2,500	7	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים <sup>(2)</sup>
<sup>(4)</sup> 4,404	<sup>(4)</sup> 4,314	4,549		התחייבויות אחרות <sup>(3)(2)</sup>
<b>125,704</b>	<b>113,005</b>	<b>128,834</b>		<b>סך כל ההתחייבויות</b>
<sup>(4)</sup> 7,208	<sup>(4)</sup> 6,718	6,967		הון עצמי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי
<sup>(4)</sup> 363	<sup>(4)</sup> 349	353		זכויות שאינן מקנות שליטה
<b>7,571</b>	<b>7,067</b>	<b>7,320</b>		<b>סך ההון העצמי</b>
<b>133,275</b>	<b>120,072</b>	<b>136,154</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 לאשראי והפרשה להפסדי אשראי. מספרי השוואה לתקופות קודמות לא הוצגו מחדש, ולכן הנתונים ליום 31 במרץ 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 155 מיליון שקלים חדשים.
- (4) הותאם למפרע בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים, בדבר חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי, בנושא זכויות עובדים, בבנק יהב. ראה ביאור 1ה.4. לדוחות הכספיים.

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:

29 במאי 2011

כ"ה באייר התשע"א

## תמצית דוח רווח והפסד מאוחד

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	2010	2011	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
2,959	630	752	רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי
473	57	54	הוצאות בגין הפסדי אשראי
2,486	573	698	רווח מפעילות מימון לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי
<b>הכנסות תפעוליות ואחרות</b>			
1,324	329	348	עמלות תפעוליות
(1)	(1)	-	הפסדים מהשקעות במניות, נטו
44	12	10	הכנסות אחרות
<b>1,367</b>	<b>340</b>	<b>358</b>	<b>סך כל ההכנסות התפעוליות והאחרות</b>
<b>הוצאות תפעוליות ואחרות</b>			
1,525	380	417	משכורות והוצאות נלוות
585	143	148	אחזקה ופחת בניינים וציוד
14	4	-	הפחתות וירידת ערך של נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין <sup>(1)</sup>
438	103	104	הוצאות אחרות <sup>(1)</sup>
<b>2,562</b>	<b>630</b>	<b>669</b>	<b>סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות</b>
1,291	283	387	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
470	108	138	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
821	175	249	רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים
-	-	1	חלק ברווחים, נטו, מפעולות רגילות של חברות כלולות, לאחר השפעת המס
			רווח נקי מפעולות רגילות:
821	175	250	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה <sup>(1)</sup>
(19)	(4)	(8)	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה <sup>(1)</sup>
<b>802</b>	<b>171</b>	<b>242</b>	<b>המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי</b>
			רווח (הפסד) מפעולות בלתי רגילות לאחר מס, לפני ייחוס לבעלי
2	1	(1)	זכויות שאינן מקנות שליטה
<b>רווח נקי:</b>			
823	176	249	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה <sup>(1)</sup>
(19)	(4)	(8)	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה <sup>(1)</sup>
<b>804</b>	<b>172</b>	<b>241</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.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## תמצית דוח רווח והפסד מאוחד

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ	
2010	2010	2011
(מבוקר)		(בלתי מבוקר)
<b>רווח למניה <sup>(1)</sup></b>		
<b>רווח בסיסי למניה (בשקלים חדשים)</b>		
3.59	0.77	1.07
0.01	-	(0.01)
<b>3.60</b>	<b>0.77</b>	<b>1.06</b>
<b>רווח מדולל למניה (בשקלים חדשים)</b>		
3.54	0.75	1.05
0.01	-	(0.01)
<b>3.55</b>	<b>0.75</b>	<b>1.04</b>

(1) מניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב, כל אחת.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## תמצית דוח על השינויים בהון

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 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 לתקופה
-	-	-	-	דיבידנד שהוכרז לאחר תאריך המאזן
10	-	10	-	הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות
6	-	6	-	השפעת המס המתייחס
-	-	-	-	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
<b>2,082</b>	<b>(76)</b>	<b>172</b>	<b>1,986</b>	<b>יתרה ליום 31 במרץ 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 להלן.

(4) הוצג מחדש בגין יישום למפרע של הנחיות הפיקוח על הבנקים בדבר חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי בנושא זכויות עובדים, בבנק יהב. לפרטים

ראה ביאור 1, ה.4. לדוחות הכספיים

(5) ראה ביאור 1, ה.1. להלן.

(6) ברבעון הראשון של שנת 2011 הונפקו 27,310 מניות רגילות בנות 0.1 ₪ כל אחת, כנגד מימוש של אופציות במסגרת תכנית אופציות לעובדים.

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 (3)	רווחים נטו מגידור תזרים מזומנים	התאמות בגין	
						התאמות מתרגום (2)	הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
7,571	363	7,208	120	(4) 5,058	26	(51)	(11)
(375)	(16)	(359)	-	(359)	-	-	-
-	-	-	-	(51)	-	51	-
7,196	347	6,849	120	4,648	26	-	(11)
249	8	241	-	241	-	-	-
(120)	-	(120)	(120)	-	-	-	-
10	-	10	-	-	-	-	-
6	-	6	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
(26)	(4)	(22)	-	-	-	-	(22)
-	-	-	-	-	-	-	-
9	2	7	-	-	-	-	7
(8)	-	(8)	-	-	(8)	-	-
4	-	4	-	-	4	-	-
<b>7,320</b>	<b>353</b>	<b>6,967</b>	<b>-</b>	<b>4,889</b>	<b>22</b>	<b>-</b>	<b>(26)</b>

## תמצית דוח על השינויים בהון (המשך)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2010 (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>
1,992	(76)	105	1,963
-	-	-	-
9	-	9	-
3	-	3	-
-	-	(1)	1
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
<b>2,004</b>	<b>(76)</b>	<b>116</b>	<b>1,964</b>

יתרה ליום 1 בינואר 2010

רווח נקי לתקופה

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 31 במרץ 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 לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009.

(4) הוצג מחדש בגין יישום למפרע של הנחיות הפיקוח על הבנקים בדבר חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי בנושא זכויות עובדים, בבנק י.הב. לפרטים ראה ביאור 1, ה.4. לדוחות הכספיים

(5) ברבעון הראשון של שנת 2010 הונפקו 62,986 מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח ע.נ. כל אחת, כנגד מימוש של אופציות, במסגרת תכנית אופציות לעובדים.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

סך כל ההון העצמי	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	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	
6,865	343	6,522	4,574	39	(51)	(32)	
176	4	172	172	-	-	-	-
9	-	9	-	-	-	-	-
3	-	3	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-
12	3	9	-	-	-	-	9
4	-	4	-	-	-	-	4
(6)	(1)	(5)	-	-	-	-	(5)
6	-	6	-	6	-	-	-
(2)	-	(2)	-	(2)	-	-	-
<b>7,067</b>	<b>349</b>	<b>6,718</b>	<b>4,746</b>	<b>43</b>	<b>(51)</b>	<b>(24)</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
-	-	-	-	דיבידנד 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>(4)</sup>
-	-	-	-	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
-	-	-	-	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד
-	-	-	-	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
<b>2,066</b>	<b>(76)</b>	<b>156</b>	<b>1,986</b>	<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 דיבידנד, ראה ביאור 13 להלן.

(4) הוצג מחדש בגין יישום למפרע של הנחיות הפיקוח על הבנקים בדבר חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי בנושא זכויות עובדים, בבנק יהב. לפרטים ראה ביאור 1, ה.4. לדוחות הכספיים

(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	סך הכל	דיבידנד שהוכרז לאחר תאריך המאזן		התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן		
			רווחים נטו מגידור תזרים מזומנים	עודפים <sup>(3)</sup>	התאמות מתרגום <sup>(2)</sup>	רווחים נטו מגידור תזרים מזומנים	
6,865	343	6,522	-	4,574 <sup>(4)</sup>	39	(51)	(32)
823	19	804	-	804	-	-	-
(200)	-	(200)	-	(200)	-	-	-
-	-	-	120	(120)	-	-	-
44	-	44	-	-	-	-	-
30	-	30	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
18	2	16	-	-	-	-	16
7	-	7	-	-	-	-	7
(3)	(1)	(2)	-	-	-	-	(2)
32	-	32	-	-	32	-	-
(53)	-	(53)	-	-	(53)	-	-
8	-	8	-	-	8	-	-
<b>7,571</b>	<b>363</b>	<b>7,208</b>	<b>120</b>	<b>5,058</b>	<b>26</b>	<b>(51)</b>	<b>(11)</b>

## דוח על תזרימי המזומנים

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2010	2010	2011	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
			<b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</b>
804	172	241	רווח נקי לתקופה
			<b>התאמות הדרושות כדי להציג את המזומנים מפעולות:</b>
19	4	8	חלקם של בעלי מניות חיצוניים ברווח של חברות מאוחדות לאחר מיסים
221	53	57	פחת על בניינים וציוד והפחתות
473	57	54	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(93)	(17)	(18)	רווח, נטו ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה
7	4	-	הפרשה לירידת ערך של ניירות ערך זמינים למכירה
(9)	(4)	(2)	רווח שמומש וטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של ניירות ערך למסחר
2	-	1	הפסד נטו ממכירת בניינים וציוד
62	2	(68)	מיסים נדחים, נטו
(34)	5	(1)	פיצויי פרישה – קיטון (גידול) בעודף היעודה על העתודה
162	(121) <sup>(1)</sup>	36	הפרשי התאמה שנכללו בפעולות השקעה ומימון
44	9	10	הטבה בשל עסקאות תשלום מבוססות מניות
-	-	(1)	חלק הבנק ברווח, נטו, מפעולות בלתי רגילות של חברות מאוחדות
44	5	1	הכנסות מראש, נטו
<b>1,702</b>	<b>169</b>	<b>318</b>	<b>מזומנים, נטו, מפעילות שוטפת</b>

(1) סווג מחדש.

