

# בנק מזרחי טפחות

תמצית דוחות כספיים רבעוניים

ליום 31 במרץ 2020



## תוכן העניינים הראשי

10	דוח תמציתי של הדירקטוריון וההנהלה
11	סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה
17	הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי
46	סקירת הסיכונים
73	מדיניות ואומדנים חשובנאיים קריטיים, בקרות ונהלים
74	הצהרות לגבי גילוי בתמצית הדוחות הכספיים
76	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים
77	תמצית הדוחות הכספיים
161	ממשל תאגידי, פרטים נוספים על הבנק ואופן ניהולו
168	נספחים לתמצית הדוחות הרבעוניים
172	מילון ואינדקס מונחים שנכללו בתמצית הדוחות הרבעוניים



# בנק מזרחי טפחות

דוח הדירקטוריון וההנהלה



## תוכן העניינים

10	פתח דבר
10	מידע צופה פני עתיד
11	סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה
11	מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים של קבוצת הבנק
14	סיכונים עיקריים
14	יעדים ואסטרטגיה עסקית
14	התפתחויות במבנה ההון
14	התפתחויות במקורות המימון
15	התפתחויות משמעותיות בניהול הפעילות העסקית
16	התפתחויות משמעותיות בתחום המשאב האנושי והמינהל
16	התפתחויות משמעותיות במערך טכנולוגיית המידע
16	התפתחויות בפריסה הגיאוגרפית הבינלאומית
16	נושאים נוספים
17	הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי
17	מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים
17	אירועים מהותיים בעסקי קבוצת הבנק
19	הסביבה הכללית והשפעת גורמים חיצוניים על קבוצת הבנק
21	סיכונים מובילים ומתפתחים
21	דוח סקירה של ראוי החשבון המבקרים
21	שינויים במדיניות חשבונאית קריטית ובאומדנים חשבונאיים קריטיים
22	התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח הכולל האחר
22	ניתוח ההתפתחות בהכנסות, בהוצאות וברווח הכולל האחר
27	ניתוח ההתפתחות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון
27	נכסים והתחייבויות
32	הון, הלימות הון ומינוף
35	פעילות חוץ מאזנית אחרת
36	מידע כספי לפי מגזרי פעילות
45	חברות מוחזקות עיקריות
46	סקירת הסיכונים
46	התפתחויות בסיכונים ואופן ניהולם
47	הערכת גורמי הסיכון
49	סיכון אשראי
66	סיכון תפעולי
67	סיכון שוק וריבית
70	סיכון נדילות ומימון
71	סיכונים אחרים
71	סיכון ציות ורגולציה
71	סיכון חוצה גבולות
72	סיכון הלבנת הון ומימון טרור
72	סיכון מוניטין
72	סיכון אסטרטגי-עסקי
73	מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים, בקרות ונהלים
73	מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים
73	בקרות ונהלים

**רשימת טבלאות (לוחות) הנכללים במסגרת הדוח התמציתי של הדירקטוריון והנהלה**

11	דוח רווח והפסד - סעיפים עיקריים
12	מאזן - סעיפים עיקריים
13	יחסים פיננסיים עיקריים (באחוזים)
18	נתונים עדכניים בדבר פעילות הבנק לסייע ללקוחות על רקע משבר הקורונה
19	פרטים על שערי החליפין היציגים ושיעור השינוי בהם
20	השינויים במדדי המניות העיקריים בישראל (באחוזים)
20	השינויים במדדי איגרות החוב העיקריים בישראל (באחוזים)
20	השינויים במדדי המניות העיקריים בעולם (באחוזים)
22	ניתוח התפתחות הכנסות המימון מפעילות שוטפת
23	פירוט סך הכנסות המימון לפי מגזרי פעילות פיקוחיים
23	היתרות הממוצעות של הנכסים המאזניים נושאי הריבית המיוחסים לפעילות בישראל, במגזרי ההצמדה השונים
23	פערי הריבית (ההפרש בין שיעור הכנסות הריבית על הנכסים ובין שיעור הוצאות הריבית על ההתחייבויות)
23	על בסיס יתרות ממוצעות, המיוחסים לפעילות בישראל, במגזרי ההצמדה השונים
24	פירוט התפתחות הוצאות בגין הפסדי אשראי
24	פירוט הוצאות בגין הפסדי אשראי לפי מגזרי פעילות פיקוחיים בקבוצה
25	נתוני Cost-Income Ratio
26	התפתחות תשואת רווחי הקבוצה על ההון, יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון, יחס כיסוי הנזילות ויחס המינוף בתום הרבעון
26	נתוני הרווח והדיבידנד למניה
27	ההתפתחות בסעיפי המאזן העיקריים של קבוצת הבנק
27	נתונים על היקפי האשראי לציבור, נטו, לפי בסיסי הצמדה
27	נתונים על היקפי האשראי לציבור, נטו, לפי מגזרי פעילות פיקוחיים
27	פירוט של סיכון אשראי בעייתי ונכסים שאינם מבצעים לפני הפרשה להפסדי אשראי, בהתאם להוראות למדידה
28	וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי
29	התפתחות בסעיפים חוץ מאזניים עיקריים של קבוצת הבנק
29	התפלגות ניירות הערך של הקבוצה לפי התיקים השונים
30	התפלגות תיק ניירות הערך של הקבוצה לפי מגזרי הצמדה
30	התפלגות תיק ניירות הערך של הקבוצה לפי סוגי מנפיקים
31	התפלגות פיקדונות הציבור לפי מגזרי הצמדה
31	נתונים על התפלגות פיקדונות הציבור לפי מגזרי פעילות פיקוחיים
31	התפתחות התפלגות פיקדונות הציבור בקבוצה לפי גודל מפקיד
32	הרכב ההון העצמי
33	נתונים על ההון הפיקוחי ונכסי הסיכון המאוחדים
33	התפתחות יחס ההון לרכיבי סיכון בקבוצה
34	התפלגות נכסי סיכון ודרישות ההון בגין סיכון אשראי לפי קבוצות חשיפה
34	נכסי הסיכון ודרישות ההון בגין סיכון שוק, סיכון CVA וסיכון תפעולי
34	יחס המינוף של הבנק
35	פרטים בדבר הדיבידנדים שחולקו על ידי הבנק
35	התפתחות ביתרות הנכסים הכספיים החוץ מאזניים המוחזקים בעבור לקוחות קבוצת הבנק, לגביהם מספקת קבוצת הבנק
35	שרותי ניהול, תפעול ו/או משמורת
36	תוצאות הכספיות של מגזרי הפעילות הפיקוחיים
37	תוצאות הפעילות במגזר משקי הבית
38	תוצאות הפעילות במגזר בנקאות פרטית
39	תוצאות הפעילות במגזר עסקים זעירים וקטנים



## דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2020

40	תוצאות הפעילות במגזר עסקים בינוניים
41	מגזר עסקים גדולים
42	תוצאות הפעילות במגזר גופים מוסדיים
43	תוצאות הפעילות במגזר ניהול פיננסי
44	תוצאות הפעילות בחוץ לארץ
47	מיפוי גורמי הסיכון, פוטנציאל השפעתם על קבוצת הבנק וחברי ההנהלה שמונו כאחראים (Risk Owner) לכל אחד מהם
50	6 הלזים הגדולים בקבוצה
51	אשראי למטרת עסקאות הוניות
51	אשראי לחברות ממונפות
	תמצית נתוני סיכון האשראי הבעייתי הכולל ונכסים שאינם מבצעים לפני הפרשה להפסדי אשראי, בהתאם להוראות
51	למדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי
51	מדדי סיכון עיקריים הנוגעים לאיכות אשראי
52	ניתוח התנועה ביתרת הפרשה להפסדי אשראי
52	מדדי סיכון עיקריים הנוגעים להפרשה להפסדי אשראי
53	סיכון אשראי לאנשים פרטיים - יתרות ומאפייני סיכון שונים
55	סיכון אשראי בעייתי לאנשים פרטיים לפני הפרשה להפסדי אשראי
55	שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי לאנשים פרטיים
56	סיכון אשראי בענף משק בינוי ונדל"ן בישראל לפי סוג ביטחון הנדל"ן
57	סיכון האשראי בענף משק בינוי ונדל"ן בישראל לפי מצב הנכס
58	סיכון אשראי לפי ענפי משק
61	חשיפה למדינות זרות - מאוחד
62	חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים
64	היקפי מתן המשכנתאות במגזר משקי הבית
64	פרטים בדבר מאפייני סיכון שונים בתיק ההלוואות לדיור
66	פרטים על ההפרשה להפסדי אשראי של הלוואות לדיור שביגין נעשתה הפרשה מזערית להפסדי אשראי לפי עומק פיגור
68	ערך ה-VAR של קבוצת הבנק
68	השפעת תזוזה מקבילה של העקום ב-2% על השווי הכלכלי של התיק הבנקאי במונחי EVE
69	שווי הוגן נטו מותאם של המכשירים הפיננסיים של הבנק וחברות מאוחדות שלו
69	השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על השווי הוגן נטו מותאם של הבנק וחברות מאוחדות שלו
69	השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על הכנסות ריבית נטו ועל הכנסות מימון שאינן מריבית
70	ניתוח רגישות הון קבוצת הבנק לשינויים בשערי חליפין עיקריים ובמדד המחירים לצרכן

## דוח תמציתי של הדירקטוריון והנהלה לדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2020

### פתח דבר

בישיבת הדירקטוריון של בנק מזרחי טפחות בע"מ שהתקיימה ביום 31 במאי 2020 (ח' בסיוון התש"ף), הוחלט לאשר ולפרסם את דוח הדירקטוריון והנהלה, דוח סיכונים וגילויים פיקוחיים נוספים ואת תמצית הדוחות הכספיים המאוחדים של בנק מזרחי טפחות בע"מ והחברות המאוחדות שלו ליום 31 במרץ 2020.

דוח הדירקטוריון והנהלה, דוח סיכונים וגילויים פיקוחיים נוספים של הבנק ערוכים בהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים והנחיותיו. תמצית הדוחות הכספיים ערוכה בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) ובהתאם להוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים והנחיותיו.

בעיקר הנושאים, הוראות הפיקוח על הבנקים כאמור מבוססות על כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארצות הברית (ראה גם ביאור 1 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2019 וביאור 1 לתמצית דוחות כספיים אלה).

בהתאם למבנה הדוחות שנקבע על ידי הפיקוח על הבנקים, נכלל מידע נלווה נוסף לדוחות הכספיים באתר האינטרנט של הבנק:

[www.mizrachi-tefahot.co.il](http://www.mizrachi-tefahot.co.il) << אודות הבנק >> קשרי משקיעים >> מידע כספי

מידע נלווה נוסף זה כולל:

- דוח סיכונים מפורט בהתאם לדרישות הגילוי של הנדבך השלישי של באזל ובהתאם להמלצות נוספות של הועדה ליציבות פיננסית (ה-FSB).
- פרטים על מכשירי ההון שהנפיק הבנק.
- קובץ של הדוחות הכספיים בפורמט XBRL.

בהתאם לתקנות שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות (התאמת נגישות לשירות), תשע"ג-2013 כולל האתר גם דוחות מונגשים.

### מידע צופה פני עתיד

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

תוצאות הבנק בפועל, עשויות להיות שונות מהותית מאלו שנכללו במסגרת המידע צופה פני עתיד, כתוצאה ממספר רב של גורמים, לרבות, בין היתר, כתוצאה משינויים בשוקי ההון בארץ ובעולם, שינויים מאקרו כלכליים, שינויים גיאופוליטיים, שינויי חקיקה ורגולציה ושינויים אחרים שאינם בשליטת הבנק ואשר עשויים להביא לאי התממשות הערכות ו/או לשינוי בתוכניות העסקיות.

מידע צופה פני עתיד מאופיין במילים או בביטויים כגון: "אנו מאמינים", "צפוי", "חזוי", "מעריכים", "מתכוונים", "מתכננים", "מתעתד", "עשוי להשתנות" וביטויים דומים להם, בנוסף לשמות עצם כגון: "תוכנית", "יעדים", "רצון", "צירוף", "יכול", "יהיה". ביטויים צופי פני עתיד אלו, כרוכים בסיכונים ובחוסר וודאות משום שהם מבוססים על הערכות הבנק הנוכחיות לגבי אירועים עתידיים, אשר כוללות בין היתר: תחזיות להתפתחות הכלכלית בארץ ובעולם, ובמיוחד למצב הכלכלי במשק, כולל השפעת תנאים מאקרו כלכליים וגיאופוליטיים; צפי לשינויים ולהתפתחויות בשוקי המטבע ובשוקי ההון; תחזיות הקשורות בגורמים שונים נוספים המשפיעים על החשיפה לסיכונים פיננסיים; תחזיות לשינויים באיתנות הפיננסית של לווים, להעדפות הציבור, לשינויים בחקיקה ובהוראות רשויות פיקוחיות, להתנהגות המתחרים, למצבו התדמיתי של הבנק, להתפתחויות טכנולוגיות ולהתפתחויות בנושאי כוח אדם.

המידע המוצג להלן נסמך, בין היתר, על פרסומי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, משרד האוצר, נתוני בנק ישראל, משרד השיכון וגורמים אחרים המפרסמים נתונים והערכות לגבי שוקי ההון בארץ ובעולם ועל תחזיות והערכות לעתיד בנושאים שונים, כאמור לעיל, באופן שקיימת אפשרות שאירועים או התפתחויות, שנחזו כצפויים, לא יתממשו כלל או בחלקם.

## דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2020

### סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה

פרק זה מתאר התפתחויות משמעותיות בקבוצת הבנק ותחומי פעילותה ברבעון הראשון של שנת 2020, בביצועים, בסיכונים אליהם חשוף הבנק, וכן ביעדים ובאסטרטגיה. ככל הנדרש, יש לעיין בפרק זה ביחד עם פרק סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה שנכלל בדוחות הכספיים השנתיים המבוקרים לשנת 2019.

### מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים של קבוצת הבנק

2019 שנתי	2019				2020	דוח רווח והפסד - סעיפים עיקריים
	רבעון 1	רבעון 2	רבעון 3	רבעון 4	רבעון 1	
	<b>במיליוני שקלים חדשים</b>					
5,340	1,231	1,543	1,214	1,352	1,347	הכנסות ריבית, נטו
357	57	89	147	64	64	הכנסות מימון שאינן מריבית
1,609	409	395	400	405	529	עמלות והכנסות אחרות
<b>7,306</b>	<b>1,697</b>	<b>2,027</b>	<b>1,761</b>	<b>1,821</b>	<b>1,940</b>	<b>סך ההכנסות</b>
364	76	99	70	119	345	הוצאות בגין הפסדי אשראי
3,988	986	1,011	998	993	1,017	הוצאות תפעוליות ואחרות
2,562	636	648	650	628	644	מזה: משכורות והוצאות נלוות
2,954	635	917	693	709	578	רווח לפני מיסים
1,029	213	318	251	247	200	הפרשה למיסים על הרווח
<b>1,842</b>	<b>404</b>	<b>576</b>	<b>422</b>	<b>440</b>	<b>357</b>	<b>רווח נקי<sup>(4)</sup></b>

הרווח הנקי של הקבוצה הסתכם ברבעון הראשון של שנת 2020 ב-357 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 404 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, קיטון בשיעור של 11.6%. רווח זה מבטא תשואה על ההון, במונחים שנתיים בשיעור של 9.1%, לעומת תשואה על ההון של 11.3% ברבעון המקביל אשתקד ו-11.9% בשנת 2019 כולה.

הרווח הנקי ברבעון הראשון של השנה כולל הכנסות בסך של 82 מיליוני שקלים חדשים (23 מיליוני דולר ארה"ב) בגין הסדר מוסכם עם המבטחים לסיום הליכים נגזרים. לפרטים נוספים ראה פרק אירועים מהותיים בעסקי קבוצת הבנק, להלן.

הרווח הנקי של הקבוצה מפעילות שוטפת (בנטרול ההכנסות מביטוח כאמור לעיל) הסתכם ברבעון הראשון של שנת 2020 ב-303 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 404 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, קיטון בשיעור של 25.0%. רווח זה מבטא תשואה על ההון, במונחים שנתיים בשיעור של 7.7%, לעומת תשואה על ההון של 11.3% ברבעון המקביל אשתקד ו-11.9% בשנת 2019 כולה.

### להלן הגורמים המרכזיים שהשפיעו על רווחי הקבוצה ברבעון הראשון של שנת 2020 בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד:

#### השפעת התפשטות נגיף הקורונה

– ההוצאות בגין הפסדי אשראי לרבעון הראשון של שנת 2020 מסתכמות ב-345 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 76 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של 269 מיליוני שקלים חדשים. עיקר הגידול נובע מהפרשות להפסדי אשראי שנערכו על בסיס קבוצתי, הן בגין חובות שזוהה בהם סיכון לפגיעה ביכולת החזר של הלקוח, והן בגין רכיב הפרשה נוסף ("רכיב איכותי") שחושב באמצעות מתודולוגיה המתבססת על פרמטרים איכותיים (מדדי מאקרו, כגון שיעור האבטלה והצמיחה בהתאם לתחזית בנק ישראל, ומדדים פנימיים, כגון דירוגי הלקוחות), וחל על כלל חשיפות האשראי של הבנק. ההפרשה האיכותית מתבססת על שיקול דעת ואומדן שנערך בתנאי חוסר-ודאות, ותיבחן באופן שוטף בהתאם להתפתחות האינדיקטורים השונים. לפרטים נוספים בדבר ההפרשה להפסדי אשראי שנכללה בדוחות כספיים אלה, ראה להלן בפרק ניתוח ההתפתחויות בהכנסות ובהוצאות, וכן בביאורים 6 ו-13 לדוחות הכספיים.

– ההכנסות מעמלות, ברבעון הראשון של שנת 2020, הסתכמו ב-424 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 383 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול בשיעור של כ-10.7%, הנובע, בין היתר, מגידול בהכנסות מעמלות ניירות ערך ומהמרות מטבע חוץ, כתוצאה מגידול משמעותי בנפח הפעילות, בעיקר בחודש מרץ, עם תחילת משבר הקורונה.

#### השפעות נוספות

– הכנסות המימון (הכנסות ריבית, נטו והכנסות מימון שאינן מריבית) גדלו, ברבעון הראשון של השנה, בשיעור של 9.5%, לעומת הרבעון המקביל אשתקד. זאת למרות ירידה של 0.5% במדד המחירים (הידוע) לצרכן ברבעון הראשון של השנה, לעומת ירידה של 0.3% ברבעון המקביל אשתקד.

לפרטים ראה ניתוח התפתחות הכנסות המימון מפעילות שוטפת להלן.

– ההכנסות האחרות, ברבעון הראשון של שנת 2020, כוללות הכנסות בסך של 82 מיליוני שקלים חדשים בגין הסדר מוסכם עם המבטחים לסיום הליכים נגזרים. לפרטים נוספים ראה פרק אירועים מהותיים בעסקי קבוצת הבנק, להלן.

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

## דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2020

ליום					
31.3.2019	30.6.2019	30.9.2019	31.12.2019	31.3.2020	
במיליוני שקלים חדשים					
					<b>מאזן - סעיפים עיקריים</b>
260,011	264,223	267,001	273,244	284,731	סך כל המאזן
196,271	200,728	202,578	204,708	210,230	אשראי לציבור, נטו
48,396	48,700	47,125	51,672	56,385	מזומנים ופיקדונות בבנקים
9,130	8,816	10,566	10,113	8,709	ניירות ערך
1,387	1,375	1,384	1,457	1,437	בניינים וציוד
204,777	205,188	207,832	210,984	223,189	פיקדונות הציבור
27,721	31,596	30,442	33,460	30,237	איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
619	554	673	714	924	פיקדונות מבנקים
15,121	15,740	15,755	16,033	16,371	הון עצמי <sup>(1)</sup>

ההתפתחות בסעיפי המאזן מצביעה על צמיחה עקבית בפעילות הבנק, כאשר:

- סך כל המאזן ליום 31 במרץ 2020 הסתכם ב-284.7 מיליארדי שקלים חדשים, גידול של 24.7 מיליארדי שקלים חדשים (9.5%) בהשוואה ליום 31 במרץ 2019.
- האשראי לציבור, נטו ליום 31 במרץ 2020 הסתכם ב-210.2 מיליארדי שקלים חדשים, גידול של 14.0 מיליארדי שקלים חדשים (7.1%) בהשוואה ליום 31 במרץ 2019, מזה גידול של 5.5 מיליארד שקלים חדשים ברבעון הראשון של שנת 2020, גידול שהושפע במידה רבה ממשבר הקורונה, ומהצורך הגובר של לקוחות הבנק, בעיקר עסקיים, בניצול קווי אשראי קיימים שעמדו לרשותם ומגידול בהיקף האשראי לדיור.
- פיקדונות הציבור ליום 31 במרץ 2020 הסתכמו ב-223.2 מיליארדי שקלים חדשים, גידול של 18.4 מיליארדי שקלים חדשים (9.0%) בהשוואה ליום 31 במרץ 2019, מזה גידול של 12.2 מיליארד שקלים חדשים ברבעון הראשון של שנת 2020, בעיקר על רקע הסטה בהיקף משמעותי של נכסי לקוחות משוק ההון לפיקדונות בבנק.
- ההון העצמי ליום 31 במרץ 2020 הסתכם ב-16.4 מיליארדי שקלים חדשים, גידול של 1.3 מיליארדי שקלים חדשים (8.3%) בהשוואה ליום 31 במרץ 2019. ראה להלן גם פרק הלימות ההון.

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

# דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2020

## יחסים פיננסיים עיקריים (באחוזים)

2019 שנתי	2019			2020		
	רבעון 1	רבעון 2	רבעון 3	רבעון 4	רבעון 1	
11.9	11.3	15.8	11.1	11.5	9.1	<b>מדדי ביצוע עיקריים</b>
1.17	1.06	1.48	1.06	1.09	0.86	תשואת הרווח הנקי <sup>(2)(1)</sup>
0.70	0.63	0.88	0.64	0.65	0.51	תשואת הרווח הנקי לנכסי סיכון <sup>(3)(2)(1)</sup>
103.1	104.3	102.2	102.6	103.1	106.2	תשואה לנכסים ממוצעים <sup>(2)</sup>
10.14	10.12	10.23	10.13	10.14	9.89	פיקדונות הציבור לאשראי לציבור, נטו
5.55	5.54	5.67	5.62	5.55	5.40	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
121	120	118	122	121	117	יחס המינוף <sup>(4)</sup>
2.76	2.65	3.13	2.68	2.72	2.81	יחס כיסוי הנזילות (רבעוני) <sup>(5)</sup>
54.6	58.1	49.9	56.7	54.5	52.4	יחס הכנסות לנכסים ממוצעים <sup>(2)</sup>
7.86	1.73	2.46	1.80	1.88	1.52	יחס יעילות - הוצאות תפעוליות לסך ההכנסות Cost Income Ratio <sup>(6)</sup>
0.82	0.80	0.80	0.81	0.82	0.91	<b>מדדי איכות אשראי עיקריים</b>
1.36	1.25	1.28	1.29	1.36	1.41	שיעור יתרת הפרשה להפסדי אשראי מתוך האשראי לציבור
0.18	0.15	0.20	0.14	0.23	0.66	שיעור חובות פגומים או חובות בפיגור של 90 ימים או יותר מתוך האשראי לציבור
0.11	0.14	0.13	0.07	0.12	0.16	הוצאות בגין הפסדי אשראי לתקופה לסך האשראי לציבור, נטו <sup>(2)</sup>
92.00	74.60	82.00	86.40	92.00	66.23	שיעור מחיקות חשבונאיות נטו מאשראי ממוצע לציבור <sup>(2)</sup>
178	-	-	167 <sup>(8)</sup>	72	75	<b>נתונים נוספים</b>
2.02	1.92	2.38	1.84	2.02	1.95	מחיר מניה (בשקלים חדשים) בתום הרבעון
0.58	0.59	0.57	0.58	0.58	0.61	דיבידנד למניה (באגורות) <sup>(7)</sup>
						יחס הכנסות ריבית, נטו לנכסים ממוצעים <sup>(2)</sup>
						יחס עמלות לנכסים ממוצעים <sup>(2)</sup>

היחסים הפיננסיים מצביעים כי:

- תשואת הרווח הנקי מפעילות שוטפת ברבעון הראשון הינה 7.7% (תשואת הרווח הנקי המדווח היא 9.1%), לעומת תשואה של 11.3% ברבעון המקביל אשתקד. הירידה בתשואה על הון נובעת מהגידול המשמעותי בהוצאות הפסדי האשראי לאור משבר הקורונה, וירידת הריבית בארצות הברית, ומוקדזת כנגד גידול בהיקף האשראי, הפיקדונות והעמלות בשל משבר הקורונה.
  - יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון ירד לשיעור של 9.89%, בהשוואה ליחס המזערי לו מחויב הבנק, בשיעור של 8.82%. הירידה נובעת מעלייה בהיקף האשראי שניתן ללקוחות, ומהירידה ברווח הנקי לרבעון הראשון של 2020, כאמור לעיל. זאת, בהלימה לציפייה הפיקוחית בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 250, מיום 31 במרץ 2020, על פעילות הבנק בשעת המשבר ולהקלה שניתנה בעקבות המשבר, בדרישת הון המינימאלית מהתאגידים הבנקאיים. לפרטים, ראה פרק אירועים מהותיים בעסקי קבוצת הבנק להלן.
  - יחס היעילות מפעילות שוטפת (בנטרול הכנסות בגין הסדר מוסכם עם המבטחים לסיום הליכים נגזרים כאמור לעיל), ברבעון הראשון של שנת 2020, הגיע ל-54.7% (יחס היעילות המדווח הינו 52.4%). זאת לאור הגידול בהכנסות מפעילות שוטפת ושמירה על רמת ההוצאות.
- סעיפי רווח והפסד, סעיפי המאזן והיחסים הפיננסיים השונים מנותחים באופן מפורט בדוח הדירקטוריון והנהלה לפי העניין, בפרק "הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי", ובפרק "סקירת הסיכונים".

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

(2) מחושב על בסיס שנתי.

(3) רווח נקי לסך נכסי הסיכון הממוצעים.

(4) יחס המינוף (Leverage Ratio) - היחס בין הון רובד 1 (לפי כללי באזל) לסך החשיפות. יחס זה מחושב בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218.

(5) יחס כיסוי הנזילות (Liquidity Coverage Ratio) - סך הנכסים הנזילים באיכות גבוהה לתזרים המזומנים היוצא נטו. יחס זה מחושב בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 221, במונחים של ממוצעים פשוטים של תצפיות יומיות במשך הרבעון המדווח.

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

(7) שיעור הדיבידנד למניה מחושב לפי סכום הדיבידנד שחולק בפועל בתקופה המדווחת.

(8) ברבעון השני של שנת 2019 הוכרז דיבידנד בגין רווחי המחצית הראשונה של שנת 2019.

## דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2020

### סיכונים עיקריים

במסגרת תהליך למיפוי הסיכונים של הבנק נקבעה רשימה של סיכונים שהעיקריים בהם: סיכון אשראי (ורכזיות אשראי), סיכון שוק, סיכון ריבית (בפרט סיכון הריבית בתיק הבנקאי), סיכון נזילות, סיכון תפעולי, לרבות סיכון אבטחת מידע וסייבר, סיכון טכנולוגי המידע וסיכון משפטי, סיכון ציות ורגולציה, סיכון חוצה גבולות והלבנת הון, סיכון מוניטין וסיכון אסטרטגי-עסקי. הבנק בוחן באופן שוטף את מיפוי הסיכונים על מנת לוודא שהוא מקיף את כלל פעילותו העסקית, תנאי השוק ודרישות הרגולציה.

לפרטים נוספים ראה פרק סיכונים עיקריים בדוח הדירקטוריון והנהלה לשנת 2019. מידע על התפתחויות בסיכונים לרבות השפעת משבר הקורונה, מוצג בפרק סקירת הסיכונים להלן, וכן בדוח הסיכונים המפורט באתר האינטרנט של הבנק. ראה להלן עדכונים להערכת פוטנציאל ההשפעה של גורמי הסיכון השונים על קבוצת הבנק, בפרק סקירת הסיכונים.

### יעדים ואסטרטגיה עסקית

בהמשך להנחיית דירקטוריון הבנק את ההנהלה להיערך להכנת תוכנית אסטרטגית חדשה לשנים 2021-2025, ולהבאתה לאישור הדירקטוריון ברבעון השלישי של שנת 2020, כל זאת לאור השגת יעדי התוכנית האסטרטגית הנוכחית כבר בדוחות הכספיים לשנת 2019, הרי שלאור משבר הקורונה, ואי הודאות השוררת, ידון הדירקטוריון בתוכנית אסטרטגית חדשה לקראת סוף שנת 2020. לפרטים בדבר יעדי הבנק והאסטרטגיה העסקית שלו לשנים 2017-2021, ראה פרק יעדים ואסטרטגיה עסקית בדוח הדירקטוריון והנהלה לשנת 2019.

### התפתחויות במבנה ההון

#### השקעות בהון הבנק ועסקאות במניותיו

לפרטים בדבר הנפקת מניות במסגרת תוכנית אופציות לעובדים ראה דוח על השינויים בהון העצמי בדוחות הכספיים.

#### גיוס מקורות הוניים

במסגרת תוכנית העבודה של הבנק, הנקבעת על ידי הדירקטוריון וכוללת יעדים לגידול בתחומי הפעילות השונים, מתבצעת הערכה של השפעת העמידה ביעדים על היקף נכסי הסיכון של הבנק, וכתוצאה מכך על יחס הלימות ההון. בהתאם לכך, נקבעת, במקביל ליעדים העסקיים וליעדי הרווחיות, תוכנית לגיוס מקורות הוניים לצורך שמירה על הלימות ההון, בהתאם להנחיות שקבע הדירקטוריון בדבר הלימות ההון.

### התפתחויות במקורות המימון

מקורות המימון של הקבוצה כוללים פיקדונות מהציבור ומגופים בנקאיים, הנפקת איגרות חוב לסוגיהן והון עצמי. הקבוצה בוחרת את תמהיל מקורות המימון על בסיס יעדיה העסקיים, בכלל זה יעדי רווחיות, תשואה על ההון, נזילות, הלימות ההון ומינוף, בכפוף למגבלות הסטטוטוריות החלות על התאגידים הבנקאיים ובהתאם למצב שוק ההון ותחזיות ההנהלה באשר להתפתחויות בהם.

#### פיקדונות

הבנק מבחין בין סוגי המקורות השונים לפי תקופת הפיקדון וסוגי לקוחות. הבנק בוחן את מידת הרכוזיות של המפקידים, ובמסגרת זו קבעו הדירקטוריון והנהלה מגבלות וקווים מנחים בתחום סיכון הרכוזיות בהתייחס למפקיד בודד, אמצעים נזילים ביחס למפקידים גדולים/מוסדיים ומבנה המקורות. כמו כן, הוגדרו אינדיקטורים איכותיים וכמותיים למעקב שוטף, האומדים את השינויים בסיכון הרכוזיות, כל זאת כחלק ממערך ניהול סיכונים הנזילות.

פיקדונות הציבור בקבוצה ליום 31 במרץ 2020 הסתכמו ב- 223.2 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת כ-211.0 מיליארדי שקלים חדשים בסוף שנת 2019, גידול של 5.8%. פיקדונות הציבור במגזר השקלי הלא צמוד גדלו ברבעון הראשון של שנת 2020 בשיעור של 5.7%, הפיקדונות במגזר הצמוד למדד ללא שינוי משמעותי והפיקדונות במטבע חוץ והצמודים למטבע חוץ גדלו בשיעור של 8.5%. לפרטים, ראה פרק ניתוח ההתפתחויות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון להלן.

