

תמצית דוחות כספיים ליום 30 ביוני 2010

תוכן העניינים

2	דוח הדירקטוריון
68	סקירת ההנהלה
94	הצהרות
96	דוח סקירת רואי החשבון המבקרים
97	תמצית הדוחות הכספיים

דוח תמציתי של הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2010

בישיבת הדירקטוריון של בנק מזרחי טפחות בע"מ שהתקיימה ביום 16 באוגוסט 2010 (ו' באלול תש"ע) הוחלט לאשר ולפרסם את דוח הדירקטוריון ואת הדוחות הכספיים המאוחדים של בנק מזרחי טפחות בע"מ והחברות המוחזקות שלו ליום 30 ביוני 2010. הדוחות הכספיים ערוכים לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

הסביבה הכללית והשפעת גורמים חיצוניים על קבוצת הבנק

התפתחויות במשק בישראל במחצית הראשונה של שנת 2010

התפתחויות ריאליות

במחצית הראשונה של שנת 2010 נמשכה ההתרחבות בפעילות במשק, אם כי במהלך הרבעון השני ניכרו סימני האטה בקצב ההתרחבות.

המדד המשולב למצב המשק, המחושב על ידי בנק ישראל, עלה ברבעון השני של שנת 2010 בשיעור שנתי של 0.6% בלבד, לעומת עלייה של 4.5% ברבעון הראשון, ו- 6.5% ברבעון הרביעי של שנת 2009. ההאטה בפעילות נבעה בעיקר מירידה של 11.0% ביצוא הסחורות (קצב שנתי, מונחים דולריים), זאת לאחר עלייה של 8.3% ברבעון הראשון. על אף הירידה ביצוא, הייצור התעשייתי המשיך להתרחב בקצב מהיר, כאשר בחודשים מרץ - מאי 2010 הוא גדל ב- 10.8% (קצב שנתי), בהמשך לגידול של 13.7% בשלושת החודשים הקודמים.

האטה ניכרה גם בביקושים המקומיים, כאשר מדד פדיון המסחר והשירותים עלה בחודשים מרץ - מאי 2010 בשיעור של 5.6% (קצב שנתי), לעומת 11.7% בשלושת החודשים הקודמים, והיקף הרכישות באמצעות כרטיסי אשראי התרחב ברבעון השני בשיעור של 5.0%, לאחר גידול של 6.1% ברבעון הראשון.

מגמת הירידה בשיעור האבטלה, שהחלה ביולי 2009, נמשכה במחצית הראשונה של שנת 2010 ובחודש מאי עמד שיעור האבטלה במשק על 6.5%, בהשוואה ל- 7.8% בחודש מאי 2009, ול- 5.9% בחודש יולי 2008.

אינפלציה ושערי חליפין

במהלך המחצית הראשונה של שנת 2010 עלה מדד המחירים לצרכן בשיעור של 0.7%, לעומת עלייה של 2.1% בתקופה המקבילה אשתקד. המדד הושפע בעיקר מעלייה במחירי הדיור ומירידה במחירי אחזקת הדירה בעקבות הזלזול החשמל והמים. במהלך הרבעון השני עלה המדד בשיעור של 1.6%, לאחר ירידה של 0.9% ברבעון הראשון.

במהלך המחצית הראשונה של שנת 2010 פוחת השקל בשיעור של 2.6% מול הדולר, ויוסף מול האירו בשיעור של 12.6%. שער החליפין של השקל מול הדולר עמד ב- 30 ליוני 2010 על 3.875 שקלים חדשים לדולר, לעומת 3.775 שקלים חדשים לדולר ב- 31 בדצמבר 2009. שער החליפין של השקל מול האירו עמד ב- 30 ליוני 2010 על 4.757 שקלים חדשים לאירו, לעומת 5.442 שקלים חדשים לאירו ב- 31 בדצמבר 2009.

במהלך הרבעון השני של 2010 פוחת שער החליפין של השקל מול הדולר בשיעור של 4.4%, ויוסף מול האירו בשיעור של 4.7%.

מדיניות מוניטרית ופיסקלית

במהלך המחצית הראשונה של שנת 2010 הועלתה ריבית בנק ישראל פעמיים, בראשית כל רבעון, בשיעור של 0.25 נקודות אחוז בכל פעם, כך שבתום המחצית עמדה הריבית על שיעור של 1.5%. יצוין, כי במהלך התקופה הצהיר בנק ישראל מספר פעמים כי בכוונתו להעלות את שיעור הריבית המוניטרית בתהליך הדרגתי. במהלך התקופה נרשמה עלייה בציפיות האינפלציה הנגזרות משוק ההון, כך שהריבית הריאלית בתום המחצית הראשונה, נותרה ללא שינוי בהשוואה לסוף שנת 2009, בשיעור שלילי של כ- 1.5%. לקראת חודש אוגוסט, הועלתה הריבית פעם נוספת לשיעור של 1.75%.

במחצית הראשונה של 2010 נרשם גירעון של כ- 10 מיליארד שקלים חדשים בתקציב הממשלה, לעומת גירעון של כ- 19 מיליארד שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, ובהשוואה לגירעון מתוכנן של 43 מיליארד שקלים חדשים בשנת 2010. תוואי הגירעון עד כה נמוך מהמתוכנן, וזאת הודות לגביית מיסים גבוהה מהצפוי, ועל אף גידול בהוצאות מעל הצפוי. הגירעון במונחי 12 חודשים אחרונים נמצא במגמת ירידה מראשית השנה, ועמד בחודש יוני על כ- 31 מיליארד שקלים חדשים, בהשוואה לגירעון של כ- 39 מיליארד שקלים חדשים בשנת 2009.

בנייה למגורים ושוק המשכנתאות

על פי נתוני הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, סך הביקוש לדירות חדשות (דירות שנמכרו ודירות שנבנו שלא למטרת מכירה) גדל במחצית השנה הראשונה של 2010 בשיעור של כ- 1%, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. היקף ביצוע המשכנתאות עלה בתקופה זו בשיעור של כ- 53% לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

קצב התחלות הבנייה השנתי עמד בארבעת החודשים הראשונים של שנת 2010 על כ- 35 אלף יחידות דיור, המהוות גידול של 2.3% בהשוואה למספר התחלות הבנייה בשנת 2009. עם זאת, מגמת הירידה בהיצע הדירות החדשות למכירה מיוזמה פרטית, שהחלה בסוף 2008, נמשכה גם במחצית הראשונה של שנת 2010, ובסוף חודש יוני נותרו למכירה כ- 9,260 דירות חדשות לעומת כ- 9,800 בסוף 2009, ירידה של 5.5%. מלאי הדירות למכירה, על פי קצב המכירות הממוצע בששת החודשים שהסתיימו ביוני, יספיק לכ- 7 חודשים, בהשוואה לכ- 8 חודשים בסוף 2009.

מחירי הדירות הוסיפו לעלות במחצית הראשונה של שנת 2010. על פי סקר מחירי הדירות של הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, בשנים עשר החודשים שנסתיימו בחודש אפריל 2010, עלו מחירים אלה בשיעור של 20.9%.

במהלך הרבעון השני, נקט בנק ישראל במדיניות מצמצמת ממוקדת בשוק הדיור, לאור עליית המחירים בשוק זה בשנה האחרונה (ראה להלן). במסגרת זו הנחה בנק ישראל את הבנקים לבצע הפרשה נוספת לחובות מסופקים בשיעור של 0.75% בגין כל הלואה לדיור בעלת שיעור מימון העולה על 60% אשר תינתן החל מיום 1 ביולי 2010. לפרטים, ראה ביאור 1 לדוחות הכספיים.

שוק ההון

במהלך הרבעון השני של השנה נבלמו העליות החדות בשערי המניות בבורסה לניירות ערך בתל אביב, שאפיינו את הרבעון הראשון, המדדים החלו לרדת ורמת התנודתיות גברה. זאת על רקע משבר החוב באירופה וסיווגה מחדש של ישראל ממדד MSCI שווקים מתפתחים ל - MSCI שווקים מפותחים.

מדד תל אביב 25, שעלה בשיעור של 7.3% ברבעון הראשון של השנה, סיים את המחצית הראשונה עם ירידה בשיעור של 7.2%. מדד תל אביב 100, שעלה בשיעור של 8.5% ברבעון הראשון, ירד בשיעור של 7.0% בסיכום המחצית הראשונה. מדד הבנקים שירד ברבעון הראשון בשיעור של 1.1%, המשיך לרדת ברבעון השני, ובסיכום המחצית הראשונה, ירד בשיעור של 18.7%. במדד תל-טק 15, שעלה בשיעור של 19.5% ברבעון הראשון, חל שינוי חד, כאשר בסיכום המחצית הראשונה ירד המדד בשיעור של 4.3%. מדד נדל"ן 15 בלט בירידה בשיעור של 12% בסיכום המחצית הראשונה, לאחר שברבעון הראשון עלה בשיעור של 5.6%, עלייה אשר הייתה נמוכה יחסית ליתר המדדים. מחזור המסחר היומי הממוצע במניות ובניירות ערך המירים הסתכם במחצית הראשונה של השנה ב- 2,229 מיליון שקלים חדשים, גבוה מרמתו הממוצעת ברבעון הראשון, שהסתכמה ב-2,051 מיליון שקלים חדשים. עלייה משמעותית נרשמה בהיקף ההנפקות וההקצאות בישראל ברבעון השני של השנה, שהסתכם ב-5,103 מיליון שקלים חדשים, בהשוואה ל - 1,978 מיליון שקלים חדשים ברבעון הראשון.

בניגוד לשוק המניות, ברבעון השני של השנה נמשכה העלייה בשערי איגרות החוב. כך, מדד איגרות החוב הממשלתיות הכללי עלה ברבעון השני בשיעור של 3.3%, בהמשך לעלייה בשיעור של 1.8% ברבעון הראשון. אגרות חוב ממשלתיות לא צמודות רביבית קבועה עלו בשיעור של 2.8% ברבעון השני, לאחר עליה של - 2.2% ברבעון הראשון. אגרות חוב ממשלתיות צמודות למדד עלו ברבעון השני בשיעור של 4.3%, העלייה הגבוהה ביותר מבין המגזרים השונים, לאחר עלייה של 1.7% ברבעון הראשון. אגרות חוב קונצרניות עלו ברבעון השני ב - 1.7%, לעומת עליה של 3.8% ברבעון הראשון.

הסקטור העסקי גייס מהציבור וממשקיעים מוסדיים, באמצעות איגרות חוב, סך של 10,297 מיליון שקלים חדשים ברבעון השני של שנת 2010, לעומת 9,677 מיליון שקלים חדשים ברבעון הקודם. מחזור המסחר היומי הממוצע הגיע במחצית הראשונה של השנה ל - 3,191 מיליון שקלים חדשים, בדומה למחזור היומי ברבעון הראשון, שהגיע ל - 3,199 מיליון שקלים חדשים.

במהלך הרבעון השני של שנת 2010 הצטרפה ישראל לארגון ה - OECD, המאגד את המדינות בעלות הכלכלות המפותחות בעולם, ואשר מטרתו הינה הגברת שיתוף הפעולה הכלכלי בין המדינות, תוך עמידה בסטנדרטים כלכליים בינלאומיים. משמעות הצטרפותה של ישראל לארגון, הינה הכרה בינלאומית באיכות פעולותיה של המדיניות הממשלתית הישראלית בנושאים שונים, וכן השלכה חיובית על דירוג האשראי של ישראל ועל משיכת משקיעים זרים. בנוסף, מחייבת חברותה של ישראל ב-OECD עמידה בסטנדרטים של הארגון ויישום רפורמות להן התחייבה בתהליך ההצטרפות.

כלכלה עולמית

התוצר המקומי הגולמי בארצות הברית עלה ברבעון השני של שנת 2010 בשיעור של 2.4% במונחים שנתיים, לאחר עלייה של 3.7% ברבעון הראשון. הצריכה הפרטית התרחבה בשיעור של 1.6%, לאחר גידול של 1.9% ברבעון הקודם. ההתרחבות הכלכלית מוצאת ביטוי בשיפור בשוק התעסוקה, כאשר במהלך המחצית הראשונה נוספו כ - 570 אלף משרות חדשות. עם זאת קצב גיוס העובדים הינו איטי ביחס לאובדן של כ - 8 מיליון משרות מסוף שנת 2007.

על רקע קצב אינפלציה נמוך, נותרה ריבית הבנק המרכזי בארצות הברית במהלך המחצית הראשונה של שנת 2010 ללא שינוי, ועמדה על שיעור של 0% - 0.25%. לדברי נגיד הבנק המרכזי בארצות הברית, לאור המצב הכלכלי צפויה הריבית להישאר נמוכה לאורך זמן רב.

בגוש האירו, במהלך המחצית הראשונה של שנת 2010 התעורר חשש לפשיטת רגל בקרב מספר מדינות, לאור בעיית חובות ממשלתיים גבוהים. כדי להימנע מפשיטת רגל, נזקקה ממשלת יוון לתוכנית סיוע בהיקף 146 מיליארד אירו. בנוסף, הוכרזה תוכנית סיוע משולבת של האיחוד האירופי וקרן המטבע הבינלאומית, אשר במסגרתה יועמדו ערבויות והלוואות למדינות גוש האירו בסך של 750 מיליארד אירו. על רקע חששות אלו, פחת שער החליפין של האירו מול הדולר במהלך המחצית הראשונה של שנת 2010 בשיעור של כ-15%.

לאור החובות הגבוהים, מספר מדינות מרכזיות באירופה החלו לנקוט במדיניות פסיקאלית מצמצמת, כאשר הכריזו על תוכניות קיצוצי תקציב בהיקפים נרחבים. בין המדינות הללו: יוון, ספרד, פורטוגל, איטליה בריטניה וגרמניה. מדיניות זו עשויה לסייע להפחתת הסיכון לפשיטת הרגל, אך במקביל גורמת להאטת הצמיחה הכלכלית באירופה. התפתחויות אלו עלולות להשפיע לרעה על המשק הישראלי, היות ויצוא הסחורות הישראלי לאירופה מהווה כ-30% מסך יצוא הסחורות של ישראל. על רקע התפתחויות אלו, צמחה כלכלת בריטניה ברבעון השני של 2010 בקצב המהיר ביותר מזה 3 שנים: התוצר המקומי הגולמי הבריטי התרחב בשיעור שנתי של 4.5%, לאחר צמיחה בשיעור של 1.2% ברבעון הראשון של השנה.

הכלכלה המתפתחת הגדולה ביותר, סין, צמחה במחצית הראשונה בשיעור שנתי של 11.1%, בהשוואה לצמיחה של 7.4% בתקופה המקבילה אשתקד. לאור הצמיחה המהירה וחשש מהתפתחותן של בועות בשוק הדיור בסין, החלו להינקט צעדים מצמצמים, ביניהם העלאת יחס הלימות ההון בבנקים הסיניים והצבת מגבלות למתן אשראי לדיור. מדינות נוספות שאינן נמנות עם הכלכלות המפותחות המרכזיות, כגון אוסטרליה, ברזיל, הודו ודרום קוריאה, נקטו גם הן בצעדים מצמצמים, כאשר העלו את הריבית המוניטרית.

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 מספר רב של גורמים, לרבות, בין היתר, כתוצאה מההתפתחות הכלכלית בארץ ובעולם, ובמיוחד המצב הכלכלי במשק, כולל השפעת תנאים מקרו כלכליים וגיאופוליטיים; משינויים והתפתחויות בשוקי המטבע ובשוקי ההון בארץ ובעולם, מגורמים שונים נוספים המשפיעים על החשיפה לסיכונים פיננסיים, משינויים באיתנות הפיננסית של לווים, מהעדפות הציבור, מחקיקה, מהוראות גורמי פיקוח, מהתנהגות המתחרים, מהיבטים הקשורים בתדמית הבנק, מהתפתחויות טכנולוגיות ומונשי כח אדם.

דיבידנד

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

תאריך תשלום	דיבידנד למניה (באגורות)	סה"כ דיבידנד ששולם (מיליוני ₪)
19 בפברואר 2008	33.80	75
11 ביוני 2008	33.78	75
8 בספטמבר 2010 ⁽¹⁾	88.60	200 (הוכרז)

(1) ביום 16 באוגוסט 2010 החליט דירקטוריון הבנק על תשלום דיבידנד בסך של 200 מיליוני שקלים חדשים, המהווים שיעור של 886.0% מההון המונפק, היינו כ- 88.60 אגורות לכל מניה בת 0.1₪ ערך נקוב. היום הקובע לעניין תשלום הדיבידנד הוא 23 באוגוסט 2010, יום האקס הוא 24 באוגוסט 2010, ויום התשלום הוא 8 בספטמבר 2010.

רווח ורווחיות

הרווח הנקי של הקבוצה ברבעון השני של שנת 2010 הסתכם ב-201 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 150 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 34.0%. רווח זה מבטא תשואה על ההון בשיעור של 12.3% במונחים שנתיים לעומת 10.1% בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי של הקבוצה במחצית הראשונה של שנת 2010 הסתכם ב-373 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 260 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 43.5%. רווח זה מבטא תשואה על ההון בשיעור של 11.4% במונחים שנתיים לעומת 8.7% בתקופה המקבילה אשתקד ו-8.5% בשנת 2009 כולה (10.4% בנטרול הפרשה לתוכנית פרישה מרצון).

להלן הגורמים המרכזיים שהשפיעו על רווחי הקבוצה מפעולות רגילות במחצית הראשונה של שנת 2010 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד:

- הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים גדל במחצית הראשונה של שנת 2010 ב-196 מיליוני שקלים חדשים, כ-17.1% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.
- ההכנסות מעמלות תפעוליות גדלו במחצית הראשונה של שנת 2010 ב-36 מיליוני שקלים חדשים, כ-5.8% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.
- הפרשה לחובות מסופקים קטנה במחצית הראשונה של שנת 2010 ב-7 מיליוני שקלים חדשים, כ-3.8% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.
- ההוצאות התפעוליות והאחרות גדלו בכ-47 מיליון שקלים חדשים, כ-3.9%, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.
- מתוך סך ההוצאות התפעוליות, גדלו הוצאות השכר במחצית הראשונה של שנת 2010 בכ-19 מיליוני שקלים חדשים, כ-2.6%, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים של הקבוצה ברבעון השני של שנת 2010 הסתכם ל-714 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 564 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-26.6%.

הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים של הקבוצה הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2010 ל-1,344 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 1,148 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-17.1%.

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

מחצית ראשונה			
שיעור השינוי	2009	2010	
17.4%	1,060	1,244	פעילות שוטפת
	61	54	הכנסות מגביית ריבית בגין חובות בעייתיים
	2	35	רווחים ממימוש איגרות חוב זמינות למכירה ואיגרות חוב למסחר, נטו
	25	11	השפעת רישום חשבונאי של נגזרים לפי שווי הוגן ואחרות ⁽¹⁾
17.1%	1,148	1,344	סך הכל

(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)⁽¹⁾:

מחצית ראשונה			
שיעור השינוי	2009	2010	מגזר פעילות
			בנקאות קמעונאית:
15.0%	206	237	משכנתאות
18.4%	342	405	משקי בית
13.2%	152	172	עסקים קטנים
16.3%	700	814	סך הכל
(4.2%)	24	23	בנקאות פרטית
6.8%	73	78	בנקאות מסחרית
2.0%	304	310	בנקאות עסקית
153.2%	47	119	ניהול פיננסי
17.1%	1,148	1,344	סך הכל

(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	מחצית ראשונה		שיעור השינוי
	2010	2009	
מטבע ישראלי לא צמוד ⁽¹⁾	108,939	97,662 ⁽³⁾	11.55%
מטבע ישראלי צמוד למדד	40,270	41,511	(2.99%)
מטבע חוץ (כולל מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ) ⁽²⁾	62,396	70,524	(11.53%)
סך הכל	211,605	209,697 ⁽³⁾	0.91%

- (1) העלייה ביתרה הממוצעת של הנכסים הפיננסיים במגזר הלא צמוד נובעת בעיקר מגידול באשראי הלא צמוד וכן מהסטת הפקדות בבנקים ממגזר המטבע חוץ למגזר הלא צמוד. הקיטון ביתרה הממוצעת של הנכסים הפיננסיים במגזר מטבע חוץ נובעת בעיקר מירידה בשערי החליפין וכן מירידה באשראי מטבע חוץ ובהיקף הפעילות בנגזרים.
- (2) פעילות מקומית ושלוחות חו"ל.
- (3) סוג מחדש. לפרטים ראה ביאור א.4. (4) לדוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2009.

להלן פערי הריבית במגזרי ההצמדה השונים (באחוזים, על בסיס יתרות ממוצעות) (כולל השפעת נגזרים):

מגזרי הצמדה	מחצית ראשונה	
	2010	2009
מטבע ישראלי לא צמוד	1.36%	0.95%
מטבע ישראלי צמוד למדד	0.66%	0.27%
מטבע חוץ (כולל מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ) ⁽¹⁾	0.64%	0.80%
סך הכל כולל השפעת נגזרים	1.10%	0.73%

(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.

ההפרשה לחובות מסופקים בקבוצה הסתכמה במחצית הראשונה של שנת 2010 ל-179 מיליוני שקלים חדשים, שיעור של 0.35% מסך האשראי לציבור, לעומת 186 מיליוני שקלים חדשים, שיעור של 0.40% מסך האשראי לציבור בתקופה המקבילה אשתקד, ובסך הכל קיטון בשיעור של כ-3.8%. הקיטון נובע מירידה בהפרשה לפי עומק הפיגור בגין משכנתאות ובהפרשה הנוספת לחובות מסופקים בגין חובות בעייתיים, בעוד שבהפרשה הספציפית האחרת לחובות מסופקים חל גידול.

ברבעון השני של שנת 2010 הסתכמה ההפרשה לחובות מסופקים ל-122 מיליוני שקלים חדשים, שיעור של 0.48% מסך האשראי לציבור, לעומת 67 מיליוני שקלים חדשים, שיעור של 0.29% מסך האשראי לציבור ברבעון המקביל אשתקד, ובסך הכל גידול של כ-82.1%.

הגידול בהפרשה לחובות מסופקים נובע, בין היתר, מהפרשה שנערכה בגין לקוח, אשר לגביו מעריך הבנק, שיסדיר את פער הביטחונות ברבעון השלישי של 2010.

להלן פירוט התפתחות הפרשה לחובות מסופקים (מיליוני שקלים חדשים):

רבעון שני		מחצית ראשונה		
2009	2010	2009	2010	
				הפרשה ספציפית :
6	14	18	-	לפי עומק הפיגור
60	109	139	186	אחרת
66	123	157	186	סך הכל הפרשה ספציפית
1	(1)	29	(7)	הפרשה כללית ונוספת
67	122	186	179	סך הכל
0.29%	0.48%	0.40%	0.35%	שיעור הפרשה לחובות מסופקים מסך האשראי לציבור (במונחים שנתיים)

להלן פירוט הפרשה לחובות מסופקים לפי מגזרי פעילות עיקריים בקבוצה (במיליוני שקלים חדשים):

מחצית ראשונה			
2009	2010	מגזר פעילות	
		בנקאות קמעונאית:	
(95.5%)	22	1	משכנתאות
(2.9%)	34	33	משקי בית
(52.8%)	36	17	עסקים קטנים
(44.6%)	92	51	סך הכל
-	1	-	בנקאות פרטית
-	6	(1)	בנקאות מסחרית
48.3%	87	129	בנקאות עסקית
-	-	-	ניהול פיננסי
(3.8%)	186	179	סך הכל

היתרה המאזנית של הפרשה הכללית והנוספת לחובות מסופקים בקבוצה הסתכמה ליום 30 ביוני 2010 ב- 206 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-213 מיליוני שקלים חדשים ליום 31 בדצמבר 2009.

הרווח מפעילות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2010 לסך של 1,165 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 962 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-21.1%. ברבעון השני הסתכם הרווח מפעולות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים בכ-592 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 497 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול בשיעור של כ-19.1%.

ההכנסות התפעוליות והאחרות בקבוצה (ללא רווחים מהשקעה במניות) הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2010 ל-682 מיליוני שקלים חדשים לעומת 644 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-5.9%. לאחר השפעת הרווחים מהשקעה במניות, גדלו ההכנסות התפעוליות בכ-4.8%.

ברבעון השני של שנת 2010 הסתכמו ההכנסות התפעוליות והאחרות בקבוצה (ללא רווחים מהשקעה במניות) ל- 341 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 323 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 5.6%. לאחר השפעת הרווחים מהשקעה במניות, גדלו ההכנסות התפעוליות בכ- 2.4%.

ההכנסות מעמלות תפעוליות בקבוצה הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2010 ל-658 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 622 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-5.8%. ברבעון השני הסתכמו ההכנסות מעמלות תפעוליות ל-329 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 313 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-5.1%.

בקבוצה לא היו **רווחים מהשקעות במניות, נטו**, במחצית הראשונה של שנת 2010, לעומת רווחים בסך של 7 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. ברבעון השני של שנת 2010 הסתכמו הרווחים מהשקעה במניות, נטו, למיליון שקלים חדשים לעומת רווחים בסך של 11 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד.

ההכנסות האחרות בקבוצה הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2010 ל-24 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 22 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. ברבעון השני של שנת 2010 הסתכמו ההכנסות האחרות ל-12 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 10 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד.

ההוצאות התפעוליות והאחרות בקבוצה הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2010 ל-1,248 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-1,201 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-3.9%. ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו ברבעון השני של שנת 2010 ל-618 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 596 מיליון שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-3.7%.

המשכורות וההוצאות הנלוות בקבוצה הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2010 ל-741 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-722 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 2.6%. המשכורות וההוצאות הנלוות בבנק ברבעון השני של שנת 2010 הסתכמו לכ-361 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 352 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של 2.6%.

הוצאות האחזקה ופחת בניינים וציוד בקבוצה הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2010 ל-290 מיליוני שקלים חדשים לעומת 277 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-4.7%. הוצאות האחזקה ופחת בניינים וציוד בקבוצה הסתכמו ברבעון השני של שנת 2010 ב-147 מיליוני שקלים חדשים לעומת 143 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-2.8%.

ההוצאות האחרות בקבוצה הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2010 ב- 217 מיליוני שקלים חדשים לעומת 202 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-7.4%.

ההוצאות האחרות בקבוצה הסתכמו ברבעון השני של שנת 2010 ב- 110 מיליוני שקלים חדשים לעומת 101 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-8.9%.

הגידול נובע בעיקר מעלייה בעמלות המשולמות לבורסה בגין פעילות לקוחות, ומשקף גידול בהכנסות בתחום זה.

כתוצאה מההתפתחויות בהכנסות ובהוצאות חלו שינויים ביחסים הפיננסיים הבאים:

שנת	מחצית ראשונה		
	2009	2010	
2009	54.2%	54.6%	יחס הכיסוי התפעולי ⁽¹⁾
68.6%	66.8%	61.6%	Cost-Income Ratio ⁽²⁾
66.7%	64.8%	59.0%	Cost-Income Ratio ללא בנק יהב

(1) סך ההכנסות התפעוליות והאחרות לסך ההוצאות התפעוליות והאחרות.

(2) סך ההוצאות התפעוליות והאחרות לסך כלל ההכנסות התפעוליות והמימוניות לפני הפרשה לחובות מסופקים.

הרווח בקבוצה מפעולות רגילות לפני מיסים הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2010 ל-599 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 412 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-45.4%.

ברבעון השני של שנת 2010 הסתכם הרווח מפעולות רגילות לפני מיסים ל-316 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 235 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-34.5%.

ההפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות הסתכמה במחצית הראשונה של שנת 2010 ל-218 מיליוני שקלים חדשים לעומת 144 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-51.4%.

ברבעון השני של שנת 2010 הסתכמה ההפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות ל-110 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 79 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-39.2%.

הרווח הנקי מפעולות רגילות במחצית הראשונה של שנת 2010 הסתכם ל-373 מיליוני שקלים חדשים לעומת 260 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-43.5%.

ברבעון השני של שנת 2010 הסתכם הרווח הנקי מפעולות רגילות ב-202 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 150 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-34.7%.

להלן תשואת⁽¹⁾ רווחי הקבוצה והתפתחותם ביחס להון העצמי⁽²⁾ (באחוזים):

שנת	מחצית ראשונה		רבעון שני		
	2009	2010	2009	2010	
2009	8.5 ⁽³⁾	8.7	10.1	12.4	רווח נקי מפעולות רגילות
	8.5	8.7	10.1	12.3	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 בעלי מניות חיצוניים ובניכוי/ובתוספת היתרה הממוצעת של הפסדים/רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של איגרות חוב למסחר ושל איגרות חוב זמינות למכירה.

(3) רווח נקי מפעולות רגילות בנטרול תוכנית פרישה מרצון - 10.4%.

הרווח למניה

להלן נתוני הרווח למניה (מניה רגילה בסך 0.1 ש"ח ערך נקוב) (בשקלים חדשים):

שנת	מחצית ראשונה		רבעון שני		
	2009	2010	2009	2010	
					רווח בסיסי למניה:
	2.39	1.17	0.68	0.90	מפעולות רגילות
	2.38	1.17	0.68	0.89	מהרווח הנקי
					רווח מדולל למניה:
	2.38	1.16	0.67	0.89	מפעולות רגילות
	2.37	1.16	0.67	0.88	מהרווח הנקי

התפתחות סעיפי המאזן

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

שיעור השינוי לעומת					
31 בדצמבר	30 ביוני	31 בדצמבר	30 ביוני		
2009	2009	2009	2009	2010	
5.9%	7.8%	118,439	⁽¹⁾ 116,298	125,384	סך כל המאזן
6.0%	9.0%	95,249	⁽¹⁾ 92,645	101,007	אשראי לציבור
7.0%	8.4%	95,021	93,744	101,629	פיקדונות הציבור
(3.0%)	(9.5%)	7,643	8,188	7,411	ניירות ערך
5.6%	9.1%	6,532	6,325	6,901	הון עצמי

(1) סווג מחדש. לפרטים ראה ביאור 4.4 (4) לדוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2009.

אשראי לציבור - משקלו של האשראי לציבור במאזן המאוחד מסך כל הנכסים הגיע ב-30 ביוני 2010 לכ-80.6%, לעומת כ-80.4% בסוף שנת 2009. האשראי לציבור בקבוצה גדל במהלך ששת החודשים הראשונים של שנת 2010 בכ-5.8 מיליארדי שקלים חדשים, גידול של כ-6.0%. בנטרול השפעת השינוי בשער החליפין של השקל, גדל היקף האשראי במחצית הראשונה של שנת 2010 בכ-6.2%.

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

שיעור השינוי לעומת:				
31 בדצמבר (1)	30 ביוני	31 בדצמבר	30 ביוני	
2009	2009	2009	2009	2010
				מטבע ישראל
6.7%	10.5%	47,841	(2) 46,206	לא צמוד
4.7%	9.6%	34,678	33,107	צמוד מדד
7.3%	2.5%	12,730	13,332	מט"ח כולל צמוד מט"ח
6.0%	9.0%	95,249	92,645	סך הכל

(1) ללא השפעת השינוי בשער החליפין של השקל, גידול של 8.1% במגזר מטבע החוץ וגידול של 6.2% בסך היקף האשראי לעומת 31 בדצמבר 2009.
 (2) סווג מחדש. לפרטים ראה ביאור 4 א. 4 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009.

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

שיעור השינוי לעומת:				
31 בדצמבר	30 ביוני	31 בדצמבר	30 ביוני	
2009	2009	2009	2009	2010
				מגזר פעילות
				בנקאות קמעונאית:
7.7%	17.5%	(1) 49,413	(1) 45,306	משכנתאות
4.5%	9.8%	(1) 14,681	(2) (1) 13,973	משקי בית
5.2%	4.0%	4,928	4,986	עסקים קטנים
6.8%	14.8%	69,022	64,265	סך הכל
1.6%	(26.6%)	1,368	1,894	בנקאות פרטית
10.6%	12.2%	4,198	4,135	בנקאות מסחרית
2.8%	(5.0%)	20,661	22,351	בנקאות עסקית
3.9%	(3.9%)	26,227	28,380	סך הכל עסקי ואחר
6.0%	9.0%	95,249	92,645	סך הכל

(1) סווג מחדש.

(2) סווג מחדש. לפרטים ראה ביאור 4 א. 4 לדוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2009.

להלן פירוט סיכון האשראי הכולל בגין חובות בעייתיים בקבוצה (במיליוני שקלים חדשים):

31 בדצמבר		30 ביוני		
2009	2009	2010	2009	2010
908	1,156	896		חובות שאינם נושאים הכנסה
1,079	842	1,072		חובות שאורגנו מחדש
126	297	29		חובות המיועדים לארגון מחדש
746	1,021	732		חובות בפיגור זמני
461	508	452		מזה: בגין הלוואות לדיור
1,766	1,903	1,968		חובות בהשגחה מיוחדת
50	87	37		מזה: חובות בגינם קיימת הפרשה ספציפית
539	571	513		מזה: אשראי לדיור שבגיננו קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור
4,625	5,219	4,697		סך אשראי מאזני ללווים בעייתיים
688	1,088	698		סיכון אשראי חוץ מאזני בגין לווים בעייתיים
30	46	14		אגרות חוב של מוסדות פיננסיים המסווגים כבעייתיים
12	12	12		חובות בעייתיים אחרים של מוסדות פיננסיים
5,355	6,365	5,421		סיכון אשראי כולל בגין לווים בעייתיים

ניירות ערך - יתרת ההשקעה בניירות ערך קטנה במהלך ששת החודשים הראשונים של שנת 2010 בכ- 0.2 מיליארדי שקלים חדשים, ובכ- 0.8 מיליארד שקלים חדשים לעומת 30 ביוני 2009. 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		30 ביוני		30 ביוני	
2009	2009	2009	2009	2010	
					מגזר פעילות
					מטבע ישראלי
10.7%	73.0%	2,650	1,696	2,934	לא צמוד
(43.2%)	(54.3%)	1,339	1,666	761	צמוד מדד
1.7%	(17.5%)	3,568	4,398	3,630	מטבע חוץ (כולל צמוד מטבע חוץ)
-	(79.9%)	86	428	86	פריטים לא כספיים
(3.0%)	(9.5%)	7,643	8,188	7,411	סך הכל

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

ליום 30 ביוני 2010				
עלות מופחתת	רווחים שטרם מומשו	הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן (סכום במאזן)	
ניירות ערך זמינים למכירה:				
6,048	25	68	6,005	איגרות חוב של ממשלת ישראל
134	5	-	139	איגרות חוב של ממשלות זרות
805	4	5	804	איגרות חוב של בנקים
191	2	5	188	איגרות חוב של חברות
67	5	15	57	איגרות חוב מגובות נכסים
86	-	-	86	מניות של אחרים
7,331	41	93	7,279	סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה
ניירות ערך למסחר:				
130	-	-	130	איגרות חוב של ממשלת ישראל
2	-	-	2	של אחרים
132	-	-	132	סך הכל ניירות ערך למסחר
7,463	41	93	7,411	סך הכל ניירות ערך

ליום 31 בדצמבר 2009				
עלות מופחתת	רווחים שטרם מומשו	הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן (סכום במאזן)	
ניירות ערך זמינים למכירה:				
5,898	25	51	5,872	איגרות חוב של ממשלת ישראל
121	-	-	121	איגרות חוב של ממשלות זרות
1,079	13	7	1,084	איגרות חוב של בנקים
164	2	9	158	איגרות חוב של חברות
78	5	18	65	איגרות חוב מגובות נכסים
84	2	-	86	מניות של אחרים
7,424	47	85	7,386	סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה
ניירות ערך למסחר:				
256	-	5	251	איגרות חוב של ממשלת ישראל
6	-	-	6	איגרות חוב של חברות
262	-	5	257	סך הכל ניירות ערך למסחר
7,686	47	90	7,643	סך הכל ניירות ערך

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

ליום 30 ביוני 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	
איגרות חוב מגובות נכסים זמינות למכירה					
-	-	-	-	-	עד 20%
-	-	-	-	15	20%-40%
-	-	-	-	-	מעל 40%
-	-	-	-	15	סך הכל
איגרות חוב זמינות למכירה אחרות					
16	6	18	30	70	עד 20%
2	-	1	5	8	20%-40%
-	-	-	-	-	מעל 40%
18	6	19	35	78	סך הכל

ליום 31 בדצמבר 2009					
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	
איגרות חוב מגובות נכסים זמינות למכירה					
-	-	-	-	-	20%
-	-	-	-	18	20%-40%
-	-	-	-	-	מעל 40%
-	-	-	-	18	סך הכל
איגרות חוב זמינות למכירה אחרות					
23	2	-	32	57	20%
2	-	-	8	10	20%-40%
-	-	-	-	-	מעל 40%
25	2	-	40	67	סך הכל

לפרטים נוספים ראה ביאור 2 לדוחות הכספיים.