## דוח על תזרימי המזומנים (המשך)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2010	2010	2011	
(מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
			<b>תזרימי מזומנים מפעילות בנכסים</b>
(6,759)	(3,173)	(725)	רכישת ניירות ערך זמינים למכירה
7,095	1,166	2,454	תמורה ממכירה ומפדיון ניירות ערך זמינים למכירה
(1,174)	806	(404)	פיקדונות בבנקים, נטו
(23)	93	(14)	ניירות ערך למסחר, נטו
60	50	74	ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, נטו
(12,264)	(1,837)	(3,031)	אשראי לציבור, נטו
209	64	(4)	אשראי לממשלות, נטו
(3)	(1)	-	רכישת מניות בחברות מוחזקות, כולל הלוואות בעלים ושטרי הון
(263)	(44)	(54)	רכישת בניינים וציוד
16	3	2	תמורה מממוש בניינים וציוד
(1,979)	(366)	217	נכסים בגין מכשירים נגזרים, נטו
46	105	(154)	נכסים אחרים, נטו
<b>(15,039)</b>	<b>(3,134)</b>	<b>(1,639)</b>	<b>מזומנים, נטו, מפעילות בנכסים</b>

## דוח על תזרימי המזומנים (המשך)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2010	2010	2011	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
<b>תזרימי מזומנים מפעילות בהתחייבויות ובהון</b>			
10,970	1,627	3,038	פיקדונות הציבור, נטו
533	(77)	(126)	פיקדונות מבנקים, נטו
(37)	(10)	(6)	פיקדונות מהממשלה, נטו
1,786	-	520	הנפקת איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים
(301)	<sup>(1)</sup> (101)	(85)	פדיון איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
911	97	(392)	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים, נטו
104	2	23	התחייבויות אחרות, נטו
(200)	-	-	דיבידנד ששולם לבעלי מניות
<b>13,766</b>	<b>1,538</b>	<b>2,972</b>	<b>מזומנים, נטו, מפעילות בהתחייבויות ובהון</b>
429	(1,427)	1,651	גידול (קיטון) במזומנים
9,406	9,406	9,835	יתרת מזומנים לתחילת תקופה
<b>9,835</b>	<b>7,979</b>	<b>11,486</b>	<b>יתרת מזומנים לסוף תקופה</b>

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2010	2010	2011	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
<b>נספח א' – פעולות שלא במזומן</b>			
2	3	12	(1) רכישות בניינים וציוד

(1) סווג מחדש.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



## ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית

### א. כללי

הדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2011 ערוכים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים ולהנחיותיו בדבר עריכת דוח כספי רבעוני של תאגיד בנקאי, ובהתאם ל-IAS-34 - דיווח כספי לתקופות ביניים, 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 לפרשנויות 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

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 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 לכתרות הסעיפים ולדרישות הדיווח בתקופה השוטפת.

פריטים שנכללו בתמצית מאזן מאוחד:

- מוניטין בסך של 97 מיליוני שקלים חדשים ושל 87 מיליוני שקלים חדשים אשר נכלל לימים 31 במרץ 2010 ו-31 בדצמבר 2010, בהתאמה, במסגרת סעיף נכסים אחרים, הוצג במאזן ליום 31 במרץ 2011 בשורה נפרדת.
- נכסים בגין מכשירים נגזרים בסך של 1,863 מיליוני שקלים חדשים ושל 3,449 מיליוני שקלים חדשים, אשר נכללו לימים 31 במרץ 2010 ו-31 בדצמבר 2010, בהתאמה, במסגרת נכסים אחרים, הוצגו במאזן ליום 31 במרץ 2011 בשורה נפרדת.

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

- התחייבויות בגין מכשירים נגזרים בסך של 2,078 מיליוני שקלים חדשים ושל 2,892 מיליוני שקלים חדשים, אשר נכללו לימים 31 במרץ 2010 ו- 31 בדצמבר 2010, בהתאמה, במסגרת התחייבויות אחרות, הוצגו במאזן ליום 31 במרץ 2011 בשורה נפרדת.
- נתוני אשראי לציבור, נטו ליום 31 במרץ 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 4 מיליוני שקלים חדשים ושל 14 מיליוני שקלים חדשים, לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2010 ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010, בהתאמה, סווגו מחדש מהוצאות אחרות והוצגו בשורה נפרדת.

### 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, תאמוד ההנהלה מחדש את היקף הפיצויים המוגדלים שישולמו לעובדים לצורך חישוב התחייבות אקטוארית בגין פנסיה ומענקי יובל, בהתאם להנחיית הפיקוח על הבנקים ובהתבסס על ציפיות ההנהלה. בהתאם, יתוקנו בדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2011 יתרות הפרשה והעודפים לכל תאריכי הדיווח שיוצגו בדוחות אלה, והוצאות השכר והרווח הנקי לכל תקופות הדיווח שיוצגו 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, מהווים 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 פורמאלית 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 פורמאלית 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 שהותרתו 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	
5,058	יתרת עודפים שנכללה בדוחות הכספיים
(359)	השפעה מצטברת נטו ממש 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>4,699</b>	<b>יתרת העודפים לפי ההוראות החדשות</b>

#### ההשפעה על מיסים נדחים נטו

ליום 31 בדצמבר 2010	
328	יתרת מיסים נדחים נטו שנכללה בדוחות הכספיים
296	השפעת יישום לראשונה של ההוראות החדשות
<b>624</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 הפרש 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. 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.

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

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 הפסד 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 מיוחס 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.

### 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.



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

- 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 בפקוח 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 מחדש. 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 ההשבה של ההשקעה שהינו הגבוה מבין שווי השימוש ומחיר המכירה נטו שלה.

בקביעת שווי שימוש של השקעה בחברה כלולה אומד 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 מדיבידנדים שיתקבלו ומהמימוש הסופי.

הפסד מירידת ערך מוכר כאשר הערך בספרים של ההשקעה, לאחר יישום שיטת השווי המאזני, עולה על הסכום בר ההשבה. 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 ההשבה של ההשקעה מהמועד בו הוכר לאחרונה הפסד מירידת ערך. הערך בספרים של ההשקעה, אחרי ביטול הפסד מירידת ערך, לא יעלה על הערך בספרים של

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

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 ממנהל 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, המשלמים 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.

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.

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

### 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. 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.

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

3. FAS 157, מדידות שווי הוגן (ASC 820-10), FAS 159 חלופת השווי ההוגן 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 נתמכים על ידי נתוני 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).

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.

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

– 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, הבנק מבצע בדיקת סבירות לתוצאות המתקבלות בהערכה הפנימית ביחס לשינויים במרווחים בשוק, ומבצע את ההתאמות המתחייבות, 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 ברבעון הראשון של שנת 2011 ללא חובת יישום על דוחות כספיים לתקופות שהוצגו לפני היישום לראשונה של התקן.

בעקבות יישום התקן לראשונה גדל הרווח מפעילות מימון ברבעון הראשון של שנת 2011 ב-17 מיליון שקלים חדשים (כ-11 מיליון 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.

### 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).

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

### 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 ניכין 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 הוגן 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.

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.



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

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

הבנק נערך ליישום כללים שנקבעו בהוראות הדיווח לציבור לצורך מדידה והכרה של התחייבויות בגין זכויות עובדים. במהלך הרבעון השני של שנת 2011 יבחן הבנק את הצורך באמידה מחדש של היקף הפיצויים המוגדלים שישולמו לעובדים ויבצע במידת הצורך חישובים אקטואריים מעודכנים בגין התחייבויות לפנסיה ומענקי יובל. אם יהיה שינוי בהיקף ההתחייבות לזכויות עובדים, יתוקנו בדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2011 יתרות ההפרשה והעודפים לכל תאריכי הדיווח שיוצגו בדוחות אלה, והוצאות השכר והרווח הנקי לכל תקופות הדיווח שיוצגו בדוחות אלה. הבנק יכיר בהתחייבות לפי הסכום הגבוה מבין סכום ההתחייבות המחושב על בסיס אקטוארי, המביא בחשבון את העלות הנוספת שצפוי שתיגרם לבנק בגין מילוי תנאים מועדפים ואת שיעור העובדים הצפויים לעזוב בתנאים המזכים להטבות כאמור, לבין סכום ההתחייבות המחושב כמכפלת השכר החודשי של העובד במספר שנות הוותק שלו כנדרש בגילוי דעת 20 של לשכת רואי חשבון בישראל.

יתרות העודפים של הבנק עד לתקופה המוקדמת ביותר המוצגת בדוחות הכספיים, הותאמו בגין יישום ההנחיה על ידי בנק יחב בדוחות כספיים אלה. השפעת ההתאמה הסתכמה בקיטון בסך של כ-10 מיליוני שקלים חדשים ביתרות העודפים לכל מועדי הדיווח המוצגים בדוחות כספיים אלה.

### 1. 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 ייחשב 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 הויתור בריבית אפקטיבית. כמו כן, נכללו הנחיות לקביעה האם הוענק הויתור 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 יידרש הבנק לבחון את מכלול התנאים האחרים של הארגון מחדש לקביעה האם הוענק ויתור.

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

לצורך קביעה האם הלווה הינו בקשיים יידרש 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 שהעיכוב 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 בעייתית. הכללים שנקבעו ב-ASU יכנסו לתוקף לתקופות המתחילות לאחר 15 ביוני 2011 (כלומר החל מ-1 ביולי 2011). יישום מוקדם אפשרי. שינויים באופן המדידה של הפרשה להפסדי אשראי ייושמו באופן של מכאן ולהבא (כלומר, מדידה של יתרות חוב שיוגדרו כחובות פגומים בעקבות היישום לראשונה של ה-ASU). בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים, עדכון זה ייושם על ידי תאגידים בנקאיים החל ממועד תחולתו על הבנקים בארצות הברית, למעט דרישות הגילוי שלא יחולו בשלב זה. הבנק בוחן את השלכות היישום לראשונה של עדכון התקינה החשבונאית.