#### גיוס כתבי התחייבות ואיגרות חוב מהציבור

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. לטפחות הנפקות קיים תשקיף מדף שפורסם ביום 4 באוגוסט 2019 (נושא תאריך 5 באוגוסט 2019), להנפקת תעודות התחייבות. בנוסף לפעילות טפחות הנפקות, קיים לבנק עצמו תשקיף מדף שפורסם ביום 3 בדצמבר 2019 (נושא תאריך 4 בדצמבר 2019). במהלך הרבעון הראשון של שנת 2020 לא בוצעו הנפקות על ידי הבנק או על ידי טפחות הנפקות. נכון למועד הדוחות הכספיים סך איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים הסתכמו ב-30.2 מיליארדי שקלים חדשים, בהשוואה ל-33.5 מיליארדי שקלים חדשים ליום 31 בדצמבר 2019.

#### מכשירי הון מורכבים

#### כתבי התחייבות נדחים מותנים מסוג CoCo

כתבי התחייבות נדחים מותנים מסוג CoCo (Contingent Convertibles) הכוללים מנגנון לספיגת הפסדים באמצעות מחיקת קרן (עומדים בתנאי הכשרות של באזל III ומוכרים על ידי הפיקוח על הבנקים כהון רובד 2 של הבנק), ליום 31 במרץ 2020 הסתכמו ב-3.6 מיליארדי שקלים חדשים, בדומה ליום 31 בדצמבר 2019.

# דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2020

## מכשירי הון מורכבים אחרים

שטר הון אשר אינו כשיר להכרה כהון הפיקוחי לפי הוראות באזל III ומופחת בהדרגה, ליום 31 במרץ 2020 הסתכם ב-2.0 מיליארדי שקלים חדשים, בדומה ליום 31 בדצמבר 2019.

## כתיב התחייבויות אחרים

כתיב התחייבויות נדחים, אשר אינם נחשבים מכשירי הון מורכבים (נכללים בהון רוברד 2 לעניין שמירת יחס הון מזערי ומופחתים בהדרגה בכפוף להוראות מעבר), ליום 31 מרץ 2020 הסתכמו ב-0.7 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת 1.2 מיליארדי שקלים חדשים ליום 31 בדצמבר 2019.

## התפתחויות משמעותיות בניהול הפעילות העסקית

### התפשטות נגיף הקורונה

משבר הקורונה הפוקד את העולם כולו, ואת ישראל בתוכו, מוביל להשלכות כלכליות, ריאליות ופיננסיות, המשפיעות על פעילות המערכת הבנקאית. לפרטים, לרבות בדבר פעילות הבנק, ראה פרק מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים להלן.

### תוספת להסכם עם בעלי מניות בבנק אגוד

בהתאם להחלטת דירקטוריון הבנק מיום 27 בנובמבר 2017, התקשר הבנק בהסכם עם בעלי השליטה של בנק אגוד לישראל בע"מ (להלן: "אגוד") המחזיקים יחדיו ב-47.63% מהון המניות המונפק והנפרע של אגוד, לרכישת מניות בנק אגוד ומיזוגו עם הבנק בדרך של החלפת מניות (להלן: "ההסכם"). כמו כן, עובר למועד ההתקשרות בהסכם, התקבלה הודעתו של בעל מניות נוסף של אגוד, המחזיק (באמצעות נאמנים) במניות אגוד המהוות כ-27.12% מהון המניות המונפק והנפרע של אגוד (להלן: "בעל המניות הנוסף"). על פי ההסכם, כפי שצוין בדוח הדירקטוריון וההנהלה לשנת 2017, בכפוף להתקיימות תנאים מתלים שעיקרם מפורט בהסכם, יפרסם הבנק הצעת רכש חליפין מלאה (להלן: "הצעת רכש") לרכישת מניות בנק אגוד ומנגד התחייבו בעלי מניות השליטה וכן בעל מניות הנוסף להיענות להצעת הרכש, שתושלם בכפוף לתנאים המתלים שנקבעו בהסכם. ביום 30 במאי 2018 התקבלה החלטת מ"מ הממונה על ההגבלים העסקיים להתנגד למיזוג (להלן: "הממונה" ו-"ההחלטה", בהתאמה). ביום 5 באוגוסט 2018 התקשר הבנק עם בעלי המניות בתוספת להסכם (להלן: "תוספת מספר 1"), על פיה הוסכם כי הצדדים וכן אגוד יגישו ערר על ההחלטה. ערר כאמור הוגש ביום 6 בספטמבר 2018. כמו כן, הוסכם כי המועד הקובע המוארך יחול בחלוף 12 חודשים ממועד החתימה על התוספת (להלן: "המועד הקובע המוארך") וכי היה ועד למועד הקובע המוארך יינתן פסק דין לפיו הערר נדחה, או לא יינתן פסק דין בערר, אזי יבוטל ההסכם. ביום 8 ביולי 2019 התקשרו הצדדים להסכם בתוספת מספר 2 להסכם (להלן: "תוספת מספר 2").

ביום 25 בנובמבר 2019 מועד זה הוארך עד ליום 31 בדצמבר 2019 (להלן: "המועד הקובע הנדחה"). עוד נקבע כי לבנק עומדת זכות לביטול ההסכם ככל שעד למועד הקובע המוארך או המועד הקובע הנדחה יחליט דירקטוריון הבנק כי בוצעה על ידי אגוד או שאגוד התקשר בעסקה חריגה (כהגדרת מונח זה בסעיף 1 לחוק החברות, התשנ"ט-1999), וזאת בנוסף על העילות המפורטות בסעיף 5.1 לדיווח המיידית מיום 5 באוגוסט 2018. בנוסף, על פי תוספת מספר 2, אם לא תתקבל הסכמת בנק ישראל להארכת תקופת הנאמנות בקשר עם החזקותיו של בעל המניות הנוסף עד למועד הקובע הנדחה, יהיה כל צד זכאי לבטל את ההסכם, כך שלמי מהצדדים, עובדיהם, נושאי משרה, מנהלים, בעלי מניות, או חברות קשורות לא תהייה התחייבויות כלשהן הנובעות מההסכם ו/או טענות כנגד הצדדים האחרים להסכם, עובדיהם, יועציהם, נושאי משרה בהם, מנהליהם, בעלי מניותיהם או חברות קשורות.

ביום 28 בנובמבר 2019 התקבל פסק הדין בערר, העררים התקבלו באופן שההחלטה של מ"מ הממונה להתנגד למיזוג בוטלה והעניין הוחזר לממונה על מנת להשלים ההחלטה בנושא האפשרות להצבת תנאים להפגת חשש לפגיעה בתחרות בכל הנוגע לאשראי בתחום היהלומים וכן בהיבט של פעולתו הצפויה של הבנק, אם סך נכסיו המאזניים יתקרב ל-20% מסך הנכסים המאזניים במערכת, עד ליום 31 בדצמבר 2019, ומועד זה הוארך בהסכמה, ובאישור בית המשפט, עד ליום 8 בינואר 2020.

ביום 30 בדצמבר 2019 התקשרו הצדדים להסכם המקורי בתוספת מספר 3 להסכם המקורי, במסגרתה נקבע כי המועד האחרון להתקיימות התנאים לפרסום הצעת הרכש למניות אגוד על ידי הבנק הינו 26 בינואר 2020. כמו כן, התקבלה בבנק הודעת הנאמן המחזיק במניות אגוד עבור בעל המניות הנוסף כי הודעת ההצטרפות תפקע באחד מהמועדים המצוינים בהודעה (להלן: "תוספת מספר 3").

ביום 8 בינואר 2020 התקבלה בבנק החלטת הממונה בדבר הצבת התנאים להפגת חשש לפגיעה בתחרות כאמור, לפיה, הבנק ואגוד לא יעשו מעשה שיש בו משום ביצוע מיזוג, טרם תימכר פעילות האשראי בתחום היהלומים של אגוד או של הבנק ("הפעילות הנמכרת"), באופן סופי ובלתי חוזר. החלטה זו כוללת הוראות ותנאים לגבי רוכש הפעילות הנמכרת, ונקבע כי זהותו ותוכן הפעילות הנמכרת יאושרו על ידי הממונה מראש ובכתב. בנוסף, ההחלטה כוללת הוראות ביחס לתקופה שעד להעברת הפעילות הנמכרת לרוכש. באשר לתנאי הנוגע להשלכה של שיעור נכסיו המאזניים של הבנק מכלל המערכת, על פי החלטת הממונה, הבנק ואגוד לא יעשו מעשה שיש בו משום ביצוע מיזוג, אלא אם הדרישה לתוספת בהון עבור בנקים גדולים הקבועה בהוראה זו תחול רק עבור תאגידים בנקאיים שסך נכסיהם המאזניים גבוה מ-24% או יותר מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית. בנוסף, בהחלטת הממונה פורטו פעולות מסוימות שלא תחשבנה כתחילת ביצוע מיזוג לעניין תנאי המיזוג הנ"ל.

ביום 27 בינואר 2020 התקשרו הצדדים להסכם המקורי בתוספת מספר 4 להסכם המקורי, לפיה, בין היתר, יוגש ערר על החלטת הממונה מיום 8 בינואר 2020 לעניין התנאים לאישור המיזוג. בנוסף, נקבע כי המועד האחרון להתקיימות התנאים לפרסום הצעת הרכש נדחה ל-31 במאי 2020, וכן "מועד קבלת הערר" (כהגדרתו בדיווח מיום 5 באוגוסט 2018 (מספר אסמכתא: 01-072859-2018)) יהא מועד שיוסכם בין הצדדים, אשר כנגזרת ממנו ייקבעו, בין היתר, "מועד פרסום הצעת הרכש" ו-"מועד הדוחות הקובעים" (להלן: "תוספת מספר 4"). עררים כאמור הוגשו על ידי הבנק, בנק אגוד לישראל בע"מ ועל ידי בעלי השליטה שלו במהלך חודש מאי 2020. הצדדים התקשרו ביום 31 במאי 2020 בתוספת מספר 5 להסכם המקורי (להלן: "תוספת מספר 5"), במסגרתה נקבע, בין היתר, כי המועד האחרון להתקיימות התנאים לפרסום הצעת הרכש נדחה ליום 31 באוגוסט 2020. בנוסף, נקבעו בתוספת מספר 5 הוראות דומות לאלו שנקבעו בתוספת מספר 4, כמפורט לעיל. לפרטים נוספים בדבר הסכם עם בעלי המניות בבנק אגוד והתוספת, ראה פרק התפתחויות משמעותיות בניהול הפעילות העסקית בדוח הדירקטוריון וההנהלה לשנת 2017, דוח מיידית מיום 30 במאי 2018 (מספר אסמכתא: 01-053347-2018), דוח מיידית מיום 25 ביוני 2018 (מספר אסמכתא: 01-060643-2018), דוח מיידית מיום 5 באוגוסט 2018 (מספר אסמכתא: 01-072859-2018), דוח מיידית מיום 8 ביולי 2019 (מספר אסמכתא: 01-070000-2019), דוח מיידית מיום 25 בנובמבר 2019 (מספר אסמכתא: 01-101892-2019), דוח מיידית מיום 28 בנובמבר 2019 (מספר אסמכתא: 01-103980-2019), דוח מיידית מיום 30 בדצמבר 2019 (מספר אסמכתא: 01-101892-2019), דיווח מיום 1 בינואר 2020 (מספר אסמכתא: 01-000351-2020), דיווח מיום 8 בינואר 2020 (מספר אסמכתא: 01-003750-2020) ודיווח מיום 27 בינואר 2020 (מספר אסמכתא: 01-010362-2020).

מידע זה הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, מתבסס על הנחות, עובדות ונתונים העומדים בבסיס התוכנית האסטרטגית והמפורטים בה, עלולים שלא להתממש בשל גורמים שאינם בשליטת הבנק בלבד.

## דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2020

### התפתחויות משמעותיות בתחום המשאב האנושי והמינהל

#### התפתחויות ביחסי עבודה

##### הסכמי עבודה ושכר בחטיבת הטכנולוגיה

ביום 4 בפברואר 2020 נחתם הסכם קיבוצי מיוחד בין חטיבת הטכנולוגיה של מזרחי טפחות בע"מ לבין הסתדרות העובדים הכללית החדשה וועד עובדי החברה של חטיבת הטכנולוגיה של מזרחי טפחות בע"מ, שבמסגרתו סוכם על החלה בחברה, בהתאם להסכמות שגובשו, של הסכם המנהלים שנחתם בבנק בתאריך 20 בדצמבר 2018 ופסק הבוררות שהתקבל בבנק בתאריך 28 בינואר 2019, וזאת על פי המחויב בהסכמים הקיבוציים של החברה. בכך ניתן מענה לכלל התביעות של ההסתדרות והועד של חברת הטכנולוגיה בנושאים אלו. להסכם שנחתם אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

#### התפתחויות משמעותיות במערך טכנולוגיית המידע

לאור ההתפתחויות הקיימות בשוק הפיננסי, גילן של המערכות הקיימות בבנק ומעבר בנק יחב לפלטפורמה חדשה, החל הבנק ברבעון הראשון של שנת 2019 בפרויקט להחלפת מערכת הליבה של שוק ההון של הבנק על בסיס פלטפורמה חדשה. הפרויקט מתקדם ומצוי בשלב האפיון המפורט. כמו כן, לאחרונה החל פרויקט משמעותי נוסף שעניינו החלפת מערכת ה-CRM במטרה להעצים את השירות האישי לכל לקוח. הפרויקט החל ברבעון הרביעי של שנת 2019. לפרטים בדבר השפעת התפשטות נגיף הקורונה על מערך טכנולוגיית המידע ראה פרק אירועים מהותיים בעסקי קבוצת הבנק לעיל.

#### התפתחויות בפריסה הגיאוגרפית הבינלאומית

לאור משבר הקורונה, פועלות שלוחות חוץ לארץ במתכונת עבודה בהיקף מצומצם, וזאת על מנת להמשיך ולספק את השירותים הנדרשים ללקוחות. הסניפים מנטרים בצורה הדוקה את הלקוחות בסיכון. השלוחות נמצאות בקשר עם הרגולטורים המקומיים ופועלות על פי ההנחיות המתקבלות מהם.

#### נושאים נוספים

##### סיום כהונת המנהל הכללי

ביום 19 בפברואר 2020 הודיע המנהל הכללי של הבנק, מר אלדד פרשר, לדירקטוריון, כי בכוונתו לסיים בחודשים בקרובים את כהונתו. ביום 24 בפברואר 2020 מינה דירקטוריון הבנק ועדת דירקטוריון לאיתור מועמדים לתפקיד המנהל הכללי של הבנק, בראשות יושב ראש הדירקטוריון, מר משה וידמן. המלצות הועדה תובאנה בפני הדירקטוריון לצורך קבלת החלטה בעניין מינוי המנהל הכללי הבא של הבנק. מועד סיום הכהונה של מר אלדד פרשר טרם נקבע.

לפרטים נוספים ראה דיווחים מיום 19 בפברואר 2020 (מספר אסמכתא: 01-017268-2020) ומיום 24 בפברואר 2020 (מספר אסמכתא: 01-018846-2020).

##### הליכים משפטיים

לשינויים מהותיים בהליכים משפטיים שהבנק צד להם ראה ביאור 10 ב(2-4) לדוחות הכספיים.



## הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי

פרק זה כולל תיאור של מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים הנוגעים לתוצאות ולמצב העסקי, לרבות ניתוח ההתפתחות בהכנסות, בהוצאות וברווחים. כמו כן, מתוארות תוצאות מגזרי הפעילות הפיקוחיים של הבנק, ותוצאות הפעילות בהחזקה בחברות עיקריות.

### מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים

#### אירועים מהותיים בעסקי קבוצת הבנק

##### תוספת להסכם עם בעלי מניות בבנק אגוד

לפרטים בדבר תוספת להסכם עם בעלי מניות בבנק אגוד ראה התפתחויות משמעותיות בניהול הפעילות העסקית, לעיל.

##### השפעות התפשטות נגיף הקורונה

משבר הקורונה הפוקד את העולם כולו, ואת ישראל בתוכו, מוביל להשלכות כלכליות, ריאליות ופיננסיות, תוך ירידה חדה בהיקף הפעילות המשקית, עלייה משמעותית בשיעור הבלתי מועסקים ותנודתיות חריפה בשווקים הפיננסיים. חודש מרץ התאפיין בירידות שערים חדות בבורסה לניירות ערך תוך תנודתיות קיצונית. הירידות החדות בשווקים הפיננסיים הובילו למימוש ניירות ערך מצד משקי הבית ולפדיונות כבדים בעיקר בשוק קרנות הנאמנות.

כחלק מההתמודדות הבנק עם התפשטות נגיף הקורונה, הועלתה רמת הכוונות בבנק, כונס חדר מצב מורחב בכדי לקבוע עקרונות עבודה, והוקם פרום "קורונה" לניהול הפעילות השוטפת במצב זה בהשתתפות הגורמים הרלוונטיים לתפעול האירוע. דירקטוריון הבנק, ועדותיו והנהלת הבנק, מקיימים דיונים תקופתיים מהרגיל, על מנת לתת מענה לנושאים הקשורים במשבר, ולבחון באופן רציף את השלכותיו.

בהתאם להנחיות החירום, עבר הבנק לעבודה במתכונת מצומצמת, תוך שמירה על המשכיות הפעילות השוטפת של הבנק. במהלך תקופת המשבר פעלו יחידות הבנק במתכונת מופצלת במטרה לשמור על רציפות תפקודית של שירותים חיוניים, וחלק מהעובדים עברו לעבודה מרחוק באמצעות התשתית הטכנולוגית שבידי הבנק. חלק מהעובדים יצאו לחופשה בתשלום לתקופה מוגבלת, הבנק לא הוציא עובדים לחופשה ללא תשלום.

לאורך כל התקופה פעל הבנק להבטיח המשכיות במתן השירות ללקוחות, הן באמצעות הבנקאים בסניפים, הן באמצעות מרכזי הבנקאות, והן באמצעות מגוון הערוצים הישירים האחרים שמפעיל הבנק. על מנת לאפשר את המשך פעילות הסניפים, בוצעו פעולות וחולקו אמצעים במטרה לשפר את המיגון, הן ציוד אישי (מסכות, אמצעי חיטוי), והן מחיצות ואמצעי הפרדה לצורך צמצום החשיפה בין העובדים ועם הלקוחות. הבנק הגדיר סניפים ייעודיים שהיו פתוחים לקבלת קהל, בעוד שאר הסניפים קיבלו קהל רק בתאום מראש. אנשים עם מוגבלות, קשישים ומקבלי קצבאות קיבלו שירות פרונטלי גם בסניפים שלא היו פתוחים לקהל.

היחידות העסקיות נמצאות בקשר הדוק ושוטף עם הלקוחות, כדי לאמוד את מצבם העסקי ואת השלכות המשבר עליהם, במטרה לסייע למגזר העסקי בהתמודדות עם הקשיים והאתגרים הנובעים מהמשבר, תוך שמירה על איזונים ומזעור סיכונים האשראי. במהלך הרבעון פרסם בנק ישראל שורה של הנחיות, הקלות, והתאמות להוראת ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם משבר הקורונה (הוראת שעה). הבנק מיישם הקלות והנחיות אלו, ופועל למתן מענה עסקי הולם ללקוחותיו בתחומים שונים בעת הזו, תוך בחינה שוטפת של השלכות הפעילויות על ניהול הסיכונים.

במקביל לפעולות שנקט הבנק במטרה להמשיך במתן שירות ללקוחותיו, ניתן דגש מיוחד להשלכות אפשריות של המשבר על ניהול הסיכונים של הבנק. סיכון האשראי מנוטר באופן הדוק, באמצעות פורומים בראשות המנהל הכללי ובראשות מנהל סיכון האשראי, ותוך קיום הערכות מצב חטיבתיות דו שבועיות, ניטור פרטני של ענפי משק בעלי חשיפה גבוהה למשבר, וניטור שוטף של מדדים מרכזיים ולקוחות ספציפיים בעלי רגישות מיוחדת להשלכות המשבר. ביתר הסיכונים נמשך ניהול השוטף, תוך שימת דגש לאפשרות של השלכות נוספות למשבר, אם תהיינה. לאורך כל תקופת המשבר, נמשכה כסדרה פעילות היחידות והמערכות הקשורות בדיווח הכספי, וכן הבקורות על גילוי ועל הבקרה הפנימיות על דיווח כספי. לפרטים בדבר הצעדים וההתחלית שנוקט הבנק לניטור וניהול הסיכונים השונים לאור השפעות המשבר, ראה פרק ניהול הסיכונים להלן.

היערכות הבנק לאירוע הקורונה ומתן מענה שוטף לצרכים תפעוליים, כללה עלויות בגין רכש טכנולוגי, שדרוג מערכת גישה מרחוק, פיצול יחידות, וכן עלויות לוגיסטיות עבור רכש אמצעי חיטוי ומיגון, שלא השפיעו באופן משמעותי על הוצאות הבנק.

בתחילת חודש מאי 2020, בד בבד עם צמצום המגבלות וחזרה הדרגתית של המשק לשגרה, חזרו הסניפים ויחידות הבנק השונות לפעילות מלאה במתכונת המותאמת להנחיות משרד הבריאות ובנק ישראל, לרבות קבלת קהל ומתן שירות בנקאי בכלל הסניפים.

#### הלימות הון וחלוקת דיבידנד

ביום 31 במרץ 2020 פורסמה הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 250 בעניין "התאמות להוראת ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם משבר הקורונה (הוראת שעה)", במסגרתה, הפחיתה המפקחת על הבנקים את יחסי ההון המזעריים שהבנקים נדרשים לעמוד בהם במהלך העסקים הרגיל, בנקודת אחוז אחת, כל עוד הוראת השעה בתוקף. זאת, תוך ציפייה כי הבנקים יעשו שימוש בעודפי ההון, אגב הפחתת דרישות ההון, כדי לתמוך בפעילות הכלכלית במשק, לטובת הגדלת האשראי ולתמיכה במשקי הבית והמגזר העסקי, ולא לצורך מטרות אחרות, לרבות חלוקת דיבידנד ורכישה עצמית של מניות, כל עוד הוראת השעה בתוקף. ביום 27 באפריל 2020 פורסם עדכון נוסף להוראה 250, לפיו דרישת ההון הנוספת בשיעור המבטא 1% מיתרת ההלוואות לדיוור, לא תחול על הלוואות לדיוור אשר יועמדו בתקופת המשבר. כפועל יוצא מכך, יחס הון עצמי רובד 1 של הבנק לנכסי הסיכון, בצירוף דרישת ההון הנוספת בשיעור 1% מיתרת ההלוואות לדיוור, ליום 31 במרץ 2020, לא יפחת משיעור של 8.82% ויחס ההון הכולל לא יפחת משיעור של 12.32% (אליהם יתווספו שולי ביטחון נאותים), עוד צוין, כי הבנקים מתבקשים לבחון מחדש את מדיניות חלוקת דיבידנד והתוכנית לרכישה עצמית של מניות, על רקע משבר הקורונה ואי הוודאות הנובעת מהתפתחות המשבר (ובכלל זה, לאור התחזיות המאקרו כלכליות שעודכנו בחדות כלפי מטה והירידות החדות בשווקים הפיננסיים), וכי נכון להימנע מחלוקת דיבידנד (לרבות רכישה עצמית של מניות) כל עוד הוראת השעה בתוקף.

בהמשך לכך, ביום 13 באפריל 2020, החליט הדירקטוריון כי הבנק ימנע מחלוקת דיבידנד (לרבות רכישה עצמית של מניות הבנק), כל עוד הוראת השעה בתוקף; זאת, בין היתר, לאור עמדת המפקחת על הבנקים, כאמור לעיל, ובשים לב לאמור לעיל ובכלל זאת לאי הוודאות בדבר השלכות משבר הקורונה על הבנק כמפורט לעיל.

## דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2020

### הפרשה להפסדי אשראי

ההפרשה להפסדי אשראי שנכללה בדוחות כספיים אלה כוללת אומדן בגין השפעת משבר הקורונה, שבא לידי ביטוי בעיקר בגידול בהפרשה הקבוצתית.

בהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים, מיישם הבנק שיטת מדידה של ההפרשה הקבוצתית אשר מביאה בחשבון הן את שיעור הפסדי העבר, החל משנת 2011, והן את ההתאמות בגין הגורמים הסביבתיים הרלבנטיים. גורמים אלה כוללים בין היתר: מגמות בהיקפי אשראי בכל ענף ותנאים ענפיים, נתונים מאקרו כלכליים, הערכת איכות כללית של האשראי לענפי משק, שינויים בנפח ומגמה של יתרות בפיגור, שינויים במדיניות הבנק למתן אשראי ועוד.

ביום 21 באפריל 2020 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר הכולל דגשים לדוחות לציבור לרבעון הראשון לשנת 2020. בחוזר הודגש, בין היתר, כי על התאגידים הבנקאיים לוודא כי דוחותיהם לציבור לרבעון הראשון של שנת 2020 משקפים את ההשפעות העיקריות של אירוע נגיף הקורונה, וכי ההפרשות להפסדי אשראי נערכו באופן שמרני וזהיר. החוזר מציין כי הפיקוח על הבנקים ער לכך שבנסיבות הקיימות קיימת רמה גבוהה של אי ודאות, אשר מחייבת תאגיד בנקאי להפעיל שיקול דעת משמעותי, וקובע כי יש לעדכן את ההתאמות האיכותיות בחישוב ההפרשה, ולהגדיל את הסכומים שנכללים בהפרשה להפסדי אשראי. לאורך זמן, ככל שיעמוד לרשות הבנק מידע נוסף, יעודכנו אומדני ההשפעה בהתאם.

לאור זאת, במסגרת החישוב שתוצאותיו נכללות בדוחות כספיים אלה, הובאו בחשבון אינדיקטורים שונים, שהשפיעו על רכיבי המודל בהתאם לשיעור הגידול באינדיקטור. האינדיקטורים כוללים בין היתר את שיעור ירידת דירוגי הלווים בענפים השונים, שיעור הגידול בהיקף ההלוואות בתנאים ייחודיים למשבר הקורונה (דחיית תשלומים, הלוואות בערבות מדינה), וכן הגידול בשיעורי האבטלה והירידה בצמיחה בהתאם לתחזית בנק ישראל. בנוסף, דורגו ענפי המשק בהתאם לחומרת הפגיעה בגין משבר הקורונה, ובכל ענף נכללה בהתאם תוספת בגין הסיכון הענפי. שיעור ההפרשה על פי המודל ימשיך להתעדכן באופן שוטף בהתאם לאינדיקטורים השונים. במקרה של החמרה נוספת השיעור צפוי לגדול, ובמקרה של שיפור, יקטן שיעור ההפרשה בהתאם.

בענף הדיור מחושבת ההפרשה לפי נוסחת "עומק הפיגור" שקבע הפיקוח על הבנקים, וכוללת בנוסף הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי, שבהתאם להוראות יתרה לא תפחת משיעור של 0.35% מיתרת ההלוואות האמורות למועד הדיווח. מטעמי שמרנות, ולאור היקף ההלוואות שאושרה להם דחייה בתשלומים השוטפים, נוסף בדוחות כספיים אלה רכיב איכותי נוסף, שחושב בהתאם לתחשיב פס ו-LGD על יתרת ההלוואות שאושרה בהן דחיית תשלומים, הנמצאות בקבוצות הדירוג הנמוכות בתיק האשראי לדיור של הבנק. נציין כי רכיב זה יותאם בעתיד בהתאם להתפתחויות.

ההוצאות בגין הפסדי אשראי לרבעון הראשון של שנת 2020 מסתכמות ב-345 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 76 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של 269 מיליוני שקלים חדשים. עיקר הגידול נובע מעלייה בהפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי בגין חובות שזוהו כבעייתיים, ומיישום מתודולוגיה להגדלת ההפרשה הקבוצתית בגין יתרות האשראי המסחרי והאשראי לדיור, המתבססת בין היתר על מצב המשק למועד הדוחות הכספיים, לרבות שיעורי האבטלה והצמיחה. לפרטים נוספים בדבר ההפרשה להפסדי אשראי שנכללה בדוחות כספיים אלה, ראה להלן בניתוח ההתפתחויות בהכנסות ובהוצאות, וכן בביאורים 6 ו-13 לדוחות הכספיים.

ההפרשה האיכותית מתבססת על שיקול דעת ואומדן שנערך בתנאי חוסר-ודאות, ותיבחן באופן שוטף בהתאם להתפתחות האינדיקטורים השונים. מידע זה הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המידע מתבסס על הנחות, עובדות ונתונים (להלן ביחד: "הנחות") שהובאו בפני דירקטוריון הבנק. ההנחות עלולות שלא להתממש בשל גורמים שאינם בשליטת הבנק בלבד.

להלן נתונים עדכניים בדבר פעילות הבנק לסייע ללקוחות על רקע משבר הקורונה (במיליוני שקלים חדשים):

ליום 22 במאי 2020 (בלתי מבוקר)				
מספר הבקשות שאושרו לדחיית תשלומים יתרת אשראי בגינו נדחו תשלומים יתרות אשראי שהועמדו במסגרת קרנות המדינה	משקי בית		עסקים	
	הלוואות לדיור	אחר	קטנים וזעירים	עסקים בינוניים וגדולים
	58,115	15,660	12,226	326
	39,575	918	3,466	1,535
	-	-	1,325	270
	86,327			
	45,494			
	1,595			
	סך הכל			

ליום 31 במרץ 2020 (בלתי מבוקר)				
מספר הבקשות שאושרו לדחיית תשלומים יתרת אשראי בגינו נדחו תשלומים יתרות אשראי שהועמדו במסגרת קרנות המדינה	משקי בית		עסקים	
	הלוואות לדיור	אחר	קטנים וזעירים	עסקים בינוניים וגדולים
	42,812	6,654	4,629	139
	29,338	437	1,725	481
	-	-	31	-
	54,234			
	31,981			
	31			
	סך הכל			

(1) נכון ליום 22 במאי 2020, אישר הבנק במסגרת הקרנות בערבות המדינה לעסקים קטנים ובינוניים הלוואות בסך העולה על 2.4 מיליארד שקלים חדשים, סכום המהווה למעלה מ-80% מתוך היקף ההלוואות שרשאי היה הבנק להעמיד במסגרת הקרן.

### אימוץ המלצות ועדת התייעה הבלתי תלויה לבחינת התנהלות קבוצת הבנק עם לקוחותיה האמריקאים בענייני מיסוי

ביום 27 במרץ 2019 החליט דירקטוריון הבנק על הקמת ועדה בלתי תלויה (להלן: "הוועדה"), לבחינת היבטים מסוימים העולים מהסדר ה-PSA (להלן: "ההסדר"), עליו חתם הבנק עם משרד המשפטים בארצות הברית בקשר עם עסקי קבוצת הבנק עם לקוחותיה האמריקאים בשנים 2012-2020.

ביום 31 במרץ 2020 אימץ דירקטוריון הבנק את המלצות הוועדה בדבר אי נקיטת הליכים משפטיים כנגד נושאי משרה וגורמים אחרים בבנק ובדבר אי הסקת מסקנות אישיות בקשר לאירועים נושא ההסדר, וכן להתקשר עם חברות הביטוח, שהנפיקו פוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה בבנק, בהסכם פשרה לתשלום סכום של 23 מיליון דולר, בכפוף לאישורו של בית המשפט המחוזי תל אביב יפו. סכום זה מוכר כהכנסה ברבעון הראשון של שנת 2020.

ביום 18 במאי 2020 דן דירקטוריון הבנק בדוח משלים שהוגש לו על ידי הוועדה שעניינו בחינת התהליכים הניהוליים והבקורות, לרבות בהיבט הממשל התאגידי, הקשורים באירועים נושא ההסדר, והחליט כי ועדת הביקורת תבחן את המלצות הוועדה ותגבש את המלצותיה בעניינן.

## דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2020

### הסביבה הכללית והשפעת גורמים חיצוניים על קבוצת הבנק

#### התפתחויות עיקריות בענף הבנקאות בארץ ובעולם

למידע נרחב בדבר מגמות של השנים האחרונות בענף הבנקאות בארץ ובעולם ראה פרק הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי בדוח הדירקטוריון וההנהלה לשנת 2019.