פיקדונות הציבור - משקלם של פיקדונות הציבור מסך המאזן המאוחד הגיע ביום 30 ביוני 2010 לכ- 81.1% , לעומת כ- 80.2% בסוף שנת 2009. במהלך ששת החודשים הראשונים של שנת 2010 גדל היקף פיקדונות הציבור בקבוצת הבנק, בסך של כ-6.6 מיליארדי שקלים חדשים, גידול של כ- 7.0%.

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

שיעור השינוי לעומת				
31 בדצמבר (1)	30 ביוני	31 בדצמבר	30 ביוני	
2009	2009	2009	2009	2010
				מטבע ישראלי
9.8%	11.6%	51,851	51,025	56,936
(3.8%)	(8.0%)	22,117	23,129	21,276
11.2%	19.5%	21,053	19,590	23,417
7.0%	8.4%	95,021	93,744	101,629

(1) ללא השפעת השינוי בשער החליפין של השקל, גידול של 12.7% במגזר מטבע החוץ וגידול של 7.3% בסך היקף הפיקדונות לעומת 31 בדצמבר 2009.

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

שיעור השינוי לעומת				
31 בדצמבר	30 ביוני	31 בדצמבר	30 ביוני	
2009	2009	2009	2009	2010
				בנקאות קמעונאית:
2.3%	(0.3%)	45,964	47,153	47,015
(2.0%)	(1.4%)	6,412	6,372	6,284
1.8%	(0.4%)	52,376	53,525	53,299
(7.1%)	(12.9%)	6,256	6,670	5,810
(11.6%)	42.2%	3,355	2,086	2,966
31.4%	63.3%	16,055	12,916	21,091
8.7%	(0.5%)	16,979	18,547	18,463
7.0%	8.4%	95,021	93,744	101,629

הון עצמי

על פי כללי המדידה שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים ביחס לניירות ערך זמינים למכירה, נזקפת ההתאמה של ניירות ערך אלה לשווים ההוגן, במישרין להון העצמי. במחצית הראשונה של שנת 2010 נרשמה תנועה שלילית בסך 24 מיליון שקלים חדשים, בניכוי המס המתייחס, בקרן ההון בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן. קרן ההון השלילית לאחר המס המתייחס, כפי שנכללת בהון העצמי ליום 30 ביוני 2010, מסתכמת ב- 56 מיליוני שקלים חדשים.

יחס ההון העצמי לסך המאזן בקבוצה ביום 30 ביוני 2010 הגיע ל- 5.50% לעומת כ-5.52% בסוף שנת 2009.

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, לאחר השפעת הדיבידנד שהוכרז ביום 16 באוגוסט 2010:

31 בדצמבר 2009	30 ביוני 2010	
8.01%	7.81% ⁽¹⁾	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
14.25%	13.85% ⁽¹⁾	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.00%	9.00%	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על פי הוראות המפקח על הבנקים

(1) בניטרול השפעת השינוי בנכסי הסיכון בגין קבוצות רכישה, בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים, היה יחס ההון רובד 1 לרכיבי סיכון גבוה בכ-0.07%, יחס ההון הכולל בכ-0.12%.

לפרטים בדבר מכתב המפקח על הבנקים בנוגע לאימוץ יעד ליחס הון בתקופות ביניים ראה ביאור 4 לדוחות כספיים.

חברות מוחזקות עיקריות

תרומת החברות המוחזקות לרווח הנקי מפעולות רגילות (ללא הפחתת מוניטין) הגיעה במחצית הראשונה של שנת 2010 לכ- 44.4 מיליוני שקלים חדשים, לעומת כ- 42.1 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

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

בנק יהב הינו תאגיד בנקאי הפועל בהתאם לרישיון 'בנק' לפי הוראות חוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981. ביום 28 בינואר 2009 נתקבל רישיון המחליף את רישיונו הקודם של הבנק מיום 11 בינואר 2005, אשר התיר לבנק פעילות עם עובדי המדינה והמגזר הציבורי. על פי הרישיון החדש, בנק יהב רשאי לעסוק בפעילויות חדשות ולהרחיב את קהל לקוחותיו, הכל בהשוואה למצב ערב קבלת הרישיון ובכפוף להיתר מראש של המפקח על הבנקים.

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

תרומת בנק יהב לרווח הנקי של הקבוצה במחצית הראשונה של שנת 2010, ללא הפחתת מוניטין, הסתכמה בכ- 8.3 מיליוני שקלים חדשים, לעומת כ- 7.7 מיליוני שקלים בתקופה המקבילה אשתקד. תשואת הרווח הנקי על ההון של בנק יהב הגיעה במחצית הראשונה של שנת 2010 ל- 4.8% לעומת תשואה של כ- 4.6% בתקופה המקבילה אשתקד. סך המאזן של בנק יהב ליום 30 ביוני 2010 הסתכם ב- 14,374 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 14,155 מיליוני שקלים חדשים ליום 31 בדצמבר 2009. יתרת האשראי לציבור ליום 30 ביוני 2010 הסתכמה ב- 5,282 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 5,195 מיליוני שקלים חדשים בסוף שנת 2009. יתרת פיקדונות הציבור ליום 30 ביוני 2010 הסתכמה ב- 12,281 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 12,020 מיליוני שקלים חדשים בסוף שנת 2009.

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

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

תרומתה של טפחות ביטוח לרווח הנקי של הקבוצה במחצית הראשונה של שנת 2010 הסתכמה בכ- 26.8 מיליוני שקלים חדשים, לעומת כ- 19.2 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

תשואת הרווח הנקי על ההון העצמי הגיעה במחצית הראשונה של שנת 2010 ל- 13.7% לעומת תשואה של 11.1% בתקופה המקבילה אשתקד.

יוניטד מזרחי בנק (שוויץ) לימיטד

יוניטד מזרחי בנק (שוויץ) לימיטד (להלן: "בנק המזרחי שוויץ") מתמחה בשירותי בנקאות פרטית בינלאומית. הבנק בשוויץ מוחזק באמצעות חברה בת בבעלות מלאה של הבנק, UMOHC B.V., הרשומה בהולנד.

הרווח הנקי של בנק המזרחי שוויץ הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2010 בכ- 1.2 מיליוני פרנקים שוויצרים, לעומת כמיליון פרנקים שוויצרים בתקופה המקבילה אשתקד.

סך המאזן של בנק המזרחי שוויץ ליום 30 ביוני 2010 הסתכם בכ- 195 מיליוני פרנקים שוויצרים, לעומת כ-220 מיליוני פרנקים שוויצרים בסוף שנת 2009.

יתרת האשראי לציבור ליום 30 ביוני 2010 הסתכמה בכ- 77 מיליוני פרנקים שוויצרים, בדומה ליתרה בסוף שנת 2009, בעוד שיתרת הפיקדונות בבנקים ליום 30 ביוני 2010 הסתכמה בכ- 100 מיליוני פרנקים שוויצרים, לעומת כ-128 מיליוני פרנקים שוויצרים בסוף שנת 2009. יתרת פיקדונות הציבור ליום 30 ביוני 2010 הסתכמה בכ- 128 מיליוני פרנקים שוויצרים, לעומת כ- 144 מיליוני פרנקים שוויצרים בסוף שנת 2009, בעוד שיתרת הפיקדונות מבנקים ליום 30 ביוני 2010 הסתכמה בכ- 13 מיליוני פרנקים שוויצרים, לעומת כ-24 מיליוני פרנקים שוויצרים בסוף שנת 2009.

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 השני של שנת 2010, הכוללת את תרומת בנק המזרחי שוויץ לרווח הנקי, הסתכמה ברווח של כ- 3.7 מיליוני שקלים חדשים, לעומת רווח של כ- 9.7 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. נתונים אלה כוללים השפעות של שינויים בשערי החליפין על יתרת ההשקעה, המכוסה על ידי מקורות בבנק עצמו. לכן, אין משמעות להשפעת שערי החליפין בדוח המאוחד.

תרומת החברה לרווח הנקי של הקבוצה במחצית הראשונה של השנה, ללא השפעת השינויים בשערי החליפין, הסתכמה ברווח של כ-4.8 מיליוני שקלים חדשים, לעומת רווח של 3.4 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

השקעות בתאגידים ריאליים

בבנק יחידה המטפלת במעקב אחר השקעות נוסטרו בתאגידים ריאליים, ובין היתר בוחנת את ערך ההשקעות באופן שוטף. כ- 9% מההשקעות הן סחירות, ומוצגות בהתאם לערכי השוק שלהן. יתר ההשקעות מוצגות בהתאם לעלותן או בהתאם לשוויין המאזני. במקרים של ירידת ערך שאינה בעלת אופי זמני, נרשמת הפרשה לירידת ערך בספרי הבנק.

השקעות הבנק בתאגידים ריאליים הסתכמו ליום 30 ביוני 2010 לסך של 62 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 63 מיליוני שקלים חדשים בסוף שנת 2009. לבנק לא היו רווחים נטו מדיבידנד ומרווחי הון מתאגידים ריאליים, לאחר הפרשה לירידת ערך, במחצית הראשונה של שנת 2010, זאת לעומת רווחים של כ- 7 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות

מגזרי הפעילות של קבוצת הבנק

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

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 תאגידיים גדולים שבחטיבה העסקית, אחראי על מגזר הבנקאות העסקית, בו מתרכז הטיפול בלקוחות העסקיים הגדולים ביותר. התבחינים שעל פיהם מתקבלת החלטה לשיוך לקוח לסקטור תאגידיים כוללים היקף חבות הגבוה מ-25 מיליוני שקלים חדשים, מחזור מכירות מעל 120 מיליוני שקלים חדשים, או יתרת נכסים נזילים בהיקף של למעלה מ-40 מיליוני שקלים חדשים. מגזר זה מספק את מכלול השירותים הבנקאיים והפיננסיים לחברות 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 וההון. המגזר באחריות החטיבה הפיננסית, למעט השקעות בתאגידיים ריאליים אשר באחריות החטיבה העסקית.

המוצרים העיקריים המוצעים במסגרת מגזרי הפעילות השונים של הבנק הם:

- **בנקאות ופיננסים** - מכלול השירותים הבנקאיים המוצעים ללקוחות פרטיים ולתאגידים, לרבות ניהול חשבונות עו"ש וחח"ד, העמדת אשראי וערבויות לסוגיהם, קבלת פיקדונות, פעילות סחר חוץ (יבוא, יצוא, אשראי דוקומנטרי וכדומה), פעילות במכשירים נגזרים, לרבות מסחר במטבעות ובריבית ועוד.
- **שוק ההון** - פעילות בניירות ערך עבור לקוחות בבורסות בארץ ובעולם, שירותי תפעול לקופות גמל והפצה של קרנות נאמנות (ניהול קופות גמל וקרנות נאמנות עד למכירתן), המשמשות אפיקי השקעה ללקוחות הבנק.
- **כרטיסי אשראי** - מכלול המוצרים הפיננסיים והשירותים הבנקאיים הניתנים בקשר עם כרטיסי האשראי המונפקים ללקוחות הבנק על ידי חברות כרטיסי האשראי בארץ.
- **משכנתאות** - הלוואות לדיור המובטחות במשכון דירת מגורים, הן מכספי הבנק והן במסגרת תכניות הסייע הממשלתיות.
- **בניה ונדל"ן** - פעילות בנקאית מול חברות בתחום הנדל"ן, וכן שירותים בנקאיים ייחודיים בתחום הנדל"ן, לרבות מימון הקמת פרויקטים של נדל"ן בשיטת הליווי הסגור.

על מנת לנתח את תוצאות פעילות הבנק על פי חיתוכים רלוונטיים, שיוכו הלקוחות ליחידות הארגוניות האחראיות על הטיפול בהם. הנתונים המוצגים להלן לפי מגזרי פעילות מבוססים על המבנה הארגוני של הבנק, על שיוך הלקוחות ליחידות השונות ומכאן למגזרי הפעילות, ועל ייחוס התוצאות והיתרות ללקוחות ולמגזרים במערכת מדידת הרווחיות.

לפרטים נוספים, בין היתר בדבר אופן החלוקה למגזרי פעילות ובדבר העקרונות על פיהם מיוחסות היתרות, ההכנסות וההוצאות ללקוחות במערכת, ראה ביאור 31 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009. בביאור 10 לדוחות הכספיים מוצג דיווח של התוצאות העסקיות של קבוצת הבנק על פי מגזרי הפעילות. להלן תמצית התוצאות הכספיות של מגזרי הפעילות (במיליוני שקלים חדשים, בסכומים מדווחים).

רווחיות

התשואה להון במחצית ראשונה		רווח (הפסד) נקי במחצית ראשונה		
2009	2010	2009	2010	
				משקי בית:
10.8%	14.6%	125	147	משכנתאות
(0.6%)	8.4%	(2)	36	אחר
54.6%	35.9%	16	13	בנקאות פרטית
15.8%	27.9%	25	47	עסקים קטנים
14.3%	12.6%	19	24	בנקאות מסחרית
8.8%	4.4%	85	56	בנקאות עסקית
(4.3%)	31.7%	(8)	50	ניהול פיננסי
8.7%	11.4%	260	373	סך הכל

להלן תוצאות פעילות קבוצת הבנק לפי מגזרי פעילות

תוצאות מגזר משקי הבית

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009			לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010								
משכנתאות סך הכל			שוק ההון	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים	משכנתאות סך הכל			שוק ההון	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים
במיליוני שקלים חדשים											
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:											
1,144	1,137	6	8	(7)	1,155	994	5	10	146	מחיצוניים	
(596)	(931)	-	(6)	341	(513)	(757)	-	(7)	251	בימגזרי	
רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים											
548	206	6	2	334	642	237	5	3	397	הכנסות תפעוליות ואחרות ⁽²⁾	
386	126	101	55	104	404	122	120	57	105	סך ההכנסות	
934	332	107	57	438	1,046	359	125	60	502	הפרשה לחובות מסופקים	
56	22	-	-	34	34	1	-	-	33	הוצאות תפעוליות ואחרות	
737	118	30	14	575	770	129	32	14	595	מחיצוניים	
(49)	-	-	(2)	(47)	(58)	-	-	(2)	(56)	בימגזרי	
688	118	30	12	528	712	129	32	12	539	סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות	
190	192	77	45	(124)	300	229	93	48	(70)	רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים	
67	67	27	16	(43)	109	82	34	18	(25)	הפרשה למיסים על הרווח (הפסד) מפעולות רגילות	
123	125	50	29	(81)	191	147	59	30	(45)	רווח (הפסד) מפעולות רגילות לאחר מיסים	
חלקם של בעלי מניות חיצוניים ברווחים נטו, מפעולות רגילות לאחר מיסים של חברות מאוחדות											
-	-	-	-	-	(8)	-	-	-	(8)	רווח נקי (הפסד)	
123	125	50	29	(81)	183	147	59	30	(53)	תשואה להון	
8.2% ⁽¹⁾			12.7%								
57,822	43,280	-	2,268	12,274	66,152	50,242	-	2,434	13,476	יתרה ממוצעת של נכסים ⁽²⁾	
47,834	70	-	2,268	45,496	47,166	75	-	2,434	44,657	יתרה ממוצעת של התחייבויות ⁽²⁾	
48,268	35,491	-	-	12,777	39,510	25,970	-	-	13,540	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון באזל 2 ⁽³⁾⁽²⁾	
20,371	-	(1)	20,371	-	26,063	-	26,063	-	-	יתרה ממוצעת של ניירות ערך	
59,279 ⁽¹⁾	45,306	-	2,534 ⁽⁴⁾	11,439 ⁽¹⁾	68,562	53,224	-	2,625	12,713	אשראי לציבור (יתרת סוף)	
47,153	-	-	-	47,153	47,015	-	-	-	47,015	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)	
22,601	15,847	-	-	6,754	22,668	14,691	-	-	7,977	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול	
מרכיבי הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:											
341	190	-	2	149	389	222	-	3	164	מרווח מפעילות מתן אשראי	
151	-	-	-	151	187	-	-	-	187	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות	
56	16	6	-	34	66	15	5	-	46	אחר	
548	206	6	2	334	642	237	5	3	397	סך הכל	

(1) סווג מחדש.

(2) מספרי ההשוואה לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009 סווגו מחדש.

(3) נכסי הסיכון לתקופה המקבילה בשנת 2009 חושבו במונחי "באזל 1".

(4) סווג מחדש. לפרטים ראה א. 4. לדוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2009.

תרומת מגזר משקי הבית לרווחי הקבוצה במחצית הראשונה של שנת 2010, הסתכמה ב- 183 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל- 123 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 48.8%.

תרומת המשכנתאות במחצית הראשונה של שנת 2010 הסתכמה ב- 147 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 125 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 17.6%. הגידול נובע מעליה של כ-15.0% ברווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים, בעיקר כתוצאה מגידול בהיקף הפעילות, וכן מירידה של הפרשה לחובות מסופקים (בעיקר לפי עומק הפיגור), מ-22 מיליון שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, ל-1 מיליון שקלים חדשים במחצית הראשונה של 2010.

תרומת משקי הבית (למעט משכנתאות) הסתכמה במחצית הראשונה של שנת 2010 ב- 36 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה להפסד של 2 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה בתרומת משקי הבית נובעת בעיקר מגידול של כ-18.4% ברווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים, כתוצאה מגידול בהיקף הפעילות ומשיפור במרווח הפיננסי, וכן בשל הריבית הנמוכה ששררה במשק בשנת 2009, שגרמה לשחיקה משמעותית במרווח על הפיקדונות בתקופה המקבילה אשתקד. ההכנסות התפעוליות גדלו בשיעור של 8.5% בעיקר כתוצאה מגידול בפעילות בשוק ההון.

תוצאות מגזר משקי הבית

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009					לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010					
משכנתאות סך הכל	שוק ההון	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים	בנקאות ופיננסים	משכנתאות סך הכל	שוק ההון	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים	בנקאות ופיננסים	
735	736	3	4	(8)	875	839	3	5	28	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:
(443)	(620)	-	(3)	180	(540)	(713)	-	(4)	177	מחיצוניים
										בינמגזרי
292	116	3	1	172	335	126	3	1	205	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
195	62	52	27	54	202	62	60	29	51	הכנסות תפעוליות ואחרות ⁽²⁾
487	178	55	28	226	537	188	63	30	256	סך ההכנסות
24	8	-	-	16	30	14	-	-	16	הפרשה לחובות מסופקים
364	58	15	7	284	381	65	17	7	292	הוצאות תפעוליות ואחרות
(21)	-	-	(1)	(20)	(29)	-	-	(1)	(28)	מחיצוניים
343	58	15	6	264	352	65	17	6	264	בינמגזרי
120	112	40	22	(54)	155	109	46	24	(24)	סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות ⁽²⁾
41	37	14	8	(18)	53	36	16	8	(7)	רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים
79	75	26	14	(36)	102	73	30	16	(17)	הפרשה למיסים על הרווח (הפסד) מפעולות רגילות
(3)	-	-	-	(3)	(4)	-	-	-	(4)	רווח (הפסד) מפעולות רגילות לאחר מיסים חלקם של בעלי מניות חיצוניים ברווחים נטו, מפעולות רגילות לאחר מיסים של חברות מאוחדות
76	75	26	14	(39)	98	73	30	16	(21)	רווח נקי (הפסד)
9.9% ⁽¹⁾					13.4%					תשואה להון
188	110	-	1	77	204	118	-	1	85	מרכיבי הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים: ⁽²⁾
73	-	-	-	73	99	-	-	-	99	מרווח מפעילות מתן אשראי
31	6	3	-	22	32	8	3	-	21	מרווח מפעילות קבלת פקדונות אחר
292	116	3	1	172	335	126	3	1	205	סך הכל

(1) סווג מחדש.

(2) מספרי ההשוואה לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009 סווגו מחדש.

להלן היקפי מתן המשכנתאות במגזר:

היקפי ביצוע (במיליוני שקלים חדשים)			
מחצית ראשונה			
שיעור שינוי	2009	2010	
			משכנתאות שבוצעו (לדירור ולכל מטרה)
33.2%	5,771	7,685	מכספי הבנק
			מכספי האוצר:
(43.3%)	180	102	הלוואות מוכונות
(6.0%)	116	109	הלוואות עומדות ומענקים
30.1%	6,067	7,896	סך הכל הלוואות חדשות
(45.3%)	990	542	הלוואות שמוחזרו
19.6%	7,057	8,438	סך הכל ביצועים
0.4%	24,755	24,843	מספר לווים (כולל מיחזורים)

תוצאות מגזר בנקאות פרטית

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009			לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010			
סך הכל	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	סך הכל	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	
במיליוני שקלים חדשים						
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:						
(26)	-	(26)	(3)	-	(3)	מחיצוניים
50	-	50	26	-	26	בינמגזרי
24	-	24	23	-	23	רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
26	17	9	28	16	12	הכנסות תפעוליות ואחרות ⁽²⁾
50	17	33	51	16	35	סך ההכנסות
1	-	1	-	-	-	הפרשה לחובות מסופקים
הוצאות תפעוליות ואחרות						
24	-	24	26	1	25	מחיצוניים
-	-	-	4	2	2	בינמגזרי
24	-	24	30	3	27	סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות
25	17	8	21	13	8	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
9	6	3	8	5	3	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
16	11	5	13	8	5	רווח נקי
54.6%			35.9%			תשואה להון
1,676	-	1,676	1,831	-	1,831	יתרה ממוצעת של נכסים
6,445	-	6,445	5,940	-	5,940	יתרה ממוצעת של התחייבויות
981	-	981	976	-	976	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון לפי באזל 2 ⁽³⁾
6,784	6,784 ⁽¹⁾	-	7,073	7,073	-	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
1,894	-	1,894	1,390	-	1,390	אשראי לציבור (יתרת סוף)
6,670	-	6,670	5,810	-	5,810	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
-	-	-	-	-	-	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול
מרכיבי הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה חובות מסופקים:						
9	-	9	8	-	8	מרווח מפעילות מתן אשראי
14	-	14	14	-	14	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
1	-	1	1	-	1	אחר
24	-	24	23	-	23	סך הכל

(1) סווג מחדש.

(2) מספרי השוואה לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009 סווגו מחדש.

(3) נכסי הסיכון לתקופה המקבילה בשנת 2009 חושבו במונחי "באזל 1".

תרומת מגזר הבנקאות הפרטית לרווחי הקבוצה במחצית הראשונה של שנת 2010, הסתכמה ב- 13 מיליוני שקלים חדשים בהשוואה ל- 16 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הירידה בתרומת המגזר נבעת מעליה של 6 מיליוני שקלים חדשים בהוצאות המיוחסות למגזר זה. הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים קטן ב- 1 מיליוני שקלים חדשים, ומנגד גדלו ההכנסות התפעוליות ואחרות ב- 2 מיליוני שקלים חדשים.

תוצאות מגזר בנקאות פרטית

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010			
סך הכל	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	סך הכל	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	
במיליוני שקלים חדשים						
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:						
(13)	-	(13)	(11)	-	(11)	מחיצוניים
24	-	24	18	-	18	בינמגזרי
11	-	11	7	-	7	רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
13	8	5	13	7	6	הכנסות תפעוליות ואחרות ⁽¹⁾
24	8	16	20	7	13	סך ההכנסות
1	-	1	-	-	-	הפרשה לחובות מסופקים
הוצאות תפעוליות ואחרות						
12	-	12	12	1	11	מחיצוניים
-	-	-	3	1	2	בינמגזרי
12	-	12	15	2	13	סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות
11	8	3	5	5	-	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
4	3	1	2	2	-	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
7	5	2	3	3	-	רווח נקי
51.6%			12.2%			תשואה להון
מרכיבי הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה חובות מסופקים:						
5	-	5	2	-	2	מרווח מפעילות מתן אשראי
6	-	6	5	-	5	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
-	-	-	-	-	-	אחר
11	-	11	7	-	7	סך הכל

(1) מספרי ההשוואה לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009 סווגו מחדש.

תוצאות מגזר עסקים קטנים

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009				לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010				
שוק	קרטיסי	בנקאות	שוק	קרטיסי	בנקאות	שוק	קרטיסי	
ההון	אשראי	ופיננסים	ההון	אשראי	ופיננסים	ההון	אשראי	ופיננסים
במיליוני שקלים חדשים								
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:								
146	1	2	143	183	2	-	181	מחיצוניים
6	-	(1)	7	(11)	-	-	(11)	בינגזרי
רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים								
152	1	1	150	172	2	-	170	לחובות מסופקים
97	11	6	80	101	10	6	85	הכנסות תפעוליות ואחרות
249	12	7	230	273	12	6	255	סך ההכנסות
36	-	-	36	17	-	-	17	הפרשה לחובות מסופקים
הוצאות תפעוליות ואחרות								
193	2	1	190	205	2	1	202	מחיצוניים
(20)	-	-	(20)	(25)	-	-	(25)	בינגזרי
173	2	1	170	180	2	1	177	סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות
40	10	6	24	76	10	5	61	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
15	3	2	10	29	4	2	23	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
25	7	4	14	47	6	3	38	רווח נקי
15.8%			27.9%					תשואה להון
4,949	-	36	4,913	5,176	-	41	5,135	יתרה ממוצעת של נכסים
6,713	-	-	6,713	6,189	-	-	6,189	יתרה ממוצעת של התחייבויות
4,918	-	-	4,918	4,463	-	-	4,463	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון לפי באזל 2 ⁽²⁾
7,350	(1) 7,350	-	-	7,498	7,498	-	-	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
4,986	-	38	4,948	5,184	-	43	5,141	אשראי לציבור (יתרת סוף)
6,372	-	-	6,372	6,284	-	-	6,284	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
289	-	-	289	344	-	-	344	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול
מרכיבי הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:								
116	-	-	116	123	-	-	123	מרווח מפעילות מתן אשראי
17	-	-	17	26	-	-	26	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
19	1	1	17	23	2	-	21	אחר
152	1	1	150	172	2	-	170	סך הכל

(1) סווג מחדש.

(2) נכסי הסיכון לתקופה המקבילה בשנת 2009 חושבו במונחי "באזל 1".

תרומת מגזר העסקים הקטנים לרווחי הקבוצה במחצית הראשונה של שנת 2010 הסתכמה ב- 47 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 25 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 88.0%. עיקר הגידול בתרומת המגזר נובע מגידול של 20 מיליוני שקלים חדשים ברווח מפעילות מימון לפני הפרשה מחובות מסופקים, בעיקר כתוצאה מגידול בהיקף הפעולות, משיפור במרווח הפיננסי ומעליה בגביית ריביות שהופרשו בעבר לחובות מסופקים. כן הושפע הגידול בתרומת המגזר מצמצום בהיקף ההפרשות לחובות מסופקים, מ- 36 מיליון שקלים חדשים במחצית הראשונה של שנת 2009, ל- 17 מיליוני שקלים חדשים במחצית הראשונה של שנת 2010. ההכנסות התפעוליות ואחרות גדלו ב- 4.1%, וההוצאות התפעוליות המיוחסות למגזר גדלו ב- 4.0%, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

תוצאות מגזר עסקים קטנים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010				לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009			
בנקאות ופיננסים	כרטיסי אשראי	שוק ההון	סך הכל	בנקאות ופיננסים	כרטיסי אשראי	שוק ההון	סך הכל
במיליוני שקלים חדשים							
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:							
88	-	1	89	95	-	1	96
מחיצוניים							
1	-	-	1	(18)	-	-	(18)
בינגזרי							
רווח מפעולות מימון לפני הפרשה							
89	-	1	90	77	-	1	78
לחובות מסופקים							
42	3	4	49	48	6	3	57
הכנסות תפעוליות ואחרות							
131	3	5	139	125	7	4	136
סך ההכנסות							
11	-	-	11	13	-	-	13
הפרשה לחובות מסופקים							
הוצאות תפעוליות ואחרות							
100	-	1	101	94	-	1	95
מחיצוניים							
(13)	-	-	(13)	(7)	-	-	(7)
בינגזרי							
87	-	1	88	87	-	1	88
סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות							
33	3	4	40	25	6	4	35
רווח מפעולות רגילות לפני מיסים							
13	1	2	16	10	2	1	13
הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות							
20	2	2	24	15	4	3	22
רווח נקי							
29.6%				18.6% ⁽¹⁾			
תשואה להון							
מרכיבי הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:							
66	-	-	66	60	-	-	60
מרווח מפעילות מתן אשראי							
14	-	-	14	7	-	-	7
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות							
9	-	1	10	10	1	1	12
אחר							
89	-	1	90	77	-	1	78
סך הכל							

(1) סווג מחדש.

תוצאות מגזר בנקאות מסחרית

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009				לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010				
שוק ההון	קרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים	סך הכל	שוק ההון	קרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים	סך הכל	
במיליוני שקלים חדשים								
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:								
101	-	-	101	95	1	-	94	מחיצוניים
(28)	-	-	(28)	(17)	-	-	(17)	בינמגזרי
73	-	-	73	78	1	-	77	רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
21	4	1	16	27	7	1	19	הכנסות תפעוליות ואחרות
94	4	1	89	105	8	1	96	סך ההכנסות
6	-	-	6	(1)	-	-	(1)	הפרשה לחובות מסופקים
הוצאות תפעוליות ואחרות								
30	-	-	30	35	-	-	35	מחיצוניים
30	-	-	30	34	-	-	34	בינמגזרי
60	-	-	60	69	-	-	69	סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות
28	4	1	23	37	8	1	28	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
הפרשה למיסים על הרווח								
9	1	-	8	13	3	-	10	מפעולות רגילות
19	3	1	15	24	5	1	18	רווח נקי
14.3%				12.6%				תשואה להון
4,156	-	3	4,153	4,505	-	2	4,503	יתרה ממוצעת של נכסים
2,213	-	-	2,213	3,049	-	-	3,049	יתרה ממוצעת של התחייבויות
4,100	-	-	4,100	4,873	-	-	4,873	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון לפי באזל 2 ⁽²⁾
1,633	⁽¹⁾ 1,633	-	-	4,445	4,445	-	-	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
4,135	-	3	4,132	4,641	-	2	4,639	אשראי לציבור (יתרת סוף)
2,086	-	-	2,086	2,966	-	-	2,966	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
38	-	-	38	16	-	-	16	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול
מרכיבי הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:								
57	-	-	57	63	-	-	63	מרווח מפעילות מתן אשראי
4	-	-	4	7	-	-	7	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
12	-	-	12	8	1	-	7	אחר
73	-	-	73	78	1	-	77	סך הכל

(1) סווג מחדש.

(2) נכסי הסיכון לתקופה המקבילה בשנת 2009 חושבו במונחי "באזל 1".

תרומת מגזר הבנקאות המסחרית לרווחי הקבוצה במחצית הראשונה של שנת 2010 הסתכמה ב- 24 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 19 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 26.3%. עיקר הגידול נובע מגביית חובות מסופקים אשר יצרה הכנסה של מיליון שקלים חדשים לעומת הפרשה לחובות מסופקים בסך 6 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. בנוסף, גדל הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים ב-6.8% וההכנסות התפעוליות גדלו ב-28.6%, בעיקר עקב גידול בהיקפי הפעילות ובמרווחים. ההוצאות התפעוליות והאחרות עלו בכ- 9 מיליוני שקלים חדשים לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

תוצאות מגזר בנקאות מסחרית

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009				לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010			
סך הכל	שוק ההון	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים	סך הכל	שוק ההון	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים
במיליוני שקלים חדשים							
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:							
56	-	-	56	57	1	-	56
מחיצוניים							
(19)	-	-	(19)	(15)	-	-	(15)
בינמגזרי							
37	-	-	37	42	1	-	41
רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים							
10	3	-	7	13	4	-	9
הכנסות תפעוליות ואחרות							
47	3	-	44	55	5	-	50
סך ההכנסות							
5	-	-	5	-	-	-	-
הפרשה לחובות מסופקים							
הוצאות תפעוליות ואחרות							
16	-	-	16	18	-	-	18
מחיצוניים							
12	-	-	12	16	-	-	16
בינמגזרי							
28	-	-	28	34	-	-	34
סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות							
14	3	-	11	21	5	-	16
רווח מפעולות רגילות לפני מיסים							
הפרשה למיסים על הרווח							
5	1	-	4	7	2	-	5
מפעולות רגילות							
9	2	-	7	14	3	-	11
רווח נקי							
14.4% ⁽¹⁾				14.6%			
תשואה להון							
מרכיבי הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:							
31	-	-	31	35	-	-	35
מרווח מפעילות מתן אשראי							
2	-	-	2	3	-	-	3
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות							
4	-	-	4	4	1	-	3
אחר							
37	-	-	37	42	1	-	41
סך הכל							

(1) סווג מחדש.

תוצאות מגזר בנקאות עסקית

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009				לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010				
סך הכל	בניה ונדל"ן	שוק ההון	בנקאות ופיננסים ⁽¹⁾	סך הכל	בניה ונדל"ן	שוק ההון	בנקאות ופיננסים ⁽¹⁾	
במיליוני שקלים חדשים								
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:								
341	131	5	205	308	127	5	176	מחיצוניים
(37)	(46)	-	9	2	(35)	-	37	בינמגזרי
304	85	5	214	310	92	5	213	רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
53	4	15	34	46	4	11	31	הכנסות תפעוליות ואחרות
357	89	20	248	356	96	16	244	סך ההכנסות
87	(3)	-	90	129	13	-	116	הפרשה לחובות מסופקים
הוצאות תפעוליות ואחרות								
104	17	1	86	102	17	1	84	מחיצוניים
35	5	-	30	38	6	-	32	בינמגזרי
139	22	1	116	140	23	1	116	סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות
131	70	19	42	87	60	15	12	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
46	24	7	15	31	22	5	4	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
85	46	12	27	56	38	10	8	רווח נקי
8.8%				4.4%				תשואה להון
28,213	6,559	-	21,654	24,096	6,025	-	18,071	יתרה ממוצעת של נכסים
14,920	1,070	-	13,850	18,701	2,062	-	16,639	יתרה ממוצעת של התחייבויות
29,348	9,558	-	19,790	32,215	11,983	-	20,232	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון לפי באזל 2 ⁽³⁾
39,889	- ⁽²⁾ 39,889	-	-	63,307	-	63,307	-	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
22,351	6,018	-	16,333	21,230	5,941	-	15,289	אשראי לציבור (יתרת סוף)
12,916	1,537	-	11,379	21,091	2,040	-	19,051	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
120	104	-	16	124	97	-	27	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול
מרכיבי הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:								
200	70	-	130	196	76	-	120	מרווח מפעילות מתן אשראי
43	15	-	28	58	16	-	42	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
61	-	5	56	56	-	5	51	אחר
304	85	5	214	310	92	5	213	סך הכל

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

(2) סווג מחדש.

(3) נכסי הסיכון לתקופה המקבילה בשנת 2009 חושבו במונחי "באזל 1".

תרומת מגזר הבנקאות העסקית לרווחי הקבוצה במחצית הראשונה של שנת 2010 הסתכמה ב- 56 מיליוני שקלים חדשים לעומת 85 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 34.1%. תרומת הבניה והנדל"ן קטנה ב- 8 מיליוני שקלים חדשים בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, בעיקר כתוצאה מעליה של 16 מיליוני שקלים חדשים בהפרשה לחובות מסופקים: הכנסה שנרשמה במחצית הראשונה של שנת 2009, כתוצאה מגביית חובות, ולעומתה הוצאה בסך 13 מיליון שקלים חדשים במחצית הראשונה של שנת 2010. בתרומת הבנקאות והפיננסים חלה ירידה של 19 מיליון שקלים חדשים בעיקר עקב גידול של 26 מיליון שקלים חדשים בהפרשה לחובות מסופקים.