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). 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) ויושם באופן של מכאן 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.

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

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.

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 הנובעות ממעורבותו 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.

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

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.

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 הסדרים משותפים 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 שנתיים 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.

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

מטרת דרישות הגילוי החדשות היא לאפשר למשתמשים בדוחות הכספיים להבין את המהות והסיכונים הנובעים מהזכויות של החברה ביחידות 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 ביחידות ובהסדרים, זכויות בחברות בנות, זכויות בהסדרים משותפים ובחברות כלולות וזכויות ביחידות 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.

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 הוגן. בין היתר, במסגרת העדכונים נכללו הבהרות נוספות והנחיות ספציפיות בדבר מדידת השווי הוגן של מכשירים פיננסיים אשר מנוהלים במסגרת פורטפוליו, נקבעו כללים למדידת שווי הוגן של מכשירים המסווגים על ידי הישות המדווחת בהן 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 בהיררכיית השווי הוגן במסגרת רמה 3:
  - תהליך הערכה שמישם על ידי הישות המדווחת;
  - ניתוח רגישות של מדידת השווי הוגן 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 הוגן נכלל במסגרת הגילויים בהתאם להנחת השימוש המיטבי.
- (3) סיווג לרמות במסגרת היררכיית השווי הוגן לגבי פריטים אשר לא נמדדים לפי שווי הוגן במאזן, אך אשר נדרש גילוי לגבי שווי הוגן.

התקן יישם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2012. יישום מוקדם אינו אפשרי. העדכונים שנקבעו ב-ASU יישמו באופן פרוספקטיבי. הבנק טרם החל בבחינת ההשלכות של אימוץ התקן על הדוחות הכספיים.

## ביאור 2 - ניירות ערך

ליום 31 במרץ 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>				
4,269	4,320	13	(64)	4,269
				של ממשלת ישראל <sup>(2)</sup>
101	101	-	-	101
				של ממשלות זרות <sup>(6)(2)</sup>
969	962	18	(11)	969
				של אחרים
<b>5,339</b>	<b>5,383</b>	<b>31</b>	<b>(75)</b>	<b>5,339</b>
<b>סך כל איגרות החוב הזמינות למכירה</b>				
82	82	-	-	82
				מניות של אחרים <sup>(3)</sup>
<b>5,421</b>	<b>5,465</b>	<b>31</b> <sup>(4)</sup>	<b>(75)</b> <sup>(4)</sup>	<b>5,421</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>				
299	297	2	-	299
				של ממשלת ישראל
6	6	-	-	6
				של אחרים
<b>305</b>	<b>303</b>	<b>2</b> <sup>(5)</sup>	<b>-</b>	<b>305</b>
<b>סך כל ניירות הערך למסחר</b>				
<b>5,726</b>	<b>5,768</b>	<b>33</b>	<b>(75)</b>	<b>5,726</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-80 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 31 במרץ 2010 (בלתי מבוקר) - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)	רווח כולל אחר מצטבר רווחים	הפסדים	שווי הוגן <sup>(1)</sup>	
<b>(1) ניירות ערך זמינים למכירה</b>					
<b>איגרות חוב ומלוות -</b>					
7,987	8,005	32	(50)	7,987	של ממשלת ישראל <sup>(2)</sup>
134	134	-	-	134	של ממשלות זרות <sup>(6)(2)</sup>
1,209	1,225	20	(36)	1,209	של אחרים
<b>9,330</b>	<b>9,364</b>	<b>52</b>	<b>(86)</b>	<b>9,330</b>	<b>סך כל איגרות החוב הזמינות למכירה</b>
93	92	1	-	93	מניות של אחרים <sup>(3)</sup>
<b>9,423</b>	<b>9,456</b>	<b>53<sup>(4)</sup></b>	<b>(86)<sup>(4)</sup></b>	<b>9,423</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>					
166	167	-	(1)	166	של ממשלת ישראל
2	2	-	-	2	של אחרים
<b>168</b>	<b>169</b>	<b>-<sup>(5)</sup></b>	<b>(1)<sup>(5)</sup></b>	<b>168</b>	<b>סך כל ניירות הערך למסחר</b>
<b>9,591</b>	<b>9,625</b>	<b>53</b>	<b>(87)</b>	<b>9,591</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 בסך של כ-87 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.

(6) איגרות חוב של ממשלת ארצות הברית.

## 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	(48)	6,023	של ממשלת ישראל <sup>(2)</sup>
103	103	-	103	של ממשלות זרות <sup>(6)(2)</sup>
953	952	(14)	953	של אחרים
<b>7,079</b>	<b>7,095</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>(62)<sup>(4)</sup></b>	<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)	של ממשלת ישראל
4	4	-	-	של אחרים
<b>289</b>	<b>290</b>	<b>1<sup>(5)</sup></b>	<b>(2)<sup>(5)</sup></b>	<b>סך כל ניירות הערך למסחר</b>
<b>7,449</b>	<b>7,466</b>	<b>47</b>	<b>(64)</b>	<b>סך כל ניירות הערך</b>

### (3) מידע לגבי איגרות חוב פגומות

ליום 31 במרץ	ליום 31 במרץ	ליום 31 בדצמבר
2011	2010	2010
יתרת חוב רשומה של איגרות חוב פגומות שאינן צוברות		
29	29	29
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) נקפו 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

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

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

ליום 31 במרץ 2011			
12 חודשים ומעלה		פחות מ-12 חודשים	
הפסדים	הפסדים	הפסדים	הפסדים
שטרם מומשו	שווי הוגן	שטרם מומשו	שווי הוגן
בלתי מבוקר			
<b>ניירות ערך מגובי נכסים (ABS) :</b>			
(10)	40	-	-
			CLO
<b>(10)</b>	<b>40</b>	-	-
			<b>סך הכל</b>

ליום 31 במרץ 2010			
12 חודשים ומעלה		פחות מ-12 חודשים	
הפסדים	הפסדים	הפסדים	הפסדים
שטרם מומשו	שווי הוגן	שטרם מומשו	שווי הוגן
בלתי מבוקר			
<b>ניירות ערך מגובי נכסים (ABS) :</b>			
(13)	37	-	-
			CLO
<b>(13)</b>	<b>37</b>	-	-
			<b>סך הכל</b>

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			
<b>ניירות ערך מגובי נכסים (ABS) :</b>			
(11)	36	-	-
			CLO
<b>(11)</b>	<b>36</b>	-	-
			<b>סך הכל</b>

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

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

#### א. האשראי לציבור

31 בדצמבר 2010 (נתוני פרופורמה)			31 במרץ 2011			
יתרת חוב	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה	יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה	
29,647	1,402	31,049	29,890	1,271	31,161	אשראי לציבור שנבדק על בסיס פרטני <sup>(1)</sup>
76,731	1,052	77,783	79,501	1,080	80,581	אשראי לציבור שנבדק על בסיס קבוצתי <sup>(2)</sup>
<b>106,378</b>	<b>2,454</b>	<b>108,832</b>	<b>109,391</b>	<b>2,351</b>	<b>111,742</b>	<b>סך הכל אשראי לציבור</b>
191	-	191	344	-	344	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)			31 במרץ 2011			
יתרת חוב	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה	יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה	
1,319	1,060	2,379	1,353	950	2,303	אשראי לציבור פגום <sup>(3)</sup>
47	7	54	32	7	39	אשראי לציבור שאינו פגום, בפיגור של 90 ימים או יותר <sup>(4)</sup>
72	3	75	110	2	112	אשראי לציבור שאינו פגום, בפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים <sup>(4)</sup>
28,209	332	28,541	28,395	312	28,707	אשראי לציבור אחר שאינו פגום <sup>(4)</sup>
<b>28,328</b>	<b>342</b>	<b>28,670</b>	<b>28,537</b>	<b>321</b>	<b>28,858</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>29,890</b>	<b>1,271</b>	<b>31,161</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)	31 במרץ 2011	יתרת חובה רשומה
		2. אשראי לציבור פגום בגינו קיימת הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני
1,919	1,977	אשראי לציבור פגום בגינו לא קיימת הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני
460	326	
<b>2,379</b>	<b>2,303</b>	<b>סך הכל אשראי לציבור פגום</b>
		3. אשראי לציבור פגום שנמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים
2,126	2,068	אשראי לציבור פגום שנמדד לפי שווי הביטחון
253	235	
<b>2,379</b>	<b>2,303</b>	<b>סך הכל אשראי לציבור פגום</b>

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

31 בדצמבר 2010 (נתוני פרופורמה)		31 במרץ 2011				
יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה	יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה	
48	32	80	80	44	124	שאינו צובר הכנסות ריבית
2	-	2	15	6	21	צובר הכנסות ריבית, בפיגור של 90 ימים או יותר
10	1	11	13	2	15	צובר הכנסות ריבית, בפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים
43	5	48	58	5	63	צובר הכנסות ריבית
<b>103</b>	<b>38</b>	<b>141</b>	<b>166</b>	<b>57</b>	<b>223</b>	<b>סך הכל (נכלל באשראי לציבור פגום)</b>