#### התפתחויות במשק בישראל ובכלכלה העולמית ברבעון הראשון של שנת 2020

##### המשק בישראל

##### התפתחויות ריאליות

התפשטות מגפת נגיף הקורונה בעולם החל מתחילת שנת 2020 הובילה ממשלות ברחבי העולם ובישראל לנקוט בצעדי סגר וריחוק חברתי במאמץ לבלום את התפשטות הנגיף. כתוצאה מכך, נוצר משבר כלכלי גלובלי שבא לידי ביטוי בשיתוק של מגזרים נרחבים בכלכלה העולמית והישראלית, תוך נסיקה של מספר העובדים שהוצאו לחופשה ללא תשלום. בשוקי ההון חלה ירידה חדה בשערי המניות ובמחירי אגרות החוב הקונצרניות, אם כי מסוף חודש מרץ חלה התאוששות מסוימת.

המשבר פגע בצד ההיצע בעקבות הפגיעה בשרשרת הייצור של מוצרים ושירותים רבים ומפגיעה בסחר, אך הביא גם לירידה בצד הביקוש בעקבות הטלת מגבלות על הפעילות הכלכלית. בניסיון לשכך את עוצמת המשבר ממשלות ברחבי העולם נקטו בצעדים פיסקליים, תוך התמקדות בפיצוי עסקים ועובדים הנפגעים מהמשבר והעמדת אשראי בתנאים נוחים למגזר העסקי. מרבית הבנקים המרכזיים הפחיתו את הריביות המוניטריות בחדות ונקטו בצעדי הרחבה מוניטריים ואספקת נזילות לשוקים.

התוצר התכווץ ברבעון הראשון של שנת 2020 בשיעור שנתי של 7.1%, לעומת צמיחה בשיעור של 4.6% ברבעון הקודם, ושל 3.5% בשנת 2019 כולה. התוצר הושפע ברבעון הראשון מהסעיפים הבאים: ירידה חדה בצריכה הפרטית (למעט בסעיפי הדיור ומוצרי המזון), ירידה בהשקעה בנכסים קבועים, וירידה ביצוא השירותים בשל התכווצות ביצוא שירותי תיירות. מנגד, חל גידול ביצוא הסחורות. היבוא התכווץ בשיעור חד, ומיתן את ההתכווצות בתוצר.

ההאטה בפעילות הכלכלית בישראל החלה ניכרת בחודש פברואר, בו המדד המשולב של בנק ישראל צמח בשיעור של 0.1%, ובחודש מרץ הוא התכווץ בשיעור של 0.1%. במהלך הרבעון הראשון של השנה עלה המדד המשולב בשיעור שנתי של 1.0% בלבד, לעומת עלייה של 3.4% בשנת 2019, ו-3.6% בשנת 2018. שיעור דורשי העבודה בישראל זינק בחדות בחודש אפריל, עד שהגיע לרמת שיא של כ-1.15 מיליון, שהם כ-28% מכלל העובדה.

על פי תחזית חטיבת המחקר בבנק ישראל מחודש מאי, התוצר בישראל צפוי להתכווץ בשיעור של 4.5% בשנת 2020 ולהתאושש בשנת 2021 עם צמיחה בשיעור של 6.8%.

##### אינפלציה ושערי חליפין

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2020 ירד מדד המחירים לצרכן בשיעור של 0.1%, לעומת עלייה בשיעור של 0.5% ברבעון המקביל אשתקד. המדד הושפע בעיקר מהוזלה בסעיפי ההלבשה וההנעלה, והתחבורה והתקשורת, אשר מיתנו את המדד הכללי בשיעור של 0.3%. מנגד, חלה התייקרות בסעיפי הדיור והפירות והירקות, אשר תרמו 0.2% למדד הכללי.

להלן פרטים על שערי החליפין היציגים ושיעור השינוי בהם:

שיעור השינוי (באחוזים)	31 בדצמבר 2019	31 במרץ 2020
שער החליפין של: דולר של ארצות הברית (בשקלים חדשים)	3.456	3.565
אירו (בשקלים חדשים)	3.878	3.900

ביום 22 במאי 2020 עמד שער החליפין של השקל מול הדולר על 3.529 - ייסוף של 1.0% מיום 31 במרץ 2020. שער החליפין של השקל מול האירו עמד באותו היום על 3.846 ייסוף של 1.4% מיום 31 במרץ 2020.

##### מדיניות מוניטרית

על מנת לתמוך בנזילות בשוקים ולהקל על תנאי האשראי במשק, בנק ישראל הפחית בחודש אפריל את הריבית המוניטרית מרמה של 0.25% לרמה של 0.1%. בנוסף, הפעיל בנק ישראל כלים מוניטריים רבים, ביניהם: תוכנית לרכישת איגרות חוב ממשלתיות בסך 50 מיליארדי שקלים חדשים, והזרמת נזילות לשוק ההון באמצעות מכרזי החלף שקל-דולר, ונקיטת צעדים להגדלת היצע האשראי, בין היתר, באמצעות הפחתה של דרישות ההון מהבנקים.

##### מדיניות פיסקלית

ברבעון הראשון של שנת 2020 נרשם בתקציב הממשלה גירעון מצטבר בסך של 13.3 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת גירעון תקציבי מצטבר בסך של 9.3 מיליארדי שקלים חדשים אשתקד. שיעור הגירעון ב-12 החודשים שהסתיימו בחודש מרץ, ביחס לתוצר המקומי הגולמי בשנת 2019 עמד על 4.0%, לעומת שיעור של 3.7% בשנת 2019, ושיעור של 2.9% בשנת 2018. ברבעון הראשון של שנת 2020 נרשם קיטון של 3.7% בהוצאות משרדי הממשלה ביחס לתקופה המקבילה אשתקד. ברבעון הראשון של שנת 2020 ירדה גביית המסים בשיעור נומינלי של 2.1% לעומת התקופה המקבילה אשתקד, בין היתר, בשל דחיית מועד תשלום מע"מ מחודש מרץ, ושחרור בקצב מואץ של החזרי מס הכנסה במטרה להקל על עסקים בזמן משבר הקורונה. משרד האוצר הכריז על תוכנית כלכלית לתמיכה במשק בסך 80 מיליארדי שקלים חדשים, מתוכם כ-35 מיליארדי שקלים חדשים כהוצאות בתקציב המדינה. התוכנית נועדה להבטיח מתן מענה בריאותי ואזרחי הולם, תמיכה בפיתוח המשק, שמירה על המשכיות עסקית ואספקת בטחון סוציאלי למשקי הבית.

##### בנייה למגורים ושוק המשכנתאות

על פי נתוני הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, הסתכמה הכמות המבוקשת לדירות חדשות (דירות שנמכרו ודירות שנבנו שלא למטרת מכירה) במהלך הרבעון הראשון של שנת 2020 בכ-11.7 אלף דירות, ירידה של 4.0% לעומת התקופה המקבילה אשתקד, ועלייה של 25.5% לעומת התקופה המקבילה

## דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2020

בשנת 2018. במהלך הרבעון הראשון של שנת 2020 ניתנו לציבור הלוואות לדיוור בסך של 21.1 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת 15.6 מיליארדי שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, ו-14.3 מיליארדי שקלים חדשים בתקופה המקבילה בשנת 2018, עלייה של 35% ו-48% בהתאמה. על פי נתוני הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, מחירי הדיוור בבעלות עלו, במהלך 12 החודשים שהסתיימו בחודש מרץ 2020, בשיעור של 4.2%, בהמשך לעלייה בשיעור של 3.4% בשנת 2019 ועלייה של 0.9% בתקופה המקבילה אשתקד.

### שוק ההון

המסחר בשווקי המניות בעולם, ברבעון הראשון של שנת 2020, התנהל במגמה שלילית מאוד בהובלת הבורסות בארצות הברית, אירופה ובשוק המניות בארץ במדדים המרכזיים וזאת בשל משבר הקורונה. להלן השינויים במדדי המניות העיקריים בישראל (באחוזים):

	2020	2019	רבעון ראשון	רבעון רביעי	רבעון שלישי	רבעון שני	רבעון ראשון	מדד
תל-אביב 35	(21.0)	4.2	1.1	3.6	5.4			
תל-אביב 125	(21.0)	5.5	3.2	4.7	6.4			
תל-אביב 90	(21.6)	8.9	9.2	7.1	10.2			

מחזור המסחר היומי הממוצע במניות ובניירות ערך המירים הסתכם ברבעון הראשון של השנה בכ-2.2 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת מחזור ממוצע של 1.5 מיליארדי שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד ומחזור ממוצע של 1.3 מיליארדי שקלים חדשים בשנת 2019.

להלן השינויים במדדי איגרות החוב העיקריים בישראל (באחוזים):

	2020	2019	רבעון ראשון	רבעון רביעי	רבעון שלישי	רבעון שני	רבעון ראשון	מדד
אג"ח כללי	(4.5)	1.0	2.6	1.7	3.2			
אג"ח ממשלתי צמוד מדד	(3.0)	0.9	3.5	2.1	3.5			
אג"ח ממשלתי לא צמודות	(1.1)	0.9	3.5	1.4	2.3			
תל בונד 20	(7.1)	(0.1)	2.0	1.9	4.3			
תל בונד 40	(6.5)	2.1	1.1	2.1	3.2			

### כלכלה עולמית

על פי אומדן ראשוני, כלכלת ארצות הברית התכווצה ברבעון הראשון של שנת 2020 בשיעור שנתי של 4.8%, לעומת צמיחה בשיעור של 2.1% ברבעון הקודם, ושל 2.3% בשנת 2019 כולה. זאת, בעקבות התפשטות נגיף הקורונה והטלת מגבלות על הפעילות הכלכלית. מדדי מנהלי הרכש רשמו ירידות לערכי שפל היסטוריים, הן בענפי השירותים והן בענפי התעשייה. המשק האמריקאי איבד משרות רבות, ושיעור האבטלה עלה בחודש אפריל השנה בחדות לרמה של 14.7%. ה-FED הוריד את הריבית בחודש מרץ בשתי פעימות חירום מרמה של 1.5%-1.75% עד לרמה של 0.0%-0.25% במטרה לתמוך בכלכלה האמריקאית. בנוסף, ה-FED הכריז כי יפעל בכל הכלים העומדים לרשותו וימשיך לרכוש איגרות חוב "בכל סכום שיידרש" לשמירה על תפקוד השוק.

התוצר בגוש האירו התכווץ ברבעון הראשון של שנת 2020 בשיעור של 3.2% על פי האומדן השני, לעומת צמיחה בשיעור שנתי של 1.0% ברבעון הקודם ושל 1.2% בשנת 2019 כולה. מדדי מנהלי הרכש בענפי השירותים ובענפי התעשייה ירדו לרמת שפל, על רקע התפשטות נגיף הקורונה ברחבי היבשת. ה-ECB הותיר את הריבית ברמתה, אך הפעיל תוכנית חירום לרכישת איגרות חוב בהיקף 750 מיליארדי אירו, הרחיב את תוכנית ההלוואות לבנקים, והפחית את דרישות ההון מהבנקים. בחודש ינואר 2020 פרשה בריטניה מהאיחוד האירופי לאחר 47 שנים. מהלך זה מכניס את בריטניה לתקופת מעבר בה היא תיוותר חברה באיחוד הסחר, תוך כדי משא ומתן על הסכמי סחר חדשים.

הכלכלה הסינית התכווצה ברבעון הראשון של שנת 2020 בשיעור שנתי של 6.8%, לאחר צמיחה בקצב של 6.0% ברבעון הקודם, ושל 6.1% בשנת 2019 כולה. מדד הייצור התעשייתי התכווץ ברבעון הראשון של השנה, אך חזר לצמוח בחודש אפריל, עם הסרת המגבלות על הפעילות במדינה. מדד המסחר הקמעונאי התכווץ גם הוא במהלך הרבעון הראשון, אך מתקשה להתאושש. מדדי מנהלי הרכש ירדו בחדות בחודש פברואר השנה עם החלת הסגר על מחוז חוביי, אך התאוששו במידה ניכרת בחודשים מרץ-אפריל, אם כי הם נותרו ברמה נמוכה לעומת רמתם טרם המשבר.

להלן השינויים במדדי המניות העיקריים בעולם (באחוזים):

	2020	2019	רבעון ראשון	רבעון רביעי	רבעון שלישי	רבעון שני	רבעון ראשון	מדד
דאו ג'ונס	(23.2)	6.0	1.2	2.6	11.2			
S&P 500	(20.0)	8.5	1.2	3.8	13.1			
נאסד"ק 100	(10.5)	12.7	1.0	4.0	16.6			
DAX	(25.0)	9.6	0.2	7.6	9.2			
FSTE 100	(24.8)	6.7	(0.2)	2.0	8.2			
CAC	(26.5)	0.5	2.5	3.5	13.1			
Nikkei	(20.0)	5.0	2.3	0.3	6.0			

## דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2020

### סיכונים מובילים ומתפתחים

במסגרת פעילותו נחשף הבנק לשורה של סיכונים מהווים פוטנציאל לפגיעה בתוצאות הפיננסיות שלו ובתדמיתו. במסגרת תהליך למיפוי וזיהוי הסיכונים, בוחן הבנק את הסיכונים המובילים, סיכונים קיימים (או חדשים) העשויים להתממש בשנה הקרובה והינם בעלי פוטנציאל להשפעה מהותית על תוצאותיו הפיננסיות ויציבותו של הבנק, סיכונים כגון: סיכונים אשראי, ריבית ונזילות. כמו כן, מזוהים הסיכונים המתעוררים, סיכונים העשויים להתממש בטווח הארוך יותר וקיימת אי וודאות באשר לאופיים והיקף השפעתם על הבנק. מבין סיכונים אלה ניתן לאפיין סיכונים אבטחת מידע וסייבר, טכנולוגית המידע ומוניטין. כאמור, מיפוי הסיכונים נבחן באופן שוטף כדי לוודא שהוא מקיף את כלל פעילותו העסקית של הבנק, תנאי השוק ודרישות הרגולציה.

לפרטים נוספים הכוללים את ניתוח הסיכונים העיקריים שהבנק חשוף אליהם וסקירה של אופן ניהולם והתפתחותם בתקופה המדווחת לרבות השפעת משבר הקורונה, ראה פרק סקירת הסיכונים להלן, וכן דוח הסיכונים לרבעון הראשון של שנת 2020 ולשנת 2019 המפורטים באתר האינטרנט של הבנק:

[www.mizrahi-tefahot.co.il](http://www.mizrahi-tefahot.co.il) < אודות בנק > קשרי משקיעים < מידע כספי.

### דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים

רואי החשבון המבקר הפנה את תשומת הלב בדוח הסקירה לאמור בביאור 3.10.3. ביחס לתביעות שהוגשו כנגד הבנק וחברה מאוחדת שלו, לרבות בקשות להכיר בהן כתובענות ייצוגיות.

### שינויים במדיניות חשבונאית קריטית ובאומדנים חשבונאיים קריטיים

כמפורט בביאור 1 ב. לדוחות כספיים אלה, ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי מתבססת, בין היתר, על שיעורי הפסד היסטוריים בענפי המשק השונים, ובחלוקה לאשראי בעייתי ולא בעייתי, בטווח של 10 שנים שהסתיימו במועד הדיווח, ומביאה בחשבון את השפעת ההרעה בתנאים המקרו-כלכליים והפעילות במשק עקב משבר הקורונה, על הלווים בבנק. לפרטים, ראה פרק אירועים מהותיים בעסקי קבוצת הבנק לעיל.

## דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2020

### התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח הכולל האחר

הרווח הנקי של הקבוצה הסתכם ברבעון הראשון של שנת 2020 ב-357 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 404 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, קיטון בשיעור של 11.6%. רווח זה מבטא תשואה על ההון, במונחים שנתיים בשיעור של 9.1%, לעומת תשואה על ההון של 11.3% ברבעון המקביל אשתקד ו-11.9% בשנת 2019 כולה.

הרווח הנקי ברבעון הראשון של השנה כולל הכנסות בסך של 82 מיליוני שקלים חדשים (23 מיליוני דולר ארה"ב) בגין הסדר מוסכם עם המבטחים לסיום הליכים נגזרים. לפרטים נוספים ראה פרק אירועים מהותיים בעסקי קבוצת הבנק, לעיל.

הרווח הנקי של הקבוצה מפעילות שוטפת (בנטרול ההכנסות מהסדר עם המבטחים כאמור לעיל) הסתכם ברבעון הראשון של שנת 2020 ב-303 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 404 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, קיטון בשיעור של 25.0%. רווח זה מבטא תשואה על ההון, במונחים שנתיים בשיעור של 7.7%, לעומת תשואה על ההון של 11.3% ברבעון המקביל אשתקד ו-11.9% בשנת 2019 כולה.

### ניתוח ההתפתחות בהכנסות, בהוצאות וברווח הכולל האחר

**הכנסות הריבית, נטו והכנסות המימון שאינן מריבית**<sup>(1)</sup> ברבעון הראשון של שנת 2020, כפי שמוצגות בדוחות כספיים אלה, הסתכמו ב-1,411 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 1,288 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של 9.5%.

**הכנסות הריבית, נטו והכנסות המימון שאינן מריבית**<sup>(1)</sup> מפעילות שוטפת ברבעון הראשון של שנת 2020, כפי שמפורט להלן הסתכמו ב-1,416 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 1,349 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של 5.0%.

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

שיעור השינוי ב-%		2019		2020	
רבעון ראשון 2020	רבעון ראשון 2019	רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון רביעי	רבעון ראשון
		1,231	1,543	1,352	1,347
		57	89	64	64
	<b>9.5</b>	<b>1,288</b>	<b>1,632</b>	<b>1,416</b>	<b>1,411</b>
<b>סך הכנסות מימון</b>					
		(42)	235	(36)	(83)
		12	9	17	7
		12	1	3	28
		(43)	30	44	43
		<b>(61)</b>	<b>275</b>	<b>(11)</b>	<b>(5)</b>
	<b>5.0</b>	<b>1,349</b>	<b>1,357</b>	<b>1,388</b>	<b>1,416</b>
<b>סך הכנסות מימון מפעילות שוטפת</b>					

הכנסות המימון מפעילות שוטפת גדלו ברבעון הראשון של השנה בשיעור של 5.0% לעומת הרבעון המקביל אשתקד, על רקע ההשפעה השלילית של ירידת ריבית ה-FED. הגידול נובע בעיקר מעלייה בהיקפי הפעילות באשראי ובפיקדונות, בהלימה לתוכנית האסטרטגית של הבנק, תוך מיקוד במגזרי העסקים הקטנים והבינוניים.

(1) הכנסות מימון שאינן מריבית כוללות השפעת שווי הרוגן ואחרות, וכן הוצאה בגין הפרשי הצמדה על נגזרי מדד שההכנסה המקבילה להן נרשמת על פי הכללים החשבונאיים כהכנסת ריבית.

(2) השפעת הרישום החשבונאי של נגזרים לפי שווי הרוגן נובעת מההבדל בין הטיפול החשבונאי במכשירים מאזניים הנרשמים בדוח רווח והפסד על בסיס צבירה (ריבית), עמלות פירעון מוקדם, הפרשי הצמדה, והפרשי שער בלבד, לבין נגזרים הנמדדים לפי שוויים ההוגן. השפעות אחרות כוללות גם את השפעת היחסי שמבצע הבנק כנגד חשיפת המס בגין ההשקעות בחוץ לארץ באמצעות העמדת מקורות מימון עודפים כנגד השקעות אלו.

## דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2020

להלן פירוט סך הכנסות המימון לפי מגזרי פעילות פיקוחיים (במיליוני שקלים חדשים):

רבעון ראשון				
שיעור השינוי (באחוזים)	סכום השינוי	2019	2020	מגזר פעילות
				<b>אנשים פרטיים:</b>
13.9	56	403	459	משקי בית- הלוואות לדיור
0.6	2	335	337	משקי בית- אחר
-	-	22	22	בנקאות פרטית
<b>7.6</b>	<b>58</b>	<b>760</b>	<b>818</b>	<b>סך הכל אנשים פרטיים</b>
				<b>פעילות עסקית:</b>
6.4	18	280	298	עסקים קטנים וזעירים
11.8	8	68	76	עסקים בינוניים
1.5	2	132	134	עסקים גדולים
(9.4)	(3)	32	29	גופים מוסדיים
<b>4.9</b>	<b>25</b>	<b>512</b>	<b>537</b>	<b>סך הכל פעילות עסקית</b>
-	52	(41)	11	ניהול פיננסי
<b>11.0</b>	<b>135</b>	<b>1,231</b>	<b>1,366</b>	<b>סך הכל פעילות בישראל</b>
(21.1)	(12)	57	45	פעילות חוץ לארץ
<b>9.5</b>	<b>123</b>	<b>1,288</b>	<b>1,411</b>	<b>סך הכל</b>

להגדרת מגזרי הפעילות הפיקוחיים ולהבדלים בין מגזרי פעילות הפיקוחיים למגזרי הפעילות בהתאם לגישה ההנהלה, ראה פרק מגזרי פעילות פיקוחיים להלן.

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

רבעון ראשון			
שיעור השינוי (באחוזים)	2019	2020	מגזר הצמדה
10.2	165,775	182,727	מטבע ישראלי לא צמוד
6.6	55,740	59,426	מטבע ישראלי צמוד למדד
(19.7)	14,531	11,670	מטבע חוץ (כולל מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)
<b>7.5</b>	<b>236,046</b>	<b>253,823</b>	<b>סך הכל</b>

השינויים ביתרות הממוצעות של הנכסים נושאי הריבית במגזר השקלי נובעים מצמיחת האשראי לציבור. היתרות הממוצעות במטבע חוץ קטנו, בין היתר, על רקע צמצום בהיקף תיק ניירות הערך של הבנק במטבע חוץ, וייסוף בשערי החליפין של המטבעות העיקריים בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד.

להלן פערי הריבית (ההפרש בין שיעור הכנסות הריבית על הנכסים ובין שיעור הוצאות הריבית על ההתחייבויות)<sup>(1)</sup> על בסיס יתרות ממוצעות<sup>(2)</sup>, המיוחסים לפעילות בישראל, במגזרי ההצמדה השונים (באחוזים):

רבעון ראשון		
2019	2020	מגזרי הצמדה
2.15	2.20	מטבע ישראלי לא צמוד
1.10	1.51	מטבע ישראלי צמוד למדד
0.79	0.96	מטבע חוץ
<b>1.72</b>	<b>1.86</b>	<b>סך הכל</b>

(1) שיעורי ההכנסה וההוצאה חושבו ביחס לנכסים ולהתחייבויות הנושאים ריבית.

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

שינויים בפערי הריבית:

במגזר השקלי הלא צמוד ובמגזר השקלי הצמוד למדד חלה עלייה במרווחי המימון בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. במגזר מטבע חוץ, חלה עלייה בפער הריבית, בעיקר בשל שינוי בתמהיל תיק איגרות החוב במטבע חוץ, תוך מעבר מאיגרות חוב של ממשלת ארצות הברית ושל מוסדות פיננסיים להשקעה באיגרות חוב של ממשלת ישראל. פילוח פערי הריבית בחתכים שונים (סוג פעילות, מגזרי הצמדה וניתוח כמות ומחיר), מידע נוסף על נכסים והתחייבויות שאינם נושאים ריבית ומידע על פעילות מחוץ לישראל נכללים במסגרת נספחים לדוחות הרבעוניים - "שיעורי הכנסות והוצאות ריבית".

## דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2020

**הוצאות בגין הפסדי האשראי** בקבוצה הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2020 ב-345 מיליוני שקלים חדשים, שיעור של 0.66% (על בסיס שנתי), מסך האשראי לציבור, נטו, לעומת 76 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, שיעור של 0.15% (על בסיס שנתי), מסך האשראי לציבור, נטו. עיקר הגידול נובע מהפרשות להפסדי אשראי שנערכו על בסיס קבוצתי, הן בגין חובות שזוהה בהם סיכון לפגיעה ביכולת ההחזר של הלקוח, והן בגין רכיב הפרשה נוסף ("רכיב איכותי") שחושב באמצעות מתודולוגיה המתבססת על פרמטרים איכותיים (מדדים מאקרו-כלכליים, כגון שיעור האבטלה והצמיחה בהתאם לתחזית בנק ישראל, ומדדים פנימיים, כגון דירוגי הלקוחות), וחל על כלל חשיפות האשראי של הבנק. ההפרשה האיכותית מתבססת על שיקול דעת ואומדן שנערך בתנאי חוסר וודאות, ותיבחן באופן שוטף בהתאם להתפתחות האינדיקטורים השונים. לפרטים נוספים בדבר ההפרשה להפסדי אשראי שנכללה בדוחות כספיים אלה, ראה ביאורים 6 ו-13 לדוחות הכספיים.

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

רבעון ראשון		
2019	2020	
104	143	הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני(לרבות מחיקות חשבונאיות):
(55)	(38)	הגדלת הוצאות
<b>49</b>	<b>105</b>	הקטנת הוצאות
		<b>סך הכל הפרשה פרטנית</b>
3	8	הפרשה להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי:
24	232	לפי עומק הפיגור
<b>76</b>	<b>345</b>	אחרת
		<b>סך הכל הוצאות בגין הפסדי אשראי</b>
<b>0.15%</b>	<b>0.66%</b>	<b>שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מסך האשראי לציבור, נטו (במונחים שנתיים):</b>
<b>0.40%</b>	<b>1.55%</b>	<b>מזה: בגין הלוואות מסחריות שאינן הלוואות לדיור</b>
<b>0.03%</b>	<b>0.19%</b>	<b>מזה: בגין הלוואות לדיור</b>

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

רבעון ראשון				
שיעור ההוצאות להפסדי אשראי <sup>(1)</sup>		הוצאות הפסדי אשראי		
2019	2020	2019	2020	מגזר פעילות
				<b>אנשים פרטיים:</b>
0.03	0.19	8	65	משקי בית- הלוואות לדיור
0.51	0.75	27	40	משקי בית- אחר
-	-	-	(1)	בנקאות פרטית
<b>0.09</b>	<b>0.26</b>	<b>35</b>	<b>104</b>	<b>סך הכל אנשים פרטיים</b>
				<b>פעילות עסקית:</b>
0.76	1.37	37	72	עסקים קטנים וזעירים
0.06	4.05	1	72	עסקים בינוניים
0.13	2.01	5	87	עסקים גדולים
(0.31)	0.45	(1)	2	גופים מוסדיים
<b>0.39</b>	<b>1.97</b>	<b>42</b>	<b>233</b>	<b>סך הכל פעילות עסקית</b>
-	-	(2)	2	ניהול פיננסי
<b>0.16</b>	<b>0.66</b>	<b>75</b>	<b>339</b>	<b>סך הכל פעילות בישראל</b>
0.10	0.65	1	6	פעילות חוץ לארץ
<b>0.15</b>	<b>0.66</b>	<b>76</b>	<b>345</b>	<b>סך הכל</b>

(1) שיעור ההוצאות בין הפסדי אשראי מסך האשראי לציבור, נטו (במונחים שנתיים).

ההוצאות בגין הפסדי האשראי כוללות אומדן בגין השפעת משבר הקורונה, שבא לידי ביטוי בעיקר בהפרשה הקבוצתית. לפרטים נוספים ראה פרק אירועים מהותיים בעסקי קבוצת הבנק לעיל.

להגדרת מגזרי הפעילות הפיקוחיים ולהבדלים בין מגזרי פעילות הפיקוחיים למגזרי הפעילות בהתאם לגישה הנהלה, ראה פרק מגזרי פעילות פיקוחיים להלן.

לפרטים נוספים בדבר ניתוח התפתחות האשראי לציבור ראה פרק ניתוח המבנה של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון להלן. לפרטים נוספים בדבר ניתוח סיכון האשראי ראה פרק סיכון אשראי להלן, וכן דוח הסיכונים המפורט באתר האינטרנט של הבנק.



## דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2020

**ההכנסות שאינן מריבית** הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2020 ב-593 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 466 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של 127 מיליוני שקלים חדשים. ראה הסבר להלן.

**הכנסות מימון שאינן מריבית** הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2020 ב-64 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 57 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד.

בסעיף זה נכללות, בין היתר, השפעות שווי הווגן, רווחים (הפסדים) מפעילות באיגרות חוב וניירות ערך, וכן הפרשי הצמדה על נגזרי מדד והשפעת צבירת הריבית (ערך הזמן) הגלומה בנכסים נגזרים, שההכנסה (הוצאה) המקבילה להן נרשמת על פי הכללים החשבונאיים בסעיף הכנסות מריבית. ראה ניתוח הכנסות המימון מפעילות שוטפת לעיל.

**ההכנסות מעמלות** הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2020 ב-424 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 383 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול בשיעור של 10.7%, הנובע, בין היתר, מגידול בהכנסות מעמלות ניירות ערך ומהמרות מטבע חוץ, כתוצאה מגידול משמעותי בנפח הפעילות, בעיקר בחודש מרץ, עם תחילת משבר הקורונה.

**ההכנסות האחרות** הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2020 ב-105 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 26 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד. ההכנסות האחרות, ברבעון הראשון של שנת 2020, כוללות הכנסות בסך 82 מיליוני שקלים חדשים בגין הסדר מוסכם עם המבטחים לסיום הליכים נגזרים. לפרטים נוספים ראה פרק אירועים מהותיים בעסקי קבוצת הבנק לעיל.

ברבעון הראשון של שנת 2020 נכללו רווחי הון של 13 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 16 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, ממימוש נכסים במסגרת רה-ארגון בנכסים ושיפורים במערך הסינוף.

**ההוצאות התפעוליות והאחרות** הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2020 ב-1,017 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 986 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול שוטף בשיעור של 3.1%. ראה פירוט לפי רכיבי ההוצאות התפעוליות השונים להלן.

**המשכורות וההוצאות הנלוות** הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2020 ב-644 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 636 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול בשיעור של 1.3%, המשקף את השפעת השינויים בעקומי הריבית על היתרות האקטואריות, וכן התאמה בגין רכיבי תגמול משתנים בהלימה לתשואה ולרווח הבנק.

**הוצאות האחזקה ופחת בניינים וציוד** הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2020 ב-205 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 191 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול בשיעור של 7.3%. הגידול נובע בעיקר מגידול בהוצאות שכר דירה, בהמשך ליישום התקן החדש בנושא חכירות, ומגידול בהוצאות הפחת על השקעות טכנולוגיות ברבעון הרביעי של שנת 2019. לפרטים בדבר יישום תקן החכירות ראה ביאור 1 לדוחות הכספיים.

**ההוצאות האחרות** הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2020 ב-168 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 159 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול בשיעור של 5.7%, הנובע, בין היתר, מגידול בעמלות בורסה שמשלם הבנק בגין פעילות של לקוחות הבנק בשוק ההון. להלן נתוני Cost-Income Ratio<sup>(4)</sup> (באחוזים):

2019	2019			2020	
	רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון
שנתי	58.1	49.9	56.7	54.5	52.4 <sup>(2)</sup>
54.6	Cost Income Ratio				

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

(2) יחס היעילות בנטרול הכנסות מהסדר מוסכם עם המבטחים - 54.7%.

**הרווח בקבוצה לפני מיסים** הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2020 ב-578 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 635 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של 57 מיליוני שקלים חדשים. ראה הסבר מפורט לעיל.

**שיעור ההפרשה למיסים מהרווח** ברבעון הראשון של שנת 2020 הסתכמו ב-34.6%, לעומת 33.5% ברבעון המקביל אשתקד. שיעור ההפרשה למיסים מהרווח ברבעון הראשון של שנת 2019, הושפע מהכנסות בשיעור מס מופחת.

**חלק הבנק ברווחי חברות כלולות לאחר השפעת המס** - ברבעון הראשון של שנת 2020 לא נרשמו רווחים בגין חברות כלולות, בדומה לרבעון המקביל אשתקד.

**חלקם של בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בתוצאות, נטו, של חברות מאוחדות** המיוחס לבנק יהב, הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2020 ב-21 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 18 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד. הגידול ברווחי בנק יהב נובע בעיקר מגידול בהיקפי פעילות.

**הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק** הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2020 ב-357 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 404 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד.

ההון העצמי של הבנק כולל גם גידול ("הרווח הכולל האחר המיוחס לבעלי מניות הבנק") בסך 106 מיליוני שקלים חדשים ברבעון הראשון של שנה מהתאמות בגין הטבות לעובדים ומהתאמות בגין הצגת איגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הווגן, בהשוואה לגידול בסך 36 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד. לפרטים ראה ביאור 4 לדוחות הכספיים.

## דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2020

להלן התפתחות תשואת<sup>(4)</sup> רווחי הקבוצה על ההון<sup>(2)</sup>, יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון, יחס כיסוי הנזילות<sup>(3)</sup> ויחס המינוף<sup>(4)</sup> בתום הרבעון (באחוזים):

2019	2019			2020		
	רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון	
שנתי						
11.9	11.3	15.8	11.1	11.5	9.1 <sup>(5)</sup>	תשואת רווח נקי על ההון
10.14	10.12	10.23	10.13	10.14	9.89	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון בתום הרבעון
121	120	118	122	121	117	יחס כיסוי הנזילות (רבעוני)
5.55	5.54	5.67	5.62	5.55	5.40	יחס המינוף בתום הרבעון

(1) תשואה בחישוב שנתי.

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

(3) יחס כיסוי הנזילות (Liquidity Coverage Ratio) - סך הנכסים הנזילים באיכות גבוהה לתזרים המזומנים היוצא נטו. יחס זה מחושב בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 221, במונחים של סמוצעים פשוטים של תצפיות יומיות במשך הרבעון המדווח.

(4) יחס המינוף (Leverage Ratio) - הון רובד 1 לפי כללי באזל לסך החשיפות. יחס זה מחושב בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218.

(5) תשואת הרווח הנקי על ההון בנטרוול הכנסות מהסדר מוסכם עם המבטחים - 7.7%.

להלן נתוני הרווח והדיבינד<sup>(1)</sup> למניה (מניה רגילה בסך 0.1 שקלים חדשים ערך נקוב) (בשקלים חדשים):

2019	2019			2020		
	רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון	
שנתי						
7.86	1.73	2.46	1.80	1.88	1.52	רווח בסיסי למניה
7.83	1.72	2.45	1.79	1.87	1.51	רווח מדולל למניה
178	-	-	167 <sup>(2)</sup>	72	75	דיבינד למניה

(1) לפרטים בדבר החלטת דירקטוריון הבנק להימנע מחלוקת דיבינד ראה פרק דיבינד להלן.

(2) ברבעון השני של שנת 2019 הוכרז דיבינד בגין רווחי המחצית הראשונה של שנת 2019.

לפרטים בדבר החלטת דירקטוריון הבנק להימנע מחלוקת דיבינד, כל עוד הוראת השעה במסגרתה הופחתו יחסי הון המזעריים שהבנק נדרש לעמוד בהם בתוקף, ראה פרק דיבינד להלן.

## דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2020

### ניתוח ההתפתחות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון

#### נכסים והתחייבויות

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

שיעור השינוי (באחוזים) לעומת					
31 במרץ	31 בדצמבר	31 במרץ	31 בדצמבר	31 במרץ	
2020	2019	2020	2019	2020	
284,731	260,011	273,244	2019	4.2	סך כל המאזן
56,385	48,396	51,672	2019	9.1	מזומנים ופיקדונות בבנקים
210,230	196,271	204,708	2019	2.7	אשראי לציבור, נטו
8,709	9,130	10,113	2019	(13.9)	ניירות ערך
1,437	1,387	1,457	2019	(1.4)	בניינים וציוד
223,189	204,777	210,984	2019	5.8	פיקדונות הציבור
924	619	714	2019	29.4	פיקדונות מבנקים
30,237	27,721	33,460	2019	(9.6)	איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
16,371	15,121	16,033	2019	2.1	הון עצמי

**מזומנים ופיקדונות בבנקים** - יתרת מזומנים ופיקדונות בבנקים גדלה במהלך הרבעון הראשון של שנת 2020 ב-4.7 מיליארדי שקלים חדשים. הגידול ביתרת המזומנים הינו במסגרת הניהול השוטף של נזילות הבנק.

**אשראי לציבור, נטו** - משקלו של האשראי לציבור, נטו במאזן המאוחד מסך כל הנכסים, הגיע ביום 31 במרץ 2020 ל-74%, לעומת 75% בסוף שנת 2019. האשראי לציבור, נטו בקבוצה, גדל במהלך הרבעון הראשון של שנת 2020 ב-5.5 מיליארדי שקלים חדשים, גידול בשיעור של 2.7%.

לפרטים נוספים בדבר סיכון האשראי המאזני והחוץ מאזני, התפתחות החובות הבעייתיים ומדדי סיכון שונים הנוגעים לאשראי לדיור ראה פרק הסיכונים להלן, וכן דוח הסיכונים המפורט באתר האינטרנט של הבנק.

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

שיעור השינוי (באחוזים) לעומת					
31 במרץ	31 בדצמבר	31 במרץ	31 בדצמבר	31 במרץ	
2020	2019	2020	2019	2020	
141,386	130,572	137,223	2019	3.0	מטבע ישראלי
57,981	54,081	57,272	2019	1.2	לא צמוד
10,863	11,618	10,213	2019	6.4	צמוד מדד
210,230	196,271	204,708	2019	2.7	מט"ח כולל צמוד מט"ח
				7.1	סך הכל

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

שיעור השינוי (באחוזים) לעומת					
31 במרץ	31 בדצמבר	31 במרץ	31 בדצמבר	31 במרץ	
2020	2019	2020	2019	2020	
137,227	127,368	134,637	2019	1.9	אנשים פרטיים:
21,480	21,130	21,632	2019	(0.7)	משקי בית- הלוואות לדיור
162	92	224	2019	(27.7)	משקי בית- אחר
158,869	148,590	156,493	2019	1.5	בנקאות פרטית
				6.9	סך הכל אנשים פרטיים
21,175	19,632	20,857	2019	1.5	פעילות עסקית:
7,225	6,789	7,063	2019	2.3	עסקים קטנים וזעירים
17,450	15,818	15,152	2019	15.2	עסקים בינוניים
1,786	1,285	1,563	2019	14.3	עסקים גדולים
47,636	43,524	44,635	2019	6.7	גופים מוסדיים
3,725	4,157	3,580	2019	4.1	סך הכל פעילות עסקית
210,230	196,271	204,708	2019	2.7	פעילות חוץ לארץ
				7.1	סך הכל

להגדרת מגזרי הפעילות הפיקוחיים ולהבדלים בין מגזרי פעילות הפיקוחיים למגזרי הפעילות בהתאם לגישה ההנהלה, ראה פרק מגזרי פעילות פיקוחיים להלן.

## דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2020

להלן פירוט של סיכון אשראי בעייתי ונכסים שאינם מבצעים לפני הפרשה להפסדי אשראי, בהתאם להוראות למדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי:

ליום 31 בדצמבר 2019				ליום 31 במרץ 2019				ליום 31 במרץ 2020				סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)
סיכון אשראי <sup>(א)</sup>				סיכון אשראי <sup>(א)</sup>				סיכון אשראי <sup>(א)</sup>				
סה"כ	פרטי	דיוור	מסחרי	סה"כ	פרטי	דיוור	מסחרי	סה"כ	פרטי	דיוור	מסחרי	
1. סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי <sup>(2)</sup>												
201,720	19,993	133,145	48,582	193,554	19,534	126,114	47,906	207,981	19,521	135,620	52,840	סיכון אשראי מאזני
62,684	11,301	13,348	38,035	56,799	10,966	9,983	35,850	61,799	11,743	10,538	39,518	סיכון אשראי חוץ מאזני <sup>(3)</sup>
<b>264,404</b>	<b>31,294</b>	<b>146,493</b>	<b>86,617</b>	<b>250,353</b>	<b>30,500</b>	<b>136,097</b>	<b>83,756</b>	<b>269,780</b>	<b>31,264</b>	<b>146,158</b>	<b>92,358</b>	<b>סך הכל סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי</b>
2. סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי												
א. לא בעייתי												
2,822	403	899	1,520	3,049	333	780	1,936	4,120	440	960	2,720	
ב. סה"כ בעייתי												
3,879	234	1,532	2,113	3,078	235	1,404	1,439	4,220	242	1,616	2,362	
השגחה מיוחדת <sup>(4)</sup>												
2,309	117	1,476	716	1,816	122	1,347	347	2,483	111	1,546	826	
נחות												
242	30	-	212	134	29	-	105	311	44	-	267	
פגום												
1,328	87	56	1,185	1,128	84	57	987	1,426	87	70	1,269	
<b>6,701</b>	<b>637</b>	<b>2,431</b>	<b>3,633</b>	<b>6,127</b>	<b>568</b>	<b>2,184</b>	<b>3,375</b>	<b>8,340</b>	<b>682</b>	<b>2,576</b>	<b>5,082</b>	<b>סך הכל סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי</b>
5,909	633	2,431	2,845	5,488	564	2,184	2,740	6,969	643	2,576	3,750	מזה: סיכון אשראי מאזני
מזה: סיכון אשראי חוץ מאזני <sup>(3)</sup>												
792	4	-	788	639	4	-	635	1,371	39	-	1,332	
מזה: חובות שאינם פגומים, בפיגור												
1,537	24	1,476	36	1,409	23	1,347	39	1,609	27	1,546	36	של 90 ימים או יותר <sup>(4)</sup>
<b>271,105</b>	<b>31,931</b>	<b>148,924</b>	<b>90,250</b>	<b>256,480</b>	<b>31,068</b>	<b>138,281</b>	<b>87,131</b>	<b>278,120</b>	<b>31,946</b>	<b>148,734</b>	<b>97,440</b>	<b>סך הכל סיכון אשראי כולל של הציבור<sup>(5)</sup></b>
<b>1,230</b>	<b>55</b>	<b>56</b>	<b>1,119</b>	<b>1,025</b>	<b>59</b>	<b>57</b>	<b>909</b>	<b>1,344</b>	<b>55</b>	<b>70</b>	<b>1,219</b>	<b>נכסים שאינם מבצעים<sup>(6)</sup></b>

(1) אשראי מאזני וחובות מאזני מוצג לפני השפעת הפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת בטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.

(2) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.

(3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלת חבות של לווה.

(4) לרבות בגין הלוואות לדיוור שבגין קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור ובגין הלוואות לדיוור שבגין לא קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור הנמצאות בפיגור של 90 ימים או יותר.

(5) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חובות, אג"ח, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.

(6) נכסים שאינם צוברים ריבית.

לפרטים בדבר סיכון אשראי לאנשים פרטיים (ללא הלוואות לדיוור), סיכון אשראי בענף המשק בינוי ונדל"ן בישראל וסיכון האשראי לדיוור ראה פרק סיכון אשראי.

לפרטים נוספים ראה ביאורים 6 ו-13 לדוחות הכספיים.

**סיכון האשראי** מורכב מסיכון אשראי מאזני ומסיכון אשראי חוץ מאזני, אשר מרכיביהם משוקללים בהתאם לאופי הלווה וסוג האשראי בהתאם להוראות בנק ישראל. הסיכון המאזני כולל את יתרות האשראי לציבור, מכשירים נגזרים שנרכשו על ידי הציבור והשקעות של הקבוצה באגרות חוב של הציבור. סיכון האשראי החוץ מאזני כולל ערבויות ועסקאות במכשירים חוץ מאזניים, התחייבויות למתן אשראי ומסגרות אשראי שטרם נוצלו. סיכון האשראי הכולל לציבור בקבוצת הבנק הסתכם ביום 31 במרץ 2020 ב-278 מיליארדי שקלים חדשים לעומת 271 מיליארדי שקלים חדשים בסוף שנת 2019, גידול בשיעור של 2.5%.

## דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2020

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

שיעור השינוי (באחוזים) לעומת						
31 בדצמבר	31 במרץ	31 בדצמבר	31 במרץ	31 במרץ		
2019	2019	2019	2019	2020		
16.8	(2.1)	14,734	17,578	17,214	<b>מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים למעט נגזרים<sup>(4)</sup>:</b> מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו ערבויות לרוכשי דירות התחייבויות בלתי חוזרות למתן אשראי שאושר ועדיין לא ניתן מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו התחייבויות להוצאת ערבויות ערבויות והתחייבויות אחרות ערבויות להבטחת אשראי אשראי תעודות	
4.7	6.0	10,672	10,538	11,173		
(12.4)	19.8	22,466	16,431	19,679		
7.3	13.4	8,160	7,726	8,758		
(7.0)	14.7	9,993	8,106	9,295		
(5.2)	3.6	8,613	7,881	8,168		
(1.9)	17.1	2,898	2,428	2,843		
13.6	(22.0)	206	300	234		
(1.2)	13.2	265,277	231,608	262,216		<b>מכשירים פיננסיים נגזרים<sup>(2)</sup>:</b> סך הכל ערך נקוב של מכשירים פיננסיים נגזרים נכסים (מאזניים) בגין מכשירים נגזרים התחייבויות (מאזניות) בגין מכשירים נגזרים
69.5	86.6	2,578	2,341	4,369		
55.7	65.5	2,686	2,527	4,181		

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

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

לפרטים נוספים בדבר סיכון האשראי המאזני והחוץ מאזני ראה פרק הסיכונים להלן, וכן דוח הסיכונים המפורט באתר האינטרנט של הבנק.

**ניירות ערך** - יתרת ההשקעה בניירות ערך קטנה במהלך הרבעון הראשון של שנת 2020 ב-1.4 מיליארדי שקלים חדשים וקטנה ב-0.4 מיליארדי שקלים חדשים לעומת התקופה המקבילה אשתקד. הקיטון ביתרת ההשקעה בניירות ערך הינו במסגרת ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק.

להלן התפלגות ניירות הערך של הקבוצה לפי התיקים השונים (במיליוני שקלים חדשים):

הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות- עלות)	רווחים		הפסדים	
		שטרם הוכרו לשווי הוגן	שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן <sup>(4)</sup>
<b>31 במרץ 2020</b>					
3,623	3,623	36	(5)	3,654	איגרות חוב המוחזקות לפידיון
4,160	4,195	(2)24	(59)	4,160	איגרות חוב זמינות למכירה
137	105	(3)32	-	137	השקעה במניות שאינן למסחר
789	794	-	(5)	789	איגרות חוב למסחר
<b>8,709</b>	<b>8,717</b>	<b>92</b>	<b>(69)</b>	<b>8,740</b>	<b>סך כל ניירות הערך</b>
<b>31 במרץ 2019</b>					
3,206	3,206	37	-	3,243	איגרות חוב המוחזקות לפידיון
5,304	5,302	(2)35	(33)	5,304	איגרות חוב זמינות למכירה
109	109	-	-	109	השקעה במניות שאינן למסחר
511	508	(3)3	-	511	איגרות חוב למסחר
<b>9,130</b>	<b>9,125</b>	<b>75</b>	<b>(33)</b>	<b>9,167</b>	<b>סך כל ניירות הערך</b>
<b>31 בדצמבר 2019</b>					
4,032	4,032	61	-	4,093	איגרות חוב המוחזקות לפידיון
5,164	5,109	(2)59	(4)	5,164	איגרות חוב זמינות למכירה
149	104	(3)45	-	149	השקעה במניות שאינן למסחר
768	770	-	(2)	768	איגרות חוב למסחר
<b>10,113</b>	<b>10,015</b>	<b>165</b>	<b>(6)</b>	<b>10,174</b>	<b>סך כל ניירות הערך</b>

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

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

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

## דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2020

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

שעור השינוי (באחוזים) לעומת					
31 בדצמבר		31 במרץ		31 במרץ	
2019	2019	2019	2019	2020	
(9.3)	28.1	5,038	3,566	4,568	<b>מטבע ישראלי</b>
74.6	112.0	607	500	1,060	לא צמוד
(31.8)	(40.6)	4,319	4,955	2,944	צמוד מדד
(8.1)	25.7	149	109	137	<b>מטבע חוץ (כולל צמוד מטבע חוץ)</b>
(13.9)	(4.6)	10,113	9,130	8,709	<b>פריטים לא כספיים</b>
					<b>סך הכל</b>

להלן התפלגות תיק ניירות הערך של הקבוצה לפי סוגי מנפיקים (במיליוני שקלים חדשים):

הערך במאזן ליום			
31 בדצמבר	31 במרץ	31 במרץ	
2019	2019	2020	
7,821	6,713	7,618	<b>איגרות חוב ממשלתיות:</b>
1,781	1,838	678	ממשלת ישראל
			ממשלת ארצות הברית
<b>9,602</b>	<b>8,551</b>	<b>8,296</b>	<b>סך הכל איגרות חוב ממשלתיות</b>
-	-	138	<b>איגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל</b>
			<b>איגרות חוב של בנקים במדינות מפותחות:</b>
70	72	-	ארצות הברית <sup>(1)</sup>
44	181	-	גרמניה
108	-	112	דרום קוריאה
140	217	-	אחר <sup>(1)</sup>
<b>362</b>	<b>470</b>	<b>112</b>	<b>סך הכל איגרות חוב של בנקים במדינות מפותחות</b>
			<b>איגרות חוב של חברות (פילוח לפי ענפי משק):</b>
-	-	1	שירותים ציבוריים וקהילתיים
-	-	25	חשמל
-	-	26	<b>סך הכל איגרות חוב של חברות</b>
<b>149</b>	<b>109</b>	<b>137</b>	<b>השקעה במניות שאינן למסחר</b>
49	90	50	מזה: מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין <sup>(2)</sup>
<b>10,113</b>	<b>9,130</b>	<b>8,709</b>	<b>סך הכל ניירות ערך</b>

(1) כולל חשיפה לבנקים רב צדדיים לפיתוח (MDB).

(2) מוצגות ככלל לפי עלות (בניכוי ירידת ערך), המותאמת לשינויים במחירים נצפים בעסקאות רגילות בהשקעות דומות או זהות של אותו מנפיק.

לפרטים נוספים בדבר השקעות בניירות ערך ובדבר ירידת ערך בעלת אופי זמני של ניירות ערך זמינים למכירה ופירוט משך הזמן בו קיימת ירידת ערך ושיעורה מהעלות המופחתת, ראה ביאור 5 לדוחות הכספיים.

**בניינים וציוד** - יתרת בניינים וציוד קטנה ברבעון הראשון של שנת 2020 ב-20 מיליוני שקלים חדשים. הקיטון ביתרת בניינים וציוד נובע משינוי שוטף בגין פחת ומנגד מהשקעות חדשות, בעיקר במסגרת ההשקעות הטכנולוגיות.

## דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2020

**פיקדונות הציבור** - משקלם של פיקדונות הציבור מסך המאזן המאוחד הגיע ביום 31 במרץ 2020 ל-78%, לעומת 77% ביום 31 בדצמבר 2019. ברבעון הראשון של שנת 2020 גדל היקף פיקדונות הציבור בקבוצת הבנק, ב-12.2 מיליארדי שקלים חדשים, גידול בשיעור של 5.8% (גידול בשיעור של 9.0% בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד).

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

שיעור השינוי (באחוזים) לעומת		שיעור השינוי (באחוזים) לעומת		
31 במרץ	31 בדצמבר	31 במרץ	31 בדצמבר	31 במרץ
2020	2019	2019	2019	2019
168,001	148,047	158,980	13.5	5.7
14,343	16,112	14,345	(11.0)	-
40,845	40,618	37,659	0.6	8.5
<b>223,189</b>	<b>204,777</b>	<b>210,984</b>	<b>9.0</b>	<b>5.8</b>

### מטבע ישראלי

לא צמוד

צמוד מדד

### מט"ח כולל צמוד מט"ח

סך הכל

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

שיעור השינוי (באחוזים) לעומת		שיעור השינוי (באחוזים) לעומת		
31 במרץ	31 בדצמבר	31 במרץ	31 בדצמבר	31 במרץ
2020	2019	2019	2019	2019
94,443	83,563	86,076	13.0	9.7
16,015	13,992	14,839	14.5	7.9
<b>110,458</b>	<b>97,555</b>	<b>100,915</b>	<b>13.2</b>	<b>9.5</b>
<b>סך הכל אנשים פרטיים</b>				
<b>פעילות עסקית:</b>				
29,644	24,410	26,725	21.4	10.9
9,705	8,456	8,935	14.8	8.6
27,982	26,994	25,155	3.7	11.2
41,216	41,217	45,330	(0.0)	(9.1)
<b>108,547</b>	<b>101,077</b>	<b>106,145</b>	<b>7.4</b>	<b>2.3</b>
<b>סך הכל פעילות עסקית</b>				
4,184	6,145	3,924	(31.9)	6.6
<b>223,189</b>	<b>204,777</b>	<b>210,984</b>	<b>9.0</b>	<b>5.8</b>

### אנשים פרטיים:

משקי בית- אחר

בנקאות פרטית

### סך הכל אנשים פרטיים

### פעילות עסקית:

עסקים קטנים וזעירים

עסקים בינוניים

עסקים גדולים

גופים מוסדיים

### סך הכל פעילות עסקית

פעילות חוץ לארץ

סך הכל

להגדרת מגזרי הפעילות הפיקוחיים ולהבדלים בין מגזרי פעילות הפיקוחיים למגזרי הפעילות בהתאם לגישה ההנהלה, ראה פרק מגזרי פעילות פיקוחיים להלן.

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

31 במרץ		31 בדצמבר	
2020	2019	2019	2019
76,545	71,887	72,152	עד 1
57,166	48,031	50,875	מעל 1 עד 10
31,803	27,424	29,582	מעל 10 עד 100
23,662	20,163	22,193	מעל 100 עד 500
34,013	37,272	36,182	מעל 500
<b>223,189</b>	<b>204,777</b>	<b>210,984</b>	<b>סך הכל</b>

לפרטים נוספים על הרכב פיקדונות הציבור, ראה ביאור 7 לדוחות הכספיים.

**פיקדונות מבנקים** - יתרת פיקדונות מבנקים ליום 31 במרץ 2020 הסתכמה ב-0.9 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת 0.7 מיליארדי שקלים חדשים בסוף שנת 2019.

**איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים** - יתרת איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים ליום 31 במרץ 2020 הסתכמה ב-30.2 מיליארדי שקלים חדשים, קיטון של 3.2 מיליארדי שקלים חדשים בהשוואה לסוף שנת 2019. ראה גם פרק התפתחויות במקורות המימון לעיל.

## דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2020

### הון, הלימות הון ומינוף

**הון עצמי המיוחס לבעלי מניות הבנק** - יתרת ההון העצמי המיוחס לבעלי מניות הבנק ליום 31 במרץ 2020 הסתכמה ב-16.4 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת 16.0 ו-15.1 מיליארדי שקלים חדשים ליום 31 בדצמבר 2019 וליום 31 במרץ 2019, גידול של 2.1% ו-8.3%, בהתאמה. להלן הרכב ההון העצמי (במיליוני שקלים חדשים):

31 בדצמבר		31 במרץ	
2019	2019	2019	2020
2,232	2,206	2,235	2,235
70	39	67	67
(332)	(310)	(226)	(226)
14,063	13,186	14,295	14,295
<b>16,033</b>	<b>15,121</b>	<b>16,371</b>	<b>16,371</b>

הון מניות ופרמיה (1)

קרן הון מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות

הפסד כולל אחר מצטבר (3)(2)

עודפים (4)

**סך הכל**

(1) לפרטים בדבר הנפקת מניות ראה תמצית דוח על השינויים בהון העצמי.

(2) לפרטים נוספים בדבר רווח (הפסד) כולל אחר ראה ביאור 4 לדוחות הכספיים.

(3) כולל התחייבות אקטוארית בגין תוכנית התייעלות לפרישת עובדים, ראה ביאורים 22 ו-25 בדוחות הכספיים לשנת 2019.

(4) לפרטים בדבר התפתחות ההכנסות והוצאות המצטברות ליתרת העודפים בתקופת הדיווח ראה פרק התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח הכולל האחר לעיל.

**יחס ההון העצמי לסך המאזן** בקבוצה ליום 31 במרץ 2020 הגיע ל-5.75%, לעומת 5.87% ליום 31 בדצמבר 2019 ו-5.82% ליום 31 במרץ 2019.

### הלימות הון

#### ההון הפיקוחי

הבנק מעריך את הלימות ההון שלו על פי כללי באזל, כפי שנקבעו בהוראות ניהול בנקאי תקין 201-211. הבנק נוקט בגישה הסטנדרטית על מנת להעריך את החשיפה לסיכון אשראי, לסיכון תפעולי, ולסיכון שוק.

ההון הכולל מורכב משני רבדים - הון רובד 1 (הכולל הון עצמי רובד 1 והון רובד 1 נוסף) והון רובד 2.

הון רובד 1 כולל בעיקר את רכיבי ההון המיוחסים לבעלי מניות הבנק (ההון החשבונאי בספרים) ואת זכויות המיעוט, ומהווה את המרכיב העיקרי בספיגת הפסדים.

הון רובד 1 נוסף מורכב ממכשירי הון העומדים בדרישות שנקבעו בהוראות. נכון ליום 31 במרץ 2020 אין לבנק מכשירי הון הנכללים בהון רובד 1 נוסף.

הון רובד 2 מורכב מהפרשה קבוצתית להפסדי אשראי ומכשירי הון מסוג CoCo (Contingent convertible capital instrument), הכוללים מנגנון לספיגת הפסדי קרן כאשר יחס הון עצמי רובד 1 יורד מתחת לטריגר כמותי שנקבע, או כאשר נמסרה הודעת הפיקוח על הבנקים, לפיה הפעלת המנגנון לספיגת הפסדי קרן הכרחית לשמירת יציבות התאגיד הבנקאי (אירוע "אי קיימות" של הבנק).

כתבי התחייבויות נדחים, שהוכרו כמכשירי הון רובד 2 על פי ההוראות הקודמות, אינם כשירים כהון פיקוחי על פי ההוראות הנוכחיות (בעיקר עקב היעדר מנגנון ספיגת הפסדים) ומופחתים על פני תקופת הוראות מעבר עד ליום 1 בינואר 2022.

### תכנון ההון של הבנק

**תכנון ההון במהלך עסקים רגיל** - הבנק עורך תחזית מפורטת רב שנתית לתכנון ההון תוך הבאה בחשבון של: שיעורי הגידול הצפויים בנכסי סיכון והרווחיות, התוכנית האסטרטגית, מדיניות חלוקת הדיבידנד, יעדי ההון והמינוף, שולי ביטחון נאותים וגורמים נוספים.

הבנק עוקב באופן שוטף אחר התוצאות בפועל אל מול התחזית ובהתאם לצורך מעדכן את התחזית ובוחן פעולות נדרשות, וזאת לצורך עמידה ביעדי ההון שנקבעו.

רגישות יחס הלימות ההון של הבנק לשינויים בהון עצמי רובד 1 ונכסי סיכון הינה:

שינוי בהון עצמי רובד 1 בסכום של 100 מיליוני שקלים חדשים יגרום לשינוי יחס הלימות הון רובד 1 של 0.06%. שינוי בנכסי הסיכון בסכום של 1 מיליארדי שקלים חדשים יגרום לשינוי יחס הלימות הון רובד 1 של 0.06%.

**תהליך פנימי להערכת ההון** - במסגרת התהליך בוחן הבנק כי קיימת כרית ספיגה הונית מספקת להתמודדות עם מגוון סיכונים הכרוכים בפעילות הבנק לרבות תרחישי קיצון.

אופק התכנון הינו שלוש שנים ובו מאתגר הבנק את התוכנית האסטרטגית בשורה של תרחישי קיצון הפוגעים באופן משמעותי ברווחיות הבנק ושוחקים את ההון שלו. תוצאות תכנון ההון האחרון של הבנק מראות כי כרית הספיגה הונית מספקת.

לפרטים נוספים ראה דוח הסיכונים המפורט באתר האינטרנט של הבנק.



## דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2020

להלן נתונים על ההון הפיקוחי ונכסי הסיכון המאוחדים (במיליוני שקלים חדשים):

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ		
	2019	2019	
16,520	15,618	16,718	הון לצורך חישוב יחס ההון
16,520	15,618	16,718	הון רובד 1
6,090	5,042	5,803	הון רובד 2
<b>22,610</b>	<b>20,660</b>	<b>22,521</b>	<b>סך הכל הון כולל</b>
			<b>יתרות משוקללות של נכסי סיכון</b>
150,878	142,816	156,641	סיכון אשראי
1,791	1,790	1,843	סיכוי שוק
10,189	9,709	10,517	סיכון תפעולי
<b>162,858</b>	<b>154,315</b>	<b>169,001</b>	<b>סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון</b>

### יחס הון לרכיבי סיכון

הבנק מיישם את הוראות מדידה והלימות הון על פי כללי באזל III כפי שפורסמו על-ידי הפיקוח על הבנקים וכפי ששולבו בהוראות ניהול בנקאי תקין 2011-201. בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים, מחויב הבנק לשמור על יחס הון עצמי רובד 1 מזערי, שלא יפחת משיעור של 9% וכן על יחס הון כולל מזערי שלא יפחת משיעור של 12.5% לסך המשוקלל של רכיבי הסיכון בנכסיו המאזניים ובסעיפים החוץ מאזניים. אופן החישוב של סך ההון ושל סך רכיבי הסיכון מפורט בהוראות.

ליחסים אלה התווספו דרישת הון בשיעור המבטא 1% מיתרת ההלוואות לדיוור למועד הדיווח.

ביום 31 במרץ 2020 פורסמה הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 250 בעניין "התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם משבר הקורונה (הוראת שעה)", במסגרתה, הפחיתה המפקחת על הבנקים את יחסי ההון המזעריים שהבנקים נדרשים לעמוד בהם במהלך העסקים הרגיל, בנקודת אחוז אחת, כל עוד הוראת השעה בתוקף. זאת, תוך ציפייה כי הבנקים יעשו שימוש בעודפי ההון, אגב הפחתת דרישות ההון, כדי לתמוך בפעילות הכלכלית במשק, לטובת הגדלת האשראי ולתמיכה במשקי הבית והמגזר העסקי, ולא לצורך מטרת אחרות, לרבות חלוקת דיבידנד ורכישה עצמית של מניות, כל עוד הוראת השעה בתוקף. כפועל יוצא מכך, יחס הון עצמי רובד 1 של הבנק לנכסי הסיכון, בצירוף דרישת ההון הנוספת בשיעור 1% מיתרת ההלוואות לדיוור, ליום 31 במרץ 2020, לא יפחת משיעור של 8.82% (אליו יתווספו שולי ביטחון נאותים), ויחס ההון הכולל לא יפחת משיעור של 12.32%.

ביום 27 באפריל 2020 פורסם עדכון נוסף להוראה 250, לפיו דרישת ההון הנוספת בשיעור המבטא 1% מיתרת ההלוואות לדיוור, לא תחול על ההלוואות לדיוור אשר יועמדו בתקופת המשבר.

לפרטים נוספים על החלטות הדירקטוריון הנוגעות ליחס הון לרכיבי סיכון ולמדיניות חלוקת הדיבידנד, ראה ביאור 24 לדוחות הכספיים לשנת 2019 ופרק ניתוח המבנה של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון (מדיניות חלוקת דיבידנד), להלן.