תוצאות מגזר בנקאות עסקית

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009				לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010			
סך הכל	בניה ונדל"ן	שוק ההון	במקאות ופיננסים ⁽¹⁾	סך הכל	בניה ונדל"ן	שוק ההון	במקאות ופיננסים ⁽¹⁾
במיליוני שקלים חדשים							
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:							
123	49	2	72	161	73	3	85
מחיצוניים							
24	(11)	-	35	16	(23)	-	39
בינגזרי							
147	38	2	107	177	50	3	124
רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים							
30	2	9	19	25	2	5	18
הכנסות תפעוליות ואחרות							
177	40	11	126	202	52	8	142
סך ההכנסות							
24	(3)	-	27	81	3	-	78
הפרשה לחובות מסופקים							
הוצאות תפעוליות ואחרות							
53	9	1	43	52	8	1	43
מחיצוניים							
14	2	-	12	19	3	-	16
בינגזרי							
67	11	1	55	71	11	1	59
סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות							
86	32	10	44	50	38	7	5
רווח מפעולות רגילות לפני מיסים							
30	10	4	16	17	14	2	1
הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות							
56	22	6	28	33	24	5	4
רווח נקי							
⁽²⁾ 13.3%				5.1%			
תשואה להון							
מרכיבי הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:							
91	28	-	63	106	42	-	64
מרווח מפעילות מתן אשראי							
25	10	-	15	35	8	-	27
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות							
31	-	2	29	36	-	3	33
אחר							
147	38	2	107	177	50	3	124
סך הכל							

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

(2) סווג מחדש.

תוצאות מגזר ניהול פיננסי

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009			לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010			
בנקאות		בנקאות ופיננסים	בנקאות		בנקאות ופיננסים	במיליוני שקלים חדשים
סך הכל	שוק ההון		סך הכל	שוק ההון		
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים						
(558)	1	(559)	(394)	2	(396)	מחיצוניים
605	(1)	606	513	-	513	בינמגזרי
רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים						
47	-	47	119	2	117	הכנסות תפעוליות ואחרות
68	12	56	76	25	51	סך ההכנסות
115	12	103	195	27	168	הפרשה לחובות מסופקים
-	-	-	-	-	-	הוצאות תפעוליות ואחרות
113	4	109	110	4	106	מחיצוניים
4	-	4	7	-	7	בינמגזרי
117	4	113	117	4	113	סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות
(2)	8	(10)	78	23	55	רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים
(2)	2	(4)	28	9	19	הפרשה למיסים על הרווח (הפסד) מפעולות רגילות
-	6	(6)	50	14	36	רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים
(8)	-	(8)	-	-	-	חלקם של בעלי מניות חיצוניים ברווחים נטו, מפעולות רגילות לאחר מיסים של חברות מאוחדות -
(8)	6	(14)	50	14	36	רווח נקי (הפסד)
(4.3%)			31.7%			תשואה להון
19,859	-	⁽¹⁾ 19,859	17,902	-	17,902	יתרה ממוצעת של נכסים
31,896	-	⁽¹⁾ 31,896	31,487	-	31,487	יתרה ממוצעת של התחייבויות
8,545	-	8,545	3,928	-	3,928	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון לפי באזל 2 ⁽²⁾
57,878	-	57,878	74,164	-	74,164	יתרה ממוצעת של נכסי קופות גמל וקרנות נאמנות
21,182	⁽¹⁾ 21,182	-	32,296	32,296	-	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
-	-	-	-	-	-	אשראי לציבור (יתרת סוף)
18,547	-	18,547	18,463	-	18,463	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
מרכיבי הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:						
-	-	-	-	-	-	מרווח מפעילות מתן אשראי
-	-	-	-	-	-	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
47	-	47	119	2	117	אחר
47	-	47	119	2	117	סך הכל

(1) סווג מחדש.

(2) נכסי הסיכון לתקופה המקבילה בשנת 2009 חושבו במונחי "באזל 1".

תרומת מגזר ניהול הפיננסי לרווחי הקבוצה במחצית הראשונה של שנת 2010 הסתכמה ב- 50 מיליוני שקלים חדשים, לעומת הפסד של 8 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים גדל בכ- 72 מיליוני שקלים חדשים לעומת התקופה המקבילה אשתקד, בעיקר בגין רווחים הנובעים מהפעילות השוטפת של ניהול נכסים והתחייבויות, ורווחים שנרשמו ממימוש השקעות בניירות ערך במחצית הראשונה של שנת 2010. ההכנסות התפעוליות גדלו בכ- 8 מיליוני שקלים חדשים, כ- 11.8%, ואילו בסך הוצאות התפעוליות ואחרות לא חל שינוי. המחצית הראשונה של שנת 2009 כוללת רווח ממימוש אגרות חוב בחברה בת, אשר נכלל ברווח מפעילות מימון. חלקם של בעלי המניות החיצוניים ברווחים אלה הסתכם ל- 8 מיליוני שקלים חדשים.

תוצאות מגזר ניהול פיננסי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010			
בנקאות ופיננסים		בנקאות ופיננסים	בנקאות ופיננסים		בנקאות ופיננסים	
סך הכל	שוק ההון	שוק ההון	סך הכל	שוק ההון	סך הכל	
במיליוני שקלים חדשים						
חוץ (הפסד) מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים						
(432)	(1)	(431)	(457)	1	(458)	מחיצוניים
432	(1)	433	520	(1)	521	בינמגזרי
חוץ (הפסד) מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים 63						
-	(2)	2	63	-	63	הכנסות תפעוליות ואחרות
38	8	30	40	12	28	סך ההכנסות
38	6	32	103	12	91	הפרשה לחובות מסופקים
-	-	-	-	-	-	הוצאות תפעוליות ואחרות
57	2	55	54	2	52	מחיצוניים
2	-	2	4	-	4	בינמגזרי
59	2	57	58	2	56	סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות
(21)	4	(25)	45	10	35	רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים
(11)	1	(12)	15	4	11	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
(10)	3	(13)	30	6	24	רווח (הפסד) מפעולות רגילות לאחר מיסים חלקם של בעלי מניות חיצוניים ברווחים נטו, מפעולות רגילות לאחר מיסים של חברות מאוחדות -
(3)	-	(3)	-	-	-	רווח נקי מפעולות רגילות
(13)	3	(16)	30	6	24	רווח (הפסד) מפעולות בלתי רגילות לאחר מס
-	-	-	(1)	-	(1)	רווח נקי (הפסד)
(13)	3	(16)	29	6	23	תשואה להון
(9.0%) ⁽¹⁾			57.8%			
מרכיבי הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:						
-	-	-	-	-	-	מרווח מפעילות מתן אשראי
-	-	-	-	-	-	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
-	(2)	2	63	-	63	אחר
-	(2)	2	63	-	63	סך הכל

(1) סווג מחדש.

פעילויות במוצרים

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

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

לשישה חודשים ראשונים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009				
משקי בית	עסקים קטנים	בנקאות מסחרית	סך הכל מאוחד	
2	1	-	3	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
55	6	1	62	הכנסות תפעוליות ואחרות
57	7	1	65	סך הכנסות
12	1	-	13	הוצאות תפעוליות ואחרות
45	6	1	52	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
16	2	-	18	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
29	4	1	34	רווח נקי

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

לששה חודשים ראשונים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010						
משקי בית	בנקאות פרטית	עסקים קטנים	בנקאות מסחרית	בנקאות עסקית	ניהול פיננסי	סך הכל מאוחד
5	-	2	1	5	2	15
120	16	10	7	11	25	189
125	16	12	8	16	27	204
32	3	2	-	1	4	42
93	13	10	8	15	23	162
34	5	4	3	5	9	60
59	8	6	5	10	14	102

לששה חודשים ראשונים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009						
משקי בית	בנקאות פרטית	עסקים קטנים	בנקאות מסחרית	בנקאות עסקית	ניהול פיננסי	סך הכל מאוחד
6	-	1	-	5	-	12
101	17	11	4	15	12	160
107	17	12	4	20	12	172
30	-	2	-	1	4	37
77	17	10	4	19	8	135
27	6	3	1	7	2	46
50	11	7	3	12	6	89

הפעילות הבינלאומית

מידע כללי על 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 לחשבות, תכנון ותפעול.

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.

חברה בת בארצות הברית – UMTB Securities Inc. חברה בבעלות מלאה של הבנק הרשומה במדינת דלאוור בארצות הברית. החברה מספקת ללקוחות הבנק שירותי ברוקר דילר לביצוע פעולות בניירות ערך הנסחרים בשוקי ההון בארצות הברית. לחברה רישיון של ה-SEC Securities and Exchange Commission (לביצוע פעולות בניירות ערך הנסחרים בשוקי ההון בארצות הברית, והיא חברה ב-NASD National Association of Securities Dealers).

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, הבנקאות הפרטית וסחר חוץ. הפיקדונות המופקדים בסניף מבוטחים על ידי FDIC (Federal Deposit Insurance Corporation). על לקוחות הסניף נמנים לקוחות מקומיים, ישראלים ובינלאומיים.

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

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

סניפי בנקאות פרטית בינלאומית בישראל: הבנק מפעיל 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 פעילות בינלאומית ובנקאות פרטית.

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 2009.

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

לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010					
סך הכל	ניהול פיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות פרטית	משקי בית	
80	15	39	20	6	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
30	5	3	21	1	הכנסות תפעוליות ואחרות
110	20	42	41	7	סך הכנסות
3	-	2	-	1	הפרשה לחובות מסופקים
55	3	20	27	5	הוצאות תפעוליות ואחרות
52	17	20	14	1	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
19	6	7	5	1	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
33	11	13	9	-	רווח נקי

לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009					
סך הכל	ניהול פיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות פרטית	משקי בית	
87	20	38	21	8	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
31	6	4	20	1	הכנסות תפעוליות ואחרות
118	26	42	41	9	סך הכנסות
3	-	1	1	1	הפרשה לחובות מסופקים
54	4	22	23	5	הוצאות תפעוליות ואחרות
61	22	19	17	3	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
22	8	7	6	1	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
39	14	12	11	2	רווח נקי

פעילות חוץ מאזנית

קופות גמל - הקבוצה מספקת שרותי תפעול לקופות גמל. שווי הנכסים של הקופות, שהקבוצה מספקת להן שרותי תפעול, הסתכם ביום 30 ביוני 2010 בכ- 55.0 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת כ- 53.7 מיליארדי שקלים חדשים ביום 31 בדצמבר 2009.

פעילות לקוחות בניירות ערך - שווי תיקי ניירות ערך במשמרת הבנק המוחזקים על ידי לקוחות הגיע ב- 30 ביוני 2010 לכ- 131.8 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת כ- 118.8 מיליארדי שקלים חדשים בסוף שנת 2009. ההכנסות מפעילות בניירות ערך בקבוצה הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2010 ב- 145 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 125 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 16.0%.

פעילות לפי מידת הגבייה - לקבוצה אשראים ופיקדונות, מפיקדונות שהחזרתם למפקיד מותנית בגביית האשראים (או הפיקדונות), בגינם מקבל הבנק הכנסה ממרווח או מעמלת גבייה. יתרת האשראי מפיקדונות לפי מידת הגבייה עמדה ביום 30 ביוני 2010 על כ- 16.9 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת כ- 17.3 מיליארדי שקלים חדשים בסוף שנת 2009. 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 30 ביוני 2010 עמד על כ- 101.6 מיליארדי שקלים חדשים לעומת כ- 95.0 מיליארדי שקלים חדשים בסוף שנת 2009. פיקדונות הציבור במגזר הצמוד למדד קטנו במחצית הראשונה של שנת 2010 בשיעור של כ- 3.8%, פיקדונות הציבור במטבע חוץ והצמודים למטבע חוץ גדלו בשיעור של כ- 11.2% ואילו הפיקדונות במגזר השקלי הלא-צמוד גדלו בכ- 9.8%. 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 25-30), לרבות כתבי התחייבויות נדחים, שהונפקו לציבור על ידי מזרחי טפחות הנפקות הסתכמו בע.נ. כולל של כ-2,901 מיליוני שקלים חדשים מהם 1,651 מיליוני שקלים חדשים כתבי התחייבות נדחים, בדומה ליום 31 בדצמבר 2009.

בתאריך 25 בפברואר 2009 פרסמה טפחות הנפקות תשקיף מדף להנפקה של עד 12 סדרות של תעודות התחייבות ושל עד 3 סדרות של שטרי הון נדחים. כל תמורת הנפקה תופקד על ידי טפחות הנפקות בפקדונות בבנק מזרחי טפחות בע"מ. כמו כן, מאפשר התשקיף הרחבה של סדרת איגרות חוב וסדרת כתבי התחייבות נדחים.

במהלך המחצית הראשונה של שנת 2010 לא הנפיקה טפחות הנפקות תעודות התחייבות לציבור. היתרה המשוערכת של תעודות ההתחייבות ליום 30 ביוני 2010 עמדה על כ-3.3 מיליארד שקלים חדשים, מהם 1.9 מיליארד שקלים חדשים כתבי התחייבות נדחים, בדומה לסוף שנת 2009.

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 ההון המורכבים (סדרה א') של הבנק 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 ההון המורכבים ליום 30 ביוני 2010 עמדה על כ-1.8 מיליארדי שקלים חדשים, בדומה לסוף שנת 2009. לפרטים, ראה ביאור 4 לדוחות הכספיים.

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 ההון המורכבים, המהווים הון רובד 2 עליון, הוא A+.

ביום 4 בפברואר 2010 אישרה מעלות את הדירוגים של מכשירי ההון אשר הונפקו על ידי הבנק, כפי שפורטו לעיל.

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 2009, 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
	הפרשות לחובות מסופקים לפי ענפי משק	סקירת הנהלה, תוספת ג' - סיכון אשראי לפי ענפי משק
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

מסגרת העבודה למדידה והלימות הון, כפי שאומצה על ידי המפקח על הבנקים, חלה 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 2009. למיטב ידיעתה של הנהלת הבנק, ובהסתמך על יועציה המשפטיים, אין איסורים או הגבלות משמעותיות על העברת כספים או הון פיקוחי בין חברות קבוצת הבנק.

הלימות ההון

הבנק מעריך את הלימות ההון שלו על פי כללי באזל II, כפי שנקבעו בהוראות המפקח על הבנקים. עיקרי הכללים והגישות שמיישם הבנק תוארו להלן במסגרת תיאור הנחיות באזל II בפרק חקיקה 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 והבנק החל לפעול ליישום הנדרש. 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 פורום לניטור ההון, בהשתתפות מנהל החטיבה הפיננסית - CFO (יושב ראש), מנהל החטיבה לתכנון, תפעול ובקרה - CRO, ומנהל מערך חשבונאות ודיווח כספי - החשבונאי הראשי.

בהתאם למכתב המפקח על הבנקים מיום 20 באוגוסט 2009, ממשיך הבנק לעמוד ביעדי הלימות ההון כפי שהוגדרו על ידו במונחי באזל I (הוראת ניהול בנקאי תקין 311), וזאת עד לסיום תהליך הסקירה הפיקוחי על ידי בנק ישראל.

ביום 30 ביוני 2010 שלח המפקח על הבנקים מכתב לתאגידים הבנקאיים בנושא מדיניות הון לתקופות ביניים, ובו הם נדרשים לאמץ יעד ליחס הון רובד 1 ליום 31 בדצמבר 2010, בשיעור שלא יפחת מ-7.5%. במקביל, נדרשים הבנקים להעביר לפיקוח תוכנית עבודה לעמידה ביעד. עוד קובע המכתב כי בהיעדר אישור מראש של המפקח על הבנקים, לא יחלק הבנק דיבידנד אם אינו עומד ביעד, או אם חלוקת הדיבידנד תגרום לכך שלא יעמוד ביעד. הנחיה זו נועדה להבהיר את ציפיות הפיקוח על הבנקים מהתאגידים הבנקאיים בתקופת ביניים, עד להתאמת הוראות הפיקוח לשינויים המתגבשים בהמלצות ועדת באזל.

לכשיקבע הבנק את היחס הסופי של הלימות הון רובד 1 - בהתאם לדרישות המפקח על הבנקים, ולאחר תום התהליך הפיקוחי לבחינת הלימות ההון של הבנק - יידרש עדכון מתאים של יעדי תשואת הרווח על ההון הממוצע, לצורך התכנית האסטרטגית של הבנק. יחס הון רובד 1 של הבנק ליום 30 ביוני 2010, לאחר השפעת הדיבידנד שהוכרז ביום 16 באוגוסט 2010, הגיע לשיעור של 7.81%.

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

ליום 31 בדצמבר 2009		ליום 30 ביוני 2010		קבוצת חשיפה
יתרות משוקללות		יתרות משוקללות		
דרישת הון ⁽¹⁾	של נכסי סיכון	דרישת הון ⁽¹⁾	של נכסי סיכון	
69	765	56	627	חובות של ריבוניות
38	419	39	428	חובות של ישויות סקטור ציבורי
179	1,985	149	1,658	חובות של תאגידים בנקאיים
2,956	32,847	3,088	34,315 ⁽²⁾	חובות של תאגידים
144	1,601	184	2,041	חובות בביטחון נדל"ן מסחרי
969	10,762	981	10,905	חשיפות קמעונאיות ליחידים
171	1,896	183	2,036	הלוואות לעסקים קטנים
2,124	23,602	2,314	25,710	משכנתאות לדיור
2	25	1	10	איגוח
187	2,080	196	2,177	נכסים אחרים
6,839	75,982	7,191	79,907	סך הכל

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

(2) כולל נכסי סיכון בגין אשראי שניתן לקבוצות רכישה, בסך 1,285 מיליוני שקלים חדשים, אשר בהתאם להוראות המפקח על הבנקים נחשבים לחשיפה לתאגידים, במשקל סיכון של 100% (ללא דירוג). אילו היו חשיפות אלה מקבלות משקל סיכון של משכנתאות לדיור, הייתה יתרת נכסי הסיכון קטנה בכ- 784 מיליון שקלים חדשים.

להלן נכסי הסיכון ודרישות ההון בגין סיכון שוק וסיכון תפעולי:

ליום 31 בדצמבר 2009		ליום 30 ביוני 2010		סיכון שוק
יתרות משוקללות		יתרות משוקללות		
דרישת הון ⁽¹⁾	של נכסי סיכון	דרישת הון ⁽¹⁾	של נכסי סיכון	
56	624	84	934	סיכון שוק
634	7,038	646	7,173	סיכון תפעולי ⁽²⁾
690	7,662	730	8,107	סך הכל

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

(2) חושב לפי גישת האינדיקטור הבסיסי.

להלן התפתחות יחס ההון לרכיבי סיכון בקבוצה, לאחר השפעת הדיבידנד שהוכרז ביום 16 באוגוסט 2010:

יחס הון לרכיבי סיכון		
ליום 31 בדצמבר 2009	ליום 30 ביוני 2010	
8.01%	7.81% ⁽¹⁾	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
14.25%	13.85% ⁽¹⁾	יחס ההון הכולל לרכיבי הסיכון
9.00%	9.00%	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

(1) בניטרול השפעת השינוי בנכסי הסיכון בגין קבוצות רכישה, בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים, היה יחס ההון רובד 1 לרכיבי סיכון גבוה בכ-0.07%, ויחס ההון הכולל בכ-0.12%.

חשיפת סיכון והערכתו

הפעילות העסקית השוטפת של הקבוצה במגוון המוצרים והמכשירים הפיננסיים המאזניים והחוץ מאזניים חושפת את הקבוצה לסיכונים שונים, ביניהם - סיכונים שוק, ריבית ונזילות, סיכונים אשראי וסיכונים תפעוליים. מדיניות ניהול הסיכונים בתחומים השונים מיועדת לתמוך בהשגת היעדים העסקיים של הקבוצה תוך הגבלת החשיפה לסיכונים אלה.

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

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

ברבעון השני של שנת 2010 השלים הבנק את המהלכים להסדרת פעילותו של ה-CRO. בנוסף, הקים הבנק פורום בקרה פנימית שנועד לתאם בין הגורמים השונים המטפלים בבנק בנושאי הבקרה הפנימית.

סיכון אשראי

סיכון אשראי הינו סיכון של הבנק להפסד כתוצאה מהאפשרות שהצד הנגדי לעסקה לא יעמוד בהתחייבויותיו. סיכון זה יכול לנבוע 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⁽¹⁾:

ליום 30 ביוני 2010					
סך הכל	ללא תקופות לפירעון	מעל שנה ועד		עד שנה	
		מעל חמש שנים	חמש שנים		
112,366	65	57,686	19,012	35,603	הלוואות ⁽²⁾
7,137	-	1,243	3,377	2,517	ניירות ערך ⁽³⁾
4,587	-	1,341	830	2,416	נגזרים ⁽⁴⁾
43,992	-	698	6,462	36,832	חשיפות חוץ מאזניות אחרות
3,056	1,505	49	334	1,168	נכסים אחרים ⁽⁵⁾
171,138	1,570	61,017	30,015	78,536	סך הכל

ליום 31 בדצמבר 2009					
סך הכל	ללא תקופות לפירעון	מעל שנה ועד		עד שנה	
		מעל חמש שנים	חמש שנים		
106,257	58	52,380	18,198	35,621	הלוואות ⁽²⁾
7,251	-	897	4,260	2,094	ניירות ערך ⁽³⁾
3,466	-	939	739	1,788	נגזרים ⁽⁴⁾
43,021	-	431	6,111	36,479	חשיפות חוץ מאזניות אחרות
3,116	1,542	50	391	1,133	נכסים אחרים ⁽⁵⁾
163,111	1,600	54,697	29,699	77,115	סך הכל

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

סיכון אשראי - הגישה הסטנדרטית

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

לפני הפחתת סיכון אשראי

ליום 30 ביוני 2010											
סך הכל	הופחתו מההון	חשיפת אשראי ברוטו	חשיפות								
			350%	150%	100%	75%	50%	35%	20%	0%	
חשיפות מדורגות:											
15,560	-	15,560	-	-	105	-	-	-	2,854	12,601	חובות של ריבונות
3,465	1	3,464	-	-	36	-	1,162	-	2,266	-	חובות של תאגידים בנקאיים
324	-	324	-	47	46	-	158	-	73	-	חובות של תאגידים
57	54	3	3	-	-	-	-	-	-	-	איגוח
37	37	-	-	-	-	-	-	-	-	-	נכסים אחרים
19,443	92	19,351	3	47	187	-	1,320	-	5,193	12,601	סך הכל
חשיפות שאינן מדורגות:											
1,623	-	1,623	-	-	-	-	1,623	-	-	-	חובות של ישויות סקטור ציבורי
1,839	-	1,839	-	-	-	-	873	-	966	-	חובות של תאגידים בנקאיים
54,804	-	54,804	-	-	54,804	-	-	-	-	-	חובות של תאגידים
2,274	-	2,274	-	-	2,274	-	-	-	-	-	חובות בבטחון נדל"ן מסחרי
23,113	-	23,113	-	413	151	22,549	-	-	-	-	חשיפות קמעונאיות ליחידים
4,597	-	4,597	-	82	21	4,494	-	-	-	-	הלוואות לעסקים קטנים
60,456	-	60,456	-	182	1,049	12,966	-	46,259	-	-	משכנתאות לדיור
3,175	94	3,081	-	59	2,106	-	-	-	-	916	נכסים אחרים
151,881	94	151,787	-	736	60,405	40,009	2,496	46,259	966	916	סך הכל
171,324	186	171,138	3	783	60,592	40,009	3,816	46,259	6,159	13,517	סך הכל

(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 30 ביוני 2010												
סך הכל	הפחתו מההון	חשיפת אשראי		350%	150%	100%	75%	50%	35%	20%	0%	
		נטו	אשראי									
חשיפות מדורגות:												
15,580	-	15,580	-	-	105	-	-	-	-	2,874	12,601	חובות של ריבוניות
3,465	1	3,464	-	-	36	-	1,162	-	-	2,266	-	חובות של תאגידים בנקאיים
309	-	309	-	32	46	-	158	-	-	73	-	חובות של תאגידים
57	54	3	3	-	-	-	-	-	-	-	-	איגוח
37	37	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	נכסים אחרים
19,448	92	19,356	3	32	187	-	1,320	-	-	5,213	12,601	סך הכל
חשיפות שאינן מדורגות:												
1,623	-	1,623	-	-	-	-	-	1,623	-	-	-	חובות של ישויות סקטור ציבורי
2,016	-	2,016	-	-	-	-	-	691	-	1,325	-	חובות של תאגידים בנקאיים
47,140	-	47,140	-	-	47,140	-	-	-	-	-	-	חובות של תאגידים
2,112	-	2,112	-	-	2,112	-	-	-	-	-	-	חובות בבטחון נדל"ן מסחרי
21,806	-	21,806	-	397	121	21,288	-	-	-	-	-	חשיפות קמעונאיות ליחידים
3,285	-	3,285	-	55	13	3,217	-	-	-	-	-	הלוואות לעסקים קטנים
60,411	-	60,411	-	180	1,049	12,931	-	-	46,251	-	-	משכנתאות לדיור
3,175	94	3,081	-	59	2,106	-	-	-	-	-	916	נכסים אחרים
141,568	94	141,474	-	691	52,541	37,436	2,314	46,251	1,325	916	-	סך הכל
161,016	186	160,830	3	723	52,728	37,436	3,634	46,251	6,538	13,517	-	סך כל החשיפות

לפני הפחתת סיכון אשראי

ליום 31 בדצמבר 2009											
סך הכל	הפחתו מההון	חשיפת אשראי ברוטו									
		350%	150%	100%	75%	50%	35%	20%	0%		
חשיפות מדורגות:											
15,260	-	15,260	-	-	-	-	1,358	-	421	13,481	חובות של ריבוניות
2,630	2	2,628	-	43	45	-	1,308	-	1,232	-	חובות של תאגידים בנקאיים
787	-	787	-	447	84	-	158	-	98	-	חובות של תאגידים
65	46	19	2	-	17	-	-	-	-	-	איגוח
37	37	-	-	-	-	-	-	-	-	-	נכסים אחרים
18,779	85	18,694	2	490	146	-	2,824	-	1,751	13,481	סך הכל
חשיפות שאינן מדורגות:											
1,608	-	1,608	-	-	-	-	1,608	-	-	-	חובות של ישויות סקטור ציבורי
2,266	-	2,266	-	-	-	-	1,777	-	489	-	חובות של תאגידים בנקאיים
54,828	-	54,828	-	-	54,828	-	-	-	-	-	חובות של תאגידים
1,771	-	1,771	-	-	1,771	-	-	-	-	-	חובות בבטחון נדל"ן מסחרי
22,901	-	22,901	-	493	173	22,235	-	-	-	-	חשיפות קמעונאיות ליחידים
4,363	-	4,363	-	84	23	4,256	-	-	-	-	הלוואות לעסקים קטנים
53,571	-	53,571	-	58	1,088	11,162	-	41,263	-	-	משכנתאות לדיור
3,210	101	3,109	-	50	2,120	-	-	-	-	939	נכסים אחרים
144,518	101	144,417	-	685	60,003	37,653	3,385	41,263	489	939	סך הכל
163,297	186	163,111	2	1,175	60,149	37,653	6,209	41,263	2,240	14,420	סך כל החשיפות

לאחר הפחתת סיכון אשראי

ליום 31 בדצמבר 2009											
סך הכל	מההון	חשיפת אשראי נטו	350%	150%	100%	75%	50%	35%	20%	0%	
חשיפות מדורגות:											
15,268	-	15,268	-	-	-	-	1,357	-	430	13,481	חובות של ריבוניות
16	-	16	-	-	-	-	-	-	16	-	חובות של ישויות סקטור ציבורי -
2,645	2	2,643	-	43	48	-	1,313	-	1,239	-	חובות של תאגידים בנקאיים -
755	-	755	-	397	85	-	171	-	102	-	חובות של תאגידים
65	46	19	2	-	17	-	-	-	-	-	איגוח
37	37	-	-	-	-	-	-	-	-	-	נכסים אחרים
18,786	85	18,701	2	440	150	-	2,841	-	1,787	13,481	סך הכל
חשיפות שאינן מדורגות:											
1,603	-	1,603	-	-	-	-	1,603	-	-	-	חובות של ישויות סקטור ציבורי -
2,508	-	2,508	-	-	-	-	2,019	-	489	-	חובות של תאגידים בנקאיים -
48,191	-	48,191	-	-	48,191	-	-	-	-	-	חובות של תאגידים
1,601	-	1,601	-	-	1,601	-	-	-	-	-	חובות בביטחון נדל"ן מסחרי -
21,588	-	21,588	-	475	143	20,970	-	-	-	-	חשיפות קמעונאיות ליחידים -
3,098	-	3,098	-	59	14	3,025	-	-	-	-	הלוואות לעסקים קטנים
53,550	-	53,550	-	58	1,088	11,148	-	41,256	-	-	משכנתאות לדיור
3,210	101	3,109	-	50	2,120	-	-	-	-	939	נכסים אחרים
135,349	101	135,248	-	642	53,157	35,143	3,622	41,256	489	939	סך הכל
154,135	186	153,949	2	1,082	53,307	35,143	6,463	41,256	2,276	14,420	סך כל החשיפות

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		סך אשראי מאזני	
		ליום 31 בדצמבר 2009	ליום 30 ביוני 2010
תקשורת ושירותי מחשב	287	-	355
שירותים פיננסיים	238	111	-
סך הכל	525	111	355

להלן נתוני חשיפת הבנק למוסדות פיננסיים זרים⁽²⁾⁽⁴⁾ (במיליוני שקלים חדשים):

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

ליום 30 ביוני 2009			
דירוג אשראי חיצוני	סיכון אשראי מאזני ⁽³⁾	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽⁴⁾	חשיפת אשראי נוכחית
AAA עד AA-	2,102	413	2,515
A+ עד A-	854	20	874
BBB+ עד BBB-	107	-	107
BB+ עד B-	20	2	22
נמוך מ: B-	77	-	77
ללא דירוג	35	-	35
סך הכל חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים	3,195	435	3,630
יתרת חובות בעייתיים ⁽⁵⁾	58	-	58

ליום 31 בדצמבר 2009			
דירוג אשראי חיצוני	סיכון אשראי מאזני ⁽³⁾	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽⁴⁾	חשיפת אשראי נוכחית
AAA עד AA-	1,344	396	1,740
A+ עד A-	719	19	738
BBB+ עד BBB-	57	-	57
BB+ עד B-	17	3	20
נמוך מ: B-	48	-	48
ללא דירוג	78	-	78
סך הכל חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים	2,263	418	2,681
יתרת חובות בעייתיים ⁽⁵⁾	42	-	42

- (1) מוסדות פיננסיים זרים כוללים: בנקים, בנקים להשקעות, ברוקרים דילרים, חברות ביטוח, גופים מוסדיים וגופים בשליטת הגופים הללו. חשיפת הבנק הינה, רובה ככולה, לבנקים ולבנקים להשקעות, הרשומים בעיקרם באנגליה, ארצות הברית, גרמניה, ספרד וקנדה. עיקר החשיפות הן בגין מוסדות הרשומים במדינות OECD.
- (2) לאחר ניכוי הפרשות הספציפיות לחובות מסופקים.
- (3) פיקדונות בבנקים, אשראי לציבור, השקעות באיגרות חוב, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ונכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים.
- (4) בעיקר ערבויות והתחייבויות למתן אשראי, לרבות ערבויות להבטחת חבות של צד ג', אשר שוקללו בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 313 לפי 50% מסכומן.
- (5) יתרת חובות בעייתיים בניכוי חובות המכוסים בביטחונות המותרים בניכוי לצורך מגבלות של חובות של לווה וקבוצת לווים, כולל רכיב חוץ מאזני.

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 וזרים), ראה ביאור 7. לדוחות הכספיים. חלק מהחשיפות הנכללות בטבלה לעיל נכללות גם במסגרת סקירת ההנהלה – תוספת ה' – 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, המשוקללות לפי שיעור של 10% מיתרתן, נכללות בסקירת ההנהלה כחלק מסיכון האשראי החוץ מאזני, ואינן נכללות בטבלה לעיל.

במסגרת מדיניות ניהול החשיפות למוסדות פיננסיים זרים, קובע דירקטוריון הבנק, בין היתר, את מגבלות החשיפות המקסימאליות 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 מכסימליים וטווחי זמן מכסימליים לפירעון עבור סוגים שונים של פעילויות ועסקאות. לצורך כך, נלקח בחשבון גם קיומו (או אי-קיומו) של הסכם קיזוז לפעולות בנגזרים מול אותו מוסד פיננסי. כמו כן נקבע במסגרת המדיניות, מדרג סמכויות לאישורן של עסקאות ספציפיות בתחום מגבלות החשיפה.

הבנק עוקב אחר פרסומם של דירוגים עדכניים לגבי מוסדות פיננסיים להם הוא חשוף, ובהתאם לצורך מתאים את מגבלות החשיפה ואת החשיפה בפועל לדירוג העדכני. כמו כן, בוחן הבנק באופן שוטף מידע נוסף ככל שקיים וזמין, לגבי אותם מוסדות, במטרה לנטר חשיפות גם במקרים בהם דירוג האשראי אינו משקף בהכרח את תמונת המצב המלאה. הבנק מביא בחשבון את מועדי הפירעון של חשיפות האשראי במסגרת צרכי הנזילות של הבנק. פיקדונות כספיים מופקדים בדרך כלל לתקופות קצרות, ואילו חשיפה בגין נגזרים והשקעות בניירות ערך היא לתקופות ממושכות יותר.

חשיפה למדינות - מספר מדינות באירופה (ספרד, פורטוגל, יוון, אירלנד) חוות משבר כלכלי, המגביר את הסיכון שבחשיפה למדינות אלה. נכון לתאריך המאזן, קיימות לבנק חשיפות מסוימות למדינות אלה, חלקן חשיפות ישירות באמצעות השקעות במדינות אלה (לרבות באמצעות נגזרי אשראי), וחלקן חשיפות עקיפות אשר הביטחונות שכנגדן (לרבות ערבויות שהתקבלו מצדדים שלישיים) מקורן במדינות הנדונות. לפירוט החשיפות לתאריך המאזן ולמועד הדיווח, ראה סקירת הנהלה - תוספת ד' "חשיפות למדינות זרות – מאוחד".

הבנק מנטר באופן שוטף את החשיפה למדינות, ובפרט למדינות אלה, ובייחוד בתקופה זו. מצבה הכלכלי של המדינה, לרבות בעיות נזילות והתפתחויות בדירוג האשראי, מהווים גורם מכריע בעת בחינת החשיפות הקיימות למדינה ולישויות שבתחומה, לרבות בעת בחינת יצירת חשיפה חדשה. במסגרת זו, צומצמו החשיפות למדינות האמורות. נכון לתאריך המאזן, כל החשיפות למדינות הנדונות הינן בדירוג השקעה גבוה.

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, הכולל 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.

הפחתת סיכון אשראי

להלן הרכב חשיפת האשראי נטו לפי סוגי הפחתות סיכון:

ליום 30 ביוני 2010				
חשיפת אשראי נטו	חשיפה המכוסה על ידי בטחון פיננסי כשיר	סכומים שנוספו ⁽²⁾	חשיפה המכוסה על ידי ערבויות - סכומים שנגרעו ⁽²⁾	חשיפת אשראי ברוטו ⁽¹⁾
15,580	-	20	-	15,560
1,623	(2)	2	-	1,623
5,480	(4)	181	-	5,303
47,449	(7,494)	-	(185)	55,128
2,112	(161)	-	(1)	2,274
21,806	(1,305)	-	(2)	23,113
3,285	(1,297)	-	(15)	4,597
60,411	(45)	-	-	60,456
3	-	-	-	3
3,081	-	-	-	3,081
160,830	(10,308)	203	(203)	171,138
				סך הכל

ליום 31 בדצמבר 2009				
חשיפת אשראי נטו	חשיפה המכוסה על ידי בטחון פיננסי כשיר	סכומים שנוספו ⁽²⁾	חשיפה המכוסה על ידי ערבויות - סכומים שנגרעו ⁽²⁾	חשיפת אשראי ברוטו ⁽¹⁾
15,268	-	8	-	15,260
1,619	(5)	16	-	1,608
5,151	6	311	(60)	4,894
48,946	(6,419)	-	(250)	55,615
1,601	(164)	-	(6)	1,771
21,588	(1,311)	-	(2)	22,901
3,098	(1,250)	-	(15)	4,363
53,550	(19)	-	(2)	53,571
19	-	-	-	19
3,109	-	-	-	3,109
153,949	(9,162)	335	(335)	163,111
				סך הכל

- (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) 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 המנכ"ל.