#### 5. ריבית בגין אשראי לציבור פגום

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2011	
2,341	יתרת חוב רשומה ממוצעת של אשראי לציבור פגום בתקופת הדיווח
22	סך הכנסות ריבית שנרשמו בתקופת הדיווח בגין אשראי זה בפרק הזמן בו סווג כפגום <sup>(1)</sup>
29	סך הכנסות ריבית שהיו נרשמות בתקופת הדיווח אילו היה אשראי זה צובר ריבית לפי תנאיו המקוריים
20	מזה: הכנסות ריבית שנרשמו לפי השיטה החשבונאית על בסיס מזומן <sup>(1)</sup>

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

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

#### ג. אשראי לציבור שנבדק על בסיס קבוצתי

1. הלוואות לדיור שבגינן נעשתה הפרשה מזערית להפסדי אשראי לפי עומק פיגור לפי הנספח להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 314:

עומק הפיגור								בפיגור של 30 ימים עד 90 יום	בפיגור של יותר מ-90 ימים
יתרות בגין הלוואות בפיגור שמוחזר <sup>(3)</sup>	סך הכל מעל 3 חודשים	מעל 33 חודשים	מעל 15 חודשים עד 33 חודשים	מעל 6 חודשים עד 15 חודשים	מעל 3 חודשים עד 6 חודשים	חודשיים עד 3 חודשים			
31 במרץ 2011									
630	87	536	478	22	21	14	7	סכום בפיגור	
184	7	177	176	1	-	-	-	מזה: יתרת ההפרשה לריבית <sup>(1)</sup>	
2,391	320	1,388	638	138	241	371	683	יתרת חוב רשומה	
835	158	677	590	55	32	-	-	יתרת ההפרשה להפסדי אשראי <sup>(2)</sup>	
<b>1,557</b>	<b>162</b>	<b>711</b>	<b>48</b>	<b>83</b>	<b>209</b>	<b>371</b>	<b>683</b>	<b>יתרת חוב נטו</b>	
31 בדצמבר 2010 (נתוני פרופורמה)									
630	86	534	470	27	22	15	10	סכום בפיגור	
177	8	169	168	-	1	-	-	מזה: יתרת ההפרשה לריבית <sup>(1)</sup>	
2,394	318	1,367	628	118	247	374	709	יתרת חוב רשומה	
833	161	672	578	59	35	-	-	יתרת ההפרשה להפסדי אשראי <sup>(2)</sup>	
<b>1,561</b>	<b>157</b>	<b>695</b>	<b>50</b>	<b>59</b>	<b>212</b>	<b>374</b>	<b>709</b>	<b>יתרת חוב נטו</b>	

2. אשראי אחר שלא נבדק פרטנית אשר ההפרשה להפסדי אשראי בגינו חושבה על בסיס קבוצתי:

31 בדצמבר 2010 (נתוני פרופורמה)			31 במרץ 2011		
יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה	יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה
-	-	-	-	-	-
63	8	71	55	8	63
142	3	145	105	4	109
14,631	133	14,764	14,887	150	15,037
<b>14,836</b>	<b>144</b>	<b>14,980</b>	<b>15,047</b>	<b>162</b>	<b>15,209</b>

(1) בגין ריבית על סכומים שבפיגור.

(2) לא כולל יתרת ההפרשה לריבית.

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

### 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	
3,607	215	815	2,577	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.2010
-	-	-	-	<b>שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31.3.2011:</b>
(1,891)	(544)	-	(1,347)	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 (תקפו להון העצמי) <sup>(2)</sup>
54	28	2	24	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(173)	(19)	-	(154)	מחיקות חשבונאיות
6	4	-	2	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(167)	(15)	-	(152)	מחיקות חשבונאיות נטו
<b>2,522</b>	<b>699</b>	<b>835</b>	<b>988</b>	<b>יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.3.2011</b>

הפרשה להפסדי אשראי				
על בסיס קבוצתי <sup>(1)</sup>				
סך הכל	אחר	לפי עומק פיגור	על בסיס פרטני	
2,351	566	835	950	<b>הרכב יתרת ההפרשה ליום 31.3.2011</b>
16	16	-	-	בגין אשראי לציבור
155	117	-	38	בגין חובות שאינם אשראי לציבור
<b>2,522</b>	<b>699</b>	<b>835</b>	<b>988</b>	בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (נכלל בסעיף התחייבויות אחרות)
				<b>סך הכל</b>

הרכב יתרת ההפרשה ליום 31.12.2010 (נתוני פרופורמה)				
סך הכל	אחר	לפי עומק פיגור	על בסיס פרטני	
2,455	561	833	1,061	בגין אשראי לציבור
9	9	-	-	בגין חובות שאינם אשראי לציבור
171	116	-	55	בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (נכלל בסעיף התחייבויות אחרות)
<b>2,635</b>	<b>686</b>	<b>833</b>	<b>1,116</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.

### 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

31 במרץ 2011						
הלוואות לדיור			הלוואות לדיור פגומות או פיגור של יותר מ-90 ימים <sup>(1)</sup>		יתרת הפרשה להפסדי אשראי	
יתרת חוב רשומה		סכום בפיגור <sup>(3)</sup>	יתרת חוב רשומה	אחרת		
יתרת חוב רשומה		סכום בפיגור <sup>(3)</sup>	יתרת חוב רשומה	לפי עומק הפיגור	על בסיס קבוצתי	על בסיס פרטני
יתרת חוב רשומה		סכום בפיגור <sup>(3)</sup>	יתרת חוב רשומה	לפי עומק הפיגור	על בסיס קבוצתי	על בסיס פרטני
יתרת חוב רשומה		סכום בפיגור <sup>(3)</sup>	יתרת חוב רשומה	לפי עומק הפיגור	על בסיס קבוצתי	על בסיס פרטני
הלוואות לדיור שחובה לחשב בגין את						
ההפרשה להפסדי אשראי לפי עומק הפיגור <sup>(2)</sup>		64,817	1,708	835	83	-
הלוואות לדיור אחרות		569	30	-	-	14
<b>סך הכל</b>		<b>65,386<sup>(4)</sup></b>	<b>1,738</b>	<b>835</b>	<b>83</b>	<b>14</b>

- (1) הלוואות לדיור פגומות והלוואות לדיור בפיגור יותר מ-3 חודשים.  
 (2) מזה: הלוואות לכל מטרה במשכון דירת מגורים בסך 3,925 מיליוני שקלים חדשים.  
 (3) כולל ריבית על סכום הפיגור.  
 (4) מזה: הלוואות לדיור בריבית משתנה בסך 39,968 מיליוני שקלים חדשים.

31 בדצמבר 2010 (נתוני פרופורמה)						
הלוואות לדיור			הלוואות לדיור פגומות או פיגור של יותר מ-90 ימים <sup>(1)</sup>		יתרת הפרשה להפסדי אשראי	
יתרת חוב רשומה		סכום בפיגור <sup>(2)</sup>	יתרת חוב רשומה	אחרת		
יתרת חוב רשומה		סכום בפיגור <sup>(2)</sup>	יתרת חוב רשומה	לפי עומק הפיגור	על בסיס קבוצתי	על בסיס פרטני
יתרת חוב רשומה		סכום בפיגור <sup>(2)</sup>	יתרת חוב רשומה	לפי עומק הפיגור	על בסיס קבוצתי	על בסיס פרטני
הלוואות לדיור שחובה לחשב בגין את						
ההפרשה להפסדי אשראי לפי עומק הפיגור		62,298	1,685	833	75	-
הלוואות לדיור אחרות		520	30	-	-	18
<b>סך הכל</b>		<b>62,818</b>	<b>1,715</b>	<b>833</b>	<b>75</b>	<b>18</b>

- (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" ככומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א. נתוני הלימות ההון

2010 בדצמבר 31	2010 במרץ 31	2011 במרץ 31	
<b>1. בנתוני המאוחד</b>			
<b>א. הון לצורך חישוב יחס ההון</b>			
7,313	6,897	7,163	הון רובד 1, לאחר ניכויים
5,575	5,298	5,503	הון רובד 2, לאחר ניכויים
<b>12,888</b>	<b>12,195</b>	<b>12,666</b>	<b>סך הכל הון כולל</b>
<b>ב. יתרות משוקללות של נכסי סיכון</b>			
83,268	77,984	84,787	סיכון אשראי
579	1,161	789	סיכוי שוק
7,407	7,091	7,504	סיכון תפעולי
<b>91,254</b>	<b>86,236</b>	<b>93,080</b>	<b>סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון</b>
<b>ג. יחס ההון לרכיבי סיכון</b>			
8.01	8.00	7.70	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
14.12	14.14	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 יב לעובדי המדינה בע"מ והחברות המאוחדות שלו</b>			
9.54	9.00	8.83	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
14.36	13.80	13.24	יחס הון הכולל לרכיבי סיכון
9.00	9.00	9.00	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים



### 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)

31 בדצמבר 2010	31 במרץ 2010	31 במרץ 2011	
<b>3. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון (בנתוני המאוחד)</b>			
<b>א. הון רובד 1</b>			
2,066	2,004	2,082	הון מניות נפרע וקרנות הון
(62)	(75)	(26)	הפסד כולל אחר מצטבר <sup>(1)</sup>
5,068	4,756	4,889	עודפים
373	359	353	זכויות מיעוט בעלי המניות החיצוניים בהון של חברות בת שאוחדו
			<b>בניכוי:</b>
(87)	(98)	(87)	מוניטין
<b>7,358</b>	<b>6,946</b>	<b>7,211</b>	<b>הון רובד 1 לאחר הניכויים מרובד 1 בלבד</b>
<b>בניכוי:</b>			
(19)	(20)	(19)	השקעות ברכיבי הון פיקוחי של תאגידי בנקאיים
(26)	(29)	(29)	ניכויים אחרים מהון רובד 1
<b>7,313</b>	<b>6,897</b>	<b>7,163</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	1,764	1,836	מכשירי הון מורכבים
<b>2. הון רובד 2 תחתון</b>			
3,679	3,473	3,605	כתבי התחייבות נדחים
<b>3. ניכויים מהון רובד 2</b>			
(19)	(19)	(19)	השקעות ברכיבי הון פיקוחי של תאגידי בנקאיים
(26)	(30)	(29)	ניכויים אחרים מהון רובד 2
<b>5,575</b>	<b>5,298</b>	<b>5,503</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.