להלן התפתחות יחס ההון לרכיבי סיכון בקבוצה (באחוזים):

ליום 31 בדצמבר 2019	ליום 31 במרץ 2019	ליום 31 במרץ 2020	
10.14	10.12	9.89	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
13.88	13.39	13.33	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.83	9.83	8.82	יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש לפי הוראות המפקח על הבנקים
13.33	13.33	12.32	יחס הון הכולל המזערי הנדרש לפי הוראות המפקח על הבנקים

## דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2020

להלן התפלגות נכסי סיכון ודרישות ההון בגין סיכון אשראי לפי קבוצות חשיפה (במיליוני שקלים חדשים):

ליום 31 בדצמבר 2019		ליום 31 במרץ 2019		ליום 31 במרץ 2020		קבוצת חשיפה
יתרות משוקללות של נכסי סיכון	דרישת הון <sup>(3)</sup>	יתרות משוקללות של נכסי סיכון	דרישת הון <sup>(2)</sup>	יתרות משוקללות של נכסי סיכון	דרישת הון <sup>(4)</sup>	
90	12	256	34	97	12	חובות של ריבוניות
208	28	198	26	247	30	חובות של ישויות סקטור ציבורי
517	69	654	87	809	100	חובות של תאגידים בנקאיים
44,210	5,893	42,453	5,659	47,241	5,820	חובות של תאגידים
4,101	547	3,113	415	4,205	518	חובות בביטחון נדל"ן מסחרי
15,372	2,049	14,734	1,964	15,096	1,860	חשיפות קמעונאיות ליחידים
8,309	1,108	8,208	1,095	8,525	1,050	הלוואות לעסקים קטנים
72,671	9,687	67,739	9,030	74,032	9,121	משכנתאות לדיור
5,016	669	5,018	669	5,716	704	נכסים אחרים
<b>150,494</b>	<b>20,062</b>	<b>142,373</b>	<b>18,979</b>	<b>155,968</b>	<b>19,215</b>	<b>סך הכל</b>

להלן נכסי הסיכון ודרישות ההון בגין סיכון שוק, סיכון CVA וסיכון תפעולי (במיליוני שקלים חדשים):

ליום 31 בדצמבר 2019		ליום 31 במרץ 2019		ליום 31 במרץ 2020		סיכון שוק
יתרות משוקללות של נכסי סיכון	דרישת הון <sup>(3)</sup>	יתרות משוקללות של נכסי סיכון	דרישת הון <sup>(2)</sup>	יתרות משוקללות של נכסי סיכון	דרישת הון <sup>(4)</sup>	
1,791	239	1,790	238	1,843	227	סיכון CVA בגין נגזרים <sup>(4)</sup>
384	51	443	59	673	83	סיכון תפעולי <sup>(5)</sup>
10,189	1,358	9,709	1,294	10,517	1,296	
<b>12,364</b>	<b>1,648</b>	<b>11,942</b>	<b>1,591</b>	<b>13,033</b>	<b>1,606</b>	<b>סך הכל</b>
<b>162,858</b>	<b>21,710</b>	<b>154,315</b>	<b>20,570</b>	<b>169,001</b>	<b>20,821</b>	<b>סך נכסי הסיכון</b>

(1) דרישת ההון חושבה על פי שיעור של 12.32% מיתרות נכסי הסיכון. לפרטים בדבר הפחתת יחסי ההון המזעריים שהבנקים נדרשים לעמוד בהם במהלך העסקים הרגיל, בנקודת אחוז אחת, ראה פרק "אירועים מהותיים בעסקי קבוצת הבנק".

(2) דרישת ההון חושבה על פי שיעור של 13.33% מיתרות נכסי הסיכון.

(3) דרישת ההון חושבה על פי שיעור של 13.33% מיתרות נכסי הסיכון.

(4) Credit Value Adjustments, שערך לשווי שוק בגין סיכון אשראי של צד נגדי, בהתאם להוראות באזל III.

(5) הקצאת ההון בגין הסיכון התפעולי חושבה לפי הגישה הסטנדרטית.

### יחס המינוף

הבנק מיישם את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218 בנושא יחס מינוף אשר אימצה את המלצות ועדת באזל לעניין יחס מינוף. יחס המינוף מבוטא באחוזים ומוגדר כיחס בין הון רובד 1 לבין סך החשיפות. סך החשיפות של הבנק הינו סכום החשיפות המאזניות, חשיפות לנגזרים, לעסקאות מימון ניירות ערך ופריטים חוץ מאזניים.

על פי ההוראה, תאגיד בנקאי נדרש לעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-5% על בסיס מאוחד.

להלן יחס המינוף של הבנק:

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	
	2019	2020
16,520	15,618	16,718
297,779	281,693	309,863
	<b>באחוזים</b>	
5.55	5.54	5.40
5.00	5.00	5.00
	<b>1. בנתוני המאוחד</b>	
	הון רובד 1	
	סך החשיפות	
	יחס מינוף	
	יחס המינוף המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים	
	<b>2. חברות בת משמעותיות</b>	
	בנק יחב לעובדי המדינה בע"מ והחברות המאוחדות שלו	
	יחס מינוף	
	יחס המינוף המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים	
5.56	5.41	5.16
4.70	4.70	4.70

## דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2020

### דיבידנד

#### מדיניות חלוקת דיבידנד

לפרטים בדבר מדיניות הדיבידנד המועדכנת של הבנק, לשנים 2018 עד 2021, ראה פרק דיבידנד בדוח הדירקטוריון וההנהלה לשנת 2019. לפרטים בדבר הוראת שעה שפרסם הפיקוח על הבנקים בדבר הקלה ביחסי ההון המזעריים שהבנקים נדרשים לעמוד בהם, ובדבר הציפייה כי הבנקים יעשו שימוש בעודפי ההון, אגב הפחתת דרישות ההון, כדי לתמוך בפעילות הכלכלית במשק, לטובת הגדלת האשראי ולתמיכה במשקי הבית והמגזר העסקי, ולא לצורך מטרת אחרות, לרבות חלוקת דיבידנד ורכישה עצמית של מניות, ראה פרק אירועים מהותיים בעסקי קבוצת הבנק לעיל. בהמשך לכך, ביום 13 באפריל 2020, החליט הדירקטוריון כי הבנק יימנע מחלוקת דיבידנד (לרבות רכישה עצמית של מניות הבנק), כל עוד הוראת השעה בתוקף; זאת, בין היתר, לאור עמדת המפקחת על הבנקים, כאמור לעיל, ובשים לב לאמור לעיל ובכלל זאת לאי הוודאות בדבר השלכות משבר הקורונה על הבנק כמפורט לעיל.

#### חלוקת דיבידנד

להלן פרטים בדבר הדיבידנדים שחולקו על ידי הבנק החל משנת 2018 (בסכומים מדווחים):

יום ההכרזה	יום התשלום	דיבידנד למניה (אגורות)	שיעור דיבידנד מהרווח	סך הכל דיבידנד ששולם (מיליוני שקלים חדשים)
26 בפברואר 2018	26 במרץ 2018	47.03	0.30	109.5
7 במאי 2018	5 ביוני 2018	58.91	0.40	137.2
<b>סך הכל דיבידנד שחולק בשנת 2018<sup>(4)</sup></b>				
12 באוגוסט 2019	27 באוגוסט 2019	167.21	0.40 <sup>(3)</sup>	392.0
18 בנובמבר 2019	3 בדצמבר 2019	71.89	0.40	168.8
<b>סך הכל דיבידנד שחולק בשנת 2019<sup>(2)</sup></b>				
24 בפברואר 2020	11 במרץ 2020	74.89	0.40	176.0

(1) סך הכל דיבידנד שחולק בגין רווחי שנת 2018 - 137.2 מיליוני שקלים חדשים.

(2) סך הכל דיבידנד שחולק בגין רווחי שנת 2019 - 736.8 מיליוני שקלים חדשים.

(3) שיעור הדיבידנד מהרווח הנקי של המחצית הראשונה של שנת 2019

### פעילות חוץ מאזנית אחרת

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

שיעור השינוי (באחוזים) לעומת					
31 במרץ	31 בדצמבר	31 במרץ	31 בדצמבר	31 במרץ	
2020	2019	2019	2019	2019	
395,060	410,469	452,549	(3.8)	(12.7)	ניירות ערך <sup>(1)</sup>
87,864	87,894	93,336	(0.0)	(5.9)	נכסי קופות גמל שהקבוצה מספקת להן שירותי תפעול
55,297	69,170	68,308	(20.1)	(19.0)	נכסים בנאמנות קבוצת הבנק
10,838	12,375	13,546	(12.4)	(20.0)	נכסי קרנות נאמנות שהבנק מספק להן שירותי תפעול
15,326	14,831	15,519	3.3	(1.2)	נכסים אחרים בניהול <sup>(2)</sup>

(1) שווי תיקי ניירות ערך במשמרת הבנק המוחזקים על ידי לקוחות, כולל יתרות ניירות ערך של קופות גמל וקרנות נאמנות שהבנק מספק להן שירותי תפעול. יצוין כי יתרת פעילות הלקוחות המוצגת כוללת בנוסף ליתרת ניירות הערך של קרנות הנאמנות כאמור, גם את שווי יחידות ההשתתפות באותן קרנות המוחזקות על ידי לקוחות הבנק.

(2) לרבות:

- יתרות אשראי המגובות בפיקדונות שהחזרתם למפקיד מותנית בגביית יתרת האשראי. בגין יתרות אלה מקבל הבנק הכנסה מסרווח או מעמלות.  
- הלוואות אחרות בניהול הבנק לרבות, הלוואות לדיור שהבנק מנהל ומתפעל בעבור אחרים.

## דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2020

### מידע כספי לפי מגזרי פעילות

בהתאם להוראה הדיווח לציבור בנושא מגזרי פעילות פיקוחיים, נדרש הבנק לתת בדוחות הכספיים גילוי על מגזרי פעילות פיקוחיים בהתאם למתכונת אחידה ובת השוואה שקבע הפיקוח על הבנקים, כאשר השייך למגזר פעילות פיקוחי נקבע לרוב על פי מחזור הפעילות של הלקוח (מחזור מכירות שנתי או היקף הכנסות שנתי).

מגזרי הפעילות הפיקוחיים נחלקים למגזרי פעילות של אנשים פרטיים ומגזרי פעילות של לקוחות עסקיים שאינם פרטיים (לרבות גופים מוסדיים והניהול הפיננסי של הבנק).

אנשים פרטיים מוגדרים כיחידים שאין להם חבות לבנק או שהחבות שלהם מסווגת ל"אנשים פרטיים - הלוואות לדיור" ו-"אחר", בהתאם להגדרות סיווג סיכון האשראי לפי ענפי משק.

מגזרי הפעילות של הבנק ב"גישת ההנהלה" מבוססים על שיוך הלקוח ליחידה הארגונית האחראית בתקופה שחלפה.

לעומת זאת, פילוח הלקוחות למגזרי פעילות פיקוחיים מבוסס על הגדרות אחידות שנקבעו על ידי הפיקוח על הבנקים, כמפורט בביאור 12 לדוחות הכספיים.

קיים מתאם גבוה בין המאפיינים שקבעה ההנהלה לצורך שיוך לקוחות לחטיבה האחראית לבין ההגדרות הפיקוחיות.

יחד עם זאת, ייתכנו מצבים בהתאם ל"גישת ההנהלה" בהם השייך הסופי של הלקוח יתבסס על פרמטרים נוספים, לדוגמה: התמחות של יחידה מסוימת בסוגי פעילות של לקוחות או ניסיון שנצבר בעבודה עם הלקוח, המעניק יתרונות עסקיים ושירותיים לשייך הלקוח לחטיבה ספציפית.

לאור דרישת הפיקוח על הבנקים לדון ולנתח במסגרת דוח הדירקטוריון וההנהלה את מגזרי הפעילות הפיקוחיים, ולאור העובדה שקיים מתאם בין המגזרים ה"פיקוחיים" ל"גישת ההנהלה", יוצג המידע המגזרי (הכמותי והאיכותי) להלן, באופן תמציתי, לכל מגזר ומגזר באופן הבא:

- הגדרה פיקוחית של המגזר.
- הסבר להבדלים בין ההגדרה ה"פיקוחית" לבין אופן ניהול העסקים בפועל (ב"גישת ההנהלה").
- תוצאות כספיות של המגזר (ב"גישת הפיקוחית").

לפרטים בדבר העקרונות על פיהם מיוחסות היתרות, והכנסות והוצאות ללקוחות ראה בביאור 12 לדוחות הכספיים.

לפרטים ולתיאור המגזרים באופן מפורט, ראה פרק פרטים נוספים על הבנק ואופן ניהולו בדוחות לשנת 2019.

### מידע כספי לפי מגזרי פעילות פיקוחיים

להלן תמצית התוצאות הכספיות של מגזרי הפעילות הפיקוחיים (במיליוני שקלים חדשים):

רווח נקי		חלק מסך רווח נקי (באחוזים)	
ברבעון הראשון	ברבעון הראשון	ברבעון הראשון	ברבעון הראשון
2020	2019	2020	2019
<b>אנשים פרטיים:</b>			
174	181	46.3	40.0
8	13	2.1	2.9
56 <sup>(1)</sup>	1	14.9	0.2
<b>238</b>	<b>195</b>	<b>63.3</b>	<b>43.1</b>
<b>פעילות עסקית:</b>			
93	103	24.7	22.7
(3)	39	-	8.6
21	79	5.6	17.4
8	9	2.1	2.0
<b>119</b>	<b>230</b>	<b>32.4</b>	<b>50.7</b>
(16)	(49)	-	-
<b>341</b>	<b>376</b>	<b>95.7</b>	<b>93.8</b>
<b>סך הכל פעילות בישראל</b>			
16	28	4.3	6.2
<b>357</b>	<b>404</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>

(1) כולל הכנסות בסך 82 מיליוני שקלים חדשים (54 מיליוני שקלים חדשים לאחר מס) בגין שיפוי מחברות הביטוח. לפרטים נוספים ראה פרק סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה.

לפרטים בדבר תוצאות הפעילות בהתאם לגישת ההנהלה, ראה בביאור 12 לדוחות הכספיים.

## דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2020

### מגזר משקי הבית

#### ההגדרה הפיקוחית

בהתאם להגדרה הפיקוחית, מגזר משקי בית כולל אנשים פרטיים, למעט לקוחות הנכללים במגזר בנקאות פרטית. כלומר המגזר לא כולל אנשים פרטיים עם יתרת נכסים פיננסיים הגבוהה מ-3 מיליון שקלים חדשים. אנשים פרטיים מוגדרים כיחידים שאין להם חבות לבנק או שהחבות שלהם מסווגת ל"אנשים פרטיים - הלוואות לדירור" ו-"אחר", בהתאם להגדרות סיווג סיכון האשראי לפי ענפי משק.

#### הבדלים בין גישת ההנהלה להגדרה הפיקוחית

- לקוחות פרטיים מסוימים אשר סווגו למגזר בנקאות פרטית לפי גישת ההנהלה, מסווגים למגזר משקי הבית בגישת מגזרים פיקוחיים. ההבדל נובע בעיקר מהיקף הנכסים הפיננסיים של הלקוחות המשמש לסיווג הלקוחות - רף הבנק לפיו נקבע סיווג הלקוח לפי גישת ההנהלה הוא 1 מיליון שקלים חדשים ונמוך מההגדרה הפיקוחית.
- ככלל, לקוחות פרטיים משויכים למגזרי משקי הבית. לפי הגישה הפיקוחית, לקוחות פרטיים עם חבות גבוהה או בעלי מאפיינים עסקיים, מסווגים למגזרי הפעילות העסקיים ולא למגזר משקי הבית.

### תוצאות הפעילות במגזר משקי הבית

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ						
2019			2020			
במיליוני שקלים חדשים						
סך הכל	הלוואות לדירור	אחר	סך הכל	הלוואות לדירור	אחר	
738	403	335	796	459	337	<b>רווח ורווחיות</b>
-	-	-	-	-	-	סך הכל הכנסות ריבית, נטו
165	38	127	185	38	147	הכנסות מימון שאינן מריבית
<b>903</b>	<b>441</b>	<b>462</b>	<b>981</b>	<b>497</b>	<b>484</b>	עמלות והכנסות אחרות
35	8	27	105	65	40	<b>סך ההכנסות</b>
561	160	401	580	166	414	הוצאות בגין הפסדי אשראי
307	273	34	296	266	30	הוצאות תפעוליות ואחרות
103	92	11	102	92	10	רווח לפני הפרשה למיסיים
204	181	23	194	174	20	הפרשה למיסיים
						רווח לאחר מיסים
(10)	-	(10)	(12)	-	(12)	<b>רווח נקי :</b>
<b>194</b>	<b>181</b>	<b>13</b>	<b>182</b>	<b>174</b>	<b>8</b>	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
						<b>המיוחס לבעלי מניות של התאגיד הבנקאי</b>
<b>מאזן - סעיפים עיקריים:</b>						
149,403	128,019	21,384	159,716	137,958	21,758	אשראי לציבור (יתרת סוף)
148,498	127,368	21,130	158,707	137,227	21,480	אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)
83,563	-	83,563	94,443	-	94,443	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
147,955	127,616	20,339	157,585	136,450	21,135	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
82,821	-	82,821	87,998	-	87,998	יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
91,092	72,333	18,759	98,677	78,893	19,784	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
592	386	206	648	434	214	<b>מרווחי אשראי ומרווחי פיקדונות:</b>
129	-	129	123	-	123	מרווח מפעילות מתן אשראי
17	17	-	25	25	-	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
<b>738</b>	<b>403</b>	<b>335</b>	<b>796</b>	<b>459</b>	<b>337</b>	<b>סך הכל הכנסות ריבית נטו</b>

תרומת מגזר משקי הבית (בהתאם להגדרות הפיקוחיות) לרווחי הקבוצה ברבעון הראשון של שנת 2020 הסתכמה ב-182 מיליון שקלים חדשים, לעומת 194 מיליון שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

להלן הגורמים העיקריים לשינוי בתרומת המגזר:

תרומת הלוואות לדירור (כולל הלוואות לכל מטרה במשכון דירת מגורים) ברבעון הראשון של שנת 2020 הסתכמה ב-174 מיליון שקלים חדשים, לעומת 181 מיליון שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. סך הכל הכנסות הריבית נטו, הסתכמו ב-459 מיליון שקלים חדשים, לעומת 403 מיליון שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-13.9%, הנובע בעיקר מעלייה של כ-8.8 מיליארדי שקלים חדשים ביתרת האשראי הממוצעת ומגידול במרווחי האשראי.

## דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2020

ברבעון הראשון של שנת 2020 נרשמו הוצאות בגין הפסדי אשראי בסך 65 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 8 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הגידול נובע מהפרשה קבוצתית להפסדי אשראי בגין השפעת משבר הקורונה. לפרטים נוספים ראה לעיל פרק אירועים מהותיים בעסקי קבוצת הבנק.

ההוצאות התפעוליות הסתכמו ב-166 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 160 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-3.75%, המשקף גם את ההתאמה בין רכיבים משתנים בהלימה לתשואה ולרווח הבנק. לפרטים נוספים ראה פרק הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי לעיל.

תרומת יתר פעילות משקי הבית (שאינה הלוואות לדיור) ברבעון הראשון של שנת 2020 הסתכמה ברווח של 8 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 13 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. סך הכל הכנסות הריבית נטו הסתכמו ב-337 מיליוני שקלים חדשים, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד. העמלות וההכנסות האחרות הסתכמו ב-147 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 127 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-15.7%, הנובע בעיקר מגידול בהכנסות מעמלות ניירות ערך ומהמרות מטבע חוץ.

ההוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכמו ב-40 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 27 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הגידול נובע מהפרשה קבוצתית להפסדי אשראי בגין השפעת משבר הקורונה. לפרטים נוספים ראה לעיל פרק אירועים מהותיים בעסקי קבוצת הבנק.

ההוצאות התפעוליות הסתכמו ב-414 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 401 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

לפרטים נוספים ומידע נרחב יותר על תוצאות מגזר זה וכן לתוצאות הפעילות בהתאם לגישת ההנהלה, ראה ביאור 12 לדוחות הכספיים.

### מגזר בנקאות פרטית

#### ההגדרה הפיקוחית

בהתאם להגדרה הפיקוחית, מגזר בנקאות פרטית כולל אנשים פרטיים אשר יתרת תיק הנכסים הפיננסיים שלהם בבנק (לרבות פיקדונות כספיים, תיקי ניירות-ערך ונכסים כספיים אחרים) עולה על 3 מיליוני שקלים חדשים.

#### הבדלים בין גישת ההנהלה להגדרה הפיקוחית

- לקוחות פרטיים מסוימים אשר סווגו למגזר בנקאות פרטית לפי גישת ההנהלה, מסווגים למגזר משקי הבית בגישת מגזרים פיקוחיים. ההבדל נובע בעיקר מהיקף הנכסים הפיננסיים של הלקוחות המשמש לסיווג הלקוחות - רף הבנק לפיו נקבע סיווג הלקוח לפי גישת ההנהלה הוא 1 מיליוני שקלים חדשים ונמוך מההגדרה הפיקוחית.
- מגזר בנקאות פרטית לפי גישת ההנהלה כולל גם עסקים שלהם היקפי נכסים נזילים, בסכומים העולים על 8 מיליוני שקלים חדשים. לקוחות אלה מסווגים למגזרי הפעילות העסקיים בגישת מגזרים פיקוחיים.

### תוצאות הפעילות במגזר בנקאות פרטית

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2019	2020	
במיליוני שקלים חדשים		
		<b>רווח ורווחיות</b>
22	22	סך הכל הכנסות ריבית, נטו
-	-	הכנסות מימון שאינן מריבית
2	86	עמלות והכנסות אחרות
<b>24</b>	<b>108</b>	<b>סך ההכנסות</b>
-	(1)	הוצאות (הקטנת הוצאות) בגין הפסדי אשראי
23	24	הוצאות תפעוליות ואחרות
1	85	רווח לפני הפרשה למיסים
-	29	הפרשה למיסים
<b>1</b>	<b>56</b>	<b>רווח נקי</b>
		<b>מאזן - סעיפים עיקריים:</b>
93	164	אשראי לציבור (יתרת סוף)
92	162	אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)
13,992	16,015	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
73	213	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
13,524	14,999	יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
28	26	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
		<b>מרווחי אשראי ומרווחי פיקדונות:</b>
-	-	מרווח מפעילות מתן אשראי
22	22	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
-	-	אחר
<b>22</b>	<b>22</b>	<b>סך הכל הכנסות ריבית נטו</b>

## דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2020

תוצאות פעילות מגזר הבנקאות הפרטית (בהתאם להגדרות הפיקוחיות) ברבעון הראשון של שנת 2020 הסתכמו ברווח של 56 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 1 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

סך הכל הכנסות ריבית נטו הסתכמו ב-22 מיליוני שקלים חדשים, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

ההכנסות האחרות כוללות הכנסות בסך 82 מיליוני שקלים חדשים (54 מיליוני שקלים חדשים לאחר מס) בגין הסדר מוסכם עם המבטחים לסיים הליכים נגזרים. לפרטים נוספים ראה פרק סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה.

העמלות וההכנסות האחרות ללא הכנסה בגין הסדר מוסכם עם המבטחים, הסתכמו ב-4 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 2 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

ההוצאות התפעוליות הסתכמו ב-24 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 23 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

לפרטים נוספים ומידע נרחב יותר על תוצאות מגזר זה וכן לתוצאות הפעילות בהתאם לגישת ההנהלה, ראה ביאור 12 לדוחות הכספיים.

### מגזר עסקים זעירים וקטנים

#### ההגדרה הפיקוחית

מגזר עסקים זעירים וקטנים כולל עסקים בעלי מחזור פעילות שנתי קטן מ-50 מיליוני שקלים חדשים.

#### הבדלים בין גישת ההנהלה להגדרה הפיקוחית

- לקוחות עסקיים, שלהם היקפי נכסים נזילים בסכומים העולים על 8 מיליוני שקלים חדשים, משויכים למגזר בנקאות פרטית לפי גישת ההנהלה. לקוחות אלה מסווגים למגזר עסקים זעירים וקטנים, בהתאם למחזור פעילותם השנתי, לפי גישת מגזרים פיקוחיים.
- לקוחות עסקיים אשר משויכים כיום לבנקאות מסחרית לפי גישת ההנהלה, ומחזור הפעילות השנתי שלהם קטן מ-50 מיליוני שקלים חדשים, מסווגים למגזר עסקים זעירים וקטנים בגישה הפיקוחית.

### תוצאות הפעילות במגזר עסקים זעירים וקטנים

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2019	2020	
במיליוני שקלים חדשים		
		<b>רווח ורווחיות</b>
280	298	סך הכל הכנסות ריבית, נטו
-	-	הכנסות מימון שאינן מריבית
95	104	עמלות והכנסות אחרות
<b>375</b>	<b>402</b>	<b>סך ההכנסות</b>
37	72	הוצאות בגין הפסדי אשראי
183	187	הוצאות תפעוליות ואחרות
155	143	רווח לפני הפרשה למיסים
52	49	הפרשה למיסים
<b>103</b>	<b>94</b>	<b>רווח לאחר מיסים</b>
-	(1)	רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<b>103</b>	<b>93</b>	<b>רווח נקי המיוחס לבעלי מניות של התאגיד הבנקאי</b>
		<b>מאזן - סעיפים עיקריים:</b>
19,986	21,608	אשראי לציבור (יתרת סוף)
19,632	21,175	אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)
24,410	29,644	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
19,652	21,441	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
23,631	27,929	יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
19,082	20,659	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
		<b>מרווחי אשראי ומרווחי פיקדונות:</b>
236	256	מרווח מפעילות מתן אשראי
36	35	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
8	7	אחר
<b>280</b>	<b>298</b>	<b>סך הכל הכנסות ריבית נטו</b>

תרומת מגזר עסקים קטנים וזעירים (בהתאם להגדרות הפיקוחיות) לרווחי הקבוצה ברבעון הראשון של שנת 2020 הסתכמה ב-93 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 103 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. להלן הגורמים העיקריים לשינוי בתרומת המגזר:

## דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2020

הכנסות הריבית, נטו הסתכמו ב-298 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 280 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-6.4% הנובע בעיקר מגידול בהיקפי הפעילות באשראי.

העמלות וההכנסות האחרות הסתכמו ב-104 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 95 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. ההוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכמו ב-72 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 37 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הגידול נובע מהפרשה קבוצתית להפסדי אשראי בגין השפעת משבר הקורונה. לפרטים נוספים ראה לעיל פרק אירועים מהותיים בעסקי קבוצת הבנק.

ההוצאות התפעוליות הסתכמו ב-187 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 183 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-4 מיליוני שקלים חדשים.

לפרטים נוספים ומידע נרחב יותר על תוצאות מגזר זה וכן לתוצאות הפעילות בהתאם לגישת ההנהלה, ראה ביאור 12 לדוחות הכספיים.

### מגזר עסקים בינוניים

#### ההגדרה הפיקוחית

מגזר עסקים בינוניים כולל עסקים בעלי מחזור פעילות שנתי גדול מ-50 מיליוני שקלים חדשים וקטן מ-250 מיליוני שקלים חדשים.

#### הבדלים בין גישת ההנהלה להגדרה הפיקוחית

- במגזר בנקאות מסחרית לפי גישת ההנהלה קיימים עסקים בעלי מחזורי פעילות שבין 30 ל-120 מיליוני שקלים חדשים. המשמעות היא שקיימים לקוחות מסוימים בבנקאות המסחרית (לפי גישת ההנהלה) אשר מחזור הפעילות שלהם קטן מ-50 מיליוני שקלים חדשים, המסווגים במגזר עסקים זעירים וקטנים לפי מגזרי פעילות פיקוחיים.
- מנגד, קיימים לקוחות עסקיים המסווגים למגזר בנקאות עסקית לפי גישת ההנהלה, בעלי מחזור פעילות שנתי נמוך מ-250 מיליוני שקלים חדשים, אשר משויכים למגזר עסקים בינוניים בגישה הפיקוחית.
- ככלל, החל משנת 2019 מסווגים לקוחות חדשים בהתאם להגדרה הפיקוחית כך שהמתאם בין גישת ההנהלה לגישה הפיקוחית כאמור לעיל, גדל.

### תוצאות הפעילות במגזר עסקים בינוניים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2019	2020	
במיליוני שקלים חדשים		
		<b>רווח ורווחיות</b>
68	76	סך הכל הכנסות ריבית, נטו
-	-	הכנסות מימון שאינן מריבית
23	22	עמלות והכנסות אחרות
<b>91</b>	<b>98</b>	<b>סך ההכנסות</b>
1	72	הוצאות בגין הפסדי אשראי
31	31	הוצאות תפעוליות ואחרות
59	(5)	רווח (הפסד) לפני הפרשה למיסים
20	(2)	הפרשה (הקטנת הפרשה) למיסים
<b>39</b>	<b>(3)</b>	<b>רווח נקי (הפסד)</b>
		<b>מאזן - סעיפים עיקריים:</b>
6,881	7,431	אשראי לציבור (יתרת סוף)
6,789	7,225	אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)
8,456	9,705	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
6,736	7,411	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
8,274	8,958	יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
7,734	8,462	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
		<b>מרווחי אשראי ומרווחי פיקדונות:</b>
54	63	מרווח מפעילות מתן אשראי
12	10	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
2	3	אחר
<b>68</b>	<b>76</b>	<b>סך הכל הכנסות ריבית נטו</b>

תוצאות פעילות מגזר עסקים בינוניים (בהתאם להגדרות הפיקוחיות) ברבעון הראשון של שנת 2020 הסתכמו בהפסד של 3 מיליוני שקלים חדשים, לעומת רווח של 39 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

בסעיף הכנסות הריבית נטו חל גידול של כ-11.8% המיוחס בעיקר לעלייה בהיקפי הפעילות באשראי ובפיקדונות. בסעיף עמלות והכנסות אחרות חל קיטון של 1 מיליוני שקלים חדשים לעומת התקופה המקבילה אשתקד.



## דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2020

בסעיף הוצאות בגין הפסדי אשראי נרשמה הוצאה של 72 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 1 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הגידול נובע מהפרשה קבוצתית להפסדי אשראי בגין השפעת משבר הקורונה. לפרטים נוספים ראה לעיל פרק אירועים מהותיים בעסקי קבוצת הבנק. ההוצאות התפעוליות הסתכמו ב-31 מיליוני שקלים חדשים, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד. לפרטים נוספים ומידע נרחב יותר על תוצאות מגזר זה וכן לתוצאות הפעילות בהתאם לגישת ההנהלה, ראה ביאור 12 לדוחות הכספיים.

### מגזר עסקים גדולים

#### ההגדרה הפיקוחית

מגזר עסקים גדולים כולל עסקים בעלי מחזור פעילות שנתי גדול מ-250 מיליוני שקלים חדשים.

#### הבדלים בין גישת ההנהלה להגדרה הפיקוחית

- במגזר בנקאות עסקית לפי גישת ההנהלה קיימים עסקים בעלי מחזורי פעילות הגדול מ-120 מיליוני שקלים חדשים. המשמעות היא שיש לקוחות מסוימים בבנקאות העסקית (לפי גישת ההנהלה) אשר מחזור הפעילות שלהם קטן מ-250 מיליוני שקלים חדשים, אשר מסווגים במגזר עסקים בינוניים בגישה הפיקוחית.
- גופים מוסדיים אשר מנוהלים בגישת ההנהלה במסגרת הבנקאות העסקית, מוצגים כמגזר נפרד במגזרי פעילות פיקוחיים.
- ככלל, החל משנת 2019 מסווגים לקוחות חדשים בהתאם להגדרה הפיקוחית, למעט גופים מוסדיים כאמור לעיל, כך שהמתאם בין גישת ההנהלה לגישה הפיקוחית כאמור לעיל, גדל.