להלן הרכב חשיפת אשראי נוכחית בגין נגזרים:

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

ליום 31 בדצמבר 2009						
פירוט	חוזי ריבית	חוזי מט"ח	חוזים בגין מניות	חוזי סחורות	נגזרי אשראי ⁽²⁾	סך הכל
כספים נקובים של מכשירים נגזרים לאחר השפעת מקדם התוספת ("add-on")	159	1,065	11	7	124	1,366
שווי הוגן ברוטו חיובי של נגזרים ⁽¹⁾	505	830	753	12	-	2,100
סך הכל חשיפה בגין מכשירים נגזרים	664	1,895	764	19	124	3,466
ביטחונות בגין מכשירים נגזרים (לפני מקדמי ביטחון)	(17)	(141)	(319)	(13)	-	(490)
השפעת מקדמי ביטחון על הביטחונות	4	28	44	6	-	82
סך הכל חשיפת אשראי נוכחית לאחר הפחתת סיכון אשראי	651	1,782	489	12	124	3,058

(1) לרבות חשיפה הנובעת מסיכון אשראי של צד נגדי בגין פעולות לקוח בבורסה, המחושבת על פי כללי הבורסה.

(2) פעילות נגזרי האשראי של הבנק אינה מוגדרת כפעילות תיווך. למידע על עסקאות רכישה ומכירת הגנת אשראי, ראה ביאור 7 א) לדוחות הכספיים.

איגוח

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

להלן פירוט ההשקעות בחשיפות איגוח ודרישות ההון בגין:

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

ליום 31 בדצמבר 2009			
דרישות הון ⁽¹⁾	סכום החשיפה	משקל סיכון	
2	17	100%	BBB+ עד BBB-
1	2	350%	BB+ עד BB-
46	46	מנוכה מההון	B+ ומטה
49	65		סך הכל

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

(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.

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 בתדירות שבועית, הן במסגרת ניהול סיכון הריבית על התיק הכולל במונחי VAR, והן באופן פרטני 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%. מדידת סיכון הריבית באמצעות מודל זה החלה ברבעון הרביעי של שנת 2007.

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

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

31 בדצמבר 2009						
שינוי בשווי הוגן						
מטבע חוץ			מטבע ישראלי			
סך הכל	אחר	אירו	דולר	צמוד למדד	לא צמוד	
481	(7)	2	7	407	72	עליה של 2%
(690)	8	-	7	(602)	(103)	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.

סיכון בסיס

סיכון בסיס הצמדה הוא הסיכון של שחיקה בהון כתוצאה משינויים בערכו של בסיס הצמדה - שינוי במחירים, בשערי חליפין ובקצב האינפלציה. החשיפה לסיכון בסיס קיימת כאשר הנכסים וההתחייבויות של הבנק נקובים במגזרי מטבע או הצמדה שונים. להלן ניתוח רגישות רווחי קבוצת הבנק (לפני מס) לשינויים בשערי חליפין עיקריים ובמדד המחירים לצרכן, ליום 30 ביוני 2010:

רווח (הפסד) במיליוני שקלים חדשים

תרמיש קיצון היסטורי ⁽¹⁾		תרמישים				
ירידה	עלייה	ירידה של 10%	ירידה של 5%	עלייה של 5%	עלייה של 10%	
מקסימאלית	מקסימאלית					
(26.8)	89.2	(297.3)	(148.7)	148.7	297.3	מדד
(6.7)	11.9	(11.2)	(9.3)	11.2	33.8	דולר
(0.3)	3.3	(1.0)	(0.4)	1.2	5.7	ליש"ט
0.3	0.2	1.2	0.2	0	0.1	יין
0.6	3.5	1.3	0.5	1.4	8.2	אירו
(1.1)	1.6	(1.7)	(0.9)	0.5	1.9	פר"ש

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

מודל ה-Value at Risk (VAR)

כנדרש על פי הוראות בנק ישראל, מחשב הבנק את ערכי ה-VAR וערכי מבחני הקיצון. חישוב ערך ה-VAR מתבצע בכל שלוש שיטות החישוב המקובלות בעולם: השיטה האנליטית (פרמטרית), 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.

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 2009	מחצית ראשונה 2010	
291	331	לסוף התקופה
291 (דצמבר)	331 (יוני)	ערך מקסימלי במהלך התקופה
164 (ינואר)	274 (מרץ)	ערך מינימלי במהלך התקופה

סיכון ריבית

סיכון הריבית הוא הסיכון של שחיקת ההון כתוצאה משינויים שיחולו בעתיד בשיעורי הריבית. החשיפה לסיכון הריבית נובעת, בין היתר, 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 ⁽²⁾			מטבע ישראלי		
	אחר	אירו	דולר	צמוד למדד	לא צמוד	
30 ביוני 2010						
123,484	2,861	4,265	13,003	39,849	63,506	נכסים פיננסיים ⁽¹⁾
110,931	5,343	3,458	40,962	3,869	57,299 ⁽³⁾	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
(117,783)	(2,789)	(5,152)	(15,956)	(33,311)	(60,575)	התחייבויות פיננסיות ⁽¹⁾
(110,971)	(5,498)	(2,496)	(37,700)	(8,081)	(57,196) ⁽³⁾	סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
5,661	(83)	75	309	2,326	3,034	סך הכל
31 בדצמבר 2009						
116,393	2,755	3,747	11,847	38,085	59,959	נכסים פיננסיים ⁽¹⁾
92,873	5,236	4,682	34,903	3,070	44,982 ⁽³⁾	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
(111,107)	(3,014)	(5,022)	(13,760)	(33,958)	(55,353)	התחייבויות פיננסיות ⁽¹⁾
(93,364)	(4,978)	(3,453)	(32,810)	(6,068)	(46,055) ⁽³⁾	סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
4,795	(1)	(46)	180	1,129	3,533	סך הכל

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

שינוי בשווי ההוגן במיליוני שקלים חדשים באחוזים	מטבע חוץ ⁽²⁾			מטבע ישראלי				
	אחר	אירו	דולר	צמוד למדד	לא צמוד			
30 ביוני 2010								
השינוי בשיעורי הריבית:								
1.3%	75	5,736	(115)	70	286	2,533	2,962	גידול מידי מקביל של אחוז אחד
0.1%	6	5,667	(104)	74	324	2,348	3,025	גידול מידי מקביל של 0.1 אחוז
3.3%	189	5,850	(91)	83	380	2,290	3,188	קיטון מידי מקביל של אחוז אחד
31 בדצמבר 2009								
השינוי בשיעורי הריבית:								
0.3%	14	4,809	(9)	(72)	133	1,406	3,351	גידול מידי מקביל של אחוז אחד
-	(1)	4,794	(2)	(49)	176	1,156	3,513	גידול מידי מקביל של 0.1 אחוז
1.9%	91	4,886	8	(13)	243	942	3,706	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 הוגן.

(4) שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים שמוצג בכל מגזר הצמדה הוא השווי הוגן נטו במגזר זה בהנחה שחל השינוי שצוין בכל שיעורי הריבית במגזר

ההצמדה. סך הכל שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים הוא השווי הוגן 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 מכשירים אלה, אילו היו בתיק הבנקאי. הקצאת הון עבור סיכון בסיס הינה של 8% בגין פוזיציה פתוחה נטו בכל מטבע.

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

ליום 31 בדצמבר 2009			ליום 30 ביוני 2010			רכיב סיכון ⁽¹⁾
דרישות הון			דרישות הון			
סיכון כללי	סיכון ספציפי	סך הכל	סיכון כללי	סיכון ספציפי	סך הכל	
18	5	23	30	5	35	סיכון ריבית ⁽²⁾
1	-	1	-	-	-	סיכון מניות
32	-	32	49	-	49	סיכון שער חליפין של מטבע חוץ
51	5	56	79	5	84	סך הכל סיכון שוק

(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.

בבנק פותח 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 חקיקה 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- 6 מיליוני שקלים חדשים והשקעה במניות שאינן ציבוריות בסכום של כ- 93 מיליוני שקלים חדשים.

סך כל ההשקעה במניות שלגביהן קיים מחיר מצוטט השונה באופן מהותי מהשווי ההוגן היא 4 מיליוני שקלים חדשים. המחיר המצוטט לאותן מניות הוא 2 מיליוני שקלים חדשים.

ליום 30 ביוני 2010		
דרישת הון ⁽¹⁾	שווי הוגן	
6	64	מניות
3	35	קרנות הון סיכון / הון פרטיות
9	99	סך הכל השקעה במניות בתיק הבנקאי
ליום 31 בדצמבר 2009		
דרישת הון ⁽¹⁾	שווי הוגן	
6	63	מניות
3	35	קרנות הון סיכון / הון פרטיות
9	98	סך הכל השקעה במניות בתיק הבנקאי

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

סיכונים משפטיים

הוראת ניהול בנקאי תקין 339 קובעת, בין היתר, כי על התאגידים הבנקאיים לפעול למזעור הסיכונים המשפטיים הנגזרים מפעילויותיהם השונות. בהתאם להוראה, סיכון משפטי הוא "סיכון להפסד כתוצאה מהעדר אפשרות לאכוף באופן משפטי קיומו של הסכם".

במסגרת היערכות הבנק לניהול הסיכונים המשפטיים ולקיום ההוראה, מונה היועץ המשפטי הראשי למנהל הסיכונים המשפטיים, שתפקידו לנהל סיכונים אלה ולפעול למזעורם. כחלק מתכנית ניהול הסיכונים ניתח הבנק את מרכיבי הסיכון המשפטי בפעילותו (כגון: העדרו או קיומו של הסכם ואפשרות אכיפה של הסכם), את אופקי הסיכון (סוג ההסכם, זהות הצד הנגדי, יצירת ביטחונות וכו') ואת מאפייני הסיכון הספציפיים לאופקי הסיכון השונים, תוך בחינה של רמת הסיכון והחשיפה.

ציות - מורכבותה והתפתחותה של הפעילות הבנקאית, מחייבת את הבנק להקפדה יתרה על קיום מכלול החובות, החלות עליו בקשריו העסקיים עם לקוחותיו, מכוח ההוראות הרגולטוריות השונות החלות על תאגיד בנקאי.

הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 308, מחייבת את התאגידים הבנקאיים למנות קצין ציות כחלק מהפעולות שהם נוקטים לקיום ההוראות הצרכניות החלות על יחסי הבנק עם לקוחותיו ולעמידה בהוראות איסור הלבנת הון, וכחלק מניהול הסיכונים של הבנק. זאת, במטרה להקטין את ההסתברות להפרת חוקים והוראות, להביא לגילוי מוקדם של הפרות כאמור, ולצמצם את חשיפת הבנק לתביעות, לפגיעה במוניטין ולנזקים העלולים להיגרם בעטייהם של אלה.

בבנק פועלת יחידת הציות, בראשה עומדת קצינת הציות, אשר אחראית גם ליישום החוק לאיסור הלבנת הון, התש"ס-2000 וחוק איסור מימון טרור, התשס"ה-2005.

איסור הלבנת הון - קצינת הציות משמשת אף כאחראית על יישום חוק איסור הלבנת הון וחוק איסור מימון טרור בבנק. היחידה לאיסור הלבנת הון פועלת להטמעת הוראות הדין בנושא. היחידה 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 תיקון נהלים ובהיבטים התפעוליים. יציין כי עוד בחודש מאי 2010 אישר דירקטוריון הבנק מדיניות עדכנית לנושא איסור הלבנת הון ומימון טרור, ובכלל זה את המתבקש מהוראת ניהול בנקאי תקין 411, בנוסחה העדכני. הבנק מיישם את מדיניותו בתחום ואת הוראות הדין על בסיס קבוצתי, לרבות בשלוחותיו בחוץ לארץ, בשינויים המתחייבים.

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
השפעה כוללת של סיכונים אשראי	בינונית
סיכון בגין איכות לווים ובטחונות	בינונית
סיכון בגין ריכוזיות ענפית	בינונית
סיכון בגין ריכוזיות לווים/קבוצת לווים	בינונית
השפעה כוללת של סיכונים שוק	בינונית
סיכון ריבית	בינונית
סיכון אינפלציה	נמוכה
סיכון שערי חליפין	נמוכה
סיכון מחירי מניות	נמוכה
סיכון נזילות	נמוכה
סיכון תפעולי	נמוכה
סיכון משפטי	נמוכה
סיכון מוניטין⁽¹⁾	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. במהלך המחצית הראשונה של שנת 2010 הגיע ערך ה-VAR ל-331 מיליון שקלים חדשים. כתוצאה מכך, עלתה מידת ההשפעה של גורם סיכון הריבית, וההשפעה הכוללת של סיכוני שוק, מ"נמוכה" ל"בינונית".

סיכונים אחרים

מידת ההשפעה של סיכוני אשראי, סיכוני הנזילות, הסיכונים התפעוליים, הסיכונים המשפטיים וסיכון המוניטין נקבעה בהתאם להערכות ההנהלה כפי שהן נערכות מעת לעת.

מגבלות ופיקוח על פעילות קבוצת הבנק

מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי

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

חוק בנק ישראל, התש"ע - 2010

ביום 16 במרץ 2010 התקבל בכנסת חוק, המגדיר את יעדי הבנק, את עצמאותו, ואת דרך קבלת החלטותיו, וכן הקמת ועדה מוניטרית שתתווה את מדיניותו של הבנק, הקמת מועצה מינהלית שתפקח על הניהול הפנימי של הבנק, והקמת מערכת חיצונית שתפקח על השכר בבנק. לבנק ישראל תהיה אחריות לתמוך ביציבות הפיננסית של המשק. עצמאות הבנק, מוגדרת בחוק לגבי השימוש בכלי הריבית, הנפקת ניירות ערך לזמן קצר, פעילות בשוקי ההון, ניהול רזרבות המט"ח ואיסוף מידע בשווקים הפיננסיים. פעילותו העצמאית של בנק ישראל תתנהל במסגרת של ועדה מוניטרית ומועצה מינהלית, בשקיפות, ותוך מתן דין וחשבון לכנסת, לממשלה ולציבור, כדי לאפשר בקרה ציבורית על פעולות הבנק. החוק קובע מערכת של פיקוח חיצוני על השכר בבנק. המועצה המינהלית תאשר את מדיניות השכר של הבנק, והבנק נדרש לדווח לשר האוצר על כל הסכם שכר ועל כל שינוי בשכר, במתכונת שבה מדווחים לממונה על השכר. ההחלטה הסופית היא בידי ראש הממשלה. הבנק חייב לפי החוק, לדווח לכנסת, לממשלה ולציבור על החלטותיו בתחומי המדיניות המוניטרית וניהול הבנק; זאת באמצעות הוועדה המוניטרית והמועצה המינהלית, בהתאמה.

סיווג האשראי לקבוצות רכישה

ביום 25 במרץ 2010 התקבל מכתב מהמפקח על הבנקים אל התאגידים הבנקאיים, ובו הנחיות לסיווג אשראי שניתן במסגרת קבוצות רכישה. על פי האמור במכתב, אשראי שהועמד שהועמד לקבוצת רכישה, המיועדת לבנות עשר יחידות דיור ומעלה, יסווג במהלך הבניה ועד להשלמתה כחבות של תאגיד בענף הנדל"ן. בהתאמה לאמור, ישוקלל אשראי זה בשיעור 100% בחישוב הלימות ההון. בתום תקופת הבניה ולאחר מסירת המפתח לרוכשים, בהיעדר נסיבות חריגות, יסווג האשראי לחברי הקבוצה כאשראי לדיור, ובהתאם לכך יטופל, על פי ההוראות השונות.

ההנחיות החדשות יושמו החל מהדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2010. השפעת השינוי הסתכמה נכון ל-30 ביוני 2010 בגידול של כ- 784 מיליון שקלים חדשים בנכסי הסיכון, המהווים 0.12% ביחס ההון לרכיבי סיכון.

הלימות הון

ביום 20 ביוני 2010 פורסם חוזר של המפקח על הבנקים אשר קובע הוראות ניהול בנקאי תקין חדשות בנושא מדידה והלימות הון. ההוראות ממצגות אליהן את תוכן הוראת השעה בדבר "מסגרת עבודה למדידה והלימות הון" (הוראות Basel II), אשר יושמו לראשונה ביום 31 בדצמבר 2009. נוסח מסגרת העבודה פוצל להוראות ניהול בנקאי תקין חדשות, כדלהלן:

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

הוראת ניהול בנקאי תקין 202 - רכיבי ההון;

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

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

הוראת ניהול בנקאי תקין 205 - הטיפול בעסקאות איגוח;

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

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

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

חלק נוסף, הנדבך השלישי, המתווה את ההוראות והציפיות בנוגע למשמעת השוק (דרישות גילוי), מוזג לתוך קובץ הוראות הדיווח לציבור.

כן נקבע בחוזר כי בשלב זה, ועד שהמפקח יורה אחרת, תאגידים בנקאיים ימשיכו לחשב, לדיווח ולעמוד בדרישות יחס ההון המזערי גם בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 311 ("Basel I").

מתכונת הגילוי שקבע המפקח על הבנקים, בהתאם לדרישות הנדבך השלישי, נכללת להלן. הלימות ההון של הבנק למועד הדיווח, במתכונת הגילוי שקבע המפקח על הבנקים, מוצגת בביאור 4 לדוחות הכספיים.

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

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

יישום הנחיות באזל II אמור לשפר את המדידה ואת ניהול הסיכונים השונים, בפניהם ניצב המוסד הפיננסי, וכן להבטיח התאמה טובה יותר של דרישות ההון לרמת הסיכון לה חשוף המוסד הפיננסי.

עיקרי המלצות ועדת באזל

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

הנדבך הראשון של באזל II כולל הקצאת הון מינימאלית בגין סיכון שוק וסיכון אשראי, וכן בגין סיכון תפעולי (הקצאת הון שאיננה נדרשת לפי באזל I). ההנחיות החדשות משפרות את אופן הקצאת ההון בגין סיכון אשראי באמצעות מתן אפשרות לחשב את ההון המינימאלי על ידי מודל סטנדרטי, הדומה במהותו למודל של באזל I, אלא שהוא מסתמך על דירוג חיצוני של החוב על ידי סוכנויות דירוג המוכרות על ידי הגורם המפקח (בישראל: בנק ישראל - המפקח על הבנקים), עושה שימוש במספר רב יותר של קבוצות חשיפה, תוך התאמת מקדמי הסיכון לקבוצות השונות, ומכיר בביטחונות פיננסיים נוספים הניתנים לקיזוז מהחשיפה.

כמו כן, מאפשרות ההוראות לבנקים לחשב את דרישת ההון המינימאלי לפי מודלים פנימיים. מודלים אלה מתבססים על הערכות הבנק לגבי איכות הלווים שלו, ההסתברות שייכנסו למצב של כשל אשראי, ורמת ההפסד שייגרם לבנק במקרה של כשל אשראי. השימוש במודלים פנימיים מחייב אישור של הגורם המפקח, העשוי להינתן רק אחר עמידת המודל בתהליכי תיקוף נרחבים.

בתחום הסיכונים התפעוליים, מציעות ההמלצות שלוש גישות חלופיות לחישוב ההון הנדרש: גישת האינדיקטור הבסיסי, על פיה יקצה הבנק הון בגין סיכונים תפעוליים בשיעור קבוע מההכנסה הגולמית השנתית הממוצעת; הגישה הסטנדרטית, במסגרתה יחושבו דרישות ההון על ידי הכפלת ההכנסה הגולמית הנובעת מכל קו עסקים במקדם ספציפי לאותו קו עסקים; גישת המדידה המתקדמת, על פיה יקצה הבנק הון בהתאם למודל פנימי שיפותח בתוך הארגון.

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

הנדבך השני של באזל II עוסק בתהליך הסקירה הפיקוחי (SREP) והתהליך בתוך הבנק (ICAAP), שנועדו להבטיח, כי רמת ההון של הבנק תואמת את פרופיל הסיכון שלו. זאת, מעבר לדרישת ההון המינימאלית שעל הבנק להחזיק בהתאם לנדבך הראשון. במסגרת זו נבדקות, בין היתר, מידת ההתאמה של הקצאת ההון המזערית (קרי, חישובי הנדבך הראשון) לבנק ורמת ההון הנדרשת בגין סיכונים נוספים שאינם נכללים בהקצאת ההון המינימאלית בנדבך הראשון, כגון: סיכון הריבית בתיק הבנקאי, סיכון ריכוזיות, סיכון נזילות, סיכון מוניטין ועוד. בנוסף, נבדקים במסגרת הנחיות נדבך זה תהליכי ניהול הסיכונים בבנק, תהליכי בקרת הסיכונים, רמת הממשל התאגידי של הבנק, קיומם של נהלים תומכים, דיווחים וניהול תהליכים שיש להם קשר הדוק עם ניהול הסיכונים והרווח של התאגיד, כמו תהליכי תמחור האשראי, תהליכי הדירוג, הגדרת סמכויות ועוד.

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

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

בחודש דצמבר 2009, בעקבות המשבר הכלכלי, פרסמה ועדת באזל שני מסמכי התייעצות חדשים. מסמך אחד עוסק בחיזוק היציבות של המערכת הבנקאית והשני בסיכונים הנזילות. הבנק השלים לימוד מסמכים אלה.

יישום המלצות ועדת באזל

בחודש דצמבר 2008 פרסם הפיקוח על הבנקים את מסגרת העבודה למדידה והלימות הון (הוראת השעה), וכן את הנחיותיו לדיווח רבעוני בגין הלימות הון (COREP). בהתאם להנחיות אלה, נדרשו התאגידים הבנקאיים בישראל לדיווח במקביל של יחס ההון על פי הנחיות באזל II לפיקוח על הבנקים החל ממרץ 2009 (בגין הדוח הכספי ליום 31 בדצמבר 2008).

בנוסף, התפרסמה בחודש דצמבר 2008 תבנית מוצעת לדוח על התהליך הפנימי להערכת הלימות הון (ICAAP), אשר הנחתה את התאגידים הבנקאיים באשר להגשת מסמך ה- ICAAP של הבנק עד 30 ביוני 2009.

על פי הנחיות בנק ישראל מאוגוסט 2009 ייקבעו לתאגידים הבנקאיים יעדי הון במונחי באזל II לאחר סיומו של תהליך הסקירה הפיקוחי (SREP). קרי, עד למועד זה יחויב הבנק לעמוד ביעדי ההון שקבע לעצמו במונחי באזל I.

עד ליום 31 בדצמבר 2009 השלימה קבוצת הבנק את יישום הנדבכים הראשון והשלישי של ההוראה. תוצאות הנדבך הראשון והגילוי על פי הנדבך השלישי מוצגים בביאור 4 לדוחות הכספיים, וכן בפרק ניהול הסיכונים לעיל.

הבנק השלים את תהליך ה- ICAAP (במסגרת הנדבך השני של הוראת באזל II). במסגרת התהליך, מופו כל הסיכונים המהותיים לפעילות הבנק, ובתחילת שנת 2010 מונו חברי הנהלת הבנק כ- Risk Owners לכל סיכון. בנוסף, השלים הבנק את שדרוג מדיניות ניהול הסיכונים וניהול ההון שלו, בהתאם להנחיות הנדבך השני. בכלל זה, הוגדר תיאבון הסיכון של הבנק לכל הסיכונים המהותיים לפעילותו.

בחודש יוני 2010, הגיש הבנק לבנק ישראל את מסמך ה- ICAAP הנכון ל- 31 בדצמבר 2009, המבטא את הערכת הבנק לגבי רמת ההון הנדרשת מטעמו, על מנת לכסות את כל הסיכונים להם הוא חשוף, מתוקף פעילותו העסקית. תוצאות הערכות ההון שבוצעו במסגרת טיוטה זו, מצביעות על כך שלבנק די הון לכיסוי הסיכונים אליהם הוא חשוף, הן במצב שגרה והן במצב קיצון. המסמך כלל בנוסף גם את תוצאות הסקירה הבלתי תלויה של תהליך ה- ICAAP.

לפרטים בדבר מכתב המפקח על הבנקים בנוגע לאימוץ יעד ליחס הון בתקופות ביניים, ראה ביאור 4 לדוחות הכספיים.

הליכים משפטיים

עדכון תכנית הציות בסניף לוס אנג'לס

ביום 19 בנובמבר 2007 ערך התאגיד הפדרלי לביטוח פיקדונות (FDIC) ביקורת בסניף לוס אנג'לס, בין השאר, באשר ליישום תכנית הציות לדיני הסודיות הבנקאית ואיסור הלבנת הון. ביום 28 באוגוסט 2008 נכנס לתקפו צו מוסכם לתיקון ליקויים ("צו הסכמה" – Cease and Desist Order) שנחתם על ידי הסניף ועל ידי הרגולטורים בארצות הברית בעקבות ממצאי הביקורת.

צו ההסכמה מכיל את הדרישות הבסיסיות הבאות:

- הסניף יתקן את כל הנדרש (כמפורט בהמשך) ללא הודאה או הכחשה של הפרה כל שהיא של חוקים או תקנות רלבנטיים.
- ההסכמה נוגעת לעסקאות "גב אל גב" חדשות או לחידושן של עסקאות כאלה בלוס אנג'לס, ומאפשרת קיומן בכפוף להעברת מלוא המידע הנוגע לביטחונות בישראל, וזאת למשך תוקפו של צו ההסכמה. יודגש, כי צו ההסכמה אינו פוגע בסטטוס של עסקאות התקפות ופעילות בעת הוצאת הצו.
- הסניף יבחן מחדש את התכנית הכתובה שלו לעניין איסור הלבנת הון כך שתכלול את ההמלצות הכלולות בדוח;
- הסניף יבחן מחדש את התכנית והנהלים לשקידה נאותה (דיו דליג'נס) של הלקוחות שלו כדי לכלול בה את ההמלצות הכלולות בדוח;
- הסניף יפתח תכנית נוספת לבדיקת חשבונות של תושבים זרים;
- הסניף יבדוק מחדש את הנהלים שלו עבור לקוחות שהם מוסדות פיננסיים לא-בנקאיים, כולל נתני שירותי מטבע.

מעבר לאמור לעיל לא ננקטו כל סנקציות נגד הסניף בלוס אנג'לס.

יישום צו ההסכמה אינו כרוך בהוצאה מהותית.

מוסד הכפוף לצו הסכמה יעבור בדרך כלל לפחות שני מחזורי בדיקות על ידי הרגולטורים (בהנחה של ציות) לפני שצו ההסכמה יוסר. ב-11 בינואר 2010 ערך התאגיד הפדרלי לביטוח פיקדונות (FDIC) במשותף עם Department of Financial Institutions (FDI), ביקורת מקיפה נוספת בסניף לוס אנג'לס. ב-11 באפריל 2010 התקבל דו"ח הביקורת המאשר כי הסניף עבר בהצלחה את הביקורת, ולא נמצאו כל הפרות של הוראות רגולטוריות. יחד עם זאת, התבקש הסניף לבצע מספר תיקונים בנהלים הקשורים לתכנית הציות. הסניף פועל על מנת להשלים התיקונים הנדרשים במהלך שנת 2010. ביקורת נוספת צפויה במהלך השנה.

ביום 10 באוגוסט 2010 קיבל סניף לוס אנג'לס מכתב מה-FDIC, שנושאו "עיצום כספי אזרחי מוצע" ("Proposed Civil Money Penalty"), לפיו, ניתנה הברירה לבנק לשלם עיצום כספי אזרחי בסך של 350 אלף דולר, או לקיים הליך שימוע בפני שופט ("Administrative Law Judge") שיבחן את העובדות ואת המסקנות המשפטיות ביחס להטלת העיצום הכספי האזרחי במסגרת הנתען בפניו על ידי ה-FDIC והבנק. הבנק בודק, יחד עם יועציו המשפטיים, את פניית ה-FDIC ואת משמעויותיה.

מכתב רשות ההגבלים העסקיים

ביום 26 באפריל 2009 התקבלה בבנק קביעה של הממונה על הגבלים עסקיים לפי סעיף 43(א)(1) לחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח - 1988, לפיה בין הבנק לבין בנק הפועלים בע"מ, בנק לאומי לישראל בע"מ, בנק דיסקונט לישראל בע"מ והבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, התקיימו הסדרים כובלים שעניינם העברת מידע הנוגע לעמלות, וזאת מראשית שנות ה-90 ועד תחילת חקירת הרשות בעניין, בחודש נובמבר 2004. המדובר בקביעה אזרחית המהווה ראייה לכאורה לנקבע בה בכל הליך משפטי. ביום 24 במרץ 2010 הגיש הבנק ערר על קביעה זו לבית הדין להגבלים עסקיים. בשלב זה, המועד להגשת תשובת הממונה על הגבלים עסקיים לערר קבוע ליום 25 בנובמבר 2010. בית הדין טרם קבע מועד לדיון בערר.

עניינים אחרים

רואה החשבון המבקר הפנה את תשומת הלב בדוח הסקירה לאמור בביאור 6.ג.3-4) 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 2009. בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים בפרטים אלה.

הליך אישור הדוחות הכספיים

האורגן המופקד על בקרת העל בבנק הוא דירקטוריון הבנק. שמות חברי הדירקטוריון, מיומנתם החשבונאית והפיננסית וכשירותם המקצועית מפורטים בפרק הדירקטוריון בדוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2009. בהליכי העריכה, הבקרה והאישור של הדוחות הכספיים מעורבים אורגנים נוספים ונשאי משרה כמפורט להלן.

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

במקביל לעריכת הדוחות הכספיים, ועל בסיס טיוטת הדוחות המועברת אליהם, מאשרים כל חברי ההנהלה, בחתימתם, שלא בא לידיעתם כל פרט העשוי להעיד כי הנתונים והתיאור בדוח הדירקטוריון ובדוחות הכספיים ביחס לתחומי אחריותם כוללים מצג שגוי או חסר של עובדה מהותית, שנקבעו על ידם בקרות אפקטיביות על מנת להבטיח שכל מידע מהותי שבתחום אחריותם מובא לידיעתם, וכן שכל חולשה מהותית או ליקוי משמעותי בבקרה הפנימית על 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 בדוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2009.

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 והיועץ המשפטי הראשי. במסגרת תהליך הכנת הדוחות הכספיים בוחנת הועדה את מצב החובות הבעייתיים של הבנק, את סיווגם של חובות אלה ואת הפרשות הנדרשות בגינם. כמו כן, נבחנות על ידי היועץ המשפטי הראשי והחשבונאי הראשי הפרשות הנדרשות בגין תביעות שהוגשו כנגד הבנק.

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

על מנת להדק ולייעל את הפיקוח ואת הבקרה על הגילוי בדוחות הכספיים הקים דירקטוריון הבנק את ועדת המאזן הדירקטוריונית, ועדה מצומצמת בה חברים 5 דירקטורים, שמתפקידה לדון ולהעמיק בנויות הגילוי בדוחות הכספיים ובבחינת הדוחות הכספיים, על מרכיביהם השונים, טרם הבאתם לדין ולאישור במליאת הדירקטוריון. בישיבות ועדת המאזן משתתפים המנהל הכללי, מנהל מערך חשבונאות ודיווח כספי - החשבונאי הראשי, מנהל החטיבה לתכנון תפעול ובקרה - CRO, ורואה החשבון המבקר.

ועדת המאזן בוחנת את המלצותיה של ועדת הגילוי באשר לאופן יישומה של מדיניות הגילוי, קובעת את הגילוי הנדרש בדוחות לציבור, ודנה בהמלצות ועדת חובות מסופקים באשר לסיווגם של חובות בעייתיים ובאשר להפרשות בגינם ובהמלצות להפרשות בגין תביעות. כמו כן, מתמקדת ועדת המאזן בכל נושא מהותי ובכל גילוי בדוחות הכספיים, שיש באופן הצגתו מקום לשיקול דעת, לאומדן או להערכה.

בהתאם להוראות המפקח על הבנקים באשר ליישומן של הנחיות סעיפים 302 ו-404 בחוק Sarbanes-Oxley האמריקאי, מובא בפני ועדת המאזן 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 משתתפי ועדת המאזן, וכן המבקר הפנימי הראשי. כל דיווח על ליקויים משמעותיים מוצג גם לדירקטוריון.

לאחר הדיונים בוועדת המאזן הדירקטוריונית וגיבוש המלצותיה, מובאים הדוחות הכספיים לדין ולאישור בפני מליאת הדירקטוריון. במסגרת הדיון בדירקטוריון מוצגים על ידי החשבונאי הראשי התוצאות הכספיות וניתוח שלהן, ומובאות המלצות ועדת המאזן באשר לאישור הדוחות. רואי החשבון המבקרים משתתפים בדיון ומציגים את התייחסותם.

הדירקטוריון

במהלך הרבעון השני של שנת 2010 קיים דירקטוריון הבנק 4 ישיבות של מליאת הדירקטוריון ו-16 ישיבות ועדות הדירקטוריון. במהלך תקופה זו, לא חלו שינויים בתזכיר ובתקנות הבנק. ביום 26 באפריל 2010 מונה מר יוסף שחק, רואה חשבון, לדירקטור בבנק. ביום 2 באוגוסט 2010 מונה מר משה וידמן לדירקטור בבנק. מר יוסף שחק, רואה חשבון, ומר משה וידמן, נמנים על הדירקטורים בעלי המיומנות החשבונאית והפיננסית 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 2009.

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

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

במהלך הרבעון השני המסתיים ביום 30 ביוני 2010 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, 16 באוגוסט 2010
ו' באלול תש"ע

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

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009				לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010			
שיעורי הכנסה (הוצאה)		שיעורי הכנסה (הוצאה)		שיעורי הכנסה (הוצאה)		שיעורי הכנסה (הוצאה)	
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	כולל	ללא	הכנסות	יתרה
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ⁽²⁾	השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ⁽²⁾
נגזרים	נגזרים	מימון		נגזרים	נגזרים	מימון	
ב-%				ב-%			
מטבע ישראלי לא צמוד							
	2.64	337	51,583 ⁽⁸⁾		3.63	538	60,137 ⁽³⁾
		45	45,646			273	51,205 ⁽⁴⁾
1.58		382	97,229	2.95		811	111,342
	(0.61)	(78)	51,687 ⁽⁸⁾		(1.16)	(164)	56,815 ⁽³⁾
		(136)	38,840			(260)	50,565 ⁽⁴⁾
(0.95)		(214)	90,527	(1.59)		(424)	107,380
0.63	2.03			1.36	2.47		
מטבע ישראלי צמוד למדד							
	11.91	1,073	37,611		9.92	871	36,399 ⁽³⁾
		87	4,116			179	3,749 ⁽⁴⁾
11.59		1,160	41,727	10.88		1,050	40,148
	(11.27)	(896)	33,118		(9.80)	(719)	30,391 ⁽³⁾
		(179)	6,581			(227)	7,580 ⁽⁴⁾
(11.28)		(1,075)	39,699	(10.34)		(946)	37,971
0.31	0.64			0.53	0.12		

ראה הערות להלן .

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

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009				לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010				
שיעורי הכנסה (הוצאה)		שיעורי הכנסה (הוצאה)		שיעורי הכנסה (הוצאה)		שיעורי הכנסה (הוצאה)		
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	כולל	ללא	הכנסות	יתרה	
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ⁽²⁾	השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ⁽²⁾	
נגזרים	נגזרים	מימון		נגזרים	נגזרים	מימון		
ב-%				ב-%				
	(14.50)	(838)	21,814		15.31	697	19,224	מטבע חוץ ⁽⁵⁾
								נכסים ⁽³⁾
		(65)	1,259			18	1,313	השפעת נגזרים ⁽⁴⁾
		(1,836)	42,148			(1,006)	44,235	נגזרים משובצים ו-ALM
(15.77)		(2,739)	65,221	(1.78)		(291)	64,772	סך הכל נכסים
	13.24	695	19,924		(10.96)	(570)	21,637	התחייבויות ⁽³⁾
								השפעת נגזרים ⁽⁴⁾
		56	1,380			(36)	1,440	נגזרים מגדרים
		2,118	43,979			997	40,953	נגזרים משובצים ו-ALM
16.45		2,869	65,283	2.42		391	64,030	סך הכל התחייבויות
0.68	(1.26)			0.64	4.35			פער הריבית

ראה הערות להלן .