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 31 במרץ 2011 (בלתי מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

פריטים	סך	פריטים שאינם כספיים <sup>(2)</sup>	במטבע חוץ <sup>(1)</sup>		מטבע ישראלי		
			מטבעות אחרים	דולרים של ארה"ב	צמוד מדד	לא צמוד	
<b>נכסים</b>							
14,669	-	295	217	2,102	596	11,459	מזומנים ופיקדונות בבנקים
5,726	82	43	827	1,711	410	2,653	ניירות ערך
							ניירות ערך שנשאלו או שנרכשו במסגרת
173	-	-	-	-	40	133	הסכמי מכר חוזר
109,391	-	1,783	2,153	8,092	40,973	56,390	אשראי לציבור, נטו
96	-	-	95	1	-	-	אשראי לממשלות
16	(14)	-	-	-	-	30	השקעות בחברות מוחזקות
1,550	1,550	-	-	-	-	-	בניינים וציוד
87	87	-	-	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין
3,224	-	96	131	32	222	2,743	נכסים בגין מכשירים נגזרים
1,222	46	-	-	52	68	1,056	נכסים אחרים
<b>136,154</b>	<b>1,751</b>	<b>2,217</b>	<b>3,423</b>	<b>11,990</b>	<b>42,309</b>	<b>74,464</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
<b>התחייבויות</b>							
109,029	-	2,240	4,173	14,998	22,276	65,342	פיקדונות הציבור
2,306	-	48	156	871	744	487	פיקדונות מבנקים
166	-	-	-	33	127	6	פיקדונות הממשלה
10,284	-	-	-	-	9,244	1,040	איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים
2,500	-	39	111	202	196	1,952	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
4,549	284	42	7	26	576	3,614	התחייבויות אחרות
<b>128,834</b>	<b>284</b>	<b>2,369</b>	<b>4,447</b>	<b>16,130</b>	<b>33,163</b>	<b>72,441</b>	<b>סך כל ההתחייבויות</b>
<b>7,320</b>	<b>1,467</b>	<b>(152)</b>	<b>(1,024)</b>	<b>(4,140)</b>	<b>9,146</b>	<b>2,023</b>	<b>הפרש</b>
<b>השפעת מכשירים נגזרים מגדרים:</b>							
-	-	-	-	-	(1,020)	1,020	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
<b>מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:</b>							
-	-	(336)	1,210	1,870	(5,511)	2,767	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
-	(8)	80	(127)	1,708	-	(1,653)	אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
-	(2)	238	(70)	261	-	(427)	אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
<b>7,320</b>	<b>1,457</b>	<b>(170)</b>	<b>(11)</b>	<b>(301)</b>	<b>2,615</b>	<b>3,730</b>	<b>סך הכל כללי</b>
-	42	(279)	(168)	(162)	-	567	אופציות בכסף נטו (סכום נקוב מהוון)
-	(59)	250	54	710	-	(955)	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 31 במרץ 2010 (בלתי מבוקר) - המשך

כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

פריטים	במטבע חוץ <sup>(1)</sup>		מטבע ישראלי				
	שאינם מטבעות אחרים	מטבעות אחרים	דולרים של ארה"ב	אירו	צמוד מדד	לא צמוד	
סך הכל	פריטים שאינם מטבעות אחרים	פריטים שאינם מטבעות אחרים	פריטים שאינם מטבעות אחרים	פריטים שאינם מטבעות אחרים	פריטים שאינם מטבעות אחרים	פריטים שאינם מטבעות אחרים	
<b>נכסים</b>							
מזומנים ופיקדונות בבנקים	8,778	-	339	486	1,133	551	6,269
ניירות ערך	9,591	93	89	1,520	2,146	1,329	4,414
ניירות ערך שנשאלו או שנרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	257	-	-	-	-	-	257
אשראי לציבור, נטו	97,029	-	2,323	2,501	8,115	34,947	49,143
אשראי לממשלה	237	-	-	-	223	14	-
השקעות בחברות מוחזקות	13	(15)	-	-	-	-	28
בניינים וציוד	1,513	1,513	-	-	-	-	-
נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין <sup>(3)</sup>	97	97	-	-	-	-	-
נכסים בגין מכשירים נגזרים <sup>(3)</sup>	1,863	-	29	7	191	266	1,370
נכסים אחרים <sup>(3)</sup>	<sup>(4)</sup> 694	46	7	-	93	160	<sup>(4)</sup> 388
<b>סך כל הנכסים</b>	<b>120,072</b>	<b>1,734</b>	<b>2,787</b>	<b>4,514</b>	<b>11,901</b>	<b>37,267</b>	<b>61,869</b>
<b>התחייבויות</b>							
פיקדונות הציבור	96,648	-	2,673	4,342	13,406	21,454	54,773
פיקדונות מבנקים	1,822	-	35	101	674	874	138
פיקדונות הממשלה	199	-	-	-	36	160	3
איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים	7,944	-	-	-	-	7,944	-
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים <sup>(3)</sup>	2,078	-	63	50	347	170	1,448
התחייבויות אחרות <sup>(3)</sup>	<sup>(4)</sup> 4,314	247	14	11	32	625	<sup>(4)</sup> 3,385
<b>סך כל ההתחייבויות</b>	<b>113,005</b>	<b>247</b>	<b>2,785</b>	<b>4,504</b>	<b>14,495</b>	<b>31,227</b>	<b>59,747</b>
<b>הפרש</b>							
	<b>7,067</b>	<b>1,487</b>	<b>2</b>	<b>10</b>	<b>(2,594)</b>	<b>6,040</b>	<b>2,122</b>
<b>השפעת מכשירים נגזרים מגדרים:</b>							
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)	-	-	-	-	-	(1,816)	1,816
<b>מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:</b>							
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)	-	-	(352)	132	1,898	(1,985)	307
אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)	-	(55)	266	(58)	89	-	(242)
אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)	-	54	(2)	(134)	729	-	(647)
<b>סך הכל כללי</b>	<b>7,067</b>	<b>1,486</b>	<b>(86)</b>	<b>(50)</b>	<b>122</b>	<b>2,239</b>	<b>3,356</b>
אופציות בכסף נטו (סכום נקוב מהוון)	-	(15)	(98)	182	277	-	(346)
אופציות מחוץ לכסף נטו (סכום נקוב מהוון)	-	47	305	(136)	136	-	(352)

(1) לרבות צמודי מטבע חוץ.

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

(3) הנתונים סווגו מחדש כדי להתאים לכתורות הסעיפים ולשיטת ההצגה בתקופה השוטפת.

(4) הוצג מחדש בגין יישום למפרע של הנחיות הפיקוח על הבנקים, בדבר חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי בנושא זכויות עובדים, בבנק יהב. לפרטים ראה ביאור 4.ה1 לדוחות הכספיים.

## ביאור 5 - דוח מאוחד על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה

ליום 31 בדצמבר 2010 (מבוקר) (המשך)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

פריטים	במטבע חוץ <sup>(1)</sup>		מטבע ישראלי			
	מטבעות אחרים	דולרים של ארה"ב	אירו	צמוד מדד	לא צמוד	סך הכל
<b>נכסים</b>						
מזומנים ופיקדונות בבנקים	408	150	3,127	434	8,495	12,614
ניירות ערך	43	1,511	1,641	413	3,760	7,449
ניירות ערך שנשאלו או שנרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	-	-	-	159	88	247
אשראי לציבור, נטו	2,060	2,403	8,032	39,865	54,680	107,040
אשראי לממשלות	-	91	1	-	-	92
השקעות בחברות מוחזקות	-	-	-	-	29	15
בניינים וציוד	-	-	-	-	-	1,546
נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין <sup>(3)</sup>	-	-	-	-	-	87
נכסים בגין מכשירים נגזרים <sup>(3)</sup>	91	21	75	295	2,967	3,449
נכסים אחרים <sup>(3)</sup>	1	1	85	105	526 <sup>(4)</sup>	736 <sup>(4)</sup>
<b>סך כל הנכסים</b>	<b>2,603</b>	<b>4,177</b>	<b>12,961</b>	<b>41,271</b>	<b>70,545</b>	<b>133,275</b>
<b>התחייבויות</b>						
פיקדונות הציבור	2,109	4,281	14,505	22,342	62,754	105,991
פיקדונות מבנקים	129	76	801	839	587	2,432
פיקדונות הממשלה	-	-	33	136	3	172
איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים	-	-	-	9,061	752	9,813
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים <sup>(3)</sup>	59	186	167	227	2,253	2,892
התחייבויות אחרות <sup>(3)</sup>	39	42	-	595	3,458 <sup>(4)</sup>	4,404 <sup>(4)</sup>
<b>סך כל ההתחייבויות</b>	<b>2,336</b>	<b>4,585</b>	<b>15,506</b>	<b>33,200</b>	<b>69,807</b>	<b>125,704</b>
<b>הפרש</b>	<b>267</b>	<b>(408)</b>	<b>(2,545)</b>	<b>8,071</b>	<b>738</b>	<b>7,571</b>
<b>השפעת מכשירים נגזרים מגדרים:</b>						
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)	-	-	-	(1,375)	1,375	-
<b>מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:</b>						
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)	(517)	450	1,406	(3,496)	2,157	-
אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)	193	(134)	994	-	(1,062)	-
אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)	(4)	93	238	-	(329)	-
<b>סך הכל כללי</b>	<b>(61)</b>	<b>1</b>	<b>93</b>	<b>3,200</b>	<b>2,879</b>	<b>7,571</b>
אופציות בכסף נטו (סכום נקוב מהוון)	83	(75)	(310)	-	321	(19)
אופציות מחוץ לכסף נטו (סכום נקוב מהוון)	(16)	147	843	-	(997)	23

(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) הוצג מחדש בגין יישום למפרע של הנחיות הפיקוח על הבנקים, בדבר חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי בנושא זכויות עובדים, בבנק יהב. לפריטים

ראה ביאור 4.1 לדוחות הכספיים.