### תוצאות הפעילות במגזר עסקים גדולים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2019	2020	
במיליוני שקלים חדשים		
		<b>רווח ורווחיות</b>
132	134	סך הכל הכנסות ריבית, נטו
-	-	הכנסות מימון שאינן מריבית
40	34	עמלות והכנסות אחרות
<b>172</b>	<b>168</b>	<b>סך ההכנסות</b>
5	87	הוצאות בגין הפסדי אשראי
48	49	הוצאות תפעוליות ואחרות
119	32	רווח לפני הפרשה למיסים
40	11	הפרשה למיסים
<b>79</b>	<b>21</b>	<b>רווח נקי</b>
		<b>מאזן - סעיפים עיקריים:</b>
16,009	17,692	אשראי לציבור (יתרת סוף)
15,818	17,450	אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)
26,994	27,982	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
17,080	16,596	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
28,086	25,058	יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
21,927	24,359	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
		<b>מרווחי אשראי ומרווחי פיקדונות:</b>
108	110	מרווח מפעילות מתן אשראי
19	18	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
5	6	אחר
<b>132</b>	<b>134</b>	<b>סך הכל הכנסות ריבית נטו</b>

תרומת מגזר עסקים גדולים (בהתאם להגדרות הפיקוחיות) לרווחי הקבוצה ברבעון הראשון של שנת 2020 הסתכמה ב-21 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 79 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

סך הכל הכנסות הריבית, נטו הסתכמו ב-134 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 132 בתקופה המקבילה אשתקד. העמלות וההכנסות האחרות הסתכמו ב-34 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 40 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון הנובע בעיקר מעמלה מעסקה ספציפית שנרשמה ברבעון המקביל אשתקד.

## דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2020

בסעיף הוצאות בגין הפסדי אשראי נרשמה הוצאה של 87 מיליוני שקלים חדשים, לעומת הוצאה של 5 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הגידול נובע מהפרשה קבוצתית להפסדי אשראי בגין השפעת משבר הקורונה. לפרטים נוספים ראה לעיל פרק אירועים מהותיים בעסקי קבוצת הבנק.

ההוצאות התפעוליות הסתכמו ב-49 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 48 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. לפרטים נוספים ומידע נרחב יותר על תוצאות מגזר זה וכן לתוצאות הפעילות בהתאם לגישת ההנהלה, ראה ביאור 12 לדוחות הכספיים.

### מגזר גופים מוסדיים

#### ההגדרה הפיקוחית

המגזר כולל קופות גמל, קרנות פנסיה, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות, קרנות סל, חברות ביטוח וחברי בורסה המנהלים כספי לקוחות.

#### הבדלים בין גישת ההנהלה להגדרה הפיקוחית

גופים מוסדיים מנוהלים בגישת ההנהלה במסגרת הבנקאות העסקית ובמסגרת מגזר הניהול הפיננסי, ומוצגים כמגזר נפרד במגזרי פעילות פיקוחיים.

### תוצאות הפעילות במגזר גופים מוסדיים

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2019	2020	
במיליוני שקלים חדשים		
		<b>רווח ורווחיות</b>
32	29	סך הכל הכנסות ריבית, נטו
-	-	הכנסות מימון שאינן מריבית
9	16	עמלות והכנסות אחרות
<b>41</b>	<b>45</b>	<b>סך ההכנסות</b>
(1)	2	הוצאות (הקטנת הוצאות) בגין הפסדי אשראי
29	31	הוצאות תפעוליות ואחרות
13	12	רווח לפני הפרשה למיסים
4	4	הפרשה למיסים
<b>9</b>	<b>8</b>	<b>רווח נקי</b>
		<b>מאזן - סעיפים עיקריים:</b>
1,293	1,792	אשראי לציבור (יתרת סוף)
1,285	1,786	אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)
41,217	41,216	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
1,089	1,222	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
38,461	45,409	יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
2,595	2,455	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
		<b>מרווחי אשראי ומרווחי פיקדונות:</b>
4	6	מרווח מפעילות מתן אשראי
27	22	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
1	1	אחר
<b>32</b>	<b>29</b>	<b>סך הכל הכנסות ריבית נטו</b>

תרומת מגזר גופים מוסדיים (בהתאם להגדרות הפיקוחיות) לרווחי הקבוצה ברבעון הראשון של שנת 2020 הסתכמה ב-8 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 9 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות הריבית נטו הסתכמו ב-29 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 32 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. העמלות וההכנסות האחרות גדלו ב-7 מיליוני שקלים חדשים לעומת התקופה המקבילה אשתקד, בעיקר כתוצאה מגידול בהכנסות מעמלות ניירות ערך ומהמרות מטבע חוץ.

בסעיף הוצאות בגין הפסדי אשראי נרשמה הוצאה של 2 מיליוני שקלים חדשים, לעומת הקטנת הוצאה של 1 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

ההוצאות התפעוליות הסתכמו ב-31 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 29 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. לפרטים נוספים ומידע נרחב יותר על תוצאות מגזר זה וכן לתוצאות הפעילות בהתאם לגישת ההנהלה, ראה ביאור 12 לדוחות הכספיים.

## דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2020

### מגזר ניהול פיננסי

#### ההגדרה הפיקוחית

מגזר ניהול פיננסי כולל את פעילות המסחר, ניהול הנכסים וההתחייבויות והשקעות ריאליות. פעילות למסחר - השקעה בניירות ערך למסחר, פעילות עשיית שוק בניירות ערך, פעילות במכשירים נגזרים שאינם מיועדים לגידור ואינם חלק מניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, שאילת ניירות ערך למסחר, מכירה בחסר של ניירות ערך, שירותי חיתום של ניירות ערך. ניהול נכסים והתחייבויות - לרבות השקעה באיגרות חוב זמינות למכירה ובאיגרות חוב מוחזקות לפדיון, גידור באמצעות מכשירים נגזרים מגזרים, גידור ALM, גידור מטבעי של השקעות בחוץ לארץ. השקעות ריאליות - השקעה במניות זמינות למכירה ובחברות כלולות של עסקים. פעילות ניהול פיננסי אחרת - שירותי ניהול, תפעול, נאמנות ומשמורת לבנקים, מכירה וניהול תיקי אשראי.

#### הבדלים בין גישת ההנהלה להגדרה הפיקוחית

גופים מוסדיים אשר מנהלים בגישת ההנהלה במסגרת מגזר הניהול הפיננסי, מוצגים כמגזר נפרד במגזרי פעילות פיקוחיים.

#### תוצאות הפעילות במגזר ניהול פיננסי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2019	2020	
במיליוני שקלים חדשים		
		<b>רווח ורווחיות</b>
(96)	(53)	סך הכל הוצאות ריבית, נטו
55	64	הכנסות מימון שאינן מריבית
69	77	עמלות והכנסות אחרות
<b>28</b>	<b>88</b>	<b>סך ההכנסות</b>
(2)	2	הוצאות (הקטנת הוצאות) בגין הפסדי אשראי
91	95	הוצאות תפעוליות ואחרות
(61)	(9)	הפסד לפני הפרשה למיסים
(20)	(1)	הקטנת הפרשה למיסים
(41)	(8)	הפסד לאחר מיסים
-	-	חלקו של התאגיד הבנקאי ברווחים של חברות כלולות
(41)	(8)	הפסד לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(8)	(8)	רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<b>(49)</b>	<b>(16)</b>	<b>הפסד המיוחס לבעלי מניות של התאגיד הבנקאי</b>
		<b>מאזן - סעיפים עיקריים:</b>
6,221	6,904	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
		<b>מרווחי אשראי ומרווחי פיקדונות:</b>
-	-	מרווח מפעילות מתן אשראי
-	-	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
(96)	(53)	אחר
<b>(96)</b>	<b>(53)</b>	<b>סך הכל הכנסות ריבית נטו</b>

תוצאות פעילות מגזר הניהול הפיננסי (בהתאם להגדרות הפיקוחיות) ברבעון הראשון של שנת 2020 הסתכמו בהפסד של 16 מיליוני שקלים חדשים, לעומת הפסד של 49 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

להלן הגורמים העיקריים לשינוי בתוצאות המגזר: הוצאות הריבית, נטו הסתכמו בהוצאה של 53 מיליוני שקלים חדשים, לעומת הוצאה של 96 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ-43 מיליוני שקלים חדשים, בעיקר מגידול בהיקף עמלות פירעון מוקדם. הכנסות המימון שאינן מריבית גדלו ב-9 מיליוני שקלים חדשים, לעומת התקופה המקבילה אשתקד, בעיקר כתוצאה מהשפעת רישום חשבונאי של נגזרים לפי שווי הוגן ואחרות. ראה גם ניתוח ההתפתחות בהכנסות המימון בפרק התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח הכולל האחר. סך העמלות וההכנסות האחרות הסתכמו ב-77 מיליוני שקלים חדשים, לעומת הכנסות מעמלות ואחרות בסכום של כ-69 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-8 מיליוני שקלים חדשים, הנובע בעיקר בעיקר כתוצאה מגידול בהכנסות מהמרות מטבע חוץ. ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו ב-95 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 91 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. לפרטים נוספים ומידע נרחב יותר על תוצאות מגזר זה וכן לתוצאות הפעילות בהתאם לגישת ההנהלה, ראה ביאור 12 לדוחות הכספיים.

## דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2020

### פעילות חוץ לארץ

#### ההגדרה הפיקוחית

פעילות הבנק בחוץ לארץ מוצגת בנפרד ונחלקת לפעילות של אנשים פרטיים ופעילות עסקית.

#### הבדלים בין גישת ההנהלה להגדרה הפיקוחית

לקוחות עסקיים ופרטיים בסניפי חוץ לארץ שסווגו למגזרי הפעילות השונים בהתאם לגישת ההנהלה, סווגו למגזר פעילות חוץ לארץ בגילוי על מגזרי פעילות פיקוחיים.

לקוחות עסקיים ופרטיים בסניפי חוץ לארץ מוצגים כמגזר נפרד במגזרי פעילות פיקוחיים ומנוהלים בגישת ההנהלה במסגרת מגזרי הפעילות השונים - בעיקר בנקאות פרטית ועסקית.

### תוצאות הפעילות בחוץ לארץ

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2019	2020	
במיליוני שקלים חדשים		
		<b>רווח ורווחיות</b>
55	45	סך הכל הכנסות ריבית, נטו
2	-	הכנסות מימון שאינן מריבית
6	5	עמלות והכנסות אחרות
<b>63</b>	<b>50</b>	<b>סך ההכנסות</b>
1	6	הוצאות בגין הפסדי אשראי
20	20	הוצאות תפעוליות ואחרות
42	24	רווח לפני הפרשה למיסים
14	8	הפרשה למיסים
<b>28</b>	<b>16</b>	<b>רווח נקי</b>
		<b>מאזן - סעיפים עיקריים:</b>
4,192	3,760	אשראי לציבור (יתרת סוף)
4,157	3,725	אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)
6,145	4,184	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
3,424	3,133	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
5,514	4,545	יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
4,292	4,388	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
		<b>מרווחי אשראי ומרווחי פיקדונות:</b>
29	25	מרווח מפעילות מתן אשראי
3	3	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
23	17	אחר
<b>55</b>	<b>45</b>	<b>סך הכל הכנסות ריבית נטו</b>

תרומת הפעילות בחוץ לארץ לרווחי הקבוצה ברבעון הראשון של שנת 2020 הסתכמה ב-16 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 28 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

להלן הגורמים העיקריים לשינוי בתרומת המגזר:

הכנסות הריבית נטו הסתכמו ב-45 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 55 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה בהכנסות הריבית בפעילות חוץ לארץ נובעת בעיקרה מירידת ריבית ה-FED ברבעון, לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

בתקופה הנוכחית נרשמה הוצאה להפסדי אשראי בהיקף של כ-6 מיליוני שקלים חדשים, לעומת הוצאה של 1 מיליוני שקלים חדשים בתקופה

המקבילה אשתקד. עיקר הגידול נובע מיישום בשלוחות חוץ לארץ של המדיניות ביחס להפרשה להפסדי אשראי אשר כוללת אומדן בגין השפעת

משבר הקורונה, שבא לידי ביטוי בהפרשה הקבוצתית. לפרטים נוספים ראה לעיל בפרק אירועים מהותיים בעסקי קבוצת הבנק.

ההוצאות התפעוליות הסתכמו ב-20 מיליוני שקלים חדשים, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

לפרטים נוספים ומידע נרחב יותר על תוצאות מגזר זה וכן לתוצאות הפעילות בהתאם לגישת ההנהלה, ראה ביאור 12 לדוחות הכספיים.

## חברות מוחזקות עיקריות

תרומת החברות המוחזקות לרווח הנקי מפעולות רגילות, הגיעה ברבעון הראשון של שנת 2020 ל-51 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 36 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד. נתונים אלה כוללים השפעות של שינויים בשערי החליפין על יתרות ההשקעה בחברות המוחזקות בחוץ לארץ, המכוסים בבנק עצמו.

ללא השפעת הפרשי שער כאמור לעיל, הסתכמה תרומת החברות המוחזקות ב-44 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 48 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, כאשר עיקר הגידול נובע מגידול ברווחי בנק יהב, ראה הסבר בחברות המוחזקות להלן.

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

בנק יהב הינו תאגיד בנקאי הפועל בהתאם לרישיון 'בנק' לפי הוראות חוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981. חלקה של הקבוצה ברווח הנקי של בנק יהב ברבעון הראשון של שנת 2020 הסתכם ב-21 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 18 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד. תשואת הרווח הנקי על ההון של בנק יהב בחישוב שנתי, הגיעה ברבעון הראשון של שנת 2020 ל-11.1%, לעומת תשואה של 10.6% ברבעון המקביל אשתקד. הגידול ברווחי בנק יהב נובע מגידול בהיקפי הפעילות.

סך המאזן של בנק יהב ליום 31 במרץ 2020 הסתכם ב-30,555 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 27,299 מיליוני שקלים חדשים ליום 31 בדצמבר 2019, גידול של 3,256 מיליוני שקלים חדשים (12%). יתרת האשראי לציבור, נטו ליום 31 במרץ 2020 הסתכמה ב-10,734 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 10,880 מיליוני שקלים חדשים ליום 31 בדצמבר 2019, קיטון של 146 מיליוני שקלים חדשים (1%). יתרת פיקדונות הציבור ליום 31 במרץ 2020 הסתכמה ב-26,672 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 23,345 מיליוני שקלים חדשים ליום 31 בדצמבר 2019, גידול של 3,327 מיליוני שקלים חדשים (14%).

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

טפחות סוכנות לביטוח היא סוכנות ביטוח בבעלות מלאה של הבנק, העוסקת במכירת פוליסות ביטוחי החיים ופוליסות ביטוחי הנכסים של לקוחות המבצעים משכנתאות בבנק. הרווח הנקי של טפחות סוכנות לביטוח ברבעון הראשון של שנת 2020 (בניכוי הכנסות המימון נטו מעודפי המזומנים של החברה) הסתכם ב-18 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 16 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד.

תשואת הרווח הנקי על ההון העצמי הגיעה ברבעון הראשון של שנת 2020 ל-6.6%. לעומת תשואה של 8.0% ברבעון המקביל אשתקד.

### חברות מוחזקות אחרות הפועלות בישראל

חברות מוחזקות אחרות הפועלות בישראל הנמצאות בשליטתו המלאה של הבנק ונשענות על תשתית הבנק, תרמו לרווח הנקי של הקבוצה ברבעון הראשון של שנת 2020 כ-4 מיליוני שקלים חדשים נטו, לעומת 5 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד. מזה סך של 2 מיליוני שקלים חדשים (לעומת 3 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד) מפעילות נאמנות במסגרת החברה הבת, מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ.

### 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, United Mizrahi Overseas Holding Co. B.V. (Netherlands) ("מזרחי החזקות בינלאומיות"), הרשומה בהולנד.

הרווח הנקי של בנק המזרחי שוויץ הסתכם ברבעון הראשון של שנת 2020 ב-0.1 מיליוני פרנקים שוויצרים, לעומת 0.3 מיליוני פרנקים שוויצרים ברבעון המקביל אשתקד. סך המאזן של בנק המזרחי שוויץ ליום 31 במרץ 2020 הסתכם ב-127 מיליוני פרנקים שוויצרים, לעומת 121 מיליוני פרנקים שוויצרים ליום 31 בדצמבר 2019.

הכנסות הריבית והכנסות הריבית, נטו הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2020 ב-0.4 מיליוני פרנקים שוויצרים, לעומת 0.5 מיליוני פרנקים שוויצרים ברבעון המקביל אשתקד. ההכנסה לפני מס הסתכמה ברבעון הראשון של שנת 2020 ב-0.2 מיליוני פרנקים שוויצרים, לעומת 0.3 מיליוני פרנקים שוויצרים ברבעון המקביל אשתקד. ההכנסה לפני מס מנוכה מהשפעות שער חליפין הסתכמה ברבעון הראשון של שנת 2020 ב-0.6 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 1.0 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד.

יתרת האשראי לציבור, נטו ליום 31 במרץ 2020 הסתכמה ב-48 מיליוני פרנקים שוויצרים, לעומת 52 מיליוני פרנקים שוויצרים ליום 31 בדצמבר 2019. יתרת הפיקדונות בבנקים ליום 31 במרץ 2020 הסתכמה ב-74 מיליוני פרנקים שוויצרים, לעומת 65 מיליוני פרנקים שוויצרים ליום 31 בדצמבר 2019. יתרת פיקדונות הציבור ליום 31 במרץ 2020 הסתכמה ב-86 מיליוני פרנקים שוויצרים, לעומת 80 מיליוני פרנקים שוויצרים ליום 31 בדצמבר 2019.

נתונים אלה אינם כוללים סעיפים חוץ מאזניים, כגון פיקדונות בנאמנות (FIDUCIARY) ותיקי ניירות ערך של לקוחות, המהווים מרכיבים עיקריים בפעילותו העסקית של הבנק בשוויץ.

### השקעות במניות

הבנק מנהל השקעות נוסטרו במניות. מניות שבהן השקיע הבנק כאמור, מוצגות החל מיום 1 בינואר 2019, כמניות שאינן למסחר במסגרת תיק ניירות הערך של הבנק ובמסגרת ההשקעה בחברות כלולות, כאשר לבנק השקעה מהותית בתאגיד.

במסגרת ההשקעות (אשר אינן סחירות ולא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין) מוצגות ככלל לפי עלות (בניכוי ירידת ערך) המותאמת לשינויים במחירים נצפים בעסקאות רגילות בהשקעות דומות או זהות של אותו מנפיק. יתר ההשקעות (סחירות וקיים לגביהן שווי הוגן) מוצגות בהתאם לערכי השוק שלהן ושינויים בשווי ההוגן אשר טרם מומשו, מוכרים בדוח רווח והפסד.

השקעות הבנק במניות הסתכמו ליום 31 במרץ 2020 ב-167 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 141 ו-181 מיליוני שקלים חדשים ליום 31 במרץ 2019 וליום 31 בדצמבר 2019, בהתאמה. הפסדי הבנק נטו מהשקעות במניות, הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2020 ב-12 מיליוני שקלים חדשים, לעומת רווח בסך 15 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, ההפסד ברבעון נבע מירידת שווי מניות סחירות בשל ירידות בשוק ההון.

לפרטים בדבר השקעה במניות שאינן למסחר ראה ביאור 5 לדוחות הכספיים.

## סקירת הסיכונים

פרק זה כולל סקירה תמציתית וניתוח ההתפתחויות של הסיכונים העיקריים שהבנק נחשף אליהם. ככל שנדרש, יש לעיין בפרק זה ביחד עם פרק סקירת הסיכונים שנכלל בדוחות הכספיים השנתיים המבוקרים לשנת 2019. דוח סיכונים מפורט הכולל את דרישות הגילוי של הנדבך השלישי של באלז ומידע נוסף על הסיכונים שניתן על פי המלצות העדה ליציבות פיננסית (ה-FSB), מפורסם באתר האינטרנט של הבנק.

## התפתחויות בסיכונים ואופן ניהולם

הפעילות העסקית השוטפת של הקבוצה במגוון המוצרים והמכשירים הפיננסיים המאזניים והחוץ מאזניים חושפת את הקבוצה לסיכונים שונים, סיכונים פיננסיים כגון: סיכונים שוק, ריבית בתיק הבנקאי ונזילות וסיכונים אשראי, וסיכונים שאינם פיננסיים ביניהם: סיכונים תפעוליים (כולל סיכון אבטחת מידע וסייבר וסיכונים טכנולוגיים) וסיכונים ציות ורגולציה. מדיניות ניהול ובקרת הסיכונים בתחומים השונים מיועדת לתמוך בהשגת היעדים העסקיים של הקבוצה תוך הגבלת החשיפה לסיכונים אלה.

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2020, חלה עלייה מסוימת בפרופיל הסיכונים הכולל של הבנק יחסית לפרופיל הסיכונים בסוף שנת 2019, כתוצאה מעליה בסיכון האשראי בעקבות השלכות מגפת הקורונה העולמית, שהחלה בישראל לקראת סוף פברואר 2020, והשפעותיה על הכלכלה בישראל ובעולם. המדדים נמצאים במרחק סביר מתיאבון הסיכון שנקבע על ידי הדירקטוריון ובהלימה לפעילות העסקית, על פי מתווה התוכנית האסטרטגית ותוכניות העבודה השוטפות. הבנק בוחן את מדדי הסיכון באופן מתמיד ומתאימם ככל הנדרש לפעילות העסקית השוטפת, בכפוף ובהלימה לתיאבון הסיכון הכולל של הבנק לסיכונים השונים.

## תיאור הסיכונים

הבנק עוסק בפעילות בנקאית מסחרית (עסקית וקמעונאית) ובפעילות משכנתאות, אשר בה מוביל הבנק את מערכת הבנקאות בישראל. סיכון האשראי הוא הסיכון המרכזי בפעילות התאגידיים הבנקאיים. בבנק מוטא סיכון זה לפעילות האשראי הקמעונאית ובפרט האשראי לדיוק, פעילות המאופיינת ברמת סיכון נמוכה יחסית. הבנק מנטר ומנהל את סיכונים תיק האשראי במגוון כלים, לרבות פיתוח והטמעה של מודלים פנימיים להערכת דירוג האשראי של הלקוח. ראה בהרחבה בפרק סיכון האשראי להלן.

בתחום העסקי הבנק פועל תוך ביצוע שוטף של הערכות סיכון ברמת הלקוח וברמת הענף והמשק כולו (ריכוזיות ענפית). הפעילות בתחום זה מושפעת בשנים האחרונות מהרחבת פעילותם של הגופים המוסדיים וחברות הביטוח הממוקדות במתן אשראי בתיקים משמעותיים ולזמן ארוך. בהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים הדרישה הרגולטורית המזערית ליחס יסיסי הנזילות הינה 100%. הבנק נמצא ביחסי נזילות גבוהים, עם מרווחי ביטחון הולמים וכן במבנה מקורות יציב.

חשיפת הבנק לפעילות בחוץ לארץ היא נמוכה וכן, פעילותו בתחום השקעות הנוסטרו, אשר נועדה ברובה להשקעת עודפי הנזילות, הינה בנכסים איכותיים עם סיכון אשראי מזערי.

ההתפתחויות הטכנולוגיות והעלייה ברמת התחכום של הגורמים הפועלים בתחום מתקפות הסייבר, מעלה את רמת הסיכון ובמקביל את עצמות הניהול והניטור של הסיכונים התפעוליים, סיכונים טכנולוגיים המידע וסיכונים אבטחת המידע והסייבר.

לבנק מסגרת נרחבת לניהול ובקרת הסיכונים אליהם הוא נחשף, הכוללת מבנה ארגוני תומך בניהול ובקרת סיכונים אלה. ניהול הסיכונים בקבוצה מתבצע בראייה כוללת של פעילות הבנק בארץ ובשולחות חוץ לארץ, באופן שוטף בהתאם להנחיות בנושא ניהול ובקרת סיכונים שקבע הפיקוח על הבנקים בהוראות ניהול בנקאי תקין, ובפרט, הוראה מספר 310 של בנק ישראל - "ניהול סיכונים", ובהתאם למסגרת שהותוותה בנדבך השני של באלז, כולל השינויים הנדרשים עם כניסת באלז III לתוקף.

דירקטוריון הבנק והועדה לניהול סיכונים של הדירקטוריון אחראים להתוות את העקרונות הנדרשים לניהול ובקרת הסיכונים השונים אליהם חשוף הבנק במסגרת פעילותו, כולל התווית אסטרטגית סיכון וקביעת תיאבון הסיכון בהתאמה לאסטרטגיה הכוללת של הבנק, וכן לפקח אחר עמידת הבנק בעקרונות ובתיאבון הסיכון שקבע.

הנהלת הבנק מחויבת לניהול שוטף של הסיכונים המהותיים העומדים בפני הבנק, וליישום העקרונות שנקבעו על ידי דירקטוריון הבנק לטיפול בסיכונים אלה.

לבנק תהליך מוסדר למיפוי וזיהוי הסיכונים הכרוכים בפעילותו, הנקבעים לפי סף מהותיות, המבוסס במונחי שיעור מההון של הבנק. עקרונות הטיפול בסיכונים המהותיים השונים כפי שזוהו ומופוי, לרבות, תיאבון הסיכון, אופן המדידה, הניהול והמעורר של כל סיכון, מעוגנים במסמכי מדיניות ייעודיים.

## תיאור תיאבון הסיכון וניהול הסיכונים

תיאבון הסיכון מגדיר את רמת הסיכון הכוללת שהבנק מעוניין ומסוגל לקחת על עצמו ומהווה קביעה ברמת-על. תיאבון הסיכון מגדיר היכן הבנק רוצה להימצא במונחים של תשואה (תמורה/תועלת) מול סיכון (עלות) במבט צופה פני עתיד. תיאבון הסיכון של הבנק נקבע לכל הסיכונים המהותיים באמצעות מגבלות כמותיות ואיכותיות, כאשר המגבלות הכמותיות מוגדרות ברובן כשיעור של הון עצמי רובד 1 של הבנק. עבור מרבית הסיכונים נקבעו מגבלות למצב שוק רגיל, וכן למצב קיצון, וזאת בהסתמך על תוצאות תרחישי הקיצון השונים שעורך הבנק ובהתאם לאסטרטגיית הסיכון ועקרונות היסוד של התוכנית האסטרטגית והעסקית של הבנק ועל רמת הנזילות וההון הנדרשת לעמידה ביעדים האסטרטגיים. בכל שנה, מאתגר תיאבון הסיכון על ידי מנהל הסיכונים הראשי, ההנהלה והדירקטוריון, לנוכח היעדים העסקיים שנקבעו בתוכניות העבודה, בהתאם לתוכנית האסטרטגית, לפרופיל הסיכון ולתוצאות תהליך הערכת ניהול הסיכונים האיכותיים שמבצעים המנהלים בבנק. התהליך נועד לבחון את רמת הסיכונים השונים והצפי לכיוון התפתחותם במהלך השנה העוקבת. כתוצאה מכך, נתמכת האסטרטגיה העסקית של הבנק על ידי מסגרת תיאבון סיכון מתאימה, תוך כדי ניטור שוטף של פרופיל הסיכון והתראה במקרה שפרופיל הסיכון מגיע לגבולות תיאבון הסיכון שנקבעו.

## תרחישי קיצון

תרחישי קיצון הינם טכניקות לניהול סיכונים המשמשות להערכת החשיפה של הבנק לסיכונים, הן בראייה נוכחית והן בראייה צופה פני עתיד. תרחישי הקיצון מאפשרים הבנה של השפעת אירועי קיצון מסוגים שונים על יציבות הבנק. כמו כן, תרחישי הקיצון מהווים כלי נוסף, חשוב ומשלים לגישות, מדדים ומודלים במסגרת ניהול ובקרת הסיכונים של הבנק. תוצאות תרחישי הקיצון משמשות את הבנק לאתגור תיאבון הסיכון ותכנון ההון, זיהוי

## דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2020

מוקדי סיכון מהותיים וחולשות בתיק, ומהוות כלי תומך לקבלת החלטות עסקיות ואמצעי משלים למדידת סיכונים במודלים כמותיים לזיהוי סיכונים שאינם מזוהים במודל בשל מגבלות מובנות במודלים מסוג זה. לבנק מגוון רחב של מתודולוגיות לביצוע תרחישי קיצון, המחושבים על מנת לאמוד את פוטנציאל פגיעת הסיכונים השונים ביעדיו העסקיים והפיננסיים של הבנק.

השימושים העיקריים של תרחישי הקיצון והעקרונות לקביעתם מעוגנים במסמך מדיניות מסגרת כללית לניהול ובקרת סיכונים. הבנק עושה שימוש נרחב בתוצאות תרחישי הקיצון על מנת לאמוד את פוטנציאל פגיעת הסיכונים השונים ביעדיו העסקיים והפיננסיים, במסגרת תהליך תכנון ההון המהווה חלק ממסמך ה-ICAAP. תהליך ה-ICAAP בוחן האם לבנק די הון על מנת לעמוד בתוכנית האסטרטגית, המאותגרת על ידי שורה של תרחישי קיצון בדרגות חומרה שונות. תרחישי קיצון אלה פוגעים ברווחיות הבנק על ידי יצירת הפסדים פוטנציאליים לסיכונים המהותיים לפעילותו: אשראי, ריכוזיות אשראי, שוק וריבית בתיק הבנקאי, תפעולי לרבות אבטחת מידע וסייבר, סיכונים טכנולוגיים וסיכונים נוספים. דגש רב ניתן בתרחישי הקיצון על תיק המשכנתאות של הבנק ופעילות האשראי העסקית שלו. תוצאות תכנון ההון של הבנק, שהוגשו לבנק ישראל בחודש דצמבר 2019, אשר בוצעו על נתוני המחצית השנייה של שנת 2019, בהתבסס על תכניות העבודה של הבנק והתוכנית האסטרטגית ולאופק תכנון של שלוש שנים, מצביעות על כך כי בידי הבנק כרית ספיגה הונית מספקת להתמודדות עם מגוון הסיכונים הכרוכים בפעילות הבנק גם תחת אירועי קיצון.

כמו כן, הוגשו לבנק ישראל בחודש דצמבר 2019 תוצאות התרחיש המערכתי שהינו תרחיש קיצון אחיד שעורך הפיקוח על הבנקים למערכת הבנקאית. התרחיש התבסס על התממשות תרחיש קיצון בתחום הסייבר במטרה לבחון את עמידות הבנקים, התנהלותם ודרכי ההתמודדות שלהם עם הרכיב הטכנולוגי באירוע המשלב היבטים תפעוליים ועסקיים. תוצאות התרחיש מעידות כי מידת הפגיעה של תרחיש זה בבנק, הינה נמוכה יחסית לרווח, הון, ונדילות הבנק.

הבנק ביצע תרחישים לאמידת השפעת משבר הקורונה והשינויים בפרמטרים המאקרו כלכליים על תוצאותיו העסקיות ויחסי ההון לאופק של 3 שנים. בתרחיש המרכזי המשק מגיע לשיא המשבר ברבעון השני של שנת 2020 וחוזר לפעילות שגרה ברבעון השלישי של השנה ובתרחיש קיצון תהליך ההתאוששות והחזרה לשגרה מתחיל ברבעון הראשון של שנת 2021. התוצאות מצביעות על יכולת הבנק לעמוד בהפסדים שעלולים להיווצר הן בתרחיש המרכזי והן בקיצון ולשמר יחסי הון העולים על יחסי הון המזעריים הנדרשים על ידי הפיקוח על הבנקים שהופחתו זמנית בהתאמה לתקופת המשבר (לפירוט בדבר ההקלות בדרישות ההון ראה פרק הון, הלימות הון ומינוף לעיל).

### הערכת גורמי הסיכון

להלן מיפוי גורמי הסיכון, פוטנציאל השפעתם על קבוצת הבנק וחברי ההנהלה שמונו כאחראים (Risk Owner) לכל אחד מהם:

גורם הסיכון	מידת ההשפעה של גורם הסיכון	Risk Owner
השפעה כוללת של סיכוני אשראי	בינונית	מנהל החטיבה העסקית
סיכון בגין איכות לווים וביטחונות	בינונית	
סיכון בגין ריכוזיות ענפית	נמוכה-בינונית	
סיכון בגין ריכוזיות לווים/קבוצת לווים	נמוכה	
סיכון בגין תיק המשכנתאות	נמוכה	
השפעה כוללת של סיכוני שוק	נמוכה-בינונית	מנהל החטיבה הפיננסית
סיכון ריבית	נמוכה-בינונית	
סיכון אינפלציה	נמוכה-בינונית	
סיכון שערי חליפין	נמוכה	
סיכון נדילות	נמוכה-בינונית	מנהל החטיבה הפיננסית
השפעה כוללת של הסיכון התפעולי	בינונית	מנהל החטיבה לבקרת סיכונים
סיכון אבטחת מידע וסייבר	בינונית	מנהל החטיבה לבקרת סיכונים
סיכון טכנולוגיית המידע	בינונית	מנהלת חטיבת הטכנולוגיה של מזרחי טפחות בע"מ
סיכון משפטי	נמוכה-בינונית	יועצת משפטית ראשית
סיכון ציות ורגולציה	נמוכה-בינונית	מנהל החטיבה לבקרת סיכונים
סיכון הלבנת הון ומימון טרור	נמוכה-בינונית	מנהל החטיבה לבקרת סיכונים
סיכון חוצה גבולות	נמוכה-בינונית	מנהל החטיבה לבקרת סיכונים
סיכון מוניטין <sup>(1)</sup>	נמוכה	מנהלת החטיבה לשיווק, פרסום ופיתוח עסקים
סיכון אסטרטגי-עסקי <sup>(2)</sup>	נמוכה-בינונית	מנהל כללי

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

(2) הגדרת הסיכון האסטרטגי-עסקי כוללת את תהליך תכנון וניהול ההון.