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

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009				לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010			
שיעורי הכנסה (הוצאה)		שיעורי הכנסה (הוצאה)		שיעורי הכנסה (הוצאה)		שיעורי הכנסה (הוצאה)	
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	כולל	ללא	הכנסות	יתרה
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ⁽²⁾	השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ⁽²⁾
נגזרים	נגזרים	מימון		נגזרים	נגזרים	מימון	
ב-%		ב-%		ב-%		ב-%	
סך הכל							
	2.08	572	⁽⁸⁾ 111,008	7.48	2,106	115,760	⁽³⁾ נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון
							⁽⁴⁾ השפעת נגזרים
		(65)	1,259		18	1,313	נגזרים מגדרים
		(1,704)	91,910		(554)	99,189	נגזרים משובצים ו-ALM
(2.32)		(1,197)	204,177	2.94	1,570	216,262	סך הכל נכסים
	(1.07)	(279)	⁽⁸⁾ 104,729	(5.45)	(1,453)	108,843	⁽³⁾ התחייבויות כספיות שהניבו הוצאות מימון
							⁽⁴⁾ השפעת נגזרים
		56	1,380		(36)	1,440	נגזרים מגדרים
		1,803	89,400		510	99,098	נגזרים משובצים ו-ALM
3.19		1,580	195,509	(1.88)	(979)	209,381	סך הכל התחייבויות
0.87	1.01			1.05	2.03		פער הריבית
		42			(17)		בגין אופציות
							בגין מכשירים נגזרים אחרים
							(לא כולל אופציות, נגזרים בגידור ב-ALM ונגזרים משובצים שהופרדו ⁽⁴⁾)
		67			11		עמלות מעסקי מימון והכנסות מימון אחרות ⁽⁶⁾
		82			133		הוצאות מימון אחרות
		(10)			(4)		
							רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
		564			714		
							הפרשה לחובות מסופקים (לרבות הפרשה כללית ונוספת)
		(67)			(122)		
							רווח מפעולות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים
		497			592		

ראה הערות להלן.

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010	
יתרה ממוצעת ⁽²⁾	יתרה ממוצעת ⁽²⁾	
סך הכל		
111,008 ⁽⁸⁾	115,760	נכסים כספיים שהניב הכנסות מימון ⁽³⁾
2,317	2,175	נכסים הנבעים ממכשירים נגזרים ⁽⁷⁾
1,679	1,211	נכסים כספיים אחרים ⁽³⁾
(222)	(206)	הפרשה כללית והפרשה נוספת לחובות מסופקים
114,782	118,940	סך הכל הנכסים הכספיים
סך הכל		
104,729 ⁽⁸⁾	108,843	התחייבויות כספיות שהניבו הוצאות מימון ⁽³⁾
1,729	2,374	התחייבויות הנובעות ממכשירים נגזרים ⁽⁷⁾
3,045	1,536	התחייבויות כספיות אחרות ⁽³⁾
109,503	112,753	סך הכל ההתחייבויות הכספיות
5,279	6,187	סך הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות
1,629	1,288	נכסים לא כספיים
207	252	התחייבויות לא כספיות
6,701	7,223	סך הכל האמצעים ההוניים

- (1) הנתונים בלוח זה ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעות חוץ מאזניות של מכשירים נגזרים).
- (2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות, פרט למגזר מטבע ישראלי לא צמוד בו מחושבת היתרה הממוצעת על בסיס נתונים יומיים ולאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות ספציפיות לחובות מסופקים
- (3) למעט מכשירים נגזרים.
- (4) מכשירים נגזרים מגדרים (למעט אופציות), נגזרים משוברים שהופרדו ונגזרים (ALM) המהווים חלק ממערך ניהול של הנכסים וההתחייבויות בבנק.
- (5) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.
- (6) לרבות רווחים ממכירת השקעות באיגרות חוב ומהתאמות לשווי הוגן של איגרות חוב למסחר.
- (7) יתרות מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים (לא כולל יתרות חוץ מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים).
- (8) סוג מחדש, לפרטים ראה באור 4 א. 4 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009.

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

נומינלי - בדולר של ארה"ב (במיליוני דולרים)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009				לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010			
שיעורי הכנסה (הוצאה)		שיעורי הכנסה (הוצאה)		שיעורי הכנסה (הוצאה)		שיעורי הכנסה (הוצאה)	
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	כולל	ללא	הכנסות	יתרה
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ⁽²⁾	השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ⁽²⁾
נגזרים	נגזרים	מימון		נגזרים	נגזרים	מימון	
ב-%				ב-%			
מטבע חוץ⁽⁵⁾							
נכסים כספיים במטבע חוץ שהניבו							
	3.74	50	5,419		2.15	26	4,882
הכנסות מימון ⁽³⁾							
השפעת נגזרים ⁽⁴⁾							
		(12)	308			3	347
		834	10,794			48	11,844
							ALM
22.84		872	16,521	1.82		77	17,073
סך הכל נכסים							
התחייבויות כספיות במטבע חוץ							
	(1.53)	(20)	5,264		(0.35)	(5)	5,696
שהניבו הוצאות מימון ⁽³⁾							
השפעת נגזרים ⁽⁴⁾							
		9	338			(9)	380
		(852)	11,562			(40)	10,762
							ALM
(21.68)		(863)	17,164	(1.29)		(54)	16,838
סך הכל התחייבויות							
1.16	2.21			0.53	1.80		
פער הריבית							

- (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 שופרדו ונגזרים (ALM) המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק.
- (5) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

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

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009				לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010			
שיעורי הכנסה (הוצאה)		שיעורי הכנסה (הוצאה)		שיעורי הכנסה (הוצאה)		שיעורי הכנסה (הוצאה)	
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	כולל	ללא	הכנסות	יתרה
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ⁽²⁾	השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ⁽²⁾
נגזרים	נגזרים	מימון		נגזרים	נגזרים	מימון	
ב-%				ב-%			
מטבע ישראלי לא צמוד							
	2.97	757	⁽⁸⁾ 51,336		3.41	1,015	59,952
		223	46,326			622	48,987
	2.02	980	97,662		3.03	1,637	108,939
	(0.80)	(209)	⁽⁸⁾ 52,416		(1.01)	(282)	56,161
		(286)	40,694			(578)	47,476
	(1.07)	(495)	93,110		(1.67)	(860)	103,637
	0.95	2.17			1.36	2.41	
מטבע ישראלי צמוד למדד							
	6.73	1,235	37,288		5.02	911	36,754
		97	4,223			164	3,516
	6.52	1,332	41,511		5.41	1,075	40,270
	(6.42)	(1,003)	31,737		(4.71)	(717)	30,777
		(206)	7,559			(186)	7,675
	(6.25)	(1,209)	39,296		(4.75)	(903)	38,452
	0.27	0.31			0.66	0.31	

ראה הערות להלן .

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

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009				לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010				
שיעורי הכנסה (הוצאה)		שיעורי הכנסה (הוצאה)		שיעורי הכנסה (הוצאה)		שיעורי הכנסה (הוצאה)		
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	כולל	ללא	הכנסות	יתרה	
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ⁽²⁾	השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ⁽²⁾	
נגזרים	נגזרים	מימון		נגזרים	נגזרים	מימון		
ב-%				ב-%				
	5.60	622	22,528		1.66	156	18,837	מטבע חוץ ⁽⁵⁾
								נכסים ⁽³⁾
		(33)	1,154			35	1,245	השפעת נגזרים ⁽⁴⁾
		2,291	46,842			(1,961)	42,314	נגזרים משובצים ו-ALM
8.33		2,880	70,524	(5.59)		(1,770)	62,396	סך הכל נכסים
	(5.85)	(595)	20,630		2.07	222	21,365	התחייבויות ⁽³⁾
								השפעת נגזרים ⁽⁴⁾
		34	1,285			(52)	1,356	נגזרים מגדרים
		(2,019)	47,849			1,804	39,584	נגזרים משובצים ו-ALM
(7.53)		(2,580)	69,764	6.24		1,974	62,305	סך הכל התחייבויות
0.80	(0.25)			0.64	3.73			פער הריבית

ראה הערות להלן .

סקירת ההנהלה - תוספת א'
שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד⁽¹⁾ - המשך
 כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009				לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010			
שיעורי הכנסה (הוצאה)		שיעורי הכנסה (הוצאה)		שיעורי הכנסה (הוצאה)		שיעורי הכנסה (הוצאה)	
כלל	לא	הכנסות	יתרה	כלל	לא	הכנסות	יתרה
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ⁽²⁾	השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ⁽²⁾
נגזרים	נגזרים	מימון		נגזרים	נגזרים	מימון	
ב-%		ב-%		ב-%		ב-%	
סך הכל							
	4.76	2,614 ⁽⁸⁾	111,152	3.64	2,082	115,543	נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון ⁽³⁾
							השפעת נגזרים ⁽⁴⁾
		(33)	1,154		35	1,245	נגזרים מגדרים
		2,611	97,391		(1,175)	94,817	נגזרים משובצים ו-ALM
5.01		5,192	209,697	0.89	942	211,605	סך הכל נכסים
(3.48)	(1,807) ⁽⁸⁾		104,783	(1.44)	(777)	108,303	התחייבויות כספיות שהניבו הוצאות מימון ⁽³⁾
							השפעת נגזרים ⁽⁴⁾
		34	1,285		(52)	1,356	נגזרים מגדרים
		(2,511)	96,102		1,040	94,735	נגזרים משובצים ו-ALM
(4.28)		(4,284)	202,170	0.21	211	204,394	סך הכל התחייבויות
0.73	1.28			1.10	2.20		פער הריבית
		33			(35)		בגין אופציות
							בגין מכשירים נגזרים אחרים
							(לא כולל אופציות, נגזרים בגידור ב-ALM
		69			22		ונגזרים משובצים שהופרדו ⁽⁴⁾)
		157			221		עמלות מעסקי מימון והכנסות מימון אחרות ⁽⁶⁾
		(19)			(17)		הוצאות מימון אחרות
							רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות
		1,148			1,344		מסופקים
							הפרשה לחובות מסופקים (לרבות הפרשה
		(186)			(179)		כללית ונוספת)
							רווח מפעולות מימון לאחר הפרשה
		962			1,165		לחובות מסופקים

ראה הערות להלן .

**סקירת ההנהלה – תוספת א'
שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד⁽¹⁾ - המשך**
כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009	לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010	
יתרה ממוצעת ⁽²⁾	יתרה ממוצעת ⁽²⁾	
		סך הכל
111,152 ⁽⁸⁾	115,543	נכסים כספיים שהניב הכנסות מימון ⁽³⁾
2,960	2,056	נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים ⁽⁷⁾
1,219	966	נכסים כספיים אחרים ⁽³⁾
(218)	(208)	הפרשה כללית והפרשה נוספת לחובות מסופקים
115,113	118,357	סך הכל הנכסים הכספיים
		סך הכל
104,783 ⁽⁸⁾	108,303	התחייבויות כספיות שהניבו הוצאות מימון ⁽³⁾
2,819	2,247	התחייבויות הנובעות ממכשירים נגזרים ⁽⁷⁾
2,226	1,732	התחייבויות כספיות אחרות ⁽³⁾
109,828	112,282	סך הכל ההתחייבויות הכספיות
5,285	6,075	סך הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות
1,562	1,305	נכסים לא כספיים
193	250	התחייבויות לא כספיות
6,654	7,130	סך הכל האמצעים ההוניים

- (1) הנתונים בלוח זה ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעות חוץ מאזניות של מכשירים נגזרים).
- (2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות, פרט למגזר מטבע ישראלי לא צמוד בו מחושבת היתרה הממוצעת על בסיס נתונים יומיים ולאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות ספיציפיות לחובות מסופקים
- (3) למעט מכשירים נגזרים.
- (4) מכשירים נגזרים מגדרים (למעט אופציות), נגזרים משוברים שהופרדו ונגזרים (ALM) המהווים חלק ממערך ניהול של הנכסים וההתחייבויות בבנק.
- (5) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.
- (6) לרבות רווחים ממכירת השקעות באיגרות חוב ומהתאמות לשווי הוגן של איגרות חוב למסחר.
- (7) יתרות מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים (לא כולל יתרות חוץ מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים).
- (8) סוג מחדש, לפרטים ראה באור 4.א4 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009.

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

נומינלי - בדולר של ארה"ב (במיליוני דולרים)

לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009				לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010			
שיעורי הכנסה (הוצאה)		שיעורי הכנסה (הוצאה)		שיעורי הכנסה (הוצאה)		שיעורי הכנסה (הוצאה)	
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	כולל	ללא	הכנסות	יתרה
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ⁽²⁾	השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ⁽²⁾
נגזרים	נגזרים	מימון		נגזרים	נגזרים	מימון	
ב-%				ב-%			
מטבע חוץ⁽⁵⁾							
נכסים כספיים במטבע חוץ שהניבו							
	3.22	86	5,380		2.19	53	4,867
הכנסות מימון ⁽³⁾							
השפעת נגזרים ⁽⁴⁾							
		(11)	284			11	331
			139			101	11,320
נגזרים משובצים ו-ALM							
	2.51	214	17,173		2.01	165	16,518
סך הכל נכסים							
התחייבויות כספיות במטבע חוץ							
שהניבו הוצאות מימון ⁽³⁾							
השפעת נגזרים ⁽⁴⁾							
	(1.12)	(29)	5,209		(0.39)	(11)	5,654
			11			(16)	360
			(152)			(87)	10,488
נגזרים משובצים ו-ALM							
	(1.98)	(170)	17,282		(1.39)	(114)	16,502
סך הכל התחייבויות							
	0.53	2.11			0.62	1.80	
פער הריבית							

- (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)

ליום 30 ביוני 2010					
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 חמש שנים	מעל חמש עד עשר שנים
מטבע ישראלי לא צמוד					
נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים					
ובגין נכסים פיננסיים מורכבים					
56,208	709	3,685	1,350	667	416
11,894	13,120	22,143	4,418	1,471	3,385
769	(14)	78	35	-	-
68,871	13,815	25,906	5,803	2,138	3,801
התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים					
ובגין והתחייבויות פיננסיות מורכבות					
48,957	2,719	3,663	3,102	1,716	262
13,880	12,168	19,102	4,029	2,313	3,365
770	210	1,354	4	-	-
63,607	15,097	24,119	7,135	4,029	3,627
מכשירים פיננסיים, נטו					
5,264	(1,282)	1,787	(1,332)	(1,891)	174
5,264	3,982	5,769	4,437	2,546	2,720

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:

- פירוט נוסף על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית בכל מגזר של הנכסים הפיננסיים ושל ההתחייבויות הפיננסיות, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל מבקש.
- בלוח זה, הנתונים לפי תקופות מייצגים את הערך הנוכחי של זרמי המזומנים העתידיים של כל מכשיר פיננסי, כשהם מהווים לפי שיעורי הריבית שמנכים אותם אל שווי הוגן בעקביות להנחות שלפיהן חושב השווי הוגן של המכשיר הפיננסי.
- שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי הוגן.
- שיעור התשואה הפנימי ומשך החיים הממוצע ליום 30 ביוני 2009, חושבו על בסיס ניכיון תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים ליתרה המאזנית. התזרימים שהונו כאמור, כוללים ריבית שתצטבר עד למועד הפירעון או עד למועד שינוי הריבית, המוקדם שבהם.
- 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 החוזה והנחות שונות המבוססות על ניסיון העבר. המכשירים בהם לא ניתן לשקף באופן סביר את החשיפה לסיכון ריבית על ידי פריסה לתקופות החוזיות המתאימות, מסתכמים להיקף שאינו מהותי.

ליום 31 בדצמבר 2009		ליום 30 ביוני 2009							
משך חיים	שיעור	משך חיים	שיעור	משך חיים	שיעור	סך הכל	ללא	מעל	מעל
ממוצע	תשואה	ממוצע	תשואה	ממוצע	תשואה	שווי הוגן	תקופת	עשרים	עשר עד
אפקטיבי	פנימי	אפקטיבי	פנימי	אפקטיבי	פנימי		פירעון	שנה	שנים שנה
בשנים	באחוזים	בשנים	באחוזים	בשנים	באחוזים				
0.25	3.37%	0.12	4.05%	0.39	3.37%	63,506	435	14	22
0.99				1.01		56,431	-	-	-
0.35				0.35		868	-	-	-
⁽²⁾ 0.58				⁽²⁾ 0.68		120,805	435	14	22
0.31	2.09%	0.27	2.63%	0.30	2.36%	60,576	-	12	145
1.01				1.23		54,857	-	-	-
0.16				0.33		2,338	-	-	-
⁽²⁾ 0.63				⁽²⁾ 0.73		117,771	-	12	145
						3,034	435	2	(123)
						3,034	3,034	2,599	2,597

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

ליום 30 ביוני 2010					
עם דרישה עד חודש	מעל חודש עד שלושה חודשים	מעל שלושה עד ששה חודשים	מעל ששה עד תשעה חודשים	מעל תשעה עד 12 חודשים	מעל 12 חודשים
565	2,086	9,089	13,160	7,170	6,139
-	12	1,084	1,023	865	885
565	2,098	10,173	14,183	8,035	7,024
1,050	1,736	4,814	7,075	7,808	7,498
213	710	3,863	2,109	408	778
1,263	2,446	8,677	9,184	8,216	8,276
(698)	(348)	1,496	4,999	(181)	(1,252)
(698)	(1,046)	450	5,449	5,268	4,016

מטבע ישראלי צמוד מדד

נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים

ובגין נכסים פיננסיים מורכבים

נכסים פיננסיים⁽¹⁾

מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)

סך הכל שווי הוגן

התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים

ובגין והתחייבויות פיננסיות מורכבות

התחייבויות פיננסיות⁽¹⁾

מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)

סך הכל שווי הוגן

מכשירים פיננסיים, נטו

החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר

החשיפה המצטברת במגזר

הערות ספציפיות:

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

הערות כלליות:

- פירוט נוסף על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית בכל מגזר של הנכסים הפיננסיים ושל ההתחייבויות הפיננסיות, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל מבקש.
- 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.
- שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרמי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי ההוגן.
- שיעור התשואה הפנימי ומשך החיים הממוצע ליום 30 ביוני 2009, חושבו על בסיס ניכיון תזרמי המזומנים העתידיים הצפויים ליתרה המאזנית. התזרמים שהונחו כאמור, כוללים ריבית שתצטבר עד למועד הפירעון או עד למועד שינוי הריבית, המוקדם שבהם.
- 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 תזרמי המזומנים על פי מועדי החוזה והנחות שונות המבוססות על ניסיון העבר. המכשירים בהם לא ניתן לשקף באופן סביר את החשיפה לסיכון ריבית על ידי פריסה לתקופות החוזיות המתאימות, מסתכמים להיקף שאינו מהותי.

ליום 31 בדצמבר 2009		ליום 30 ביוני 2009							
משך חיים ממוצע	שיעור תשואה פנימי	משך חיים ממוצע	שיעור תשואה פנימי	משך חיים ממוצע	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	ללא תקופת פירעון	מעל עשרים שנה	מעל עשר עד עשרים שנים
בשנים באחוזים		בשנים באחוזים		בשנים באחוזים					
3.37	3.67%	3.01	4.86%	3.39	2.72%	39,849	79	6	1,555
2.05				3.33		3,869	-	-	-
⁽²⁾ 3.27				⁽²⁾ 3.38		43,718	79	6	1,555
4.48	2.91%	4.19	4.64%	4.80	2.39%	33,311	2	332	2,996
1.41				1.55		8,081	-	-	-
⁽²⁾ 4.01				⁽²⁾ 4.17		41,392	2	332	2,996
						2,326	77	(326)	(1,441)
						2,326	2,326	2,249	2,575

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

ליום 30 ביוני 2010					
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
מטבע חוץ⁽¹⁾					
נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים ובגין נכסים פיננסיים מורכבים					
9,366	3,968	3,762	749	274	1,884
16,653	11,456	17,345	636	689	1,148
266	233	1,333	3	-	-
26,285	15,657	22,440	1,388	963	3,032
התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים והתחייבויות פיננסיות מורכבות					
14,220	5,958	2,971	120	15	591
13,247	7,188	20,850	1,253	684	2,280
104	(3)	89	3	-	-
27,571	13,143	23,910	1,376	699	2,871
מכשירים פיננסיים, נטו					
(1,286)	2,514	(1,470)	12	264	161
(1,286)	1,228	(242)	(230)	34	195

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:

- פירוט נוסף על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית בכל מגזר של הנכסים הפיננסיים ושל ההתחייבויות הפיננסיות, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל מבקש.
- 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.
- שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרמי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי ההוגן.
- שיעור התשואה הפנימי ומשך החיים הממוצע ליום 30 ביוני 2009, חושבו על בסיס ניכיון תזרמי המזומנים העתידיים הצפויים ליתרה המאזנית. התזרמים שהונחו כאמור, כוללים ריבית שתצטבר עד למועד הפירעון או עד למועד שינוי הריבית, המוקדם שבהם.
- 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 תזרמי 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 2009		ליום 30 ביוני 2009							
משך חיים ממוצע	שיעור תשואה פנימי	משך חיים ממוצע	שיעור תשואה פנימי	משך חיים ממוצע	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	ללא תקופת פירעון	מעל עשרים שנה	מעל עשר עד עשרים שנים
בשנים באחוזים		בשנים באחוזים		בשנים באחוזים					
1.03	2.78%	1.11	4.85%	0.97	2.95%	20,129	75	-	51
0.89				1.19		47,928	-	-	1
0.50				0.37		1,835	-	-	-
⁽³⁾ 0.93				⁽³⁾ 1.11		69,892	75	-	52
0.88	1.54%	0.69	1.79%	0.82	1.76%	23,896	2	-	19
1.05				1.29		45,502	-	-	-
0.31				0.32		193	-	-	-
⁽³⁾ 1.01				⁽³⁾ 1.13		69,591	2	-	19
						301	73	-	33
						301	301	228	228

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

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ליום 30 ביוני 2010					
עם דרישה עד חודש	מעל חודש עד שלושה חודשים שנה	מעל שלושה עד ששה חודשים שנה	מעל שלושה עד ששה חודשים שנה	מעל שלושה עד ששה חודשים שנה	מעל חמש עד עשר שנים
חשיפה כוללת לשינויים בשיעורי הריבית					
נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים					
ובגין נכסים פיננסיים מורכבים					
66,139	6,763	16,536	15,259	8,111	8,439
28,547	24,588	40,572	6,077	3,025	5,418
1,035	219	1,411	38	-	-
95,721	31,570	58,519	21,374	11,136	13,857
התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים					
ובגין והתחייבויות פיננסיות מורכבות					
64,227	10,413	11,448	10,297	9,539	8,351
27,340	20,066	43,815	7,391	3,405	6,423
874	207	1,443	7	-	-
92,441	30,686	56,706	17,695	12,944	14,774
מכשירים פיננסיים, נטו					
3,280	884	1,813	3,679	(1,808)	(917)
3,280	4,164	5,977	9,656	7,848	6,931

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:

- פירוט נוסף על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית בכל מגזר של הנכסים הפיננסיים ושל ההתחייבויות הפיננסיות, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל מבקש.
- 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.
- שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי ההוגן.
- שיעור התשואה הפנימי ומשך החיים הממוצע ליום 30 ביוני 2009, חושבו על בסיס ניכיון תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים ליתרה המאזנית. התזרימים שהונו כאמור, כוללים ריבית שתצטבר עד למועד הפירעון או עד למועד שינוי הריבית, המוקדם שבהם.
- 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 מזורגת עם מועדי משיכה, אשראים ופיקדונות עם הבטחת רצפה ופיקדונות עם ברירת הצמדה. הבנק משקף את סיכון הריבית בגין מכשירים אלו באופן סביר, באמצעות פריסת פירעון תזרימי המזומנים על פי מועדי 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 2009		ליום 30 ביוני 2009							
משך חיים ממוצע	שיעור תשואה פנימי אפקטיבי	משך חיים ממוצע	שיעור תשואה פנימי	משך חיים ממוצע אפקטיבי	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	ללא תקופת פירעון	מעל עשרים שנה	מעל עשר עד עשרים שנים
בשנים	באחוזים	בשנים	באחוזים	בשנים	באחוזים				
1.40		1.23		1.45		123,484	589	20	1,628
0.98				1.17		108,228	-	-	1
0.35				0.36		2,703	-	-	-
⁽³⁾ 1.22				⁽³⁾ 1.31		234,415	589	20	1,629
1.70		1.53		1.68		117,783	4	344	3,160
1.05				1.28		108,440	-	-	-
0.30				0.33		2,531	-	-	-
⁽³⁾ 1.41				⁽³⁾ 1.47		228,754	4	344	3,160
						5,661	585	(324)	(1,531)
						5,661	5,661	5,076	5,400

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

ליום 30 ביוני 2010

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

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

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

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

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

(4) לרבות תאגידים בשליטתו.

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

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

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

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

ליום 30 ביוני 2009

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

יתרת חובות בעייתיים ⁽³⁾	ההוצאה לשהה חודשים ראשונים של שנת 2009 בגין הפרשה ספציפית לחובות מסופקים	סיכון אשראי כולל לציבור	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽²⁾	סיכון אשראי מאזני ⁽¹⁾	
41	-	896	209	687	חקלאות
536	32	13,051	6,957	6,094	תעשייה
1,782	4	13,328	6,865	6,463	בינוי ונדל"ן
-	-	883	503	380	חשמל ומים
247	13	8,149	3,166	4,983	מסחר
48	2	310	78	232	בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל
20	-	1,289	532	757	תחבורה ואחסנה
20	1	1,627	855	772	תקשורת ושירותי מחשב
1,112	42	14,946	6,943	8,003	שירותים פיננסיים ⁽⁷⁾
529	3	4,107	1,226	2,881	שירותים עסקיים אחרים ⁽⁷⁾
99	2	1,078	324	754	שירותים ציבוריים וקהילתיים
1,106	23	51,666	3,700	47,966	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
663	35	18,222	8,190	10,032	אנשים פרטיים - אחר
6,203	157	129,552	39,548	90,004	סך הכל
104	-	4,160	721	3,439	בגין פעילות לווים בחוץ לארץ
6,307	157	133,712	40,269	93,443	סך הכל
סיכון אשראי שנכלל בענפי המשק השונים:					
208	4	2,299	934	1,365	תנועות ההתיישבות ⁽⁴⁾
31	-	204	14	190	רשויות מקומיות ⁽⁵⁾

(1) כולל אשראי לציבור והשקעות באיגרות חוב של הציבור בסך 123 מיליוני שקלים חדשים ונכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים לציבור בסך 452 מיליוני שקלים חדשים.

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

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

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

(5) לרבות תאגידים בשליטתו.

(6) סוג מחדש. לפרטים ראה ביאור 4 א. 4 לדוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2009.

(7) סוג מחדש.

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

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

ליום 31 בדצמבר 2009

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ההוצאה השנתית בגין הפרשה	סיכון אשראי	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽¹⁾				סיכון אשראי מאזני					הוצאה
		סך הכל	עסקאות עתידיות	על חשבון לקוחות	ערביות והתחייבויות אחרות	סך הכל	שווי הוגן נגזרים	איגרות חוב ⁽⁵⁾	אשראי		
35	2	882	200	4	196	682	-	-	682	חקלאות	
301	41	10,155	4,500	462	4,038	5,655	33	13	5,609	תעשייה	
1,277	18	15,634	9,265	157	9,108	6,369	11	41	6,317	בינוי ונדל"ן ⁽⁶⁾ (7)	
-	-	1,379	890	162	728	489	149	64	276	חשמל ומים	
201	30	7,983	3,282	196	3,086	4,701	21	-	4,680	מסחר	
45	2	298	66	2	64	232	1	-	231	בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל	
62	3	1,319	617	111	506	702	2	1	699	תחבורה ואחסנה	
60	8	1,264	589	95	494	675	17	11	647	תקשורת ושירותי מחשב	
1,537	132	14,244	7,545	965	6,580	6,699	175	29	6,495	שירותים פיננסיים ⁽⁶⁾	
84	8	3,650	1,160	52	1,108	2,490	4	-	2,486	שירותים עסקיים אחרים ⁽⁶⁾	
100	8	1,136	372	5	367	764	-	-	764	שירותים ציבוריים וקהילתיים	
1,021	25	55,698	3,362	0	3,362	52,336	-	-	52,336	אנשים פרטיים: הלוואות לדיור ⁽⁶⁾	
542	72	20,056	9,251	102	9,149	10,805	45	-	10,760	אחר	
5,265	349	133,698	41,099	2,313	38,786	92,599	458	159	91,982	סך הכל	
48	7	4,160	637	152	485	3,523	38	5	3,480	בגין פעילות לווים בחוץ לארץ	
5,313	356	137,858	41,736	2,465	39,271	96,122	496	164	95,462	סך הכל סיכון אשראי לציבור	
										חשיפות סיכון אשראי שאינן בגין הציבור:	
42	-	12,504	8,778	8,363	415	3,726	930	1,084	1,712	תאגידים בנקאיים	
-	-	15,671	312	0	312	15,359	0	6,550	8,809	ממשלה	
5,355	356	166,033	50,826	10,828	39,998	115,207	1,426	7,798	105,983	סך הכל סיכון אשראי	
										סיכון אשראי לציבור שנכלל בענפי המשק השונים:	
70	10	2,131	839	38	801	1,292	4	-	1,288	תנועות ההתיישבות ⁽³⁾	
37	-	187	35	-	35	152	-	-	152	רשויות מקומיות ⁽⁴⁾	

(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 אזורים וארציים ותאגידים שבשליטת תנועות ההתיישבות.

(4) לרבות תאגידים בשליטתו.

(5) כולל ניירות ערך שנשאלו בסך 307 מיליוני שקלים חדשים.

(6) סוג מחדש.

(7) כולל הלוואות לדיור שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בניה בסך 2,381 מיליוני שקלים חדשים.

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

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

לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010

כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

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

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

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

(3) לרבות תאגידים בשליטתו.

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

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

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

סיכון אשראי כולל לציבור	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽¹⁾			סיכון אשראי מאזני				אשראי	איגרות חוב ⁽⁴⁾	שווי הוגן נגזרים	סך הכל	ערביות והתחייבויות אחרות על חשבון לקוחות	עסקאות עתידייות	סך הכל
	סך הכל			אשראי										
906	213	3	210	693	1	-	692							חקלאות
12,164	5,804	419	5,385	6,360	60	12	6,288							תעשייה
14,224	7,492	86	7,406	6,732	10	42	6,680							בינוי ונדל"ן
1,259	834	212	622	425	104	29	292							חשמל ומים
8,224	3,252	296	2,956	4,972	53	-	4,919							מסחר
362	127	15	112	235	3	-	232							בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל
1,272	534	116	418	738	24	3	711							תחבורה ואחסנה
1,526	846	168	678	680	19	7	654							תקשורת ושירותי מחשב
14,475	7,273	1,166	6,107	7,202	247	30	6,925							שירותים פיננסיים ⁽⁵⁾
4,137	1,217	173	1,044	2,920	26	-	2,894							שירותים עסקיים אחרים ⁽⁵⁾
1,159	382	8	374	777	3	-	774							שירותים ציבוריים וקהילתיים
52,118	3,814	-	3,814	48,304	-	-	48,304							אנשים פרטיים: הלוואות לדיור
19,281	9,602	151	9,451	9,679	56	-	9,623							אחר
131,107	41,390	2,813	38,577	89,717	606	123	88,988							סך הכל
4,173	684	171	513	3,489	8	30	3,451							בגין פעילות לווים בחוץ לארץ
135,280	42,074	2,984	39,090	93,206	614	153	92,439							סך הכל סיכון אשראי לציבור
														חשיפות סיכון אשראי שאינן בגין הציבור:
15,412	9,124	8,916	208	6,288	1,686	1,226	3,376							תאגידים בנקאיים
14,149	161	-	161	13,988	-	6,845	7,143							ממשלה
164,841	51,359	11,900	39,459	113,482	2,300	8,224	102,958							סך הכל סיכון אשראי
														סיכון אשראי לציבור שנכלל בענפי המשק השונים:
2,199	829	19	810	1,370	3	-	1,367							תנועות ההתיישבות ⁽²⁾
199	25	-	25	174	-	-	174							רשויות מקומיות ⁽³⁾

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

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

(3) לרבות תאגידים בשליטתו.

(4) כולל ניירות ערך שנשאלו בסך 601 מיליוני שקלים חדשים.

(5) סווג 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% מהון, לפי הנמוך

חשיפה חוץ מאזנית ⁽²⁾				חשיפה מאזנית									
חשיפה מאזנית מעבר לגבול				חשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד הבנקאי במדינה זרה לתושבים מקומיים				חשיפה מאזנית מעבר לגבול					
מזה: סכונ אשראי חוץ-מאזני בעייתי				חשיפה מאזנית נטו לאחר ניכוי התחייבויות מקומיות				חשיפה מאזנית לפי נסי התחייבויות מקומיות לאחרים					
לפירעון מעל שנה	לפירעון עד שנה	חשיפה חוץ מאזנית	סך חשיפה חוץ מאזנית	סך כל החשיפה חובות המאזנית בעייתיים ⁽⁴⁾	סך כל החשיפה חובות המאזנית בעייתיים ⁽⁴⁾	חשיפה מאזנית נטו לאחר ניכוי התחייבויות מקומיות	חשיפה מאזנית ניכוי בגין התחייבויות מקומיות	חשיפה מאזנית לפי נסי התחייבויות מקומיות	חשיפה מאזנית לפי נסי התחייבויות מקומיות	חשיפה מאזנית לפי נסי התחייבויות מקומיות	חשיפה מאזנית לפי נסי התחייבויות מקומיות	חשיפה מאזנית לפי נסי התחייבויות מקומיות	חשיפה מאזנית לפי נסי התחייבויות מקומיות
ליום 30 ביוני 2010													
682	1,056	-	1,706	13	2,048	310	2,052	2,362	882	856	-	-	ארצות הברית
233	415	2	1,723	13	934	286	284	570	120	528	-	-	בריטניה
178	401	-	2,004	17	579	-	-	-	28	551	-	-	גרמניה
669	2,225	3	1,556	90	2,894	-	-	-	1,888	1,006	-	-	אחרות
1,762	4,097	5	6,989	133	6,455	596	2,336	2,932	2,918	2,941	-	-	סך הכל החשיפות למדינות זרות
125	191	3	230	13	316	-	-	-	257	59	-	-	סך כל החשיפות למדינות LDC
-	132	-	40	-	132	-	-	-	10	122	-	-	סך כל החשיפות למדינות יוון, פורטוגל, ספרד ואירלנד

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

- (1) על בסיס סיכון סופי, לאחר השפעת ערבויות, בטחונות מזילים 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⁽¹⁾

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% מהון, לפי הנמוך

נכון ליום 30 ביוני 2010, ליום 31 בדצמבר 2009 וליום 30 ביוני 2009 אין חשיפה נדרשת לדיווח, בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים.

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

הצהרה (Certification)

אני, אליעזר יונס, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק מזרחי טפחות בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2010 (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

16 באוגוסט 2010
ו' באלול תש"ע

הצהרה (Certification)

אני, מנחם אביב, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק מזרחי טפחות בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2010 (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 30 ביוני 2010 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים לתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-7.98% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 ביוני 2010, ורווחיהן מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים הכלולים בדוחות הרווח והפסד המאוחדים מהווים כ-9.12% וכ-8.92%, בהתאמה, מכלל הרווח המאוחד מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים, לתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. כמו כן, לא סקרנו את המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של חברה כלולה שההשקעה בה היא בסך 13 מיליון שקלים חדשים ליום 30 ביוני 2010. המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתי של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של היישות" ותקן סקירה שיישמו בסקירה של תאגידים בנקאיים נקבע לפי הוראות של המפקח על הבנקים והנחיותיו. סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראיים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחויבים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות 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 כתובענות ייצוגיות.