## ביאור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	
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	444	601	-	אשראי תעודות
3,066	2,644	3,133	-	ערבויות להבטחת אשראי
5,566	5,337	5,940	-	ערבויות לרוכשי דירות
1,738	<sup>(1)</sup> 1,584	1,952	-	ערבויות והתחייבויות אחרות <sup>(2)</sup>
6,076	6,381	6,246	-	מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו
17,225	<sup>(1)</sup> 15,856	17,366	-	מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו
10,345	8,347	9,614	-	התחייבויות בלתי חוזרות למתן אשראי שאושר ועדיין לא ניתן
5,077	3,592	5,146	-	התחייבויות להוצאת ערבויות

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	
2010	2010	2011
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	

### ב. התקשרויות מיוחדות

התחייבויות בגין:

544	422	538		חוזי שכירות לזמן ארוך
62	73	57		חוזי מחשב ושרותי תוכנה
50	23	26		רכישת בניינים ושיפוצם
405	5	405		קבלת פיקדונות במועדים עתידיים <sup>(3)</sup>

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	
2010	2010	2011
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	

### ג. חשיפת אשראי הנבעת ממבני איגוח בחסות אחרים

60	61	65		סיכון אשראי אחר בגין מבני איגוח
----	----	----	--	---------------------------------

(1) הוצג מחדש.

(2) כולל התחייבות הבנק בגין חלקו בקרן סיכונים של מסלקת המע"ף בסך 132 מיליוני שקלים חדשים. (ב-31 במרץ 2010 וב-31 בדצמבר 2010 118 מיליוני שקלים חדשים ו-138 מיליוני שקלים חדשים, בהתאמה)

(3) עסקאות עם מפקידים 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 מכחישים 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. לפי הסדר הגישור, חלקו של הבנק בתשלומים יהא כ-8 מיליון שקלים חדשים.

## ביאור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות - (המשך)

ב. 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 הטרם 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.

ג. 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 עמית קופות הגמל, בטענה שמן הראוי שהממונה ישמיע עמדתו בתובענה, מהבחינה העניינית ומהבחינה הציבורית.

## ביאור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות - (המשך)

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 לרפורמת 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.

בגין כל התביעות בקבוצת הבנק שסכום כל אחת מהן עולה על 2 מיליוני 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- 75 מיליוני שקלים חדשים.

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

א. בחודש יוני 2010, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב תביעה ובקשה להכיר בה כתביעה ייצוגית, בסכום של כ- 28 מיליון שקלים חדשים נגד הבנק ומספר בנקים נוספים. לטענת התובע, במקרים בהם נגבית עמלה כלשהי שלא כדין (במקרה זה, עמלת חידוש פוליסת ביטוח), או שהלקוח מחויב בחיוב כלשהו שלא כדין, והבנק מחזיר ללקוח את הסכום שגבה ממנו שלא כדין, אין הבנק מחזיר את הסכום ריאלית בצרוף ריבית והפרשי הצמדה, כמתחייב על פי דין, אלא נומינלית בלבד. טרם הוגשה לבית המשפט תגובת הבנק או הבנקים האחרים לבקשה.

ב. בחודש מאי 2011, התקבלה בבנק תביעה ובקשה לאשרה כתביעה ייצוגית. עניינה של התביעה הינו איחור בדיווח להוצאה לפועל אודות תשלומים שבוצעו להקטנת חוב שבגינן 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.



## 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 הלוואות לזכאים מסויימים, משלים משרד האוצר לבנקים המבצעים סיוע מכספי בנק, הפרשי ריבית בין הריבית בה תבוצענה הלוואות 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 הלוואות לקבוצת הזכאים מהדירוג הנמוך לא יעלה על 8% מהיקף סך הלוואות 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

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

### א) היקף הפעילות על בסיס מאוחד

ליום 31 במרץ 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
					חוזי forward
1,795	-	-	-	1,795	-
					Swaps
<b>2,815</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,795</b>	<b>1,020</b>
<b>סך הכל</b>					
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם הבנק הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע					
1,795	-	-	-	1,795	-
<b>ב. נגזרים ALM<sup>(2)</sup></b>					
76,832	229	156	63,697	4,737	8,013
חוזי Forward					
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה:					
3,120	-	386	2,734	-	-
אופציות שנכתבו					
3,084	-	417	2,667	-	-
אופציות שנקנו					
-	-	-	-	-	-
חוזי אופציה אחרים:					
8,017	-	478	7,539	-	-
אופציות שנכתבו					
8,276	-	381	7,895	-	-
אופציות שנקנו					
52,595	-	-	7,630	43,282	1,683
Swaps					
<b>151,924</b>	<b>229</b>	<b>1,818</b>	<b>92,162</b>	<b>48,019</b>	<b>9,696</b>
<b>סך הכל</b>					
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם הבנק הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע					
25,050	-	-	-	23,867	1,183
<b>ג. נגזרים אחרים<sup>(1)</sup></b>					
882	-	-	882	-	-
חוזי Forward					
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה:					
20,450	-	15,901	4,549	-	-
אופציות שנכתבו					
20,450	-	15,901	4,549	-	-
אופציות שנקנו					
חוזי אופציה אחרים:					
1,317	-	292	217	808	-
אופציות שנכתבו					
1,289	-	241	240	808	-
אופציות שנקנו					
-	-	-	-	-	-
Swaps					
<b>44,388</b>	<b>-</b>	<b>32,335</b>	<b>10,437</b>	<b>1,616</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

ליום 31 במרץ 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>					
1,818	1,818	-	-	-	-
25	25	-	-	-	-
4,095	-	-	4,095	-	-
<b>5,938</b>	<b>1,843</b>	-	<b>4,095</b>	-	-
<b>סך הכל</b>					
<b>205,065</b>	<b>2,072</b>	<b>34,153</b>	<b>106,694</b>	<b>51,430</b>	<b>10,716</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>					
-	-	-	-	-	-
187	-	-	-	171	16
<b>ב. נגזרים ALM<sup>(2)(1)</sup></b>					
2,922	4	16	2,411	413	78
2,017	4	14	1,399	457	143
<b>ג. נגזרים אחרים<sup>(1)</sup></b>					
302	-	205	89	8	-
309	-	216	85	8	-
<b>ד. נגזרי אשראי</b>					
-	-	-	-	-	-
1	1	-	-	-	-
13	13	-	-	-	-
<b>3,225</b>	<b>5</b>	<b>221</b>	<b>2,500</b>	<b>421</b>	<b>78</b>
<b>2,526</b>	<b>17</b>	<b>230</b>	<b>1,484</b>	<b>636</b>	<b>159</b>
<b>סך הכל שווי הוגן ברוטו חיובי<sup>(3)</sup></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 26 מיליוני שקלים חדשים.

## ביאור 7 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

### (א) היקף הפעילות על בסיס מאוחד

31 במרץ 2010 (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>					
1,780	-	-	-	-	1,780
2,157	-	-	-	2,157	-
<b>3,937</b>	-	-	-	<b>2,157</b>	<b>1,780</b>
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם הבנק הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע					
2,157	-	-	-	2,157	-
<b>ב. נגזרים ALM<sup>(2)</sup></b>					
62,630	74	184	56,151	900	5,321
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה:					
-	-	-	-	-	-
1,135	-	-	1,135	-	-
1,036	-	-	1,036	-	-
חוזי אופציה אחרים:					
-	-	-	-	-	-
13,621	-	164	13,457	-	-
13,896	-	221	13,675	-	-
34,576	-	-	5,935	8,616	20,025
<b>126,894</b>	<b>74</b>	<b>569</b>	<b>91,389</b>	<b>9,516</b>	<b>25,346</b>
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם הבנק הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע					
14,675	-	-	-	5,287	9,388
<b>ג. נגזרים אחרים<sup>(1)</sup></b>					
1,794	-	-	1,794	-	-
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה:					
15,239	-	12,010	3,229	-	-
15,189	-	12,010	3,179	-	-
חוזי אופציה אחרים:					
670	-	272	324	74	-
591	-	179	338	74	-
<b>33,483</b>	-	<b>24,471</b>	<b>8,864</b>	<b>148</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

31 במרץ 2010 (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>						
873	873	-	-	-	-	נגזרי אשראי בהם הבנק ערב
27	27	-	-	-	-	נגזרי אשראי בהם הבנק מוטב
563	-	-	563	-	-	חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט
<b>1,463</b>	<b>900</b>	-	<b>563</b>	-	-	<b>סך הכל</b>
<b>165,777</b>	<b>974</b>	<b>25,040</b>	<b>100,816</b>	<b>11,821</b>	<b>27,126</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>						
33	-	-	-	11	22	שווי הוגן ברוטו חיובי
208	-	-	-	157	51	שווי הוגן ברוטו שלילי
<b>ב. נגזרים ALM<sup>(2)(1)</sup></b>						
1,486	2	9	857	96	522	שווי הוגן ברוטו חיובי
1,538	2	6	876	154	500	שווי הוגן ברוטו שלילי
<b>ג. נגזרים אחרים<sup>(1)</sup></b>						
345	-	95	249	1	-	שווי הוגן ברוטו חיובי
307	-	106	200	1	-	שווי הוגן ברוטו שלילי
<b>ד. נגזרי אשראי</b>						
נגזרי אשראי בהם הבנק ערב						
-	-	-	-	-	-	שווי הוגן ברוטו חיובי
46	46	-	-	-	-	שווי הוגן ברוטו שלילי
<b>1,864</b>	<b>2</b>	<b>104</b>	<b>1,106</b>	<b>108</b>	<b>544</b>	<b>סך הכל שווי הוגן ברוטו חיובי<sup>(3)</sup></b>
<b>2,099</b>	<b>48</b>	<b>112</b>	<b>1,076</b>	<b>312</b>	<b>551</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 21 מיליוני שקלים חדשים.