בריטמן אלמגור זר ושות'

רואי חשבון

16 באוגוסט 2010

ו' באלול תש"ע

תמצית מאזן מאוחד ליום 30 ביוני 2010

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
2009	2009	2010	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
נכסים			
11,011	9,828	11,929	מזומנים ופיקדונות בבנקים
7,643	8,188	7,411	ניירות ערך
307	828	34	ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
95,249	⁽¹⁾ 92,645	101,007	אשראי לציבור
301	310	1	אשראי לממשלה
12	11	13	השקעות בחברות כלולות
1,522	1,461	1,492	בנינים וציוד
2,394	3,027	3,497	נכסים אחרים
118,439	116,298	125,384	סך כל הנכסים
התחייבויות והון			
95,021	93,744	101,629	פיקדונות הציבור
1,899	2,036	1,498	פיקדונות מבנקים
209	229	195	פיקדונות הממשלה
8,166	7,697	7,978	איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים
6,259	⁽¹⁾ 5,905	6,818	התחייבויות אחרות
111,554	109,611	118,118	סך כל ההתחייבויות
353	362	365	זכויות בעלי מניות חיצוניים
6,532	6,325	6,901	הון עצמי
118,439	116,298	125,384	סך כל ההתחייבויות והון

(1) סווג מחדש. לפרטים ראה ביאור 4.א. 4) לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009.

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:
רמת גן, 16 באוגוסט 2010
ו' באלול תש"ע

תמצית דוח רווח והפסד מאוחד

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2009	2009	2010	2009	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
2,385	1,148	1,344	564	714	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
375	186	179	67	122	הפרשה לחובות מסופקים
2,010	962	1,165	497	592	רווח מפעילות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים
הכנסות תפעוליות ואחרות					
1,307	622	658	313	329	עמלות תפעוליות
114	7	-	11	1	רווחים מהשקעות במניות, נטו
43	22	24	10	12	הכנסות אחרות
1,464	651	682	334	342	סך כל ההכנסות התפעוליות והאחרות
הוצאות תפעוליות ואחרות					
1,630	722	741	352	361	משכורות והוצאות נלוות
557	277	290	143	147	אחזקה ופחת בנינים וציוד
453	202	217	101	110	הוצאות אחרות
2,640	1,201	1,248	596	618	סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
834	412	599	235	316	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
286	144	218	79	110	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
548	268	381	156	206	רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים
(1)	-	-	-	-	חלק בהפסדים, נטו, מפעולות רגילות של חברות כלולות, לאחר השפעת המס
(15)	(8)	(8)	(6)	(4)	חלקם של בעלי מניות חיצוניים ברווחים נטו, מפעולות רגילות לאחר מיסים של חברות מאוחדות
532	260	373	150	202	רווח נקי מפעולות רגילות
(2)	-	-	-	(1)	הפסד מפעולות בלתי רגילות לאחר מס
530	260	373	150	201	רווח נקי

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח רווח והפסד מאוחד

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2009	2010	2009	2010	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
רווח למניה ⁽¹⁾					
רווח בסיסי למניה (בשקלים חדשים)					
2.39	1.17	1.67	0.68	0.90	רווח מפעולות רגילות
(0.01)	-	-	-	(0.01)	הפסד מפעולות בלתי רגילות
2.38	1.17	1.67	0.68	0.89	סך הכל
רווח מדולל למניה (בשקלים חדשים)					
2.38	1.16	1.65	0.67	0.89	רווח מפעולות רגילות
(0.01)	-	-	-	(0.01)	הפסד מפעולות בלתי רגילות
2.37	1.16	1.65	0.67	0.88	סך הכל

(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 העצמי

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010 (בלתי מבוקר)											
סך כל ההון העצמי	דיבידנד שהוכרז לאחר תאריך המאזן	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר				סך הכל הון מניות נפרע וקרנות הון	מניות באוצר	מבוסס מניות ⁽¹⁾	קרן הון מהטבה בשל עסקאות תשלום	הון מניות ופרמיה ⁽¹⁾	
		רווחים נטו מגידור תזרים עודפים ⁽³⁾	רווחים נטו	התאמות בגין	הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן						
6,728	-	4,756	43	(51)	(24)	2,004	(76)	116	1,964	יתרה ליום 31 במרץ 2010	
201	-	201	-	-	-	-	-	-	-	רווח נקי לתקופה	
-	200	(200)	-	-	-	-	-	-	-	דיבידנד שהוכרז לאחר תאריך המאזן	
12	-	-	-	-	-	12	-	12	-	הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	
(15)	-	-	-	-	-	(15)	-	(15)	-	השפעת המס המתייחס	
-	-	-	-	-	-	-	-	(9)	9	מימוש עסקאות תשלום מבוסס מניות ⁽⁴⁾	
										התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן	
(38)	-	-	-	-	(38)	-	-	-	-	השפעת המס המתייחס	
6	-	-	-	-	6	-	-	-	-	רווחים נטו בגין גידור תזרים מזומנים	
10	-	-	10	-	-	-	-	-	-	השפעת המס המתייחס	
(3)	-	-	(3)	-	-	-	-	-	-		
6,901	200	4,757	50	(51)	(56)	2,001	(76)	104	1,973	יתרה ליום 30 ביוני 2010	

(1) הפרמיה על המניות נוצרה לפני 30 ביוני 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) ברבעון השני של שנת 2010 הונפקו 79,455 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 ע.נ. כל אחת, בגין מימוש אופציות.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוח על השינויים בהון העצמי (המשך)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009 (בלתי מבוקר)								
סך כל ההון העצמי	עודפים ⁽³⁾	רווח כולל אחר מצטבר			סך הכל הון מניות נפרע וקרנות הון	קן הון מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	הון מניות ופרמיה ⁽¹⁾	
		רווחים נטו מגידור תזרים מזומנים	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן ⁽²⁾	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן				
6,055	4,164	42	(51)	(115)	2,015	94	1,921	יתרה ליום 31 במרץ 2009
150	150	-	-	-	-	-	-	רווח נקי בתקופה
12	-	-	-	-	12	12	-	הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות
(1)	-	-	-	-	(1)	(1)	-	השפעת המס המתייחס
-	-	-	-	-	-	(4)	4	מימוש עסקאות תשלום מבוסס מניות ⁽⁴⁾
161	-	-	-	161	-	-	-	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
12	-	-	-	12	-	-	-	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד
(58)	-	-	-	(58)	-	-	-	השפעת המס המתייחס
(8)	-	(8)	-	-	-	-	-	רווחים נטו בגין גידורי תזרים מזומנים
2	-	2	-	-	-	-	-	השפעת המס המתייחס
6,325	4,314	36	(51)	-	2,026	101	1,925	יתרה ליום 30 ביוני 2009

(1) הפרמיה על המניות נוצרה לפני 30 ביוני 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) ברבעון השני של שנת 2009 הונפקו 111,138 מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח ע.ג. כל אחת, כנגד מימוש שוטף של אופציות, במסגרת תכנית אופציות לעובדים.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוח על השינויים בהון העצמי (המשך)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010 (בלתי מבוקר)										
סך כל ההון העצמי	דיבידנד שהוכרז לאחר תאריך המאזן ⁽³⁾	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר				קרן הון מהטבה בשל עסקאות תשלום		הון מניות מבוסס ופרמיה ⁽¹⁾		יתרה ליום 1 בינואר 2010
		רווחים נטו מגידור תזרים עודפים ⁽³⁾	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן ⁽²⁾	סך הכל הון מניות נפרע וקרנות הון באוצר	מניות באוצר	מניות מבוסס	הון מניות ⁽¹⁾			
6,532	-	4,584	39	(51)	(32)	1,992	(76)	105	1,963	יתרה ליום 1 בינואר 2010
373	-	373	-	-	-	-	-	-	-	רווח נקי לתקופה
-	200	(200)	-	-	-	-	-	-	-	דיבידנד שהוכרז לאחר תאריך המאזן
21	-	-	-	-	-	21	-	21	-	הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות
(12)	-	-	-	-	-	(12)	-	(12)	-	השפעת המס המתייחס
-	-	-	-	-	-	-	-	(10)	10 ⁽⁴⁾	מימוש עסקאות תשלום מבוסס מניות ⁽⁴⁾
										התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים
(29)	-	-	-	-	(29)	-	-	-	-	למכירה לפי שווי הוגן
										התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים
4	-	-	-	-	4	-	-	-	-	למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד
1	-	-	-	-	1	-	-	-	-	השפעת המס המתייחס
16	-	-	16	-	-	-	-	-	-	רווחים נטו בגין גידור תזרים מזומנים
(5)	-	-	(5)	-	-	-	-	-	-	השפעת המס המתייחס
6,901	200	4,757	50	(51)	(56)	2,001	(76)	104	1,973	יתרה ליום 30 ביוני 2010

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

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

(3) לפרטים בדבר מגבלות שונות על חלוקת דיבידנד, ראה באורים 13 לדוחות הכספיים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009.

(4) במחצית הראשונה של שנת 2010 הונפקו 142,441 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 ע.נ. כל אחת, בגין מימוש אופציות.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוח על השינויים בהון העצמי (המשך)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009 (בלתי מבוקר)								
סך כל ההון העצמי	עודפים ⁽³⁾	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר			סך הכל הון מניות נפרע וקרנות הון	קן הון מהטבה בשל עסקאות משלום מבוססות הון מניות ⁽¹⁾	הון מניות ופרמיה ⁽¹⁾	
		רווחים נטו מגידור תזרים מזומנים	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן	התאמות בגין התאמות מתרגום ⁽²⁾				
5,952	4,054	50	(51)	(92)	1,991	71	1,920	יתרה ליום 1 בינואר 2009
260	260	-	-	-	-	-	-	רווח נקי לתקופה
36	-	-	-	-	36	36	-	הטבה בשל עסקאות משלום מבוססות מניות
(1)	-	-	-	-	(1)	(1)	-	השפעת המס המתייחס
-	-	-	-	-	-	(5)	5	מימוש עסקאות משלום מבוססות מניות ⁽⁴⁾
97	-	-	-	97	-	-	-	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
45	-	-	-	45	-	-	-	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד
(50)	-	-	-	(50)	-	-	-	השפעת המס המתייחס
(22)	-	(22)	-	-	-	-	-	רווחים נטו בגין גידור תזרים מזומנים
8	-	8	-	-	-	-	-	השפעת המס המתייחס
6,325	4,314	36	(51)	-	2,026	101	1,925	יתרה ליום 30 ביוני 2009

(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 באור 13 לדוחות הכספיים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009.

(4) במחצית הראשונה של שנת 2009 הונפקו 116,896 מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח ע.ג. כל אחת, כנגד מימוש של אופציות, במסגרת תכנית אופציות לעובדים.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוח על השינויים בהון העצמי (המשך)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009 (מבוקר)										
סך כל ההון העצמי	עודפים ⁽³⁾	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר				סך הכל הון מניות נפרע וקרנות הון	מניות באוצר	מבוסס מניות ⁽¹⁾	הון מניות ופרמיה ⁽¹⁾	קרן הון מהטבה בשל עסקאות תשלום
		רווחים נטו מגידור תזרים מזומנים	התאמות מתרגום ⁽²⁾	הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן					
5,952	4,054	50	(51)	(92)	1,991	-	71	1,920	יתרה ליום 1 בינואר 2009	
530	530	-	-	-	-	-	-	-	רווח נקי לשנה	
(76)	-	-	-	-	(76)	(76)	-	-	רכישה עצמית של מניות ⁽⁴⁾	
60	-	-	-	-	60	-	60	-	הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	
17	-	-	-	-	17	-	17	-	השפעת המס המתייחס	
-	-	-	-	-	-	-	(43)	43	מימוש עסקאות תשלום מבוסס מניות ⁽⁵⁾	
35	-	-	-	35	-	-	-	-	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן	
60	-	-	-	60	-	-	-	-	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד	
(35)	-	-	-	(35)	-	-	-	-	השפעת המס המתייחס	
(18)	-	(18)	-	-	-	-	-	-	רווחים נטו בגין גידור תזרים מזומנים	
7	-	7	-	-	-	-	-	-	השפעת המס המתייחס	
6,532	4,584	39	(51)	(32)	1,992	(76)	105	1,963	יתרה ליום 31 בדצמבר 2009	

(1) הפרמיה על המניות נוצרה לפני 30 ביוני 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) לפרטים ראה ביאור 13 ד' לדוחות הכספיים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009.

(5) בשנת 2009 הונפקו 1,634,184 מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח ע.ג. כל אחת, כנגד מימוש של אופציות, במסגרת תכנית אופציות לעובדים, וכן הונפקו

למנהל הכללי 635,936 מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח ערך נקוב כל אחת, בגין מימוש אופציות.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוח על תזרימי המזומנים

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2009	2009	2009	2010	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת					
530	260	373	150	201	רווח נקי לתקופה
התאמות הדרושות כדי להציג את המזומנים מפעולות:					
חלק בהפסדים בלתי מחולקים, נטו, של חברות מוחזקות					
1	-	-	-	-	
חלקם של בעלי מניות חיצוניים ברווח של חברות מאוחדות לאחר מיסים					
15	8	8	6	4	
פחת על בניינים וציוד והפחתות הפרשה לחובות מסופקים					
213	108	110	49	57	
רווח, נטו ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה					
375	186	179	67	122	
הפרשה לירידת ערך של ניירות ערך זמינים למכירה					
(164)	(44)	(57)	(12)	(40)	
רווח שמומש וטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של ניירות ערך למסחר					
60	45	4	12	-	
הקטנת עלות של בניינים שיועדו למכירה ונכסים בשכירות שאינם בשימוש					
(7)	8	(8)	11	(4)	
מיסים נדחים, נטו					
2	-	-	-	-	
(125)	(7)	110	(57)	108	
פיצויי פרישה - גידול בעודף היעודה על העתודה					
142	(31)	(13)	(9)	(18)	
שערוך אגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים					
(1) 267	(1) 118	(41)	(1) 179	80	
הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות					
60	36	21	12	12	
הכנסות מראש, נטו					
50	55	16	50	11	
1,419	742	702	458	533	מזומנים, נטו, מפעילות שוטפת

(1) סווג מחדש.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוח על תזרימי המזומנים (המשך)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2009	2009	2009	2010	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
תזרימי מזומנים מפעילות בנכסים					
(5,354)	(2,550)	(4,298)	(795)	(1,125)	רכישת ניירות ערך זמינים למכירה
6,956	4,046	4,446	1,634	3,280	תמורה ממכירה ומפדיון ניירות ערך זמינים למכירה
4,988	4,770	865	2,082	59	פיקדונות בבנקים, נטו
190	(290)	133	(593)	40	ניירות ערך למסחר, נטו
					ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר
(295)	(816)	273	(45)	223	חוזר, נטו
(6,701)	⁽¹⁾ (3,902)	(5,937)	291	(4,100)	אשראי לציבור, נטו
(299)	(308)	300	(308)	236	אשראי לממשלה, נטו
					רכישת מניות בחברות מוחזקות, כולל הלוואות בעלים
(2)	-	(1)	-	-	ושטרי הון
(257)	(96)	(81)	(61)	(37)	רכישת בניינים וציוד
5	-	3	-	-	תמורה ממימוש בניינים וציוד
1,882	1,072	(1,218)	1,666	(957)	נכסים אחרים, נטו
1,113	1,926	(5,515)	3,871	(2,381)	מזומנים, נטו, מפעילות בנכסים

(1) סווג מחדש. לפרטים ראה ביאור 4. א (4) לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוח על תזרימי המזומנים (המשך)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2009	2009	2009	2010	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
תזרימי מזומנים מפעילות בהתחייבויות ובהון					
3,242	1,965	6,608	(804)	4,981	פיקדונות מהציבור, נטו
32	169	(401)	520	(324)	פיקדונות מבנקים, נטו
(33)	(13)	(14)	(8)	(4)	פיקדונות מהממשלה, נטו
⁽²⁾ 1,379	⁽²⁾ 848	25	⁽²⁾ 111	25	הנפקת איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים
(317)	(106)	(172)	(40)	(71)	פדיון איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
					ניירות ערך שהושאלו או שנמכרו במסגרת הסכמי
(972)	(972)	-	-	-	רכש חוזר, נטו
(826)	⁽¹⁾ (999)	550	(1,818)	451	התחייבויות אחרות, נטו
(76)	-	-	-	-	רכישה עצמית של מניות
2,429	892	6,596	(2,039)	5,058	מזומנים, נטו, מפעילות בהתחייבויות ובהון
4,961	3,560	1,783	2,290	3,210	גידול (קיטון) במזומנים
4,445	4,508	9,406	5,778	7,979	יתרת מזומנים לתחילת תקופה
9,406	8,068	11,189	8,068	11,189	יתרת מזומנים לסוף תקופה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2009	2009	2009	2010	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
נספח א' – פעולות שלא במזומן					
9	-	8	3	5	רכישות בניינים וציוד

(1) סווג מחדש. לפרטים ראה ביאור 4. א 4) לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009.
(2) סווג מחדש.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית

א. הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2010 נערכו בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, ובהתאם לעקרונות חשבונאיים לעריכת דוחות כספיים ביניים, כפי שנקבעו בתקן מספר 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות. הדוחות נערכו לפי אותם כללי חשבונאות שלפיהם נערכו הדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2009.

יש לעיין בדוחות כספיים אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הקבוצה ליום 31 בדצמבר 2009 ולביאורים הנלווים אליהם.

ב. ביום 31 בדצמבר 2007 פורסם חוזר המפקח על הבנקים בנושא: "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי (להלן - "החוזר" או "ההוראה"). חוזר זה מבוסס, בין היתר, על תקני חשבונאות 5, 114 ו-118 בארצות הברית, ועל הוראות רגולטוריות של מוסדות הפיקוח על הבנקים ושל הרשות לניירות ערך בארצות הברית. העקרונות המנחים שבבסיס החוזר, מהווים שינוי מהותי ביחס להוראות הנוכחיות בנושא סיווג חובות בעייתיים, מחיקות חשבונאיות ומדידת הפרשות להפסדי אשראי בגין חובות אלו.

על פי החוזר נדרש התאגיד הבנקאי לקיים הפרשה להפסדי אשראי ברמה מתאימה כדי לכסות הפסדי אשראי צפויים בהתייחס לתיק האשראי שלו. בנוסף לאמור לעיל, על פי החוזר נדרש הבנק לקיים הפרשה מתאימה כדי לכסות הפסדי אשראי צפויים הקשורים למכשירי אשראי חוץ מאזניים, כגון התקשרויות למתן אשראי וערבויות. ההפרשה הנדרשת לכיסוי הפרשי האשראי הצפויים בהתייחס לתיק האשראי תיערך באחד משני מסלולים: "הפרשה פרטנית" או "הפרשה קבוצתית".

"הפרשה פרטנית להפסדי אשראי" – תיושם עבור כל חוב שנקבע כי הוא פגום, ואשר יתרתו החוזית (ללא ניכוי מחיקות חשבונאיות ריבית שלא הוכרה, הפרשות להפסדי אשראי ובטחונות) הינה 1 מיליון שקלים חדשים או יותר, או רף נמוך יותר, ככל שיקבע הבנק (הבנק קבע רף של 700 אלף שקלים חדשים). לגבי חובות אחרים, רשאי התאגיד הבנקאי להחליט ולבצע הערכה פרטנית. ההפרשה הפרטנית להפסדי אשראי תוערך בהתבסס על תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים, מהווים בשיעור הריבית האפקטיבי של החוב המקורי, או כאשר החוב הינו מותנה בביטחון או כאשר התאגיד הבנקאי קובע שצפויה תפיסת נכס, על פי השווי ההוגן של הביטחון ששועבד להבטחת אותו אשראי.

"הפרשה להפסדי אשראי המוערכת על בסיס קבוצתי" - תיושם עבור קבוצות גדולות של חובות קטנים (שיתרתם נמוכה מ-1 מיליון שקלים חדשים, או מרף נמוך יותר שקבע התאגיד הבנקאי) והומוגניים (כגון: חובות בכרטיסי אשראי, הלוואות לדירור 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, תחושב בהתאם לכללים שנקבעו בתקן חשבונאות אמריקאי FAS 5: Accounting for Contingencies (להלן - "FAS 5"), על פי מודלים סטטיסטיים המביאים בחשבון את שיעור הפסדי העבר בגין כל אחת מהקבוצות ההומוגניות של חובות בעלי מאפייני סיכון דומים. ההפרשה הנדרשת בהתייחס למכשירי האשראי החוץ מאזניים תוערך בהתאם לכללים שנקבעו בתקן חשבונאות אמריקאי FAS 5.

שינויים בהפרשה להפסדי אשראי – ירשמו בסעיף "הוצאות בגין הפסדי אשראי" בדוח רווח והפסד. בנוסף לכך, נקבעו בהוראה הגדרות וסיווגים שונים של סיכון אשראי מאזני וחוזי מאזני, כללי הכרה בהכנסות ריבית מחובות פגומים וכן כללי מחיקה חשבונאית של חובות בעייתיים. בין היתר נקבע בחוזר כי יש למחוק חשבונאית חובות המוערכים על בסיס קבוצתי ששוויו כפגומים בהתבסס על תקופת פיגור שלהם, בשים לב ליכולת התאגיד הבנקאי להעריך כי גבייתם צפויה ובשים לב לכך שהחובות מובטחים על ידי דירת מגורים.

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית - המשך

ביום 18 בפברואר 2010 פרסם המפקח על הבנקים חוזר, ובו קבע כי הוראה זו תישם בדוחות הכספיים של תאגידים בנקאיים, החל מ-1 בינואר 2011 ואילך, ללא יישום למפרע בדוחות כספיים לתקופות קודמות. על פי הוראות המעבר, תיזקף השפעת השינויים הנובעים מההוראות החדשות במועד יישומן לראשונה ישירות לסעיף העודפים במסגרת ההון העצמי.

במסגרת החוזר, ובחוזר נוסף שנשלח במקביל, בוצעו, בין היתר, השינויים הבאים:

- ביטול סעיף 5 להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 325, בדבר "ניהול מסגרות אשראי", הנוגעים להיבטים חשבונאיים של סווג חשבונות מסוימים כבעייתיים, והכרה בהכנסות ריבית. נושאים אלו יטופלו במסגרת ההוראה הכללית למדידת הפרשות להפסדי אשראי וגילוי לגבי חובות בעייתיים.

- יישום מודל פשוט לחישוב הפרשות להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי לפי ענפי משק, במטרה לפשט את הכללים למדידת הפרשות להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי, הדורשים שימוש במודלים סטטיסטיים מורכבים, והיסטוריית נתונים לגבי מחיקות חשבונאיות, שתתקיים רק לאחר יישום ההוראה. המודל נכלל בטיטוט הוראת שעה שתיושם בין השנים 2011-2012 (להלן: "תקופת המעבר"). נקבע כי ההפרשה הקבוצתית (נטו, לאחר מס) בתקופת המעבר לא תפחת מיתרת ההפרשה הנוספת בגין חובות בעייתיים שהיתה נדרשת, אילו הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 315 היתה נותרת בתוקף.

- התאמת ההגדרות והמונחים הכלולים בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 315, בדבר "הפרשה נוספת לחובות מסופקים", למונחים שנכללו בטיטוט ההוראות החדשות. החל מיום 1 בינואר 2011 ישונה המונח "חובות בעייתיים" למונח "סיכון אשראי בסיווג שלילי וסיכון אשראי בהשגחה מיוחדת", וכן הוא יכלול שלושה סוגי חובות כאמור: "חובות פגומים", "חובות נחותים" ו-"חובות בהשגחה מיוחדת".

שיעורי ההפרשה הנוספת שיחולו על הסוגים השונים של החובות הבעייתיים יהיו כדלקמן:

- סיכון אשראי "בהשגחה מיוחדת" - 1%

- סיכון אשראי "נחות" - 2%

- סיכון אשראי "פגום" - 4%

- ביאור "פרופורמה" שייכלל בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010, אשר יפרט את ההשפעה הצפויה מיישום ההוראה על הסעיפים המאזניים העיקריים, לו הייתה ההוראה מיושמת באותו מועד, ודרישות לגילוי נוסף בדוח הדירקטוריון.

הבנק נמצא בשלבים מתקדמים של בדיקות המערכת הממוכנת, שהוקמה לצורך יישום ההוראה, ושל גיבוש המדיניות לאחר תחילת ההוראות החדשות, הן ביחס לניהול האשראי, הסיווגים וההפרשות להפסדי אשראי, והן ביחס לגילוי בדוחות הכספיים.

בהתאם לחוזר המפקח על הבנקים, נדרש הבנק לדווח לפיקוח על הבנקים במהלך שנת 2010 מדי רבעון על יתרות האשראי, הסיווגים, המחיקות החשבונאיות וההפרשות להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2009, על פי כללי ההוראות החדשות. דיווחים אלו, בהיותם ראשוניים ומבוססים על המערכת החדשה ליישום ההוראות, שנמצאת עדיין בשלבי בדיקות קבלה והשלמת תיקונים, כוללים הנחות ואומדנים סבירים. על פי דיווחים ראשוניים אלו, היה ההון העצמי של הבנק לימים 31 בדצמבר 2009 ו-31 במרץ 2010 קטן בהיקף שאינו זניח אילו יושמו ההוראות החדשות למועדים אלה.

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית - המשך

ג. בחודש יולי 2006 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 29, "אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים" (IFRS) ("להלן "התקן"). התקן קובע כי ישויות הכפופות לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ומחויבות לדיווח על פי תקנותיו של חוק זה, יערכו את דוחותיהן הכספיים לפי תקני IFRS לתקופות המתחילות החל מיום 1 בינואר 2008. האמור אינו חל עדיין על תאגידים בנקאיים שדוחותיהם הכספיים ערוכים לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. בחודש יוני 2009 פרסם הפיקוח על הבנקים מכתב, בדבר "דיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS)", אשר קובע את אופן האימוץ הצפוי של תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) על ידי תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי.

בהתאם לחוזר, תאריך היעד לדיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בהתאם לתקני ה-IFRS הינו:

- בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי – החל מיום 1 בינואר 2011. ממועד זה ואילך ידרשו התאגידים הבנקאיים לעדכן את הטיפול החשבונאי בנושאים אלה באופן שוטף, בהתאם להוראות המעבר בתקנים הבינלאומיים חדשים שיפורסמו בנושאים אלה, ובהתאם להבהרות שימסרו על ידי הפיקוח על הבנקים.
- בנושאים בליבת העסק הבנקאי - החל מיום 1 בינואר 2013. הפיקוח על הבנקים מתכנן לקבל החלטה סופית בנושא זה במהלך שנת 2011. ההחלטה הסופית תקבע בהתחשב בלוח הזמנים שיקבע בארה"ב ובהתקדמות תהליך ההתכנסות בין גופי התקינה הבינלאומית והאמריקאית.

בחוזר הובהר כי לאחר השלמת הליך התאמת ההוראות לתקנים הבינלאומיים תיוותר סמכותו של הפיקוח על הבנקים לקבוע הבהרות מחייבות לגבי אופן ישום הדרישות בתקנים הבינלאומיים, וכן לקבוע הוראות נוספות במקרים שבהם הדבר מתחייב לנוכח דרישות רשויות פיקוח במדינות מפותחות בעולם או בנושאים שלגביהם לא קיימת התייחסות בתקנים הבינלאומיים. בנוסף, הפיקוח על הבנקים ישמור על סמכותו לקבוע דרישות גילוי ודיווח. לפיכך, עד לתאריכי היעד לאימוץ תקני ה-IFRS כאמור לעיל, דוחות כספיים של תאגיד בנקאי או חברת כרטיסי אשראי ימשיכו להיות ערוכים לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. ביום 31 בדצמבר וביום 26 ביולי 2010 פרסם המפקח על הבנקים חוזרים, ובהם אומצו החל מיום 1 בינואר 2011 חלק מתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים, המטפלים בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי (תקנים נוספים צפויים להיכלל בחוזרים שיפרסם המפקח על הבנקים בהמשך):

IAS 8, בנושא מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות;

IAS 21, בנושא השפעות השינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ;

IAS 33, בנושא רווח למניה;

IFRS 2, בנושא תשלום מבוסס מניות;

IAS 29, בנושא דוחות כספיים של שלוחות או חברות כלולות בכלכלות היפר אינפלציוניות;

IAS 34, בנושא דיווח כספי לתקופות ביניים;

IFRS 3 (2008), בנושא צירופי עסקים;

IAS 27 (2008), בנושא דוחות כספיים מאוחדים ונפרדים;

IAS 28, בנושא השקעות בחברות כלולות;

IAS 36, בנושא ירידת ערך נכסים;

IAS 17, בנושא חכירות;

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית - המשך

- IAS 16, בנושא רכוש קבוע;
- IAS 40, בנושא נדל"ן להשקעה;
- IFRS 5, בנושא נכסים לא שוטפים המוחזקים למכירה ופעילויות שהופסקו;
- IAS 10, בנושא אירועים לאחר תקופת הדיווח;
- IAS 20, בנושא מענקים ממשלתיים וגילוי לגבי סיוע ממשלתי;
- IAS 31, בנושא זכויות בעסקאות משותפות;
- IAS 38, בנושא נכסים בלתי מוחשיים;

תקני דיווח כספי בינלאומיים המפורטים לעיל ופרשנויות של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) המתייחסים אליהם יאומצו בהתאם לעקרונות הבאים:

- במקרים בהם לא קיימת התייחסות ספציפית בתקנים או בפרשנויות לנושאים מהותיים או שקיימות מספר חלופות לטיפול בנושא מהותי, יפעל הבנק לפי הנחיות יישום ספציפיות שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים;
- במקרים שבהם עולה סוגיה מהותית אשר אינה מקבלת מענה בתקנים הבינלאומיים או בהוראות היישום של המפקח על הבנקים, יטפל הבנק בסוגיה בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארצות הברית שחלים ספציפית על נושאים אלו;
- במקומות בהם קיימת בתקן בינלאומי הפניה לתקן בינלאומי אחר שאומץ בהוראות הדיווח לציבור, יפעל הבנק בהתאם להוראות התקן הבינלאומי;
- במקומות בהם קיימת בתקן בינלאומי הפניה לתקן בינלאומי שלא אומץ בהוראות הדיווח לציבור, יפעל הבנק בהתאם להוראות הדיווח ובהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בישראל;
- במקומות בהם קיימת בתקן בינלאומי הפניה להגדרה של מונח שמוגדר בהוראות הדיווח לציבור, תבוא הפניה להגדרה בהוראות במקום ההפניה המקורית.
- במקומות בהם התקן הבינלאומי אינו שונה מהותית מכללי החשבונאות שחלו קודם לכן, יש לבחון היטב האם ניתן להצדיק החלטה לפיה ראוי לשנות את הטיפול החשבונאי בשל יישום התקן הבינלאומי בלבד.

הבנק יישם את תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים המפורטים לעיל, ואת הפרשנויות של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) שמתייחסות ליישום תקנים אלה החל מיום 1 בינואר 2011 ואילך. היישום לראשונה של תקני דיווח כספי בינלאומיים אשר אומצו בחוזר זה יבוצע בהתאם להוראות מעבר שנקבעו בתקני דיווח כספי הבינלאומיים האלה, לרבות תיקון למפרע של מספרי השוואה כאשר נדרש.

מיום 1 בינואר 2011 ואילך, יעדכן הבנק באופן שוטף את הטיפול החשבונאי בנושאים המטופלים בחוזר בהתאם למועד התחילה והוראות המעבר שייקבעו בתקני דיווח כספי בינלאומיים חדשים שיפורסמו בנושאים אלה, ובהתאם לעקרונות האימוץ והבהרות של הפיקוח על הבנקים.

הבנק בוחן את השלכות אימוץ תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים על הדוחות הכספיים, ובשלב זה אין באפשרותו לאמוד את ההשפעה הצפויה מיישומם לראשונה.

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית - המשך

ד. ביום 31 בדצמבר 2009 פרסם המפקח על הבנקים חוזר, המחיל על המערכת הבנקאית את התקן האמריקאי מספר 157 בנושא מדידת שווי הוגן (FAS 157), ואת התקן האמריקאי מספר 159 בנושא חלופת השווי ההוגן עבור נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות (FAS 159), החל מיום 1 בינואר 2011.

תקן 157 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.

תקן 157 מרחיב את דרישות הגילוי למדידות שווי הוגן. יישום התקן יאפשר הכרה ברווחים של 'היום הראשון' ויבטל את המחייבות לקבוע את השווי ההוגן של מכשירים נגזרים שאינם נסחרים בשוק פעיל לפי מחיר העסקה. בנוסף, דורש התקן מהתאגיד הבנקאי לשקף את הסיכון לאי-ביצוע במדידת השווי ההוגן של חוב (לרבות נגזרים) הנמדד לפי שווי הוגן. סיכון אי-ביצוע יכולול את סיכון האשראי של התאגיד הבנקאי, אך לא יהיה מוגבל לסיכון זה בלבד.

תקן 157 יחול מיום 1 בינואר 2011 ואילך, ויישם 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).

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

במועד היישום לראשונה, ההפרש בין היתרות המאזניות של המכשירים הפיננסיים הללו לבין ערכי השווי ההוגן של אותם מכשירים יוכר כהשפעה מצטברת ליתרת הפתיחה של העודפים ליום 1 בינואר 2011, אשר תוצג בנפרד.

לצורך קביעת סכום ההתאמה שירשם כהשפעה מצטברת ליתרת פתיחה של העודפים ליום 1 בינואר 2011, ועל מנת להתאים את שיטות הערכה של התאגיד הבנקאי לעקרונות של מחיר היציאה ולהנחיות אשר נקבעו בתקן, יידרש התאגיד הבנקאי לבחון מחדש את שיטות הערכה 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.

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית - המשך

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.

הנהלת הבנק בוחנת את השלכות אימוץ התקן ודרישות הגילוי הנוספות, כאמור על הדוחות הכספיים. בשלב זה, לא ניתן להעריך את ההשפעה הצפויה מיישום לראשונה של תקן 157.

מטרת תקן 159 היא לאפשר הפחתת תנודתיות ברווחים מדווחים, אשר נובעת ממדידה של נכסים או התחייבויות מגודרים, ומכשירים נגזרים מגדרים, לפי בסיסי מדידה שונים. התקן יאפשר לתאגיד בנקאי לבחור, במועדי בחירה

מוגדרים, למדוד בשווי הוגן מכשירים פיננסיים אשר בהתאם להוראות הדיווח לציבור לא נדרש למדוד אותם בשווי הוגן. רווחים והפסדים שטרם מומשו בגין השינויים בשווי ההוגן של הפריטים לגביהם נבחרה חלופת השווי ההוגן, ידווחו בדוח רווח והפסד בכל מועד דיווח עוקב. כמו כן, עלויות ועמלות מראש הקשורות לפריטים לגביהם תיבחר חלופת השווי ההוגן יוכרו ברווח והפסד במועד התהוותן ולא יידחו.

בחירת יישום חלופת השווי ההוגן כאמור לעיל תיעשה לגבי כל מכשיר בנפרד, והיא אינה ניתנת לביטול. בנוסף קובע התקן דרישות הצגה וגילוי המיועדות לסייע להשוואה בין תאגידים בנקאיים הבוחרים בבסיסי מדידה שונים לסוגים דומים של נכסים והתחייבויות.

למרות האמור לעיל, הבהיר המפקח על הבנקים כי תאגיד בנקאי לא יבחר בחלופת השווי ההוגן, אלא אם התאגיד הבנקאי פיתח מראש ידע, מערכות, נהלים ובקורות ברמה גבוהה שיאפשרו לו למדוד את שווי ההוגן של הפריט ברמה גבוהה של מהימנות. לפיכך, תאגיד בנקאי לא יבחר בחלופת השווי ההוגן לגבי נכס או התחייבות שמתאים לסיוג לרמה 2 או לרמה 3 במדרג השווי ההוגן, אלא אם קיבל לכך אישור מראש מפיקוח על הבנקים.

התקן יחול מיום 1 בינואר 2011 ואילך. לא הותרו יישום באימוץ למפרע או יישום באימוץ מוקדם.