## 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>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)(1)</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>30,767</b>	<b>8,829</b>	<b>568</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>-</b>	<b>5,649</b>	<b>-</b>	<b>-</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 31 במרץ 2011 (בלתי מבוקר)						
סך הכל	אחרים	ממשלות		בורסות	בנקים	דילרים/ ברוקרים
		ובנקים	מרכזיים			
3,225	519	-	16	764	1,926	שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים <sup>(1)</sup>
88	83	-	-	-	5	בניכוי הסכמי קיזוז
3,137	436	-	16	764	1,921	יתרות מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים
13,966	3,220	-	21	488	10,237	סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים <sup>(2)</sup>
<b>17,103</b>	<b>3,656</b>	<b>-</b>	<b>37</b>	<b>1,252</b>	<b>12,158</b>	<b>סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים</b>

בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2011 הוכרו הפסדי אשראי בגין מכשירים נגזרים בסך 18 מיליוני שקלים חדשים.

ליום 31 במרץ 2010 (בלתי מבוקר)						
סך הכל	אחרים	ממשלות		בורסות	בנקים	דילרים/ ברוקרים
		ובנקים	מרכזיים			
1,864	514	-	18	278	1,054	שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים <sup>(1)</sup>
28	22	-	-	-	6	בניכוי הסכמי קיזוז
1,836	492	-	18	278	1,048	יתרות מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים
11,633	2,579	-	52	154	8,848	סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים <sup>(2)</sup>
<b>13,469</b>	<b>3,071</b>	<b>-</b>	<b>70</b>	<b>432</b>	<b>9,896</b>	<b>סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים</b>

ליום 31 בדצמבר 2010 (מבוקר)						
סך הכל	אחרים	ממשלות		בורסות	בנקים	דילרים/ ברוקרים
		ובנקים	מרכזיים			
3,450	461	-	22	1,065	1,902	שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים <sup>(1)</sup>
71	11	-	-	-	60	בניכוי הסכמי קיזוז
3,379	450	-	22	1,065	1,842	יתרות מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים
14,539	2,706	-	28	537	11,268	סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים <sup>(2)</sup>
<b>17,918</b>	<b>3,156</b>	<b>-</b>	<b>50</b>	<b>1,602</b>	<b>13,110</b>	<b>סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים</b>

(1) מתוך זה שוויו הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים משובצים בסך מליון שקלים חדשים (31.12.2010 - ו- 31.3.2010 - 1 מיליוני שקלים חדשים) ויתרה מאזנית של מכשירים נגזרים העומדים בפני עצמם בסך 3,136 מיליוני שקלים חדשים הכלולה בסעיף נכסים אחרים (31.12.2010 - 3,378 מיליוני שקלים חדשים 31.3.2010 - 1,835 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 31 במרץ 2011 (בלתי מבוקר)						
סך הכל	מעל חמש שנים	מעל חמש שנים	מעל שלושה ועד שנה	מעל שלושה חודשים ועד שנה	עד שלושה חודשים	
						מעל חמש שנים
						חוזי ריבית:
10,716	1,134	3,946	4,748	888		שקל – מדד
51,430	12,614	10,706	21,831	6,279		אחר
106,694	4,416	2,862	29,311	70,105		חוזי מטבע חוץ
34,153	-	141	841	33,171		חוזים בגין מניות
2,072	69	617	1,001	385		חוזי סחורות ואחרים
<b>205,065</b>	<b>18,233</b>	<b>18,272</b>	<b>57,732</b>	<b>110,828</b>		<b>סך הכל</b>

ליום 31 במרץ 2010 (בלתי מבוקר)						
סך הכל	מעל חמש שנים	מעל חמש שנים	מעל שלושה ועד שנה	מעל שלושה חודשים ועד שנה	עד שלושה חודשים	
						מעל חמש שנים
						חוזי ריבית:
27,126	5,642	10,339	8,417	2,728		שקל – מדד
11,821	4,144	1,717	2,482	3,478		אחר
100,816	2,568	1,482	37,864	58,902		חוזי מטבע חוץ
25,040	-	179	603	24,258		חוזים בגין מניות
974	167	733	18	56		חוזי סחורות ואחרים
<b>165,777</b>	<b>12,521</b>	<b>14,450</b>	<b>49,384</b>	<b>89,422</b>		<b>סך הכל</b>

ליום 31 בדצמבר 2010 (מבוקר)						
סך הכל	מעל חמש שנים	מעל חמש שנים	מעל שלושה ועד שנה	מעל שלושה חודשים ועד שנה	עד שלושה חודשים	
						מעל חמש 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

31 במרץ 2011				
יתרה במאזן				
שווי הוגן	סך הכל	(2)	(1)	
<b>נכסים פיננסיים</b>				
14,689	14,669	2,821	11,848	מזמנים ופיקדונות בבנקים
5,644	5,644	566	5,078	ניירות ערך
173	173	-	173	ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
111,031	109,391	98,223	11,168	אשראי לציבור, נטו
95	96	95	1	אשראי לממשלות
30	30	-	30	השקעות בחברות מוחזקות
87	87	-	87	נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין
3,224	3,224	-	3,224	נכסים בגין מכשירים נגזרים
1,088	1,088	-	1,088	נכסים פיננסיים אחרים
<b>136,061</b>	<b>134,402</b>	<b>101,705</b>	<b>32,697</b>	<b>סך כל הנכסים הפיננסיים</b>
<b>התחייבויות פיננסיות</b>				
109,853	109,029	86,751	22,278	פיקדונות הציבור
2,354	2,306	2,122	184	פיקדונות מבנקים
183	166	159	7	פיקדונות הממשלה
				ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
10,964	10,284	10,284	-	איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
2,500	2,500	-	2,500	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
3,555	3,555	1	3,554	התחייבויות פיננסיות אחרות
<b>129,409</b>	<b>127,840</b>	<b>99,317</b>	<b>28,523</b>	<b>סך כל ההתחייבויות הפיננסיות</b>

(1) מכשירים פיננסיים שבהם היתרה במאזן זהה לשווי הוגן (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
87	87	-	87	נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין <sup>(3)</sup>
3,449	3,449	-	3,449	נכסים בגין מכשירים נגזרים <sup>(3)</sup>
621	621	-	621	נכסים פיננסיים אחרים <sup>(3)</sup>
<b>133,740</b>	<b>131,548</b>	<b>99,178</b>	<b>32,370</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	-	אגרות 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 הוגן (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

ליום 31 במרץ 2011 (בלתי מבוקר)					
	נתונים לא נצפים	נתונים נצפים	מחירים		
	השפעת	משמעותיים	משמעותיים	מצוטטים בשוק	
יתרה מאזנית	הסכמי קיזוז	(רמה 3)	אחרים (רמה 2)	פעיל (רמה 1)	
<b>נכסים</b>					
ניירות ערך זמינים למכירה					
איגרות חוב ומלוות:					
4,269	-	-	1,795	2,474	של ממשלת ישראל
101	-	-	-	101	של ממשלות זרות
969	-	198	572	199	של אחרים
2	-	-	-	2	מניות של אחרים
ניירות ערך למסחר:					
299	-	-	-	299	של ממשלת ישראל
6	-	-	-	6	של אחרים
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת					
173	-	-	-	173	הסכמי מכר חוזר
446	-	-	-	446	אשראי בגין השאלות ללקוחות
3,224	-	31	2,421	772	נכסים בגין מכשירים נגזרים
<b>9,489</b>	-	<b>229</b>	<b>4,788</b>	<b>4,472</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
<b>התחייבויות</b>					
446	-	-	-	446	פיקדונות בגין שאלות מלקוחות
2,500	-	76	2,100	325	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
26	-	8	18	-	אחר
<b>2,972</b>	-	<b>84</b>	<b>2,118</b>	<b>771</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 31 במרץ 2011 (בלתי מבוקר)						
רווחים, נטו שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 31.3.2011	שווי הוגן ליום 31.3.2011	העברות מתוך רמה 3	העברות אל רמה 3	הנפקות וסילוקים נטו	רווחים, נטו שמומשו וטרם מומשו	שווי הוגן ליום 31.12.2010
<b>נכסים</b>						
ניירות ערך זמינים למכירה						
איגרות חוב ומלוות:						
198	198	-	-	-	5 <sup>(1)</sup>	193
31	31	-	1	1	-	29
<b>229</b>	<b>229</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>5</b>	<b>222</b>
<b>סך כל הנכסים</b>						
<b>התחייבויות</b>						
התחייבויות בגין מכשירים						
76	76	-	34	(48)	24	66
8	8	-	-	2	3	3
<b>84</b>	<b>84</b>	<b>-</b>	<b>34</b>	<b>(46)</b>	<b>27<sup>(2)</sup></b>	<b>69</b>
<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 הרבעון הראשון 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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2011 (בלתי מבוקר)	
רווחים מפעילות לפני הוצאות	
סך הכל	בגין הפסדי אשראי
<b>נכסים</b>	
ניירות ערך זמינים למכירה	
איגרות חוב ומלוות:	
2	2
של אחרים	
<b>2</b>	<b>2</b>
<b>סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה</b>	
-	-
נכסים בגין מכשירים נגזרים	
<b>2</b>	<b>2</b>
<b>סך כל הנכסים</b>	
<b>התחייבויות</b>	
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	
24	24
אחר	
3	3
<b>27</b>	<b>27</b>
<b>סך כל ההתחייבויות</b>	

ו. נכון ליום 31 במרץ 2011, אין במאזן הבנק פריטים שאינם נמדדים לפי שווי הוגן באופן חוזר ונשנה.

## ביאור 9 - רווח מאוחד מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ	
2010	2010	2011
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
<b>א. בגין נכסים<sup>(1)</sup></b>		
3,912	136	1,377
6	(3)	5
(75)	(9)	57
(91)	(48)	(29)
4	1	1
(98)	(88)	79
<b>3,658</b>	<b>(11)</b>	<b>1,490</b>
<b>ב. בגין התחייבויות<sup>(1)</sup></b>		
(265)	657	(603)
(9)	-	(2)
-	-	-
(97)	41	(37)
-	-	-
(558)	(34)	(187)
<b>(929)</b>	<b>664</b>	<b>(829)</b>
<b>ג. בגין מכשירים פיננסיים נגזרים ופעילויות גידור</b>		
-	-	(1)
(287)	(91)	127
52	(7)	(119)
<b>(235)</b>	<b>(98)</b>	<b>7</b>
<b>ד. אחר</b>		
95	23	31
27	7	7
195	21	19
28	1	(1)
9	4	2
153	32	34
(42)	(13)	(8)
<b>465</b>	<b>75</b>	<b>84</b>
<b>2,959</b>	<b>630</b>	<b>752</b>
<b>סך כל הרווח מפעולות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי</b>		
(1)	(3)	(1)
<b>ה. פירוט ההשפעה נטו של מכשירים נגזרים מגדרים על הרווח מפעולות מימון</b>		
(36)	1	(4)

(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	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2010	2010	2011	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
3	1	-	רווחים ממכירת מניות זמינות למכירה, נטו
(5)	(2)	-	הפרשה לירידת ערך של מניות זמינות למכירה
1	-	-	דיבידנד ממניות זמינות למכירה
<b>(1)</b>	<b>(1)</b>	<b>-</b>	<b>סך הכל הפסדים מהשקעות במניות, נטו</b>



## ביאור 11 - מגזרי פעילות

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 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	
752	(349)	94	72	98	(5)	842	רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי
-	411	58	(26)	-	21	(464)	מחיצוניים
<b>752</b>	<b>62</b>	<b>152</b>	<b>46</b>	<b>98</b>	<b>16</b>	<b>378</b>	<b>רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי</b>
358	29	26	15	56	14	218	הכנסות תפעוליות ואחרות
<b>1,110</b>	<b>91</b>	<b>178</b>	<b>61</b>	<b>154</b>	<b>30</b>	<b>596</b>	<b>סך הכנסות</b>
54	12	(1)	1	26	(3)	19	הוצאות בגין הפסדי אשראי
669	58	56	17	112	18	408	הוצאות תפעוליות ואחרות
-	4	20	18	(13)	-	(29)	מחיצוניים
<b>669</b>	<b>62</b>	<b>76</b>	<b>35</b>	<b>99</b>	<b>18</b>	<b>379</b>	<b>סך הכל הוצאות תפעוליות אחרות</b>
387	17	103	25	29	15	198	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
138	6	37	8	11	5	71	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
249	11	66	17	18	10	127	רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים
-	-	-	-	-	-	-	חלק ברווחים, נטו, מפעולות רגילות של חברות כלולות, לאחר השפעת המס
1	1	-	-	-	-	-	רווח נקי מפעולות רגילות:
250	12	66	17	18	10	127	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(8)	-	-	-	-	-	(8)	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<b>242</b>	<b>12</b>	<b>66</b>	<b>17</b>	<b>18</b>	<b>10</b>	<b>119</b>	<b>המיוחס לבעלי זכויות התאגיד הבנקאי</b>
(1)	(1)	-	-	-	-	-	הפסד מפעולות בלתי רגילות לאחר מס, לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
249	11	66	17	18	10	127	<b>רווח נקי:</b>
(8)	-	-	-	-	-	(8)	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<b>241</b>	<b>11</b>	<b>66</b>	<b>17</b>	<b>18</b>	<b>10</b>	<b>119</b>	<b>המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה</b>
<b>14.5%</b>	<b>10.9%</b>	<b>10.7%</b>	<b>18.3%</b>	<b>20.6%</b>	<b>94.3%</b>	<b>15.8%</b>	<b>תשואה להון (אחוז רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות התאגיד הבנקאי מההון הממוצע)</b>
134,968	22,116	25,706	4,675	5,799	1,996	74,676	יתרה ממוצעת של נכסים
16	16	-	-	-	-	-	מזה: השקעות בחברות כלולות
127,586	39,310	27,503	3,082	6,582	5,582	45,527	יתרה ממוצעת של התחייבויות
92,167	4,325	33,300	5,135	4,876	719	43,812	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון (באזל 2) <sup>(1)</sup>
82,406	82,406	-	-	-	-	-	יתרה ממוצעת של נכסי קופות גמל וקרנות נאמנות
161,851	39,813	73,289	3,972	8,758	7,364	28,655	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
109,391	-	21,604	4,655	6,027	854	76,251	אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)
109,029	19,378	26,855	2,777	6,655	5,269	48,095	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
22,486	-	130	34	129	-	22,193	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בנייהול

### 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	
444	-	96	34	74	6	234	מרווח מפעילות מתן אשראי
174	-	18	4	19	10	123	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
134	62	38	8	5	-	21	אחר
<b>752</b>	<b>62</b>	<b>152</b>	<b>46</b>	<b>98</b>	<b>16</b>	<b>378</b>	<b>סך הכל</b>

(1) נכסים משוקללים בסיכון – כפי שחושבו לצורך הלימות ההון (הוראות ניהול בנקאי תקן 201).

## ביאור 11 - מגזרי פעילות (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2010 (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	
630	63	147	38	94	8	280	רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי
-	(7)	(14)	(2)	(12)	8	27	מחיצוניים
<b>630</b>	<b>56</b>	<b>133</b>	<b>36</b>	<b>82</b>	<b>16</b>	<b>307</b>	בימגזרי
340	36	21	14	52	15	202	רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי
<b>970</b>	<b>92</b>	<b>154</b>	<b>50</b>	<b>134</b>	<b>31</b>	<b>509</b>	הכנסות תפעוליות ואחרות
57	-	48	(1)	6	-	4	סך הכנסות
630	56	50	17	104	14	389	הוצאות בגין הפסדי אשראי
-	3	19	18	(12)	1	(29)	הוצאות תפעוליות ואחרות
<b>630</b>	<b>59</b>	<b>69</b>	<b>35</b>	<b>92</b>	<b>15</b>	<b>360</b>	מחיצוניים
<b>283</b>	<b>33</b>	<b>37</b>	<b>16</b>	<b>36</b>	<b>16</b>	<b>145</b>	בימגזרי
108	13	14	6	13	6	56	סך הכל הוצאות תפעוליות אחרות
<b>175</b>	<b>20</b>	<b>23</b>	<b>10</b>	<b>23</b>	<b>10</b>	<b>89</b>	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
-	-	-	-	-	-	-	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
175	20	23	10	23	10	89	רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים
(4)	-	-	-	-	-	(4)	חלק ברווחים, נטו, מפעולות רגילות של חברות כלולות, לאחר השפעת המס
<b>171</b>	<b>20</b>	<b>23</b>	<b>10</b>	<b>23</b>	<b>10</b>	<b>85</b>	רווח נקי מפעולות רגילות:
1	1	-	-	-	-	-	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
176	21	23	10	23	10	89	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(4)	-	-	-	-	-	(4)	רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מס לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<b>172</b>	<b>21</b>	<b>23</b>	<b>10</b>	<b>23</b>	<b>10</b>	<b>85</b>	רווח נקי:
							לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
							המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
							המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<b>10.8%</b>	<b>26.9%</b>	<b>3.6%</b>	<b>10.8%</b>	<b>28.2%</b>	<b>75.2%</b>	<b>12.2%</b>	תשואה להון (אחוז רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי מההון הממוצע)
119,096	19,340	23,350	4,382	5,134	1,728	65,162	יתרה ממוצעת של נכסים
13	13	-	-	-	-	-	מזה: השקעות בחברות כלולות
112,059	33,623	17,584	2,916	5,189	5,943	46,804	יתרה ממוצעת של התחייבויות
84,940	4,178	31,863	4,788	4,460	824	38,827	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון (באזל 2) <sup>(1)</sup>
74,068	74,068	-	-	-	-	-	יתרה ממוצעת של נכסי קופות גמל וקרנות נאמנות
139,505	30,132	64,140	4,289	7,677	7,057	26,210	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
97,029	-	20,397	4,516	5,096	878	66,142	אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף) <sup>(2)</sup>
96,648	19,217	17,292	2,931	6,104	5,430	45,674	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
23,328	-	115	35	331	-	22,847	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול

### 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	
369	-	93	28	57	6	185	מרווח מפעילות מתן אשראי
128	-	15	4	12	9	88	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
133	56	25	4	13	1	34	אחר
<b>630</b>	<b>56</b>	<b>133</b>	<b>36</b>	<b>82</b>	<b>16</b>	<b>307</b>	סך הכל

(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 26 בפברואר 2009.

ביום 24 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, לאחר תאריך המאזן, 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 24 בפברואר 2011. התמורה שגויסה, בסך 903 מיליוני שקלים חדשים, הופקדה בבנק בתנאים דומים.