תאגיד בנקאי רשאי לבחור בחלופת השווי ההוגן עבור פריטים כשירים הקיימים במועד התחילה. במקרים אלה, היתרות המאזניות של פריטים כשירים אלה יותאמו לשווי הוגן וההשפעה של המדידה מחדש הראשונה בשווי הוגן תיזקף כהתאמה בגין השפעה מצטברת ליתרת הפתיחה של העודפים, ובדוח הכספי השנתי ובדוח הכספי ביניים הראשון לשנת 2011 יכלל גילוי נרחב, כנדרש בחוזר.

ניירות ערך זמינים למכירה וניירות ערך המוחזקים לפדיון, המוחזקים במועד התחילה, כשירים לחלופת השווי ההוגן באותו מועד. אם חלופת השווי ההוגן נבחרת עבור נייר ערך כלשהו מבין ניירות ערך אלה במועד התחילה, רווחים והפסדים צבורים שטרם מומשו במועד זה יכללו בהתאמה בגין השפעה מצטברת, ונייר הערך האמור ידווח ממועד זה כנייר ערך למסחר. כמו כן, יינתן גילוי נפרד לסכום הרווחים וההפסדים שטרם מומשו שסווגו מחדש מרווח כולל אחר מצטבר ולסכום הרווחים וההפסדים שטרם מומשו שלא הוכרו קודם לכן. הבחירה בעת האימוץ לראשונה בחלופת השווי ההוגן עבור נייר ערך קיים המוחזק לפדיון, לא תגרום להטלת ספק בכוונה של תאגיד בנקאי להחזיק בעתיד באגרות חוב אחרות עד לפדיון.

הנהלת הבנק בוחנת את השלכות אימוץ התקן על הדוחות הכספיים. בשלב זה, לא ניתן להעריך את ההשפעה הצפויה מיישום לראשונה של תקן 159.

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית - המשך

ה. ביום 11 ביולי 2010 נשלח מכתב מהמפקח על הבנקים לתאגידי הבנקאיים, ובו הנחיות לבחינה וקביעת תהליכים בנוגע לסיכון האשראי בגין הלוואות לדיור, לאור ההתפתחויות בסיכונים בגין הלוואות אלה.

המכתב קובע, בין היתר, כי לאור הגידול בסיכון הנובע מההתפתחויות שחלו לאחרונה בשוק הדיור בישראל כמפורט לעיל,

תאגידי בנקאיים נדרשים לבחון בקפידה את הצורך בהגדלת הפרשותיהם לחובות מסופקים בגין הלוואות לדיור. בכל מקרה, תאגיד בנקאי יחזיק הפרשה נוספת בשיעור של 0.75% לפחות בגין יתרת ההלוואות לדיור, אשר ניתנו החל מיום 1 ביולי 2010, ואשר היחס המתקיים לגבי כל אחת מהן בין החוב (לפי חלקו של התאגיד הבנקאי בשעבוד) לבין שווי הנכס המשועבד במועד העמדת ההלוואה גבוה מ- 60%. לעניין זה, הלוואה לדיור היא כהגדרתה בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 451 "נהלים למתן הלוואות לדיור".

אם במועד הדיווח נדרשת הפרשה נוספת בגין הלוואה כאמור, בגין פרמטר אחר של סיכון, סכום הפרשה שיוחזק יהיה הסכום הגבוה שביניהם.

הנחיות אלה ייושמו בדוחות הכספיים החל מיום 30 בספטמבר 2010.

ביאור 2 - ניירות ערך

ליום 30 ביוני 2010 (בלתי מבוקר)

כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

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

הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)	רווחים שטרם מומשו	הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן ⁽¹⁾	
					(2) ניירות ערך למסחר
					איגרות חוב -
130	130	-	-	של ממשלת ישראל	
2	2	-	-	של אחרים	
132	132	- ⁽⁵⁾	- ⁽⁵⁾	סך כל ניירות הערך למסחר	
7,411	7,463	41	93	סך כל ניירות הערך	

(1) נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.

(2) לפרטים בדבר שעבודים החלים על ניירות ערך שמחזיק הבנק, ראה ביאור 15 א-ד' לדוחות הכספיים לשנת 2009.

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

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

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

ביאור 2 - ניירות ערך

ליום 30 ביוני 2009 (בלתי מבוקר) - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

הערך במאזן	עלות מופחתת	רווח כולל אחר מצטבר		שווי הוגן ⁽¹⁾	
		רווחים	הפסדים		
					ההרכב
					1) ניירות ערך זמינים למכירה
					איגרות חוב ומלוות -
5,710	5,721	103	114	5,710	של ממשלת ישראל ⁽²⁾
110	110	-	-	110	של ממשלות זרות ⁽²⁾
1,794	1,847	8	61	1,794	של אחרים
7,614	7,678	111	175	7,614	סך כל איגרות החוב הזמינות למכירה
428	330	98	-	428	מניות של אחרים ⁽³⁾
8,042	8,008	209 ⁽⁴⁾	175 ⁽⁴⁾	8,042	סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה

הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים		שווי הוגן ⁽⁵⁾	
		שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן		
					2) ניירות ערך למסחר
					איגרות חוב – של ממשלת ישראל
					של ממשלות זרות
8	8	-	-	8	של אחרים
146	144	2 ⁽⁵⁾	- ⁽⁵⁾	146	סך כל ניירות הערך למסחר
8,188	8,152	211	175	8,188	סך כל ניירות הערך

- (1) נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
- (2) לפרטים בדבר שעבודים החלים על ניירות ערך שמחזיק הבנק, ראה ביאור 15 א' לה' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009.
- (3) כולל מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי עלות, בניכוי הפרשה לירידת ערך שאינה בעלת אופי זמני, בסך כ-91 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.

ביאור 2 - ניירות ערך

ליום 31 בדצמבר 2009 (מבוקר) - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)	רווח כולל אחר מצטבר רווחים	שוי הוגן ⁽¹⁾	
				(1) ניירות ערך זמינים למכירה
				איגרות חוב ומלוות -
5,872	5,898	25	51	של ממשלת ישראל ⁽²⁾
121	121	-	-	של ממשלות זרות ⁽²⁾
1,307	1,321	20	34	של אחרים
7,300	7,340	45	85	סך כל איגרות החוב הזמינות למכירה
86	84	2	-	מניות של אחרים ⁽³⁾
7,386	7,424	47 ⁽⁴⁾	85 ⁽⁴⁾	סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה

הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)	רווחים שטרם מומשו	הפסדים שטרם מומשו	שוי הוגן ⁽¹⁾
				(2) ניירות ערך למסחר
				איגרות חוב -
251	256	-	5	של ממשלת ישראל
6	6	-	-	של אחרים
257	262	- ⁽⁵⁾	5 ⁽⁵⁾	סך כל ניירות הערך למסחר
7,643	7,686	47	90	סך כל ניירות הערך

- (1) נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
- (2) לפרטים בדבר שעבודים החלים על ניירות ערך שמחזיק הבנק, ראה ביאור 15 א-ד' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009.
- (3) כולל מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין בסך כ-80 מיליוני שקלים חדשים, המוצגות לפי עלות, בניכוי הפרשה לירידת ערך שאינה בעלת אופי זמני.
- (4) כלולים בהון העצמי בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".
- (5) נזקפו לדוח רווח והפסד, אך טרם מומשו.

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

כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

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

ליום 30 ביוני 2010			
עלות מופחתת במניות - עלות בלתי מבוקר	רווח כולל אחר מצטבר רווחים	שווי הוגן (הערך במאזן)	הפסדים
-	-	-	-
67	5	57	15
67	5	57	15
ניירות ערך מגובי נכסים (ABS) :			
CDO	-	-	-
CLO	67	57	15
סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי נכסים	67	57	15

ליום 30 ביוני 2009			
עלות מופחתת במניות - עלות בלתי מבוקר	רווח כולל אחר מצטבר רווחים	שווי הוגן (הערך במאזן)	הפסדים
12	-	12	-
78	2	63	17
90	2	75	17
ניירות ערך מגובי נכסים (ABS) :			
CDO	12	12	-
CLO	78	63	17
סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי נכסים	90	75	17

ליום 31 בדצמבר 2009			
עלות מופחתת במניות - עלות מבוקר	רווח כולל אחר מצטבר רווחים	שווי הוגן (הערך במאזן)	הפסדים
2	-	2	-
76	5	63	18
78	5	65	18
ניירות ערך מגובי נכסים (ABS) :			
CDO	2	2	-
CLO	76	63	18
סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי נכסים	78	65	18

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 מומש:

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

ליום 30 ביוני 2009			
12 חודשים ומעלה		פחות מ-12 חודשים	
הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן
בלתי מבוקר			
ניירות ערך מגובי נכסים (ABS) :			
-	-	-	12
CDO			
17	63	-	-
CLO			
17	63	-	12
סך הכל			

ליום 31 בדצמבר 2009			
12 חודשים ומעלה		פחות מ-12 חודשים	
הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן
מבוקר			
ניירות ערך מגובי נכסים (ABS) :			
18	37	-	-
CLO			
18	37	-	-
סך הכל			

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

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ניירות ערך מגובי נכסים (ABS)

במחצית הראשונה של שנת 2010 נרשמו הוצאות בסך 2 מיליון שקלים חדשים בגין הפרשות לירידות ערך שאינן בעלות אופי זמני בהשקעות בניירות ערך מגובי נכסים (בגין CDO), בהשוואה ל- 24 מיליון שקלים חדשים במחצית המקבילה אשתקד (מהם 10 מיליון שקלים חדשים בגין CDO ו- 14 מיליון שקלים חדשים בגין CLO). בשנת 2009 נרשמו הוצאות בסך 32 מיליון שקלים חדשים בגין הפרשות לירידות ערך שאינן בעלות אופי זמני בהשקעות בניירות ערך מגובי נכסים (מהם 18 מיליון שקלים חדשים בגין CDO, ו- 14 מיליון שקלים חדשים בגין CLO).
שוויין ההוגן של השקעות הבנק בניירות ערך מגובי נכסים, מסתכם ליום 30 ביוני 2010 בכ- 57 מיליון שקלים חדשים, בהשוואה ל- 65 מיליון שקלים חדשים ב-31 בדצמבר 2009. לפרטים בדבר חישוב השווי ההוגן של השקעות בניירות ערך, ראה ביאור 1 ח. לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009. ההשקעות כוללות ניירות ערך מסוג CDO ו-CLO, כמפורט להלן.

א. Collateralized Debt Obligation (CDO) הינו נייר ערך המגובה במכשירי חוב מסוגים שונים העשויים לכלול הן חובות ישירים והן חובות מאוחדים. ה-CDO מחולק לשכבות לפי סדר קדימויות. כל שכבה היא חוב נפרד, בעל דירוג ספציפי, הזכאי לתשלומי קרן או ריבית, לפני כל החובות הנמצאים בדרגת קדימות נמוכה ממנו. סך שווים של החובות הנחותים משכבת חוב מסוימת, מוגדר כשכבת ההגנה לאותו חוב.
שוויין ההוגן של השקעות הבנק בניירות ערך אלה, נכון ל- 30 ביוני 2010, הופחתו במלואן, בהשוואה ל- 2 מיליון שקלים חדשים ביום ב-31 בדצמבר 2009.
נכון ל-30 ביוני 2010 הוכרה ירידת ערך בגין השקעות אלו, בסך 55 מיליון שקלים חדשים, כירידה שאינה בעלת אופי זמני.

ב. Collateralized Loan Obligation (CLO) הינו סוג ספציפי של CDO. מכשירי החוב המגבים את ההשקעה ב-CLO הינם תיקי הלוואות בדרגת קדימות ראשונה ושנייה, שניתנו לגופים מסחריים. שוויין ההוגן של השקעות הבנק בניירות ערך אלה ליום 30 ביוני 2010 עמד על 57 מיליון שקלים חדשים, בהשוואה ל-63 מיליון שקלים חדשים ביום 31 בדצמבר 2009. בתיק ה-CLO של הבנק אין חשיפה למשכנתאות, בכללן משכנתאות מסוג subprime, או למוצרים בעלי מינוף שערכם ירד כתוצאה מהמשבר הפיננסי.
נכון ל-30 ביוני 2010 הוכרה ירידת ערך בגין השקעות אלו, בסך 17 מיליון שקלים חדשים, כירידה שאינה בעלת אופי זמני.
המודל הפנימי של הבנק, על פיו נקבע שוויין ההוגן של השקעות אלה, מראה כי שכבות ההגנה שנתרו בהשקעות אלו הן בהיקף העולה על ההפסד הצפוי, על פי המודל, בתיקי הלוואות המגבות את ההשקעות. לכן, לא צפוי שההשקעות שנתרו בידי הבנק, וטרם הופחתו, תיפגענה. כמו כן, בכוונת הבנק וביכולתו להחזיק בניירות הערך עד לפדיון או עד לחזרת השווי ההוגן לעלות ההשקעה. לפיכך, הוגדרה ירידת הערך כירידת ערך זמנית.

ביאור 3 - הפרשה לחובות מסופקים (בלתי מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

מידע על הפרשה לחובות מסופקים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009				לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010				
הפרשה ספציפית ⁽¹⁾				הפרשה ספציפית ⁽¹⁾				
סך הכל	הפרשה נוספת ⁽²⁾	אחרת	לפי עומק הפיגור	סך הכל	הפרשה נוספת ⁽²⁾	אחרת	לפי עומק הפיגור	
3,268	222	2,200	846	3,381	207	2,350	824	יתרת הפרשה לתחילת התקופה
140	1	66	73	174	-	123	51	הפרשות בתקופת החשבון
(73)	-	(6)	(67)	(52)	(1)	(14)	(37)	הקטנת הפרשות
-	-	-	-	-	-	-	-	גביית חובות שנמחקו בשנים קודמות
67	1	60	6	122	(1)	109	14	סכום שנזקף לדוח רווח והפסד
(47)	-	(47)	-	(55)	-	(46)	(9)	מחיקת חובות, נטו ⁽³⁾
3,288	223	2,213	852	3,448	206	2,413	829	יתרת הפרשה לסוף התקופה
129	-	129	-	136	-	136	-	מזה - יתרת הפרשה שלא נוכתה מסעיף אשראי לציבור

לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009				לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010				
הפרשה ספציפית ⁽¹⁾				הפרשה ספציפית ⁽¹⁾				
סך הכל	הפרשה נוספת ⁽²⁾	אחרת	לפי עומק הפיגור	סך הכל	הפרשה נוספת ⁽²⁾	אחרת	לפי עומק הפיגור	
3,176	194	2,148	834	3,358	213	2,307	838	יתרת הפרשה לתחילת התקופה
330	30	158	142	326	-	226	100	הפרשות בתקופת החשבון
(143)	(1)	(18)	(124)	(146)	(7)	(39)	(100)	הקטנת הפרשות
(1)	-	(1)	-	(1)	-	(1)	-	גביית חובות שנמחקו בשנים קודמות
186	29	139	18	179	(7)	186	-	סכום שנזקף לדוח רווח והפסד
(74)	-	(74)	-	(89)	-	(80)	(9)	מחיקת חובות, נטו ⁽³⁾
3,288	223	2,213	852	3,448	206	2,413	829	יתרת הפרשה לסוף התקופה
129	-	129	-	136	-	136	-	מזה - יתרת הפרשה שלא נוכתה מסעיף אשראי לציבור

(1) בהלוואות שלגביהן נערכה הפרשה לפי עומק הפיגור, לא כולל הפרשה לריבית בגין החוב שבפיגור. בהלוואות אחרות לא כולל הפרשה בגין ריבית על חובות מסופקים לאחר שהחובות נקבעו כמסופקים.

(2) כולל הפרשה כללית לחובות מסופקים בסך 110 מיליוני שקלים חדשים.

(3) בניכוי גביית חובות שנמחקו בשנים קודמות.

ביאור 3 - הפרשה לחובות מסופקים (המשך)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

פרטים על הלוואות לדיור ואופן חישוב ההפרשה הספציפית⁽¹⁾

לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2010					
סכום הפרשה ספציפית			מזה: סכום		יתרת אשראי
סך הכל	אחרת	לפי עומק פיגור	בפיגור ⁽⁴⁾	יתרת חוב ⁽³⁾	מאזנית ⁽²⁾
(בלתי מבוקר)					
הלוואות לדיור שחובה לחשב בגין את					
820	-	820	595	889	49,188
ההפרשה לפי עומק פיגור					
23	14	9	44	81	6,994
הלוואות גדולות ⁽⁵⁾					
15	15	-	7	21	462
הלוואות אחרות					
858	29	829	646	991	56,644
סך הכל					
מזה: בגין הלוואות לדיור שהועמדו לקבוצות					
-	-	-	-	3	722
רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה					

לתקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2009					
סכום הפרשה ספציפית			מזה: סכום		יתרת אשראי
סך הכל	אחרת	לפי עומק פיגור	בפיגור ⁽⁴⁾	יתרת חוב ⁽³⁾	מאזנית ⁽²⁾
(בלתי מבוקר)					
הלוואות לדיור שחובה לחשב בגין את					
844	-	844	553	994	42,769
ההפרשה לפי עומק פיגור					
21	13	8	27	90	4,804
הלוואות גדולות ⁽⁵⁾					
25	25	-	10	22	594
הלוואות אחרות					
890	38	852	590	1,106	48,167
סך הכל					

- (1) לפרטים בדבר אופן חישוב ההפרשה לחובות מסופקים לפי עומק הפיגור ראה ביאור 1 י"ז 2 (3) לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2009.
- (2) יתרת אשראי לדיור לאחר ניכוי יתרת הפרשה ספציפית לחובות מסופקים ויתרת הפרשה בגין ריבית פיגורים.
- (3) יתרת אשראי בעייתית (מעל עומק פיגור של 3 חודשים) ולאחר ניכוי יתרת ההפרשות.
- (4) כולל ריבית על סכום הפיגור וללא ניכוי יתרת ההפרשות.
- (5) הלוואות לדיור שיתרת כל אחת מהן עולה על כ-876 אלפי שקלים חדשים (ב-30 ביוני 2009 -851 אלפי שקלים חדשים).

ביאור 4 - הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א. נתוני הלימות ההון

31 בדצמבר 2009	30 ביוני 2009	30 ביוני 2010	
באזל II	באזל I ⁽¹⁾	באזל II	
1. בנתוני המאוחד			
א. הון לצורך חישוב יחס ההון			
6,702	6,578	6,876 ⁽²⁾	הון רובד 1, לאחר ניכויים
5,220	5,132	5,314	הון רובד 2, לאחר ניכויים
-	(6)	-	ניכויים אחרים
11,922	11,704	12,190 ⁽²⁾	סך הכל הון כולל

ב. יתרות משוקללות של נכסי סיכון

75,982	92,251	79,907 ⁽³⁾	סיכון אשראי
624	3,354	934	סיכוי שוק
7,038	-	7,173	סיכון תפעולי
83,644	95,605	88,014	סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון

באזל II	באזל I ⁽¹⁾	באזל II	באחוזים
ג. יחס ההון לרכיבי סיכון			
8.01	6.88	7.81 ⁽²⁾	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
14.25	12.24	13.85 ⁽²⁾	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.00	9.00	9.00	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

2. חברות בת משמעותיות

בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ והחברות המאוחדות שלו

9.00	11.70	9.10	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
13.60	11.60	13.80	יחס הון הכולל לרכיבי סיכון
9.00	9.00	9.00	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

(1) מחושב בהתאם להוראות המפקח על הבנקים מספר 311 ו-341 בדבר "יחס הון מזערי" והקצאת הון בגין החשיפה לסיכון שוק". הכותרות של מונחים מסוימים שנקבעו בהוראות אלה, וסיכויי ביניים מסוימים שהוצגו בביאור זה בדוחות שפורסמו בעבר, הותאמו וסווגו מחדש לפי מתכונת הגילוי של השנה השוטפת.

(2) לאחר השפעת הדיבידנד שהוכרז ביום 16 באוגוסט 2010.

(3) כולל נכסי סיכון בגין אשראי שניתן לקבוצות רכישה, בסך 1,285 מיליוני שקלים חדשים, אשר בהתאם להוראות המפקח על הבנקים נחשבים לחשיפה לתאגידים, במשקל סיכון של 100% (ללא דירוג). אילו היו חשיפות אלה מקבלות משקל סיכון של משכנתאות לדירור, הייתה יתרת נכסי הסיכון קטנה בכ-784 מיליון שקלים חדשים, ויחס ההון לרכיבי סיכון היה גבוה בכ-0.12%.

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

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

31 בדצמבר 2009	30 ביוני 2009	30 ביוני 2010	
באזל II	באזל I ⁽¹⁾	באזל II	
3. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון (בנתוני המאוחד)			
א. הון רובד 1			
1,992	2,026	2,001	הון מניות נפרע וקרנות הון
83 ⁽²⁾	(15)	(107)	רווח כולל אחר מצטבר
4,584	4,314	4,757 ⁽³⁾	עודפים
353	362	365	זכויות מיעוט בעלי המניות החיצוניים בהון של חברות בת שאוחדו
בניכוי:			
(101)	(108)	(94)	מוניטין
-	(1)	-	רווחים נטו בגין התאמות לשווי הוגן של ניירות ערך זמינים למכירה ⁽⁴⁾
6,745	6,578	6,922	הון רובד 1 לאחר הניכויים מרובד 1 בלבד
בניכוי:			
(20)	-	(19)	השקעות ברכיבי הון פיקוחי של תאגידי בנקאיים
(23)	-	(27)	ניכויים אחרים מהון רובד 1
6,702	6,578	6,876	סך הכל הון רובד 1
ב. הון רובד 2			
1. הון רובד 2 עליון			
110	110	110	הפרשה כללית לחובות מסופקים ⁽⁵⁾
1,780	1,733	1,789	מכשירי הון מורכבים
2. הון רובד 2 תחתון			
3,372	3,289	3,461	כתבי התחייבות נדחים
3. ניכויים מהון רובד 2			
(19)	-	(19)	השקעות ברכיבי הון פיקוחי של תאגידי בנקאיים
(23)	-	(27)	ניכויים אחרים מהון רובד 2
5,220	5,132	5,314	סך הכל הון רובד 2

- (1) כפי שיושם על פי הוראות המפקח על הבנקים מספר 311 ו-341 בדבר "יחס הון מזערי" ("הקצאת הון בגין החשיפה לסיכון שוק". הכותרות של מונחים מסוימים שנקבעו בהוראות אלה, וסיכומי ביניים מסוימים שהוצגו בביאור זה בדוחות שפורסמו בעבר, הותאמו וסווגו מחדש לפי מתכות הגילוי של השנה השוטפת.
- (2) ללא רווחים נטו מגידור תזרים מזומנים.
- (3) לאחר השפעת הדיבידנד שהוכרז ביום 16 באוגוסט 2010.
- (4) בבאזל I: בניכוי התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן ובניכוי הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של מניות זמניות למכירה, בניכוי השפעת המס המתייחס.
- (5) הפרשה הכללית לחובות מסופקים מהווה חלק מהון רובד 2 עליון ואינה מנכה מהאשראי לציבור.

ב. לפרטים בדבר החלטות הדירקטוריון על יעדי הלימות ההון, במונחי באזל I, ראה בביאור 14 ב. לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009.

ג. ביום 30 ביוני 2010 שלח המפקח על הבנקים מכתב לתאגידי הבנקאיים בנושא מדיניות הון לתקופות ביניים, ובו הם נדרשים לאמץ יעד ליחס הון רובד 1 ליום 31 בדצמבר 2010, בשיעור שלא יפחת מ- 7.5%. במקביל, נדרשים הבנקים להעביר לפיקוח תוכנית עבודה לעמידה ביעד. עוד קובע המכתב כי בהיעדר אישור מראש של המפקח על הבנקים, לא יחלק הבנק דיבידנד אם אינו עומד ביעד, או אם חלוקת הדיבידנד תגרום לכך שלא יעמוד ביעד. הנחיה זו נועדה להבהיר את ציפיות הפיקוח על הבנקים מהתאגידי הבנקאיים בתקופת ביניים, עד להתאמת הוראות הפיקוח לשינויים המתגבשים בהמלצות ועדת באזל. לכשיקבע הבנק את היחס הסופי של הלימות הון רובד 1 - בהתאם לדרישות המפקח על הבנקים, ולאחר תום התהליך הפיקוחי לבחינת הלימות ההון של הבנק - יידרש עדכון מתאים של יעדי תשואת הרווח על ההון הממוצע, לצורך התכנית האסטרטגית של הבנק. יחס הון רובד 1 של הבנק ליום 30 ביוני 2010 הגיע לשיעור של 7.81%, לאחר השפעת הדיבידנד שהוכרז ביום 16 באוגוסט 2010.

ביאור 5 - דוח מאוחד על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה

ליום 30 ביוני 2010 (בלתי מבוקר)

כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

סך הכל	פריטים שאינם כספיים ⁽²⁾	במטבע חוץ ⁽¹⁾			מטבע ישראלי		
		מטבעות אחרים	אירו	דולרים של ארה"ב	צמוד מדד	לא צמוד	
נכסים							
11,929	-	336	225	2,109	555	8,704	מזומנים ופיקדונות בבנקים
7,411	86	94	1,604	1,932	761	2,934	ניירות ערך
							ניירות ערך שנשאלו או שנרכשו
34	-	-	-	-	-	34	במסגרת הסכמי מכר חוזר
101,007	-	2,443	2,444	8,773	36,294	51,053	אשראי לציבור ⁽³⁾
1	-	-	-	1	-	-	אשראי לממשלה
13	(16)	-	-	-	-	29	השקעות בחברות מוחזקות
1,492	1,492	-	-	-	-	-	בניינים וציוד
3,497	134	107	12	1,078	390	1,776	נכסים אחרים
125,384	1,696	2,980	4,285	13,893	38,000	64,530	סך כל הנכסים
התחייבויות							
101,629	-	2,736	5,024	15,657	21,276	56,936	פיקדונות הציבור
1,498	-	32	110	167	856	333	פיקדונות מבנקים
195	-	-	-	37	152	6	פיקדונות הממשלה
							ניירות ערך שהושאלו או נמכרו
-	-	-	-	-	-	-	במסגרת הסכמי רכש חוזר
7,978	-	-	-	-	7,978	-	איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים
6,818	252	153	91	1,134	828	4,360	התחייבויות אחרות
118,118	252	2,921	5,225	16,995	31,090	61,635	סך כל ההתחייבויות
7,266	1,444	59	(940)	(3,102)	6,910	2,895	הפרש
השפעת מכשירים נגזרים מגדרים:							
-	-	-	-	-	(1,705)	1,705	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:							
-	-	(79)	1,214	1,500	(2,528)	(107)	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
-	22	(180)	(234)	1,315	-	(923)	אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
-	(12)	108	46	514	-	(656)	אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
7,266	1,454	(92)	86	227	2,677	2,914	סך הכל כללי
-	(89)	114	140	1,079	-	(1,244)	אופציות בכסף נטו (סכום נקוב מהוון)
-	162	164	(49)	(511)	-	234	אופציות מחוץ לכסף נטו (סכום נקוב מהוון)

(1) לרבות צמודי מטבע חוץ.

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

(3) ההפרשה הכללית, המיוחדת והנוספת לחובות מסופקים נכתה באופן יחסי מבסיסי הצמדה השונים.

ביאור 5 - דוח מאוחד על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה

ליום 30 ביוני 2009 (בלתי מבוקר) - המשך

כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

פריטים	במטבע חוץ ⁽¹⁾		מטבע ישראלי		צמוד מדד	לא צמוד	
	מטבעות אחרים	שאינם כספיים ⁽²⁾	דולרים אירו של ארה"ב	דולרים אירו של ארה"ב			
נכסים							
מזומנים ופיקדונות בבנקים	272	-	137	1,662	1,537	6,220	9,828
ניירות ערך	71	428	1,536	2,791	1,666	1,696	8,188
ניחת ערך שמשאלו או שנרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	-	-	-	-	-	828	828
אשראי לציבור ⁽³⁾	2,846	-	2,144	8,342	33,107 ⁽⁵⁾	46,206	92,645
אשראי לממשלה	-	-	-	309	1	-	310
השקעות בחברות מוחזקות	-	(15)	-	-	-	26	11
בניינים וציוד	-	1,461	-	-	-	-	1,461
נכסים אחרים	126	149	65	353	312	2,022	3,027
סך כל הנכסים	3,315	2,023	3,882	13,457	36,623	56,998	116,298
התחייבויות							
פיקדונות הציבור	2,915	-	4,180	12,495	23,129	51,025	93,744
פיקדונות מבנקים	67	-	43	874	935	117	2,036
פיקדונות הממשלה	-	-	-	38	185	6	229
ניירות ערך שהושאלו או שנמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	-	-	-	-	-	-	-
איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים	-	-	-	-	7,697	-	7,697
התחייבויות אחרות	147	213	126	478	554 ⁽⁵⁾	4,387	5,905
סך כל ההתחייבויות הפרש	3,129	213	4,349	13,885	32,500	55,535	109,611
	186	1,810	(467)	(428)	4,123	1,463	6,687
השפעת מכשירים נגזרים מגדרים:							
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)	-	-	-	-	(1,265) ⁽⁶⁾	1,265 ⁽⁶⁾	-
מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:							
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)	(194)	-	523	688	(3,527) ⁽⁶⁾	2,510 ⁽⁶⁾	-
אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)	78	(24)	(121)	157	-	(90)	-
אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)	(24)	22	75	(226)	-	153	-
סך הכל כללי	46	1,808	10	191	(669)	5,301	6,687
אופציות בכסף נטו (סכום נקוב מהוון)	(104)	480	(153)	435	-	(658)	-
אופציות מחוץ לכסף נטו (סכום נקוב מהוון)	(235)	(56)	1,135	(81)	-	(763)	-

(1) לרבות צמודי מטבע חוץ.

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

(3) ההפרשה הכללית, המיוחדת והנוספת לחובות מסופקים נוכחה באופן יחסי מבסיסי ההצמדה השונים.

(4) כולל סך 323 מיליוני שקלים חדשים, מניות שנתקבלו להבטחת אשראי. (ראה גם ביאור 2)

(5) סווג מחדש. לפרטים ראה ביאור 4 א.4 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009.

(6) סווג מחדש.

ביאור 5 - דוח מאוחד על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (מבוקר)

ליום 31 בדצמבר 2009 (המשך)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

פריטים	במטבע חוץ ⁽¹⁾		מטבע ישראלי		צמוד	לא צמוד	
	מטבעות	אחרים	אירו	דולרים של ארה"ב			
סך הכל	שאינם כספיים ⁽²⁾				מדד		
נכסים							
11,011	-	248	187	1,225	734	8,617	מזומנים ופיקדונות בבנקים
7,643	86	84	1,268	2,216	1,339	2,650	ניירות ערך
							ניחת ערך שנשאלו או שנרכשו
307	-	-	-	-	-	307	במסגרת הסכמי מכר חוזר
95,249	-	2,452	2,306	7,972	34,678	47,841	אשראי לציבור ⁽³⁾
301	-	-	-	300	1	-	אשראי לממשלה
12	(16)	-	-	-	-	28	השקעות בחברות מוחזקות
1,522	1,522	-	-	-	-	-	בנינים וציוד
2,394	134	48	19	279	430	1,484	נכסים אחרים
118,439	1,726	2,832	3,780	11,992	37,182	60,927	סך כל הנכסים
התחייבויות							
95,021	-	2,940	4,919	13,194	22,117	51,851	פיקדונות הציבור
1,899	-	68	92	548	1,040	151	פיקדונות מבנקים
209	-	-	-	36	171	2	פיקדונות הממשלה
							ניירות ערך שהושאלו או שנמכרו
-	-	-	-	-	-	-	במסגרת הסכמי רכש חוזר
8,166	-	-	-	-	8,166	-	איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים
6,259	240	87	49	400	843	4,640	התחייבויות אחרות
111,554	240	3,095	5,060	14,178	32,337	56,644	סך כל ההתחייבויות
6,885	1,486	(263)	(1,280)	(2,186)	4,845	4,283	הפרש
השפעת מכשירים נגזרים מגדרים:							
-	-	-	-	-	(1,534)	1,534	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:							
-	-	(17)	773	1,567	(1,444)	(879)	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
-	4	335	134	509	-	(982)	אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
-	(3)	(56)	345	236	-	(522)	אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
6,885	1,487	(1)	(28)	126	1,867	3,434	סך הכל כללי
-	583	(466)	(59)	517	-	(575)	אופציות בכסף נטו (סכום נקוב מהוון)
-	(3)	(87)	697	1,190	-	(1,797)	אופציות מחוץ לכסף נטו (סכום נקוב מהוון)

(1) לרבות צמודי מטבע חוץ.

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

(3) ההפרשה הכללית, המיוחדת והנוספת לחובות מסופקים נכתה באופן יחסי מבסיסי הצמדה השונים.

ביאור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2009	2009	2010
מבוקר	בלתי מבוקר	

א. מכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים

יתרות החוזים או הסכומים הנקובים שלהם בסוף השנה

עסקאות בהן היתרה מיצגת סיכון אשראי:

447	510	452	-	אשראי תעודות
2,747	(1) 2,895	2,721	-	ערבויות להבטחת אשראי
5,274	5,387	5,716	-	ערבויות לרוכשי דירות
(2) 1,580	(2) 1,600	1,699	-	ערבויות והתחייבויות אחרות (3)
6,379	12,673	6,687	-	מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו
(2) 17,394	(2) 15,982	15,551	-	מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו
5,650	5,274	8,420	-	התחייבויות בלתי חוזרות למתן אשראי שאושר ועדיין לא ניתן
1,777	1,747	1,806	-	התחייבויות למתן אשראי לחוסכים
3,102	2,493	3,395	-	התחייבויות להוצאת ערבויות

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2009	2009	2010
מבוקר	בלתי מבוקר	

ב. התקשרויות מיוחדות

התחייבויות בגין:

512	397	489	חוזי שכירות לזמן ארוך
53	56	58	חוזי מחשוב ושרותי תוכנה
59	17	74	רכישת בניינים ושיפוצם
105	5	405	קבלת פיקדונות במועדים עתידיים (4)

(1) סווג מחדש. לפרטים ראה ביאור 4א. (4) לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009.

(2) הוצג מחדש.

(3) כולל התחייבות הבנק בגין חלקו בקרן סיכונים של מסלקת המעו"ף בסך 140 מיליוני שקלים חדשים. (ב-30 ביוני 2009 וב-31 בדצמבר 2009 - 82 מיליוני שקלים חדשים ו-103 מיליוני שקלים חדשים, בהתאמה)

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

ביאור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות - (המשך)

ג. התחייבויות תלויות והתקשרויות אחרות

(1) לפרטים בדבר התחייבויות תלויות והתקשרויות אחרות של קבוצת הבנק, ראה ביאור 19 לדוחות הכספיים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009. להלן יובא תיאור שינויים מהותיים ביחס לתיאור שנכלל, כאמור, בדוחות לשנת 2009.

(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 2009:

א. בחודש מרץ 1999 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב תביעה כנגד הבנק, בסכום של 20 מיליוני שקלים חדשים (לצרכי אגרה), בגין נזקים נטענים בסך כ-108 מיליוני שקלים חדשים שנגרמו לתובעים (שהם, חברה בפירוק ומי שהיו בעלי מניותיה), לטענתם, עקב סירובו של הבנק להמשיך ולאשר לחברה התובעת מסגרת אשראי מוסכמת לצורך פעילותה העסקית, הקפאת חשבון החברה התובעת וחילול שיקים שהופקדו לגביה, דבר שהביא לטענת התובעים לקריסת החברה התובעת. בחודש יולי 1999 הוגש כתב הגנה מטעם הבנק הדוחה את טענות התובע בדבר הפרה כביכול של חובות הבנק כתאגיד בנקאי. לטענת הבנק, כל פעולותיו, כנ"ל, בוצעו על ידו, כדין.

בחודש אפריל 2009, ניתן על ידי בית המשפט המחוזי פסק דין כנגד הבנק, ולפיו חויב הבנק לשלם לתובעת סך של 11.3 מיליון שקלים חדשים בתוספת הפרשי הצמדה וריבית מיום הגשת התביעה ועד למועד התשלום בפועל. בנוסף חויב הבנק לשלם לתובעת את מחצית הוצאותיה בפועל, בתוספת ריבית והפרשי הצמדה מיום הגשת התביעה ועד לתשלום בפועל, וכן שכר טרחת עורכי דין בסך 150 אלף שקלים חדשים בצרוף מע"מ.

בחודש יוני 2009, הגיש הבנק ערעור לבית המשפט העליון, וכן בקשה לעיכוב ביצוע פסק דין, עד למתן החלטת בית המשפט העליון בערעור.

בחודש אוגוסט 2009, קיבל בית המשפט העליון את בקשת הבנק, והורה על עיכוב ביצועו של פסק הדין עד להכרעה בערעור.

ביום 12 במאי 2010, התקיים דיון בערעור ובערעור שכנגד בבית המשפט העליון, נשמעו טיעוני הצדדים ובסופו הוצע על ידי בית המשפט העליון כי הצדדים יגיעו להסכמה לפיה פסק הדין שניתן על ידי בית המשפט המחוזי יבוטל, והבנק ישלם לתובעת סכום כספי אשר לא יפחת מסכום של 3 מיליוני שקלים חדשים ולא יעלה על 10 מיליוני שקלים חדשים. הסכום שייפסק, ייקבע על ידי בית המשפט העליון, בהתאם לשיקול דעתו, על דרך הפרשה, בהתאם לסעיף 79א לחוק בתי המשפט (נוסח משולב), התשמ"ד - 1984.

ביום 17 במאי 2010, ניתן פסק דין על ידי בית המשפט העליון, המחייב את הבנק בתשלום של 4.5 מיליוני שקלים חדשים לתובעת.

ביאור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות - (המשך)

ב. בחודש נובמבר 2008, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב, נגד הבנק ונגד בנקים נוספים תובענה ובקשה להכיר בה כתביעה ייצוגית, בסכום מתואם של כ-77 מיליוני שקלים חדשים, בגין גבית מס לכאורה ביתר על הכנסות מסוג ריבית ודיבידנד, בדרך של ניכוי מס במקור. התובעים טוענים כי לצורך תשלום המס במקור, הבנקים הנתבעים אינם מנכים מהתשואה בגין ריבית על איגרות חוב את העמלה שגובה הבנק, המכונה אצל הבנקים "עמלת ריבית". לטענת התובע אי ניכוי העמלה מהתשואה, לצורך תשלום המס, אינו כדאי. עוד טוען התובע כי הבנקים הנתבעים אינם מנכים במקור מהמס המשולם בגין דיבידנדים, את עמלת הדיבידנד, אף זאת שלא כדאי. להערכת הנהלת הבנק, בהסתמך על חוות-דעת יועציה המשפטיים, קיימות לבנקים הנתבעים טענות ראויות. טרם הוגשה תגובת הבנק (או הבנקים האחרים) לבקשה.

ג. בחודש ינואר 2009, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב תביעה ובקשה להכיר בה כתביעה ייצוגית, בסכום של 76 מיליון שקלים חדשים, נגד הבנק, בגין חיוב יתר בעמלת מכירה של אופציות על מדד המעו"ף. הבנק הגיש תגובה לבקשה, במסגרתה טען, בין היתר, כי התובע לא גילה כי קיים הסכם מיוחד בינו לבין הבנק, במסגרתו נקבע מחיר עמלה אחיד לפעולות באופציות. מחיר זה שנקבע לאחר משא ומתן בין הבנק ללקוח הספציפי, העניק למבקש הנחות מפליגות ברוב רובן של העסקאות. משבחר המבקש לפעול במסלול ייחודי של מחיר אחיד לאופציה, היא שוויה אשר יהא, הרי שתעריפון הבנק אינו חל עליו. בחודש מרץ 2010, מחק בית המשפט את הבקשה, בהעדר עילת תביעה כנגד הבנק.

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-141 מיליוני שקלים חדשים.

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

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 כדאי, 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 ממש בטענות. בין היתר, טוענים הבנקים כי פעלו כדאי, הן לגבי גביית העמלות, הן לגבי שיעורן של עמלות אלה.

לדעת הנהלת הבנק, בהסתמך על חוות דעת יועציה המשפטיים, בשלב זה לא ניתן להעריך אם התביעות תוכרנה כתביעות ייצוגיות וכן את סיכויי התביעות.

ביאור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות - (המשך)

(4) ביום 26 באפריל 2009 התקבלה בבנק קביעה של הממונה על הגבלים עסקיים לפי סעיף 43(א)(1) לחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח - 1988, לפיה בין הבנק לבין בנק הפועלים 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 קביעה זו לבית הדין להגבלים עסקיים. בשלב זה, המועד להגשת תשובת הממונה על הגבלים עסקיים לערר קבוע ליום 25 בנובמבר 2010. בית הדין טרם קבע מועד לדיון בערר, אך קבע כי העררים שהגישו הבנקים השונים, יישמעו במשותף. לפרטים בדבר תביעה שהוגשה כנגד הבנק בהתבסס על קביעת הממונה על הגבלים העסקיים, ראה ביאור 19.ד.11"ט. בדוחות הכספיים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009.

ביאור 7 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון

כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

(א) היקף הפעילות על בסיס מאוחד

30 ביוני 2010					
חוזי סחורות סך הכל ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית		שקל - מדד אחר
			שקל - מדד אחר	שקל - מדד אחר	
1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים					
א. נגזרים מגדרים⁽¹⁾					
1,705	-	-	-	-	1,705
2,119	-	-	-	2,119	-
3,824	-	-	-	2,119	1,705
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם הבנק הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע					
2,042	-	-	-	2,042	-
ב. נגזרים ALM⁽²⁾					
68,890	65	192	60,268	2,622	5,743
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה:					
1,613	-	-	1,613	-	-
1,464	-	-	1,464	-	-
חוזי אופציה אחרים:					
10,785	-	141	10,644	-	-
11,484	-	207	11,277	-	-
35,783	-	-	6,892	6,468	22,423
130,019	65	540	92,158	9,090	28,166
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם הבנק הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע					
17,041	-	-	-	3,178	13,863
ג. נגזרים אחרים⁽¹⁾					
1,560	-	-	1,560	-	-
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה:					
15,457	-	12,125	3,332	-	-
15,460	-	12,125	3,335	-	-
חוזי אופציה אחרים:					
614	-	320	220	74	-
557	-	250	233	74	-
33,648	-	24,820	8,680	148	-

(1) למעט נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט.

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

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

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

(א) היקף הפעילות על בסיס מאוחד

30 ביוני 2010						
חוזי סחורות סך הכל	חוזים אחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית		
				שקל - מדד אחר	שקל - מדד אחר	
ד. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט						
911	911	-	-	-	-	נגזרי אשראי בהם הבנק ערב
28	28	-	-	-	-	נגזרי אשראי בהם הבנק מוטב
3,637	-	-	3,637	-	-	חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט
4,576	939	-	3,637	-	-	סך הכל
172,067	1,004	25,360	104,475	11,357	29,871	סך הכל סכום נקוב של מכשירים נגזרים
2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים						
א. נגזרים מגדרים⁽¹⁾						
16	-	-	-	1	15	שווי הוגן ברוטו חיובי
263	-	-	-	207	56	שווי הוגן ברוטו שלילי
ב. נגזרים ALM⁽¹⁾⁽²⁾						
2,154	3	8	1,477	115	551	שווי הוגן ברוטו חיובי
1,958	3	12	1,166	161	616	שווי הוגן ברוטו שלילי
ג. נגזרים אחרים⁽¹⁾						
452	-	118	333	1	-	שווי הוגן ברוטו חיובי
416	-	117	298	1	-	שווי הוגן ברוטו שלילי
ד. נגזרי אשראי						
נגזרי אשראי בהם הבנק ערב						
-	-	-	-	-	-	שווי הוגן ברוטו חיובי
36	36	-	-	-	-	שווי הוגן ברוטו שלילי
2,622	3	126	1,810	117	566	סך הכל שווי הוגן ברוטו חיובי
2,673	39	129	1,464	369	672	סך הכל שווי הוגן ברוטו שלילי

(1) למעט נגזרי אשראי.

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

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

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

(א) היקף הפעילות על בסיס מאוחד

30 ביוני 2009					
חוזי סחורות סך הכל ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית		שקל - מדד אחר
			שקל - מדד אחר	שקל - מדד אחר	
1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים					
א. נגזרים מגדרים⁽¹⁾					
1,265	-	-	-	-	1,265
1,794	-	-	-	1,794	-
3,059	-	-	-	1,794	1,265
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם הבנק הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע					
1,570	-	-	-	1,570	-
ב. נגזרים ALM⁽²⁾⁽¹⁾					
56,118	253	347	42,071	5,334	8,113
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה:					
311	-	-	311	-	-
337	-	-	337	-	-
חוזי אופציה אחרים:					
12,853	-	222	12,631	-	-
13,941	-	201	13,740	-	-
39,801	-	-	5,230	14,416	20,155
123,361	253	770	74,320	19,750	28,268
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם הבנק הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע					
19,124	-	-	-	10,659	8,465
ג. נגזרים אחרים⁽¹⁾					
2,259	-	-	2,259	-	-
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה:					
8,096	1	6,117	1,978	-	-
8,096	1	6,117	1,978	-	-
חוזי אופציה אחרים:					
1,618	-	450	1,168	-	-
1,467	-	275	1,173	19	-
21,536	2	12,959	8,556	19	-

(1) למעט נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט.

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

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

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

(א) היקף הפעילות על בסיס מאוחד

30 ביוני 2009						
סך הכל	חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית		
				שקל - מדד אחר	שקל - מדד אחר	
ד. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט						
999	999	-	-	-	-	נגזרי אשראי בהם הבנק ערב
53	53	-	-	-	-	נגזרי אשראי בהם הבנק מוטב
2,342	-	-	2,342	-	-	חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט
3,394	1,052	-	2,342	-	-	סך הכל
151,350	1,307	13,729	85,218	21,563	29,533	סך הכל סכום נקוב של מכשירים נגזרים
2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים						
א. נגזרים מגדרים⁽¹⁾						
40	-	-	-	25	15	שווי הוגן ברוטו חיובי
171	-	-	-	142	29	שווי הוגן ברוטו שלילי
ב. נגזרים ALM⁽²⁾⁽¹⁾						
1,951	2	52	1,220	120	557	שווי הוגן ברוטו חיובי
1,673	3	55	848	153	614	שווי הוגן ברוטו שלילי
ג. נגזרים אחרים⁽¹⁾						
345	-	88	257	-	-	שווי הוגן ברוטו חיובי
342	-	87	255	-	-	שווי הוגן ברוטו שלילי
ד. נגזרי אשראי						
59	59	-	-	-	-	נגזרי אשראי בהם הבנק ערב: שווי הוגן ברוטו שלילי
5	5	-	-	-	-	נגזרי אשראי בהם הבנק מוטב: שווי הוגן ברוטו חיובי
2,341	7	140	1,477	145	572	סך הכל שווי הוגן ברוטו חיובי
2,245	62	142	1,103	295	643	סך הכל שווי הוגן ברוטו שלילי

(1) למעט נגזרי אשראי.

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

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

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

(א) היקף הפעילות על בסיס מאוחד

31 בדצמבר 2009					
חוזי סחורות סך הכל ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית		
			שקל - מדד אחר	מדד אחר	שקל - מדד אחר
1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים					
א. נגזרים מגדרים⁽¹⁾					
1,330	-	-	-	-	1,330
1,926	-	-	-	1,926	-
3,256	-	-	-	1,926	1,330
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם הבנק הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע					
1,926	-	-	-	1,926	-
ב. נגזרים ALM⁽²⁾⁽¹⁾					
54,099	763	188	46,174	2,567	4,407
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה:					
1,176	-	-	1,176	-	-
1,024	-	-	1,024	-	-
חוזי אופציה אחרים:					
12,883	-	105	12,778	-	-
14,153	-	103	14,050	-	-
35,042	-	-	3,672	10,938	20,432
118,377	763	396	78,874	13,505	24,839
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם הבנק הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע					
16,373	-	-	-	7,775	8,598
ג. נגזרים אחרים⁽¹⁾					
1,875	-	-	1,875	-	-
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה:					
14,145	-	11,841	2,304	-	-
14,173	-	11,841	2,332	-	-
חוזי אופציה אחרים:					
668	-	473	166	29	-
547	-	372	175	-	-
31,408	-	24,527	6,852	29	-

(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 בדצמבר 2009						
חוזי סחורות סך הכל	חוזים אחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית		
				שקל - מדד אחר	שקל - מדד אחר	
ד. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט						
906	906	-	-	-	-	נגזרי אשראי בהם הבנק ערב
28	28	-	-	-	-	נגזרי אשראי בהם הבנק מוטב
3,159	-	-	3,159	-	-	חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט
4,093	934	-	3,159	-	-	סך הכל
157,134	1,697	24,923	88,885	15,460	26,169	סך הכל סכום נקוב של מכשירים נגזרים
2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים						
א. נגזרים מגדרים⁽¹⁾						
25	-	-	-	16	9	שווי הוגן ברוטו חיובי
193	-	-	-	133	60	שווי הוגן ברוטו שלילי
ב. נגזרים ALM⁽²⁾⁽¹⁾						
1,273	12	11	770	63	417	שווי הוגן ברוטו חיובי
1,574	19	11	911	118	515	שווי הוגן ברוטו שלילי
ג. נגזרים אחרים⁽¹⁾						
194	-	134	60	-	-	שווי הוגן ברוטו חיובי
173	-	144	28	1	-	שווי הוגן ברוטו שלילי
ד. נגזרי אשראי						
-	-	-	-	-	-	נגזרי אשראי בהם הבנק ערב
58	58	-	-	-	-	שווי הוגן ברוטו חיובי
-	-	-	-	-	-	שווי הוגן ברוטו שלילי
1,492	12	145	830	79	426	סך הכל שווי הוגן ברוטו חיובי
1,998	77	155	939	252	575	סך הכל שווי הוגן ברוטו שלילי

(1) למעט נגזרי אשראי.

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

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

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

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

30 ביוני 2010						
סך הכל	אחרים	ממשלות		בנקים	בורסות	
		ובנקים מרכזיים	דילרים/ ברוקרים			
2,622	784	-	15	1,415	408	שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים ⁽¹⁾
23	18	-	-	5	-	בניכוי הסכמי קיזוז
2,599	766	-	15	1,410	408	יתרות מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים
12,038	2,852	-	21	9,087	78	סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים ⁽²⁾
14,637	3,618	-	36	10,497	486	סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים
30 ביוני 2009						
סך הכל	אחרים	ממשלות		בנקים	בורסות	
		ובנקים מרכזיים	דילרים/ ברוקרים			
2,341	476	-	19	1,742	104	שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים ⁽¹⁾
12,056	2,869	-	131	9,014	42	סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים ⁽²⁾
14,397	3,345	-	150	10,756	146	סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים
31 בדצמבר 2009						
סך הכל	אחרים	ממשלות		בנקים	בורסות	
		ובנקים מרכזיים	דילרים/ ברוקרים			
1,492	360	-	16	953	163	שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים ⁽¹⁾
65	42	-	-	23	-	בניכוי הסכמי קיזוז
1,427	318	-	16	930	163	יתרות מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים
10,828	2,148	-	204	8,363	113	סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים ⁽²⁾
12,255	2,466	-	220	9,293	276	סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים

(1) מתוך זה שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים משוברים בסך מיליון שקלים חדשים (31.12.2009 - 1 מיליון שקלים חדשים, 30.6.2009 - 2 מיליון שקלים חדשים) ויתרה מאזנית של מכשירים נגזרים העומדים בפני עצמם בסך 2,621 מיליון שקלים חדשים הכלולה בסעיף נכסים אחרים (31.12.2009 - 1,491 מיליון שקלים חדשים, 30.6.2009 - 2,339 מיליון 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, סיכונים אשראי ומועדי פירעון (המשך)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ג) פירוט מועדי פרעון – סכומים נקובים: יתרות לסוף התקופה על בסיס מאוחד

ליום 30 ביוני 2010 (בלתי מבוקר)					
סך הכל	מעל חמש שנים	מעל שנה ועד חמש שנים	מעל שלושה חודשים ועד שנה		עד שלושה חודשים
					חוזי ריבית
29,871	6,320	10,728	8,898	3,925	שקל – מדד
11,357	3,891	1,763	5,093	610	אחר
104,475	3,439	1,823	47,860	51,353	חוזי מטבע חוץ
25,360	-	161	355	24,844	חוזים בגין מניות
1,004	174	590	174	66	חוזי סחורות ואחרים
172,067	13,824	15,065	62,380	80,798	סך הכל ליום 30 ביוני 2010

30 ביוני 2009 (בלתי מבוקר)					
סך הכל	מעל חמש שנים	מעל שנה ועד חמש שנים	מעל שלושה חודשים ועד שנה		עד שלושה חודשים
					חוזי ריבית
29,533	4,295	10,614	10,450	4,174	שקל – מדד
21,563	3,036	2,802	11,138	4,587	אחר
85,218	963	4,317	28,386	51,552	חוזי מטבע חוץ
13,729	-	423	644	12,662	חוזים בגין מניות
1,307	229	823	38	217	חוזי סחורות ואחרים
151,350	8,523	18,979	50,656	73,192	סך הכל ליום 30 ביוני 2009

31 בדצמבר 2009 (מבוקר)					
סך הכל	מעל חמש שנים	מעל שנה ועד חמש שנים	מעל שלושה חודשים ועד שנה		עד שלושה חודשים
					חוזי ריבית
26,169	4,615	9,639	7,761	4,154	שקל – מדד
15,460	3,156	2,423	7,286	2,595	אחר
88,885	759	1,941	29,307	56,878	חוזי מטבע חוץ
24,923	-	235	280	24,408	חוזים בגין מניות
1,697	170	763	25	739	חוזי סחורות ואחרים
157,134	8,700	15,001	44,659	88,774	סך הכל ליום 31 בדצמבר 2009

ביאור 8 - רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
2009	2010	2009	2010	
(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
א. בגין נכסים⁽¹⁾				
2,503	1,923	921	1,786	מאשראי לציבור
	6	-	9	מאשראי לממשלה
(61)	44	(140)	54	מפיקדונות בבנק ישראל וממזומנים
7	94	(84)	142	מפיקדונות בבנקים
1	2	-	1	מניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכם מכר חוזר
165	(4)	(134)	84	מאגרות חוב
2,615	2,065	563	2,076	
ב. בגין התחייבויות⁽¹⁾				
(1,719)	(460)	16	(1,117)	על פיקדונות הציבור
(7)	(6)	(2)	(6)	על פיקדונות מהממשלה
-	-	-	-	על פיקדונות מבנק ישראל וממזומנים
213	(98)	(32)	(139)	על פיקדונות מבנקים
-	-	-	-	ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
(294)	(213)	(261)	(179)	על איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים
(1,807)	(777)	(279)	(1,441)	
ג. בגין מכשירים פיננסיים נגזרים ופעילויות גידור				
100	(135)	99	(44)	הכנסות (הוצאות) נטו בגין מכשירים נגזרים ALM ⁽²⁾
102	(13)	109	(6)	הכנסות נטו בין מכשירים נגזרים אחרים
202	(148)	208	(50)	
ד. אחר				
48	46	26	23	עמלות מעסקי מימון
17	15	6	8	הכנסות מימון מגביית ריבית פיגורים מהלוואות לבודדים
44	39	21	18	הכנסות ריבית בגין חובות בעייתיים
2	35	(4)	30	רווחים (הפסדים) ממכירת איגרות חוב, נטו ⁽³⁾
46	86	33	54	הכנסות מימון אחרות
(19)	(17)	(10)	(4)	הוצאות מימון אחרות
138	204	72	129	
1,148	1,344	564	714	סך כל הרווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
25	6	20	9	מזה: הפרשי שער, נטו
פירוט ההשפעה נטו של מכשירים נגזרים מגדרים על הרווח מפעולות מימון				
1	(17)	(9)	(18)	הכנסות (הוצאות) מימון בגין נכסים (סעיף א')

(1) כולל מרכיב אפקטיבי ביחסי הגידור.

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

(3) כולל הפרשה לירידת ערך של אגרות חוב זמינות למכירה בסך 2 מיליוני שקלים חדשים במחצית הראשונה של שנת 2010 (במחצית הראשונה של שנת 2009 – 38 מיליוני שקלים חדשים, בשלושה חודשים שנסתיימו ב-30 ביוני 2009 - 24 מיליוני שקלים חדשים).

ביאור 9 - רווחים (הפסדים) מהשקעות במניות, נטו

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לששה חודשים שהסתיימו		לשלושה חודשים שהסתיימו		
ביום 30 ביוני		ביום 30 ביוני		
2009	2010	2009	2010	
(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
-	1	-	-	רווחים ממכירת מניות זמינות למכירה, נטו
(7)	(2)	(3)	-	הפרשה לירידת ערך של מניות זמינות למכירה
14	1	14	1	דיבידנד ממניות זמינות למכירה
7	-	11	1	סך הכל רווחים מהשקעות במניות, נטו

ביאור 10 - מגזרי פעילות

לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א. מידע על מגזרי הפעילות

סך הכל מאוחד	ניהול פיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	בנקאות פרטית	משקי בית	
							רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
1,344	(394)	308	95	183	(3)	1,155	מחיצוניים
-	513	2	(17)	(11)	26	(513)	בינמגזרי
1,344	119	310	78	172	23	642	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
682	76	46	27	101	28	404	הכנסות תפעוליות ואחרות
2,026	195	356	105	273	51	1,046	סך הכנסות
179	-	129	(1)	17	-	34	הפרשה לחובות מסופקים
							הוצאות תפעוליות ואחרות
1,248	110	102	35	205	26	770	מחיצוניים
-	7	38	34	(25)	4	(58)	בינמגזרי
1,248	117	140	69	180	30	712	סך הכל הוצאות תפעוליות אחרות
599	78	87	37	76	21	300	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
218	28	31	13	29	8	109	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
381	50	56	24	47	13	191	רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים
							חלקם של בעלי מניות חיצוניים ברווחים נטו מפעולות
(8)	-	-	-	-	-	(8)	רגילות לאחר מיסים של חברות מאוחדות
373	50	56	24	47	13	183	רווח נקי מפעולות רגילות
-	-	-	-	-	-	-	רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מס
373	50	56	24	47	13	183	רווח נקי
11.4%	31.7%	4.4%	12.6%	27.9%	35.9%	12.7%	תשואה להון
119,662	17,902	24,096	4,505	5,176	1,831	66,152	יתרה ממוצעת של נכסים
112,532	31,487	18,701	3,049	6,189	5,940	47,166	יתרה ממוצעת של התחייבויות
85,965	3,928	32,215	4,873	4,463	976	39,510	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון (באזל 2) ⁽¹⁾
74,164	74,164	-	-	-	-	-	יתרה ממוצעת של נכסי קופות גמל וקרנות נאמנות
140,682	32,296	63,307	4,445	7,498	7,073	26,063	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
101,007	-	21,230	4,641	5,184	1,390	68,562	אשראי לציבור (יתרת סוף)
101,629	18,463	21,091	2,966	6,284	5,810	47,015	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
23,152	-	124	16	344	-	22,668	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול

ב. מידע על הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים

סך הכל מאוחד	ניהול פיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	בנקאות פרטית	משקי בית	
779	-	196	63	123	8	389	מרווח מפעילות מתן אשראי
292	-	58	7	26	14	187	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
273	119	56	8	23	1	66	אחר
1,344	119	310	78	172	23	642	סך הכל

(1) כולל יתרות חוץ-מאזניות, כפי שחושבו לצורך הלימות הון.

ביאור 10 - מגזרי פעילות (המשך)

לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009

כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א. מידע על מגזרי הפעילות

סך הכל מאוחד	ניהול פיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	בנקאות פרטית	משקי בית	
1,148	(558)	341	101	146	(26)	1,144	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים מחיצוניים
-	605	(37)	(28)	6	50	(596)	בינמגזרי
1,148	47	304	73	152	24	548	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
651	68	53	21	97	26	386	הכנסות תפעוליות ואחרות
1,799	115	357	94	249	50	934	סך הכנסות
186	-	87	6	36	1	56	הפרשה לחובות מסופקים
1,201	113	104	30	193	24	737	הוצאות תפעוליות ואחרות
-	4	35	30	(20)	-	(49)	מחיצוניים
1,201	117	139	60	173	24	688	בינמגזרי
412	(2)	131	28	40	25	190	סך הכל הוצאות תפעוליות אחרות
144	(2)	46	9	15	9	67	רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים
268	-	85	19	25	16	123	הפרשה למיסים על הרווח (הפסד) מפעולות רגילות
(8)	(8)	-	-	-	-	-	רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים
260	(8)	85	19	25	16	123	חלקם של בעלי מניות חיצוניים ברווחים נטו מפעולות רגילות לאחר מיסים של חברות מאוחדות
8.7%	(4.3%)	8.8%	14.3%	15.8%	54.6%	8.2%	רווח נקי (הפסד)
							תשואה להון
(3) 116,675	(1) 19,859	28,213	4,156	4,949	1,676	(1) 57,822	יתרה ממוצעת של נכסים
(3) 110,021	(1) 31,896	14,920	2,213	6,713	6,445	(1) 47,834	יתרה ממוצעת של התחייבויות
96,160	8,545	29,348	4,100	4,918	981	48,268	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון (באזל 1) ⁽²⁾
57,878	57,878	-	-	-	-	-	יתרה ממוצעת של נכסי קופות גמל וקרנות נאמנות
97,209	21,182	39,889	1,633	7,350	6,784	20,371	יתרה ממוצעת של ניירות ערך ⁽¹⁾
92,645	-	22,351	4,135	4,986	1,894	(3) 59,279	אשראי לציבור (יתרת סוף)
93,744	18,547	12,916	2,086	6,372	6,670	47,153	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
23,048	-	120	38	289	-	22,601	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול

ב. מידע על הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים

סך הכל מאוחד	ניהול פיננסי ⁽¹⁾	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	בנקאות פרטית	משקי בית ⁽¹⁾	
723	-	200	57	116	9	341	מרווח מפעילות מתן אשראי
229	-	43	4	17	14	151	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
196	47	61	12	19	1	56	אחר
1,148	47	304	73	152	24	548	סך הכל

(1) סווג מחדש.

(2) כולל יתרות חוץ – מאזניות, כפי שחושבו לצורך הלימות הון.

(3) סווג מחדש. לפרטים ראה א. 4. לדוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2009.

ביאור 10 - מגזרי פעילות

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2010

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א. מידע על מגזרי הפעילות

סך הכל מאוחד	ניהול פיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	בנקאות פרטית	משקי בית	
							רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
714	(457)	161	57	89	(11)	875	מחיצוניים
-	520	16	(15)	1	18	(540)	בינמגזרי
714	63	177	42	90	7	335	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
342	40	25	13	49	13	202	הכנסות תפעוליות ואחרות
1,056	103	202	55	139	20	537	סך הכנסות
122	-	81	-	11	-	30	הפרשה לחובות מסופקים
							הוצאות תפעוליות ואחרות
618	54	52	18	101	12	381	מחיצוניים
-	4	19	16	(13)	3	(29)	בינמגזרי
618	58	71	34	88	15	352	סך הכל הוצאות תפעוליות אחרות
316	45	50	21	40	5	155	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
110	15	17	7	16	2	53	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
206	30	33	14	24	3	102	רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים
							חלקם של בעלי מניות חיצוניים ברווחים נטו מפעולות
(4)	-	-	-	-	-	(4)	רגילות לאחר מיסים של חברות מאוחדות
202	30	33	14	24	3	98	רווח נקי מפעולות רגילות
(1)	(1)	-	-	-	-	-	רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מס
201	29	33	14	24	3	98	רווח נקי
12.3%	57.8%	5.1%	14.6%	29.6%	12.2%	13.4%	תשואה להון

ב. מידע על הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים

סך הכל מאוחד	ניהול פיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	בנקאות פרטית	משקי בית	
413	-	106	35	66	2	204	מרווח מפעילות מתן אשראי
156	-	35	3	14	5	99	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
145	63	36	4	10	-	32	אחר
714	63	177	42	90	7	335	סך הכל

(1) כולל יתרות חוץ- מאזניות, כפי שחושבו לצורך הלימות הון.

ביאור 10 - מגזרי פעילות (המשך)
 לשלשה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009
 כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א. מידע על מגזרי הפעילות

סך הכל מאוחד	ניהול פיננסי ⁽¹⁾	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	בנקאות פרטית	משקי בית ⁽¹⁾	
							רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
564	(432)	123	56	95	(13)	735	מחיצוניים
-	432	24	(19)	(18)	24	(443)	בינמגזרי
564	-	147	37	77	11	292	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
334	38	30	10	48	13	195	הכנסות תפעוליות ואחרות
898	38	177	47	125	24	487	סך הכנסות
67	-	24	5	13	1	24	הפרשה לחובות מסופקים
							הוצאות תפעוליות ואחרות
596	57	53	16	94	12	364	מחיצוניים
-	2	14	12	(7)	-	(21)	בינמגזרי
596	59	67	28	87	12	343	סך הכל הוצאות תפעוליות אחרות ⁽¹⁾
235	(21)	86	14	25	11	120	רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים
79	(11)	30	5	10	4	41	הפרשה למיסים על הרווח (הפסד) מפעולות רגילות
156	(10)	56	9	15	7	79	רווח (הפסד) מפעולות רגילות לאחר מיסים
							חלקם של בעלי מניות חיצוניים ברווחים נטו מפעולות
(6)	(3)	-	-	-	-	(3)	רגילות לאחר מיסים של חברות מאוחדות
150	(13)	56	9	15	7	76	רווח נקי (הפסד)
10.1%	(9.0%)	13.3%	14.4%	18.6%	51.6%	9.9%	תשואה להון ⁽¹⁾

ב. מידע על הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים

סך הכל מאוחד	ניהול פיננסי ⁽¹⁾	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	בנקאות פרטית	משקי בית ⁽¹⁾	
375	-	91	31	60	5	188	מרווח מפעילות מתן אשראי
113	-	25	2	7	6	73	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
76	-	31	4	10	-	31	אחר
564	-	147	37	77	11	292	סך הכל

(1) סווג מחדש.

ביאור 10 - מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009

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	
2,385	(1,326)	610	203	301	(37)	2,634	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
-	1,533	(31)	(65)	(4)	79	(1,512)	מחיצוניים
2,385	207	579	138	297	42	1,122	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
1,464	144	215	48	199	55	803	הכנסות תפעוליות ואחרות
3,849	351	794	186	496	97	1,925	סך הכנסות
375	-	194	14	72	1	94	הפרשה לחובות מסופקים
2,640	247	224	67	429	54	1,619	הוצאות תפעוליות ואחרות
-	7	75	65	(43)	1	(105)	מחיצוניים
2,640	254	299	132	386	55	1,514	סך הכל הוצאות תפעוליות אחרות
834	97	301	40	38	41	317	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
286	33	103	13	14	14	109	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
548	64	198	27	24	27	208	רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים
(1)	(1)	-	-	-	-	-	חלק בהפסדים, נטו, מפעולות רגילות של חברות
(15)	(12)	-	-	-	-	(3)	מוחזקות לאחר השפעת מס
532	51	198	27	24	27	205	חלקם של בעלי מניות חיצוניים ברווחים נטו מפעולות
(2)	(2)	-	-	-	-	-	רגילות לאחר מיסים של חברות מאוחדות
530	49	198	27	24	27	205	רווח נקי מפעולות רגילות
8.5%	9.4% ⁽²⁾	10.8% ⁽²⁾	10.1%	7.3%	40.8%	6.3%	הפסד מפעולות בלתי רגילות לאחר מס
117,603	20,249	26,617	4,099	4,930	1,762	59,946	רווח נקי
110,862	32,952	15,258	2,259	6,136	6,596	47,661	תשואה להון
96,118	8,092	27,450	3,976	4,892	989	50,719	יתרה ממוצעת של נכסים
83,644	3,951	31,609	4,710	4,504	848	38,022	יתרה ממוצעת של התחייבויות
64,143	64,143	-	-	-	-	-	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון (באזל 1) ⁽¹⁾⁽²⁾
110,475	23,744	48,933	1,897	7,185	6,584	22,132	נכסי סיכון (באזל 2) (יתרת סוף) ⁽²⁾
95,249	-	20,661	4,198	4,928	1,368	64,094	יתרה ממוצעת של נכסי קופות גמל וקרנות נאמנות
95,021	16,979	16,055	3,355	6,412	6,256	45,964	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
23,281	-	124	42	334	-	22,781	אשראי לציבור (יתרת סוף)
							פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
							יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בנייהול

ב. מידע על הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים

סך הכל מאוחד	ניהול פיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	בנקאות פרטית	משקי בית	
1,373	-	359	94	223	14	683	מרווח מפעילות מתן אשראי
460	-	78	9	35	24	314	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
552	207	142	35	39	4	125	אחר
2,385	207	579	138	297	42	1,122	סך הכל

(1) כולל יתרות חוץ- מאזניות, כפי שחושבו לצורך הלימות הון.

(2) סווג מחדש.

ביאור 11 - עניינים אחרים

א. ביום 29 במרץ 2009 החליט דירקטוריון הבנק, לאחר קבלת אישורה של ועדת הביקורת של הבנק, לאשר תכנית להקצאת כתבי אופציה על פי הצעה פרטית שאינה הצעה פרטית מהותית (להלן "התכנית") לתשעה נושאי משרה בבנק (מתוכם ניצע אחד שכיהן כסמנכ"ל, יצא לחופשה ללא תשלום מעבודתו בבנק ומכהן כיום כמנהל הכללי של בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ) שהינם סמנכ"לים חברי הנהלת הבנק (להלן "הניצעים"). לפרטים, ראה ביאור 16 א 2. לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009.

ביום 21 במרץ 2010 החליט דירקטוריון הבנק, לאחר קבלת אישורה של ועדת הביקורת של הבנק, לאשר הקצאת 520,000 כתבי אופציה נוספים, בתנאים זהים למעט מחיר המימוש, לסמנכ"ל שמונה לתפקידו ביום 18 בינואר 2010. מחיר המימוש של כל אחד מכתבי האופציה שיוענקו לניצע הנוסף, על פי התכנית, הינו 35.35 שקלים חדשים, בתוספת הפרשי הצמדה למדד המחירים לצרכן, והתאמה לדיבידנדים או למניות הטבה שיחולקו על ידי הבנק. מחיר המימוש נקבע על פי שער הנעילה של מניה של הבנק בבורסה ביום 21 במרץ 2010, יום המסחר האחרון שקדם ליום בו אישר הדירקטוריון את התכנית. התכנית כוללת 4 מנות, שיבשילו במקביל למנות 2 עד 5 בתכנית המקורית לסמנכ"לים. השווי ההוגן (ערך ההטבה התיאורטי) של כתב אופציה בודד הכלול בכל אחת מן המנות של כתבי האופציה הנוספים שאושרו, חושב בהתאם לתקן חשבונאות מספר 24 על פי מודל בלאק ושולס. ערך ההטבה התיאורטי של כל אחת מהמנות ייפרס בספרי הבנק על פני תקופת ההבשלה.

להלן פירוט ההנחות ששימשו בחישוב השווי הוגן של אופציה בודדת, וכן תוצאת השווי ההוגן לאופציה בודדת, עבור המנה שהוענקה:

מנה 1	מנה 2	מנה 3	מנה 4	סך הכל	
130	130	130	130	520	הקצאה שאושרה ב- 21 במרץ 2010
34.9%	33.9%	33.2%	32.6%		כמות אופציות (באלפים)
35.35	35.35	35.35	35.35		סטיית תקן שנתית
0.85%	1.10%	1.17%	1.38%		מחיר מימוש (בשקלים חדשים)
3.8	4.3	4.8	5.3		ריבית חסרת סיכון
9.77	10.28	10.72	11.24		זמן למימוש בשנים
1,270	1,337	1,393	1,462	5,462	שווי הוגן לאופציה בודדת
					סך שווי הוגן למנה (אלפי ש"ח)