מידת ההשפעה של הסיכונים השונים בטבלה לעיל, נקבעה בהתאם להערכות ההנהלה כפי שהן נערכות מעת לעת. הערכות אלה, נעשות על פי ניטור מדדי הסיכון הכמותיים השונים שקבע הבנק, כולל הצפי לכיוון התפתחותם וכן בהתבסס על הערכה איכותית של תהליכי ניהול הסיכונים, ואפקטיביות מעגלי הבקרה בהתאמה לתהליך ותוצאות ה-ICAAP שביצע הבנק, בהובלת מנהל הסיכונים הראשי של הבנק ובהשתתפות כלל מנהלי הסיכונים של הבנק.

## דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2020

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2020, חלה עלייה מסוימת בפרופיל הסיכונים של הבנק יחסית לפרופיל הסיכונים בסוף שנת 2019, כתוצאה מעלייה בסיכון האשראי בעקבות השלכות מגפת הקורונה העולמית, שהחלה בישראל לקראת סוף חודש פברואר 2020, והשפעותיה על הכלכלה בישראל ובעולם. עם זאת, עדיין לא ניתן להעריך את מלוא ההשפעה של המשבר על איכות תיק האשראי של הבנק.

רמת ההשפעה הכוללת של סיכון אשראי ושל הסיכון בגין איכות לווים וביטחונות, עלתה מרמה נמוכה-בינונית לרמה בינונית. העלייה ברמת הסיכון נבעה בעיקרה מהמגזר העסקי, ובדגש על העסקים הבינוניים והקטנים, בעקבות הירידה בפעילות המשקית כתוצאה מהטלת הסגר הממושך על מדינת ישראל. גורמי הסיכון המהותיים הינם העלייה החדה בשיעור האבטלה, ענפי משק ייעודיים (כגון: תעופה, אופנה, בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל) שנפגעו, וירידות בשווקים הפיננסיים ששחקו את שווי הביטחונות. גורמים אלה עלולים להביא לגידול בהיקף הלקוחות שייקלעו לקשיים לאורך זמן.

הבנק מנהל ומנטר את סיכון האשראי שלו באופן הדוק ונקט בפעולות אקטיביות בהתאמה למצב. על מנת לסייע ללקוחות לצלוח את תקופת המשבר ולצמצם את הסיכון לכשל, תוך שמירה על מדיניות ניהול הסיכונים של הבנק. במסגרת צעדים אלה אושרה דחיה של מספר חודשים בתשלומים השוטפים ללקוחות משכנתא שנזקקו לכך, עקב קושי זמני בגין המשבר; אושרו דחיות ועדכונים למועדי התשלום גם ללקוחות פרטיים ומסחריים שנקלעו לקושי זמני; הועמדו הלוואות בערבות מדינה במסגרת התוכנית הממשלתית. לנתונים כמותיים בדבר פעילות הבנק לסייע ללקוחות על רקע משבר הקורונה, ראה פרק אירועים מהותיים בעסקי קבוצת הבנק לעיל.

הערכת רמת סיכונים הריכוזיות באשראי וסיכון תיק המשכנתאות, נותרה ללא שינוי, ברמה נמוכה. תיק המשכנתאות מוערך ברמת בסיכון נמוכה גם בהינתן השלכות המשבר. כדי להקל על לקוחות המשכנתא את ההתמודדות עם משבר הקורונה, אפשר הבנק ביצוע של דחיית תשלומי משכנתא עד ל-4 חודשים, סכומי התשלומים שנדחו נפרסו מחדש ליתרת תקופת המשכנתא. מנייתו תיק מבקשי הדחיות עולה, כי פרופיל הסיכון של הלוואות אלה, דומה לפרופיל הסיכון של תיק הדיור הכולל של הבנק והבנק מנטר באופן הדוק את הסיכון בתיק המשכנתאות והתפתחות תשלומי המשכנתאות עם סיום תקופת הדחיות שניתנו ללקוחות. כמו כן פועל הבנק בתהליך חיתום המשכנתא, בהתאם להקלה של בנק ישראל לבחינת כושר ההחזר, בהתחשב ברמת ההכנסה לפני המשבר והצפי לחזרה למעגל העבודה בהמשך.

הערכת כלל גורמי הסיכון, למעט סיכון האשראי כאמור, נותרה ללא שינוי מהערכת הסיכון בסוף שנת 2019.

ככלל סיכונים בעלי רמות סיכון שאינן נמוכות, נובעים מסיכון מובנה בפעילות הבנק, והם בהלימה לעקרונות תיאבון הסיכון שהוגדר.

הבנק פעל במהלך תקופת משבר הקורונה, בהתאם לנהלי החירום ועבר ממצב של שגרה למצב של כוננות ומאוחר יותר לשגרת חירום, אשר כללה בין השאר כינוס שוטף של חדר מצב לקביעת עקרונות העבודה, בהתאמה להנחיות המשתנות של הגורמים הרגולטוריים, הפעלת פורום "קורונה" ייעודי לניהול הפעילות השוטפת, וקיום דיונים ייעודיים שוטפים בדירקטוריון ובהנהלה. הבנק שמר על המשכית עסקית כנדרש במהלך כל התקופה.

הבנק חיזק במהלך תקופת משבר הקורונה, את מערכי הניטור וההגנה על סיכונים אבטחת המידע וסייבר, איום אשר עלה מערכיתית בתקופה זו ולא חלו אירועים מהותיים בבנק. כמו כן מערך הטכנולוגיה של הבנק פעל במתכונת חירום לתפעול השוטף של רצפת הייצור ולשמירה על רציפות תפקודית לתמיכה במערכות ובפיתוח הנדרש, לרבות הרחבת יכולות תשתית ומערכות לתמיכה בהיקפי השימוש שהתגברו בבנקאות בתקשורת, והעבודה מרחוק.

רמת סיכון הנזילות נותרה נמוכה בינונית. בחודש פברואר 2020, העלה הבנק את רמת הכוננות לכוננות מוגברת בשל החשש מהתפשטות נגיף הקורונה והירידות החדות שנרשמו בבורסות, ובתחילת חודש מרץ הועלתה רמת הכוננות, וזאת בשל המשך הירידות החדות בבורסות בעולם ובפרט בישראל. רמת הכוננות כוללת צעדים אופרטיביים שנועדו להבטיח כי הבנק שומר על רמת נזילות נאותה בעתות משבר. במהלך כל התקופה שמר הבנק על עודפי נזילות גבוהים. החל מאמצע חודש מאי עם החזרה לשגרה הורדה הכוננות למוגברת.

רמת סיכון המוניטין נותרה נמוכה, הבנק ממשיך ומנטר את הנושא באופן שוטף ולא ניכרת השפעה מהותית על סיכון המוניטין של הבנק.

הבנק בוחן באופן שוטף את השלכות המשבר על רמת הסיכון האסטרטגי-עסקי. בשלב זה ולאור חוסר הוודאות, לא ניתן להעריך את מלוא השלכות המשבר על פעילות הבנק. הבנק פועל במתווה תוכנית אסטרטגית חמש שנתית שאושרה בנובמבר 2016, לשנים 2017-2021, תוכנית שיעדיה הושגו כבר בדוחות הכספיים של שנת 2019, ולפיכך הונחה על ידי דירקטוריון הבנק להיערך לתוכנית אסטרטגית חדשה לשנים 2021-2025. לאור משבר הקורונה ואי הוודאות השוררת ידון דירקטוריון הבנק בתוכנית אסטרטגית חדשה לקראת סוף שנת 2020. מועד זה יכול שיתעדכן בהמשך.

הבנק מקיים תהליכי זיהוי ומדידה של סיכונים על ידי שימוש במגוון שיטות ומתודולוגיות לאמידת רמות הסיכון והחשיפה שלו לסיכונים השונים במהלך עסקים רגילי ובתרחישי קיצון.

לפרטים נוספים ראה דוח הסיכונים לרבעון הראשון של שנת 2020, וכן דוח הסיכונים לשנת 2019 המפורסמים באתר האינטרנט של הבנק.



### סיכון אשראי

#### תיאור הסיכון והתפתחותו

סיכון אשראי הוא הסיכון שלווה או צד נגדי של הבנק לא יעמוד בהתחייבויותיו כלפי הבנק. סיכון זה מושפע ממספר גורמים עיקריים: סיכון עסקי הנובע מפעילותו של הלקוח, סיכונים ריכוזיות הנובעים מחשיפת יתר ללווה/קבוצת לווים ולענפי משק, סיכון ריכוזיות גאוגרפית, סיכון הנובע משינויים אקסוגניים, סיכון אשראי בחוץ לארץ וסיכונים תפעוליים, שלהתממשותם יש השלכות על סיכונים האשראי. כמו כן, לסיכון זה יש קשרי גומלין עם מספר סיכונים נוספים כגון: סיכון השוק והריבית, סיכון הנזילות, סיכונים ציות וסיכונים נוספים.

רמת ההשפעה הכוללת של סיכון האשראי ושל הסיכון בגין איכות לווים וביטחונות עלתה ברבעון הראשון של שנת 2020 מרמה נמוכה-בינונית לרמה בינונית, כאשר רמת הסיכון בתיק ההלוואות לדיור ובגין סיכונים הריכוזיות נותרה ללא שינוי ברמה נמוכה. וכך גם שאר גורמי הסיכון ללא שינוי מהערכת הסיכון בסוף שנת 2019. העלייה ברמת הסיכון נבעה בעיקרה מהמגזר העסקי, ובדגש על העסקים הבינוניים והקטנים, בעקבות הירידה בפעילות המשקית.

#### התפשטות משבר הקורונה

משבר הקורונה הפוקד את העולם כולו, ואת ישראל בתוכו, מוביל להשלכות הנוגעות במישורן לסיכון האשראי בבנק. ראה גם פרק אירועים מהותיים בעסקי קבוצת הבנק לעיל.

הבנק נקט בשורה ארוכה של צעדים על מנת לתת מענה מידי לצרכים שנוצרו כתוצאה מהמצב החל במענה תפעולי ללקוחות וכלה בהתאמות במדיניות חיתום האשראי וסיכונים האשראי.

על מנת לסייע ללקוחות לצלוח את תקופת המשבר ולצמצם את הסיכון לכשל, תוך שמירה על מדיניות ניהול הסיכונים של הבנק, נקט הבנק בשורה של צעדים. אושרה דחיה של מספר חודשים בתשלומים השוטפים ללקוחות משכנתא שנזקקו לכך, עקב קושי זמני בגין המשבר; אושרו דחיות ועדכונים למועדי התשלום גם ללקוחות פרטיים ומסחריים שנקלעו לקושי זמני; הועמדו הלוואות בערבות מדינה במסגרת התוכנית הממשלתית כמפורט להלן. לפרטים בדבר היקף החובות ששונו תנאיהם במסגרת ההתמודדות עם אירועי נגיף הקורונה, והיקף הלוואות שהועמדו במסגרת הקרן בערבות המדינה, ראה פרק אירועים מהותיים בעסקי קבוצת הבנק לעיל.

בנק ישראל פרסם שורה של הקלות, במסגרת הנחיות והתאמות להוראת ניהול בנקאי תקין, לצורך התמודדות עם משבר הקורונה, סיוע למשק בצליחת המשבר, והגדלת האשראי למשק. ההוראות כוללות הקלות בתחום מדידה והלימות הון, חבות ענפית, ניהול מסגרות אשראי בחשבונות עובר-ושב, מגבלות למתן הלוואות לדיור ועוד.

בנוסף, פרסמה המדינה קווים מנחים של תוכנית כלכלית לסיוע למשק, ואף השיקה קרנות הלוואות לעסקים שיעודן סיוע לעסקים קטנים וגדולים שנפגעו ממשבר הקורונה.

כמו כן, בהמשך לפניית המפקחת על הבנקים מיום 2 באפריל 2020, פעל הבנק, יחד עם כלל המערכת הבנקאית, במטרה לתמוך ביכולת של העסקים ומשקי הבית לצלוח את המשבר, ולהמשיך לספק אשראי ללווים בכלל המגזרים במשק, תוך קיום תהליך חיתום אשראי אחראי, אך ללא הקשחה מיותרת של תנאי החיתום.

הבנק מנהל ומנטר את סיכון האשראי באופן הדוק, בין היתר באמצעות פעילות שוטפת של פורומים בראשות המנהל הכללי ובראשות מנהל החטיבה העסקית, ובהשתתפות מנהל החטיבה לבקרת הסיכונים ונציגי החטיבות העסקיות. בנוסף, מתקיימות הערכות מצב חטיבתיות שוטפות. במסגרת ישיבות אלו מבוצעת ניטור פרטני של ענפי משק בעלי חשיפה גבוהה למשבר, ומתקיים מעקב אחר מדדים מרכזיים שנקבעו ואחר לקוחות ספציפיים שהשפעה של המשבר עליהם משמעותית ביותר. היחידות העסקיות נמצאות בקשר הדוק ושוטף עם הלקוחות בכדי לאמוד את מצבם העסקי והשלכות המשבר עליהם, במטרה לסייע למגזר העסקי בהתמודדות עם הקשיים והאתגרים הנובעים ממשבר זה, תוך שמירה על איזונים ומזעור סיכונים האשראי.

בנוגע לאשראי לדיור, פרסם הפיקוח על הבנקים הוראת שעה המאפשרת להעניק הלוואה לכל מטרה במימון של עד 70% (לעומת 50%) בכפוף להצהרת הלווה כי ההלוואה אינה מיועדת למטרת רכישת דירה להשקעה. הבנק מיישם הוראה זו תוך כדי עמידה בקריטריונים פנימיים שנקבעו במסגרת תהליך החיתום.

יצוין, כי על רקע משבר הקורונה ובעקבות הוראות הפיקוח על הבנקים שבעקבותיו, נבחנו ועודכנו מדיניות האשראי ותיאבון הסיכון של הבנק. רמת הסיכון הכוללת באשראי עלתה מרמה "נמוכה-בינונית" לרמה "בינונית". עם זאת, עדיין לא ניתן להעריך את מלוא ההשפעה של המשבר על איכות תיק האשראי של הבנק.

## דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2020

### ניתוח ההתפתחות באיכות האשראי וסיכון אשראי בעייתי

#### חשיפות משמעותיות לקבוצות לווים

הגילוי על סיכון האשראי בגין חשיפות משמעותיות לקבוצות לווים ניתן בהתייחס לכל קבוצת לווים אשר חבותה נטו על בסיס מאוחד, לאחר הפחתת הניכויים המותרים לפי הוראת ניהול בנקאי תקין 313, עולה על 15% מהון התאגיד הבנקאי (כהגדרתו בהוראה 313). נכון ליום 31 במרץ 2020 לא קיימת בבנק קבוצת לווים העומדת בתנאי המוזכר לעיל. לפרטים נוספים בדבר חשיפות משמעותיות לקבוצות לווים ראה פרק סיכון אשראי בדוח הדירקטוריון והנהלה לשנת 2019.

#### לווים גדולים

להלן החלוקה הענפית של 6 הלווים הגדולים בקבוצה ליום 31 במרץ 2020 (במיליוני שקלים חדשים):

לווה מספר	ענף משק	סיכון אשראי מאזני <sup>(1)</sup>	סיכון אשראי חוץ מאזני <sup>(1)</sup>	סיכון אשראי כולל <sup>(1)</sup>
1.	שאר שירותים פיננסיים	1,036	200	1,236
2.	גופים מוסדיים	18	994	1,012
3.	בינוי	351	636	987
4.	בינוי	317	500	817
5.	בינוי	129	546	675
6.	שאר תעשייה	3	670	673

(1) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני מוצג לפי השפעת הפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת בטחונות המותרים בניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.

#### מימון ממונף

מימון ממונף הינו מימון אשראי המועמד ללקוח ועומד באחד משני התבחינים הבאים:

#### 1. אשראי למטרת עסקה הונית יוגדר כאשראי העומד באחד מהכללים הבאים:

- אשראי למטרת עסקה הונית (כהגדרתה להלן), ובלבד שיתרת האשראי כאמור גבוהה מ-0.5% מהון הבנק או מ-35 מיליוני שקלים חדשים, לפי הגבוה מביניהם.
- אשראי למימון רכישת זכויות הוניות בתאגיד בנקאי אחר או בתאגיד החזקה בנקאית, ובלבד שיתרת האשראי כאמור גבוהה מ-35 מיליוני שקלים חדשים.
- אשראי נוסף שהועמד ללווה במועד מאוחר ממועד מימון העסקה ההונית, אם פירעון האשראי מבוסס בעיקרו על תזרים מזומנים הנובע מהזכויות ההוניות שרכישתם מומנה על ידי התאגיד הבנקאי.

#### "עסקה הונית": עסקה שמטרתה אחת מהבאות:

- רכישה עצמית - רכישה או רכישה חוזרת, על ידי הלווה, של ההון העצמי המונפק של הלווה (לרבות תוכנית לרכישת מניות עבור עובדים).
  - רכישת תאגיד אחר - רכישה של זכות הונית כלשהי בתאגיד אחר, או רכישה של כלל נכסים או של חלק משמעותי מהנכסים בתאגיד אחר.
  - חלוקת הון - תשלום דיבידנד או עסקה אחרת שמטרתה להגדיל את הערך לבעלי המניות.
- עסקה הונית לעניין מימון ממונף, הינה עסקה בה יתרת האשראי גבוהה מ-0.5% מהון הבנק ושיעור המימון בה גבוה מ-50%.

#### 2.

**מימון לחברות ממונפות** - הינו מתן אשראי מהותי לחברות בעלות מאפיינים המצביעים כי שינוי לרעה בסביבה הכלכלית הגלובלית או הייחודית למגזר בו הן פועלות, עלול להשפיע באופן משמעותי על כושר החזר האשראי לבנק. הבנק קבע קריטריונים המגדירים את האשראי הנכלל בקטגוריה זו, המבוססים על דירוג סיכון האשראי של הלקוח העסקי כפי שהוא בא לידי ביטוי במודל הדירוג של הבנק, וכן על מדדים למינוף (לחריגה גבוהה משמעותית מהנורמות המקובלות בענף) שנקבעו על בסיס יחסים פיננסיים מקובלים בקרב לקוחות הבנק בעלי אשראי מהותי בענפי משק עיקריים בהם פועל הבנק. המדדים למינוף וענפי המשק נבחנים בהתאם לשינויים בסביבה העסקית ובמידת הצורך נערכים בהם שינויים. כל לווה שהוצף בגין אחד או יותר מהקריטריונים שנקבעו נבחן פרטנית בפורום מימון ממונף, בו משתתפים נציגים מהחטיבה לבנקאות עסקית, החטיבה לבקרת סיכונים והחטיבה לחשבונאות ודיווח כספי, בו נבדקים תמורות ושינויים בפרמטרים הכספיים של החברה ושל הסביבה הכלכלית בה היא פועלת.

## דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2020

להלן פרטי חשיפות הבנק לאשראי העונה להגדרת מימון ממונף:

אשראי למטרת עסקאות הוניות (במיליוני שקלים חדשים):

31 במרץ 2020			31 במרץ 2019			31 בדצמבר 2019						
סיכון	אשראי חוץ מאזני	אשראי כולל	סיכון	אשראי חוץ מאזני	אשראי כולל	סיכון	אשראי חוץ מאזני	אשראי כולל	סיכון	אשראי חוץ מאזני	אשראי כולל	
מדיע ותקשורת	-	-	-	27	80	-	-	-	-	-	-	-
מסחר	154	154	-	-	-	154	-	153	-	-	153	-
<b>סך הכל</b>	<b>154</b>	<b>154</b>	<b>154</b>	<b>27</b>	<b>80</b>	<b>154</b>	<b>-</b>	<b>153</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>153</b>	<b>-</b>

אשראי לחברות ממונפות (במיליוני שקלים חדשים):

31 במרץ 2020			31 במרץ 2019			31 בדצמבר 2019						
סיכון	אשראי חוץ מאזני	אשראי כולל	סיכון	אשראי חוץ מאזני	אשראי כולל	סיכון	אשראי חוץ מאזני	אשראי כולל	סיכון	אשראי חוץ מאזני	אשראי כולל	
כרייה וחציבה	127	127	44	171	10	-	-	-	-	-	-	-
תעשייה וחרושת	-	-	-	-	-	70	-	70	1	-	-	-
בינוי ונדל"ן	359	359	-	359	-	416	-	416	-	-	-	-
מים	-	-	-	-	-	-	-	-	36	40	76	16
מסחר	287	287	95	382	-	277	50	327	412	88	500	22
תחבורה ואחסנה	49	49	20	69	-	-	-	-	-	-	-	-
מדיע ותקשורת	-	-	-	-	-	36	90	126	45	86	131	-
שירותים פיננסיים	123	123	-	123	3	156	-	156	4	-	124	3
שירותים עסקיים ואחרים	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
שירותים ציבוריים וקהילתיים	138	138	8	146	-	78	5	83	134	8	142	-
<b>סך הכל</b>	<b>1,083</b>	<b>1,083</b>	<b>167</b>	<b>1,250</b>	<b>13</b>	<b>1,033</b>	<b>145</b>	<b>1,178</b>	<b>1,106</b>	<b>222</b>	<b>1,328</b>	<b>41</b>

### התפתחויות בסיכון אשראי בעייתי

להלן תמצית נתוני סיכון האשראי הבעייתי הכולל ונכסים שאינם מבצעים לפני הפרשה להפסדי אשראי, בהתאם להוראות למדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי (במיליוני שקלים חדשים):

סיכון אשראי כולל					
31 במרץ 2020	31 במרץ 2019	31 בדצמבר 2019			
1,426	1,128	1,328	<b>סיכון אשראי בעייתי:</b>		
311	134	242	סיכון אשראי פגום		
1,546	1,348	1,476	סיכון אשראי נחות		
937	468	833	סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת - לדיוור		
4,220	3,078	3,879	סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת - אחר		
			<b>סך הכל סיכון אשראי בעייתי</b>		

להלן מדדי סיכון עיקריים הנוגעים לאיכות אשראי (באחוזים):

31 במרץ 2020	31 במרץ 2019	31 בדצמבר 2019	
0.7	0.5	0.6	שיעור יתרת אשראי לציבור - פגום מיתרת האשראי לציבור
1.8	1.5	1.7	שיעור יתרת אשראי לציבור - פגום מיתרת האשראי שאינו לדיוור
3.4	2.3	3.0	שיעור יתרת אשראי לציבור בעייתי מיתרת האשראי שאינו לדיוור
0.8 <sup>(2)(1)</sup>	0.7	0.7	שיעור יתרת האשראי לדיוור שנמצא בפיגור של 90 ימים או יותר מיתרת האשראי לציבור <sup>(2)(1)</sup>
1.5	1.2	1.4	שיעור סיכון אשראי בעייתי מסיכון אשראי כולל בגין הציבור

(1) שיעור זה שאינו לדיוור זניח.

(2) יתרת האשראי בפיגור לפני הפרשה לעומק הפיגור.

לפרטים נוספים ראה גם מידע מפורט בפרק הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי לעיל.

## דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2020

### ניתוח הפרשה להפסדי אשראי

להלן ניתוח התנועה ביתרת הפרשה להפסדי אשראי (במיליוני שקלים חדשים):

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2020						יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופה הוצאות בגין הפסדי אשראי מחיקות חשבונאיות נטו
הפרשה להפסדי אשראי						
אשראי לציבור						
מסחרי	לדיוור	פרטי אחר	סך הכל	בנקים וממשלות	סך הכל	
865	674	273	1,812	1	1,813	
239	65	39	343	2	345	
(63)	(8)	(19)	(90)	-	(90)	
<b>1,041</b>	<b>731</b>	<b>293</b>	<b>2,065</b>	<b>3</b>	<b>2,068</b>	<b>יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה</b>

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2019						יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופה הוצאות בגין הפסדי אשראי מחיקות חשבונאיות נטו
הפרשה להפסדי אשראי						
אשראי לציבור						
מסחרי	לדיוור	פרטי אחר	סך הכל	בנקים וממשלות	סך הכל	
766	644	263	1,673	4	1,677	
43	8	27	78	(2)	76	
(43)	(1)	(25)	(69)	-	(69)	
<b>766</b>	<b>651</b>	<b>265</b>	<b>1,682</b>	<b>2</b>	<b>1,684</b>	<b>יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה</b>

לפרטים נוספים בדבר הפרשה להפסדי אשראי ראה ביאורים 6 ו-13 לדוחות הכספיים.

להלן מדדי סיכון עיקריים הנוגעים להפרשה להפסדי אשראי (באחוזים):

31 במרץ 2020	31 במרץ 2019	31 בדצמבר 2019	
1.0	0.9	0.9	שיעור יתרת הפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור
0.7	0.7	0.7	שיעור יתרת הפרשה להפסדי אשראי מסיכון אשראי כולל בגין הציבור
<sup>(1)</sup> שלושה חודשים			
2020	2019	שנת 2019	
0.7	0.2	0.2	שיעור הוצאות הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של אשראי לציבור, ברוטו
0.2	0.1	0.1	שיעור המחיקות נטו מהיתרה הממוצעת של אשראי לציבור, ברוטו
0.7	0.2	0.2	שיעור הוצאות הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של אשראי לציבור, נטו
1.6	0.4	0.5	מזה: בגין הלוואות מסחריות שאינן הלוואות לדיוור <sup>(2)</sup>
0.2	0.1	0.1	שיעור המחיקות נטו מהיתרה הממוצעת של אשראי לציבור, נטו

(1) מחושב על בסיס שנתי.

(2) השיעור בגין הלוואות לדיוור הינו זניח.

## דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2020

### סיכון אשראי לאנשים פרטיים (ללא הלוואות לדיור)<sup>(4)</sup>

מגזר משקי הבית הינו מנוע צמיחה מרכזי ומהווה חלק משמעותי מהתוכנית האסטרטגית של הבנק לשנים 2017-2021. מגזר הלקוחות הפרטיים מאופיין ברמת פיזור גבוהה - הן בכמות הלקוחות והן באזור הגיאוגרפי. מרבית הלקוחות במגזר זה הינם שכירים, בעלי חשבון יחיד או משק בית משותף. מיתון בפעילות הריאלית מהווה גורם סיכון עיקרי בפעילות משקי הבית ועלייה בשיעור האבטלה עלולה להגדיל את היקף הלקוחות שייקלעו לקשיים.

מדיניות האשראי ונהלי העבודה לעניין מתן אשראי, לרבות ללקוחות פרטיים, כוללים הנחיות וקווים מנחים לעניין חיתום אשראי והתאמתו לצרכי הלקוח וליכולת החזר שלו: בחינת מטרת האשראי, שיעור המימון המבוקש, תקופת ההלוואה, ניתוח כושר החזר ומקורות החזר של הלקוח ביחס לכלל חביונותיו. זאת, תוך בחינת פרמטרים כלכליים שונים של הלקוח ובהתבסס בין השאר על הכנסה קבועה<sup>(2)</sup> של הלקוח, פאסיבה משועבדת או פנויה, הכרות וניסיון העבודה המצטבר עמו.

הבנק עוקב באופן רציף אחרי רמת הסיכון בתיק האשראי לפרטיים, בין השאר באמצעות מודל פנימי לדירוג אשראי ללקוחות פרטיים; מעקב, ניטור וניתוח של ההוצאות בגין הפסדי אשראי; וכן באמצעות ביצוע מבחני קיצון מגוונים ובהם מבחני קיצון בהתאם להנחיות בנק ישראל, הכוללים תרחישים כגון מיתון במשק, גידול משמעותי בשיעורי האבטלה ועלייה ברמת הריבית. לפרטים בדבר ניהול סיכון האשראי בעקבות משבר הקורונה, ראה פרק סיכון אשראי ופרק הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי.

להלן פרטים על סיכון אשראי לאנשים פרטיים - יתרות ומאפייני סיכון שונים (במיליוני שקלים חדשים):

ליום 31 במרץ		ליום 31 בדצמבר		
2020	2019	2019	2019	
<b>חובות</b>				
2,023	2,100	2,133		יתרות עובר ושב
3,553	3,783	3,973		יתרות מנוצלות בכרטיסי אשראי
610	955	671		הלוואות לרכב - ריבית משתנה
1,077	920	926		הלוואות לרכב - ריבית קבועה
12,492	11,773	12,515		הלוואות ואשראי אחר - ריבית משתנה
248	217	258		הלוואות ואשראי אחר - ריבית קבועה
<b>20,003</b>	<b>19,748</b>	<b>20,476</b>		<b>סך הכל חובות (אשראי מאזני)</b>
<b>מסגרות לא מנוצלות, ערביות והתחייבויות אחרות</b>				
4,347	4,067	4,172		מסגרות עובר ושב לא מנוצלות
7,092	6,368	6,627		מסגרות כרטיסי אשראי לא מנוצלות
167	230	187		ערביות
56	25	33		התחייבויות אחרות
<b>11,662</b>	<b>10,690</b>	<b>11,019</b>		<b>סך הכל מסגרות לא מנוצלות, ערביות והתחייבויות אחרות (אשראי חוץ מאזני)</b>
<b>31,665</b>	<b>30,438</b>	<b>31,495</b>		<b>סך הכל סיכון האשראי לאנשים פרטיים</b>
<b>מזה:</b>				
452	489	469		הלוואות בולט/בלון <sup>(3)</sup>
<b>תיק נכסים פיננסיים ובטוחות אחרות כנגד סיכון האשראי<sup>(4)</sup></b>				
תיק נכסים פיננסיים:				
3,567	3,432	3,723		פקדונות
162	217	219		ניירות ערך
316	370	328		נכסים כספיים אחרים
1,044	947	925		בטוחות אחרות <sup>(5)</sup>
<b>5,089</b>	<b>4,966</b>	<b>5,195</b>		<b>סך הכל תיק נכסים פיננסיים ובטוחות אחרות כנגד סיכון האשראי</b>

(1) כהגדרתם בהוראות ניהול בנקאי תקין מספר 451.

(2) לצורך סדידת ההכנסה הקבועה בחשבון הלקוח, משתמש הבנק בנתוני "מחזור זכות" בחשבון הכוללים בין השאר משכורות וקצבאות קבועות.

(3) הלוואות בהן ניתן גרייס על הקרן לתקופה של מעל שנה.

(4) הסכומים המוצגים הינם תיק הנכסים הפיננסיים ובטוחות אחרות עד לגובה חובות הלקוח, בלבד.

(5) הביטוחונות הינם לאחר מקדם בטחון בהתאם למקדמי הבנק הנלקחים בחשבון בעת מתן האשראי. עיקר הקיטון נובע מעדכון כלפי מטה של מקדמי הביטחון של כלי רכב וגיל הרכב המרבי הנלקח בחישוב השווי לביטחון.

## דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2020

להלן פילוח לפי גודל חבות הלווה<sup>(1)</sup>:

ליום 31 בדצמבר 2019		ליום 31 במרץ 2019		ליום 31 במרץ 2020		תקרת אשראי וסיכון אשראי (באלפי שקלים חדשים)
סיכון אשראי כולל	מספר ליוויים	סיכון אשראי כולל	מספר ליוויים	סיכון אשראי כולל	מספר ליוויים	
632	288,830	619	288,892	640	292,085	עד 10
1,280	89,176	1,269	87,842	1,289	89,684	מעל 10 עד 20
3,409	118,756	3,394	117,438	3,438	119,724	מעל 20 עד 40
7,100	124,993	6,945	121,463	7,188	126,531	מעל 40 עד 80
8,860	82,664	8,604	79,816	8,935	83,336	מעל 80 עד 150
8,324	41,128	7,901	39,170	8,358	41,259	מעל 150 עד 300
1,890	3,999	1,706	3,696	1,817	4,044	מעל 300
<b>31,495</b>	<b>749,546</b>	<b>30,438</b>	<b>738,317</b>	<b>31,665</b>	<b>756,663</b>	<b>סך הכל</b>

(1) מספר הליוויים הינו לפי סך סיכון האשראי המאזני והחויף מאזני.

להלן התפלגות אשראי מאזני לפי גובה ההכנסה הקבועה<sup>(1)</sup> בחשבון:

ליום 31 בדצמבר 2019		ליום 31 במרץ 2019		ליום 31 במרץ 2020		גובה הכנסה
במיליוני ש"ח ב-%		במיליוני ש"ח ב-%		במיליוני ש"ח ב-%		
7.8	1,601	7.2	1,425	8.6	1,719	חשבוניות ללא הכנסה קבועה לחשבון
26.4	5,402	28.4	5,605	25.3	5,052	נמוכה מ-10 אלפי ש"ח
37.9	7,768	37.5	7,414	38.3	7,654	הגבוהה מ-10 אלפי ש"ח ונמוכה מ-20 אלפי ש"ח
27.9	5,705	26.9	5,304	27.8	5,578	בגובה 20 אלפי ש"ח ומעלה
<b>100</b>	<b>20,476</b>	<b>100</b>	<b>19,748</b>	<b>100</b>	<b>20,003</b>	<b>סך הכל</b>

(1) לצורך מדידת ההכנסה הקבועה בחשבון הלקוח, משתמש הבנק בנתוני "מחזור זכות" בחשבון הכוללים בין השאר משכורות וקצבאות קבועות.

להלן התפלגות אשראי מאזני לפי התקופה הנותרת לפירעון<sup>(1)</sup>:

ליום 31 בדצמבר 2019		ליום 31 במרץ 2019		ליום 31 במרץ 2020		תקופה לפירעון
במיליוני ש"ח ב-%		במיליוני ש"ח ב-%		במיליוני ש"ח ב-%		
25.5	3,669	25.9	3,591	24.9	3,594	עד שנה
33.4	4,805	34.4	4,772	33.5	4,836	מעל שנה ועד 3 שנים
18.4	2,640	18.2	2,523	18.7	2,699	מעל 3 שנים ועד 5 שנים
10.5	1,513	10.2	1,414	10.5	1,515	מעל 5 שנים ועד 7 שנים
12.2	1,743	11.3	1,565	12.4	1,783	מעל 7 שנים <sup>(2)</sup>
<b>100</b>	<b>14,370</b>	<b>100</b>	<b>13,865</b>	<b>100</b>	<b>14,427</b>	<b>סך הכל</b>

(1) ללא עו"ש וקרטיסי אשראי.

(2) בעיקר הלוואות לשכירים עובדי מדינה, בהן החזר ההלוואה מנוכה באופן ישיר מהשכר של הלקוח ורמת הסיכון בהן נמוכה באופן משמעותי מהלוואות דומות לאותה תקופה.

## דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2020

להלן פרטים על סיכון אשראי בעייתי לאנשים פרטיים לפני הפרשה להפסדי אשראי (במיליוני שקלים חדשים):

ליום 31 בדצמבר 2019			ליום 31 במרץ 2019			ליום 31 במרץ 2020		
סיכון אשראי <sup>(1)</sup>			סיכון אשראי <sup>(1)</sup>			סיכון אשראי <sup>(1)</sup>		
כולל	חוץ מאזני	מאזני	כולל	חוץ מאזני	מאזני	כולל	חוץ מאזני	מאזני
234	3	231	235	3	232	242	2	240
0.74%	0.03%	1.13%	0.77%	0.03%	1.17%	0.76%	0.02%	1.20%

יתרת סיכון אשראי בעייתי

שיעור סיכון אשראי בעייתי<sup>(2)</sup>

(1) אשראי מאזני וחוץ מאזני לפני השפעת הפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת בטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה וקבוצת לווים.

(2) היחס בין סיכון האשראי הבעייתי לסך סיכון האשראי לפני השפעת הפרשה להפסדי אשראי.

להלן שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי לאנשים פרטיים (במונחים שנתיים):

שלושה חודשים שהסתיימו		
שנת 2019		ביום 31 במרץ 2020
2019	2020	
0.49%	0.55%	0.78%

שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מסך אשראי לציבור לאנשים פרטיים

נתוני סיכון אשראי לאנשים פרטיים מראים כי :

- סך החובות לאנשים פרטיים (אשראי מאזני) גדלו בשיעור של 1% לעומת 31 במרץ 2019 וקטנו בשיעור של 2% לעומת 31 בדצמבר 2019, בעיקר עקב גידול בהלוואות ואשראי אחר.
- לא חלו שינויים מהותיים בהתפלגות החובות לאנשים פרטיים ברבעון הראשון של שנת 2020.

ליום 31 במרץ 2020:

- חשבונות עובר ושב 10.1%
- כרטיסי אשראי 17.7%
- הלוואות לרכב 8.4%
- הלוואות ואשראי אחר 63.7%

- כנגד 25% מסך כל החובות (אשראי מאזני) ליום 31 במרץ 2020, קיימים נכסים פיננסיים ובטוחות אחרות, בחשבון הלקוח (שיעורים דומים ליום 31 במרץ 2019 וליום 31 בדצמבר 2019).

לאור מאפייני הסיכון במגזר, שיעור ההפרשה הקבוצתית האיכותית לאנשים פרטיים הינו גבוה ביחס למגזרים האחרים, וזאת בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים.

## דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2020

### סיכון אשראי בענף המשק בינוי ונדל"ן בישראל

פעילות האשראי בענף זה מהווה רכיב משמעותי בפעילות האשראי של החטיבה העסקית. במימון ענף הבנייה והנדל"ן נעשה שימוש בכלי ניתוח ומעקב ספציפיים המסייעים לבנק בתהליך קבלת ההחלטות למתן ליווי פיננסי לפרויקטים השונים. מימון בנייה נעשה תוך התמקדות בעיקר בענף הבנייה למגורים באזורי הביקוש במרכז הארץ וברמות מחירים בינוניות. כמו כן, מתבצעת הקצאה מבוקרת של המימון בין אזורים גיאוגרפיים, גם בהתאם לביקושים הרלבנטיים. במתן אשראי לבנייה מתמקד הבנק בשיטת הליווי הפיננסי (ליווי סגור). יישום השיטה מיועד להקטין את החשיפה לסיכונים במתן האשראי, שכן היא מעגנת מעקב שוטף וצמוד על הפרויקטים הממומנים, הן לפני העמדת האשראי, והן במהלך ליווי הפרויקט, תוך ניתוח הפרויקט הממומן מהסיכונים העסקיים הטמונים בפעילויותיו האחרות של היזם - הלווה. הבנק נעזר במפקחי בנייה חיצוניים, ומסתמך בין היתר, על שיעבוד המקרקעין נשוא הפרויקט, כביטחון לאשראי. מתן האשראי במסגרת הליווי הפיננסי מבוצע רק במרכזי העסקים ובסניפים בעלי התמקצעות בנושא, ובפיקוח של סקטור הנדל"ן והבנייה. כמו כן, קבע הבנק מדיניות וכללים למימון עסקאות נדל"ן מסוגים אחרים כגון מימון נדל"ן מניב, קבוצות רכישה, פינוי בינוי, תמ"א 38 ועוד.

יצוין, כי גם בתקופת משבר הקורונה ישנה פעילות משמעותית בענף, המוגדר כחינוי למשק, אם כי לא בהיקף כבימי שגרה.

להלן פרטים על סיכון אשראי בענף משק בינוי ונדל"ן בישראל לפי סוג ביטחון הנדל"ן (במיליוני שקלים חדשים)

31 במרץ 2020						
סיכון אשראי לציבור <sup>(4)</sup>						
יתרת הפרשה להפסדי אשראי		סיכון אשראי כולל בעייתי		סיכון אשראי		
סיכון אשראי	סיכון אשראי מאזני	בעייתי אחר <sup>(4)</sup>	פגום	חוץ מאזני <sup>(3)</sup> כולל	חוץ מאזני <sup>(2)</sup>	מאזני <sup>(2)</sup>
<b>בביטחון נדל"ן בישראל:</b>						
36	80	13	11	26,073	15,859	10,214
לדיוור						
3	56	370	60	7,697	1,429	6,268
למסחר ולתעשייה						
<b>39</b>	<b>136</b>	<b>383</b>	<b>71</b>	<b>33,770</b>	<b>17,288</b>	<b>16,482</b>
<b>סך הכל בביטחון נדל"ן בישראל</b>						
18	41	68	116	5,263	2,965	2,298
שאינו בביטחון נדל"ן בישראל						
<b>57</b>	<b>177</b>	<b>451</b>	<b>187</b>	<b>39,033</b>	<b>20,253</b>	<b>18,780</b>
<b>סך כל ענף משק בינוי ונדל"ן בישראל</b>						
42	84	7	5	23,148	14,091	9,057
מזה: מיועד לליווי פרויקטים						
31 במרץ 2019						
<b>בביטחון נדל"ן בישראל:</b>						
22	69	29	29	22,185	12,653	9,532
לדיוור						
2	71	10	44	6,326	1,149	5,177
למסחר ולתעשייה						
<b>24</b>	<b>139</b>	<b>39</b>	<b>73</b>	<b>28,511</b>	<b>13,802</b>	<b>14,709</b>
<b>סך הכל בביטחון נדל"ן בישראל</b>						
12	42	53	149	5,325	2,943	2,382
שאינו בביטחון נדל"ן בישראל						
<b>37</b>	<b>181</b>	<b>92</b>	<b>222</b>	<b>33,836</b>	<b>16,745</b>	<b>17,091</b>
<b>סך כל ענף משק בינוי ונדל"ן בישראל</b>						
26	67	26	1	20,607	11,480	9,126
מזה: מיועד לליווי פרויקטים						
31 בדצמבר 2019						
<b>בביטחון נדל"ן בישראל:</b>						
34	74	51	30	25,850	16,332	9,518
לדיוור						
2	47	362	80	7,254	1,171	6,083
למסחר ולתעשייה						
<b>36</b>	<b>121</b>	<b>413</b>	<b>110</b>	<b>33,104</b>	<b>17,503</b>	<b>15,601</b>
<b>סך הכל בביטחון נדל"ן בישראל</b>						
18	38	55	117	5,102	2,998	2,104
שאינו בביטחון נדל"ן בישראל						
<b>54</b>	<b>159</b>	<b>468</b>	<b>227</b>	<b>38,206</b>	<b>20,501</b>	<b>17,705</b>
<b>סך כל ענף משק בינוי ונדל"ן בישראל</b>						
35	73	61	13	22,830	14,224	8,606
מזה: מיועד לליווי פרויקטים						

(1) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני, סיכון אשראי בעייתי ואשראי לציבור - פגום מוגים לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת הביטחונות המותרים לצורך חבות של לווה.

(2) אשראי לציבור, השקעות באיגרות חוב של הציבור, חובות אחרים של הציבור ונכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים כנגד הציבור.

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

(4) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני בגין הציבור שהינו נחות או בהשגחה מיוחדת.



## דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2020

להלן פרטים על סיכון האשראי בענף משק בינוי ונדל"ן בישראל לפי מצב הנכס (במיליוני שקלים חדשים):

31 במרץ 2020			31 במרץ 2019			31 בדצמבר 2019			
סיכון אשראי <sup>(1)</sup>			סיכון אשראי <sup>(1)</sup>			סיכון אשראי <sup>(1)</sup>			
חוץ מאזני כולל			חוץ מאזני כולל			חוץ מאזני כולל			
3,976	727	4,703	5,108	575	5,683	3,858	539	4,397	נדל"ן שבנייתו טרם הושלמה:
7,416	15,265	22,681	5,651	12,254	17,905	6,966	15,557	22,523	קרע גולמית
5,090	1,296	6,386	3,950	973	4,923	4,777	1,407	6,184	נדל"ן בתהליכי בנייה
16,482	17,288	33,770	14,709	13,802	28,511	15,601	17,503	33,104	נדל"ן שבנייתו הושלמה
16,482	17,288	33,770	14,709	13,802	28,511	15,601	17,503	33,104	<b>סך הכל אשראי בביטחון נדל"ן בישראל</b>
2,298	2,965	5,263	2,382	2,943	5,325	2,104	2,998	5,102	שאינו בביטחון נדל"ן בישראל
18,780	20,253	39,033	17,091	16,745	33,836	17,705	20,501	38,206	<b>סך הכל סיכון אשראי לבינוי ונדל"ן</b>

(1) סיכון אשראי מאזני חוץ מאזני מוצגים לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת הביטחונות המותרים לצורך חבות של לווה.

נתוני סיכון האשראי בענף בינוי ונדל"ן ליום 31 במרץ 2020 מראים כי כ-48.2% מסיכון האשראי המאזני וכ-69.5% מסיכון האשראי החוץ מאזני מיועד ללווי פרויקטים סגורים בנדל"ן, ברובם המכריע לבנייה למגורים באזורי הביקוש במרכז הארץ, חיפה, באר שבע וירושלים. רוב האשראי החוץ מאזני נובע מערביות חוק המכר לרוכשי דירות. מרבית סיכון האשראי בענף בינוי ונדל"ן מגובה בביטחון נדל"ן המשועבד במלואו לטובת הבטחת החזר האשראי. יצוין כי לחלק האשראי שאינו בביטחון נדל"ן קיימים ביטחונות אחרים כגון: פיקדונות, ניירות ערך ועוד. חלקו של ענף בינוי ונדל"ן בישראל מסך סיכון האשראי לציבור בבנק ליום 31 במרץ 2020, כמוצג להלן (סיכון אשראי לפי ענפי משק), הינו 14.3%. יצוין כי, בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 315, שיעור החבות של ענף משק בינוי ונדל"ן (לצורך חישוב ריכוזיות ענפית) הינו 11.1% (שיעור זה אינו כולל התחייבויות, לרבות מותנות למתן אשראי או להוצאת ערבות וכן סכומי ערבויות חוק מכר בגין רכש הבנק פוליסת ביטוח).

# דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2020

## סיכון אשראי לפי ענפי משק - מאוחד

ליום 31 במרץ 2020

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

		חובות <sup>(2)</sup> וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) <sup>(3)</sup>					סיכון אשראי כולל <sup>(4)</sup>				
		הפסדי אשראי <sup>(4)</sup>					מזה:				
יתרת הפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות נטו	הוצאות בגין הפסדי אשראי	פגום	בעייתי <sup>(6)</sup>	חובות <sup>(2)</sup>	סך הכל	בעייתי <sup>(6)</sup>	אשראי תקין שאים בדיחוג ביצוע אשראי <sup>(5)</sup>	דירחוג ביצוע אשראי <sup>(4)</sup>	סך הכל	
8	1	1	7	13	680	912	13	15	884	912	ציבור - מסחרי
15	1	12	97	127	337	722	127	38	613	778	חקלאות, ייעור ודיג
183	5	33	297	472	5,851	9,929	472	266	9,356	10,094	כרייה וחציבה
23	-	2	95	110	1,146	1,726	110	93	1,523	1,726	תעשייה וחרושת
198	2	17	135	218	14,394	34,025	218	1,171	32,647	34,036	מזה: יהלומים
36	-	6	52	420	4,369	4,981	420	132	4,445	4,997	בינוי ונדל"ן - בינוי <sup>(7)</sup>
9	1	2	1	15	1,723	2,527	15	51	2,746	2,812	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
226	31	53	343	437	8,925	11,468	437	309	10,874	11,620	אספקת חשמל ומים
39	2	12	27	71	1,076	1,428	71	117	1,240	1,428	מסחר
32	3	17	20	86	1,206	1,638	86	49	1,558	1,693	בתי מלון שירותי הארחה ואוכל
12	8	10	14	19	798	1,413	19	54	1,366	1,439	תחבורה ואחסנה
97	-	15	133	143	4,717	10,360	143	9	13,555	13,707	מידע ותקשורת
92	9	31	68	171	3,477	5,100	171	161	4,778	5,110	שירותים פיננסיים
16	-	1	20	28	2,315	2,814	28	217	2,602	2,847	שירותים עסקיים אחרים
<b>963</b>	<b>63</b>	<b>210</b>	<b>1,214</b>	<b>2,220</b>	<b>49,868</b>	<b>87,317</b>	<b>2,220</b>	<b>2,589</b>	<b>86,664</b>	<b>91,473</b>	שירותים ציבוריים וקהילתיים
<b>91</b>	<b>6</b>	<b>21</b>	<b>1,214</b>	<b>2,220</b>	<b>49,868</b>	<b>87,317</b>	<b>2,220</b>	<b>2,589</b>	<b>86,664</b>	<b>91,473</b>	<b>סך הכל מסחרי</b>
730	8	65	70	1,616	137,903	148,441	1,616	960	145,865	148,441	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
293	19	39	87	242	20,003	31,665	242	440	31,143	31,825	אנשים פרטיים - אחר
<b>1,986</b>	<b>90</b>	<b>314</b>	<b>1,371</b>	<b>4,078</b>	<b>207,774</b>	<b>267,423</b>	<b>4,078</b>	<b>3,989</b>	<b>263,672</b>	<b>271,739</b>	<b>סך הכל ציבור - פעילות בישראל</b>
-	-	-	-	-	134	189	-	-	1,345	1,345	בנקים בישראל
-	-	-	-	-	173	173	-	-	7,827	7,827	ממשלת ישראל
<b>1,986</b>	<b>90</b>	<b>314</b>	<b>1,371</b>	<b>4,078</b>	<b>208,081</b>	<b>267,785</b>	<b>4,078</b>	<b>3,989</b>	<b>272,844</b>	<b>280,911</b>	<b>סך הכל פעילות בישראל</b>
<b>פעילות לזר</b>											
סך הכל ציבור - פעילות בחוץ											
79	-	29	55	142	4,389	6,232	142	131	6,108	6,381	לארץ
3	-	2	-	-	11,980	11,987	-	-	13,147	13,147	בנקים בחוץ לארץ
-	-	-	-	-	658	658	-	-	1,336	1,336	ממשלות בחוץ לארץ
<b>82</b>	<b>-</b>	<b>31</b>	<b>55</b>	<b>142</b>	<b>17,027</b>	<b>18,877</b>	<b>142</b>	<b>131</b>	<b>20,591</b>	<b>20,864</b>	<b>סך הכל פעילות בחוץ לארץ</b>
<b>2,068</b>	<b>90</b>	<b>345</b>	<b>1,426</b>	<b>4,220</b>	<b>225,108</b>	<b>286,662</b>	<b>4,220</b>	<b>4,120</b>	<b>293,435</b>	<b>301,775</b>	<b>סך הכל</b>

(1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים (במיליוני שקלים חדשים) כולל: חובות<sup>(2)</sup> - 225,108, איגרות חוב - 8,572, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר - 36, נכסים בגין מכשירים נגזרים - 4,369 וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות של לווה - 63,690.

(2) אשראי לציבור, אשראי מממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט איגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.

(3) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוציגים במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).

(4) סיכון אשראי אשר דירחוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירחוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.

(5) אשראי תקין בדירחוג נמוך שמדיניות הבנק קובעת מגבלות ספציפיות לגבי העמדתו.

(6) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, לרבות בגין הלוואות לדיור שבגין קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור והלוואות לדיור שבגין לא קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור הנמצאות בפיגור של 90 ימים או יותר.

(7) כולל סיכון אשראי מאזני בסך של 2,062 מיליוני שקלים חדשים וסיכון אשראי חוץ מאזני בסך של 2,393 מיליוני שקלים חדשים שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה, וכולל סיכון אשראי חוץ מאזני סך של 5,553 מיליוני שקלים חדשים בגינו נרכש ביטוח לתיק ערביות חוק מכר ממבטחי משנה בינלאומיים.

# דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2020

## סיכון אשראי לפי ענפי משק - מאוחד - המשך

ליום 31 במרץ 2019

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

		חובות (2) וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) (3)					סיכון אשראי כולל (4)					
		הפסדי אשראי (3)					מזה:					
יתרת הפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות נטו	הוצאות בגין הפסדי אשראי	פגום	בעייתי (6)	חובות (2)	סך הכל	בעייתי (6)	ביצוע אשראי (5)	דירוג ביצוע אשראי (4)	דירוג ביצוע אשראי	סך הכל	
9	-	1	6	14	625	821	14	13	794	821	821	פעילות לווים בישראל
3	-	(1)	-	1	331	517	1	117	430	548	548	ציבור - מסחרי
119	7	4	261	376	5,684	9,773	376	309	9,241	9,926	9,926	חקלאות, ייעור ודיג
23	3	-	74	79	1,216	1,790	79	109	1,606	1,794	1,794	כרייה וחציבה
150	(6)	(21)	199	279	13,583	29,920	279	234	29,426	29,939	29,939	תעשייה וחרושת
68	(1)	12	23	35	3,497	3,879	35	481	3,381	3,897	3,897	מזה: יהלומים
13	-	4	3	27	1,269	2,148	27	56	2,488	2,571	2,571	בינוי ונדל"ן - בינוי (7)
175	27	22	217	309	8,549	11,002	309	302	10,480	11,091	11,091	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
27	3	2	18	45	1,030	1,332	45	43	1,244	1,332	1,332	אספקת חשמל ומים
12	2	4	9	24	1,196	1,731	24	9	1,709	1,742	1,742	מסחר
7	2	-	5	11	540	1,080	11	156	924	1,091	1,091	בתי מלון שירותי הארחה ואוכל
66	1	(2)	170	178	3,738	10,194	178	3	11,602	11,783	11,783	תחבורה ואחסנה
56	7	12	49	89	3,105	4,431	89	53	4,300	4,442	4,442	מידע ותקשורת
15	1	1	22	30	2,068	2,507	30	109	2,391	2,530	2,530	שירותים פיננסיים
<b>720</b>	<b>43</b>	<b>38</b>	<b>982</b>	<b>1,418</b>	<b>45,215</b>	<b>79,335</b>	<b>1,418</b>	<b>1,885</b>	<b>78,410</b>	<b>81,713</b>	<b>81,713</b>	שירותים עסקיים אחרים
650	1	8	57	1,404	127,947	137,930	1,404	780	135,746	137,930	137,930	שירותים ציבוריים וקהילתיים
265	25	27	84	235	19,748	30,438	235	332	30,199	30,766	30,766	אנשים פרטיים - הלוואות לדיוור
<b>1,635</b>	<b>69</b>	<b>73</b>	<b>1,123</b>	<b>3,057</b>	<b>192,910</b>	<b>247,703</b>	<b>3,057</b>	<b>2,997</b>	<b>244,355</b>	<b>250,409</b>	<b>250,409</b>	אנשים פרטיים - אחר
-	-	-	-	-	252	306	-	-	926	926	926	סך הכל ציבור - פעילות בישראל
-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,755	6,755	6,755	בנקים בישראל
<b>1,635</b>	<b>69</b>	<b>73</b>	<b>1,123</b>	<b>3,057</b>	<b>193,162</b>	<b>248,009</b>	<b>3,057</b>	<b>2,997</b>	<b>252,036</b>	<b>258,090</b>	<b>258,090</b>	ממשלת ישראל
<b>סך הכל פעילות בישראל</b>												
<b>פעילות לווים בחוץ לארץ</b>												
47	-	5	5	21	4,947	5,896	21	51	5,998	6,070	6,070	סך הכל ציבור - פעילות בחוץ לארץ
2	-	(2)	-	-	6,688	6,783	-	-	8,286	8,286	8,286	בנקים בחוץ לארץ
-	-	-	-	-	640	640	-	-	2,478	2,478	2,478	ממשלות בחוץ לארץ
<b>49</b>	<b>-</b>	<b>3</b>	<b>5</b>	<b>21</b>	<b>12,275</b>	<b>13,319</b>	<b>21</b>	<b>51</b>	<b>16,762</b>	<b>16,834</b>	<b>16,834</b>	סך הכל פעילות בחוץ לארץ
<b>1,684</b>	<b>69</b>	<b>76</b>	<b>1,128</b>	<b>3,078</b>	<b>205,437</b>	<b>261,328</b>	<b>3,078</b>	<b>3,048</b>	<b>268,798</b>	<b>274,924</b>	<b>274,924</b>	סך הכל

(1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים (במיליוני שקלים חדשים) כולל: חובות (2) - 205,437, איגרות חוב - 9,021, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר - 42, נכסים בגין מכשירים נגזרים - 2,344 וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות של לווה - 58,083.

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

(3) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).

(4) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע הבנק.

(5) אשראי תקין בדירוג נמוך שמדיניות הבנק קובעת מגבלות ספציפיות לגבי העמדתו.

(6) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, לרבות בגין הלוואות לדיוור שבגין קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור הנמצאות בפיגור של 90 ימים או יותר.

(7) כולל סיכון אשראי מאזני בסך של 1,879 מיליוני שקלים חדשים וסיכון אשראי חוץ מאזני בסך של 1,757 מיליוני שקלים חדשים שהועמדו לקבוצות רכישה מסימות הנמצאות בהליכי בנייה, וכולל סיכון אשראי חוץ מאזני סך של 4,997 מיליוני שקלים חדשים בגין נרכש ביטוח לתיק ערביית חוק מכר ממבטחי משנה בינלאומיים.

# דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2020

## סיכון אשראי לפי ענפי משק - מאוחד - המשך

ליום 31 בדצמבר 2019

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

		חובות (2) וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) (3)					סיכון אשראי כולל (4)					
		הפסדי אשראי (4)					מזה:					
יתרת הפרשה	מחיקות חשבונאיות להפסדי אשראי	הוצאות בגין הפסדי אשראי	פגום	בעייתי (6)	חובות (2)	סך הכל	בעייתי (6)	ביצוע אשראי (5)	דירוג ביצוע אשראי (4)	דירוג ביצוע אשראי	סך הכל	
8	1	1	7	15	673	895	15	12	868	895	פעילות לווים בישראל	
4	-	-	-	-	351	519	-	-	539	539	ציבור - מסחרי	
155	25	58	280	398	5,678	9,825	398	239	9,294	9,931	חקלאות, ייעור ודיג	
21	(3)	(6)	95	105	1,129	1,693	105	60	1,528	1,693	כרייה וחציבה	
183	(9)	9	165	270	13,417	33,318	270	483	32,567	33,320	תעשייה וחרושת	
30	1	(24)	62	425	4,284	4,881	425	83	4,378	4,886	מזה: יהלומים	
8	1	-	3	16	1,469	2,244	16	49	2,625	2,690	בינוי ונדל"ן - בינוי (7)	
204	63	87	331	457	8,180	10,575	457	264	9,994	10,715	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן	
29	10	11	28	48	1,052	1,384	48	55	1,282	1,385	אספקת חשמל ומים	
18	7	15	22	41	1,233	1,881	41	26	1,821	1,888	מסחר	
10	(3)	(2)	22	27	643	1,272	27	94	1,161	1,282	בתי מלון שירותי הארחה ואוכל	
82	2	15	135	144	4,033	7,791	144	-	9,661	9,845	תחבורה ואחסנה	
70	21	40	68	109	3,444	4,981	109	53	4,829	4,991	מידע ותקשורת	
15	4	4	25	36	2,117	2,620	36	157	2,439	2,632	שירותים פיננסיים	
<b>816</b>	<b>123</b>	<b>214</b>	<b>1,148</b>	<b>1,986</b>	<b>46,574</b>	<b>82,186</b>	<b>1,986</b>	<b>1,515</b>	<b>81,458</b>	<b>84,999</b>	<b>סך הכל מסחרי</b>	
673	14	44	56	1,532	135,256	148,604	1,532	899	146,173	148,604	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	
273	91	101	87	234	20,476	31,495	234	403	31,165	31,802	אנשים פרטיים - אחר	
<b>1,762</b>	<b>228</b>	<b>359</b>	<b>1,291</b>	<b>3,752</b>	<b>202,306</b>	<b>262,285</b>	<b>3,752</b>	<b>2,817</b>	<b>258,796</b>	<b>265,405</b>	<b>סך הכל ציבור - פעילות בישראל</b>	
-	-	-	-	-	110	151	-	-	657	657	בנקים בישראל	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,941	7,941	ממשלת ישראל	
<b>1,762</b>	<b>228</b>	<b>359</b>	<b>1,291</b>	<b>3,752</b>	<b>202,416</b>	<b>262,436</b>	<b>3,752</b>	<b>2,817</b>	<b>267,394</b>	<b>274,003</b>	<b>סך הכל פעילות בישראל</b>	
<b>פעילות לווים בחוץ לארץ</b>												
50	-	8	37	127	4,095	5,644	127	5	5,608	5,700	סך הכל ציבור - פעילות בחוץ לארץ	
1	-	(3)	-	-	7,150	7,155	-	-	8,881	8,881	בנקים בחוץ לארץ	
-	-	-	-	-	656	656	-	-	2,437	2,437	ממשלות בחוץ לארץ	
<b>51</b>		<b>5</b>	<b>37</b>	<b>127</b>	<b>11,901</b>	<b>13,455</b>	<b>127</b>	<b>5</b>	<b>16,926</b>	<b>17,018</b>	<b>סך הכל פעילות בחוץ לארץ</b>	
<b>1,813</b>	<b>228</b>	<b>364</b>	<b>1,328</b>	<b>3,879</b>	<b>214,317</b>	<b>275,891</b>	<b>3,879</b>	<b>2,822</b>	<b>284,320</b>	<b>291,021</b>	<b>סך הכל</b>	

- (1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים (במיליוני שקלים חדשים) כולל: חובות (2) - 214,317, איגרות חוב - 9,964, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר - 120, נכסים בגין מכשירים נגזרים - 2,578 וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות של לווה - 64,042.
- (2) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט איגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.
- (3) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוציגים במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).
- (4) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.
- (5) אשראי תקין בדירוג נמוך שמדיניות הבנק קובעת מגבלות ספציפיות לגבי העמדתו.
- (6) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, לרבות בגין הלוואות לדיור שבגין קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור הנמצאות בפיגור של 90 ימים או יותר.
- (7) כולל סיכון אשראי מאזני בסך של 1,759 מיליוני שקלים חדשים וסיכון אשראי חוץ מאזני בסך של 2,501 מיליוני שקלים חדשים שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה, וכולל סיכון אשראי חוץ מאזני בסך של 5,571 מיליוני שקלים חדשים בגין נרכש ביטוח לתיק ערבויות חוק מכר וערבויות ביצוע בנוסח חוק מכר ממבטחי משנה בינלאומיים.

# דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2020

## חשיפה למדינות זרות - מאוחד<sup>(4)</sup> סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

המדינה	31 במרץ 2020			31 במרץ 2019			31 בדצמבר 2019		
	סך הכל	מאזנית <sup>(2)</sup>	חוץ מאזנית <sup>(3)(4)</sup>	סך הכל	מאזנית <sup>(2)</sup>	חוץ מאזנית <sup>(3)(4)</sup>	סך הכל	מאזנית <sup>(2)</sup>	חוץ מאזנית <sup>(3)(4)</sup>
ארצות הברית	12,972	622	13,594	9,298	523	9,821	10,030	556	10,586
צרפת	1,417	2,234	3,651	1,347	2,152	3,499	1,418	2,226	3,644
גרמניה	90	2,809	2,899	304	2,698	3,002	132	2,922	3,054
בריטניה	1,834	1,021	2,855	2,357	1,068	3,425	2,041	1,115	3,156
אחרות	2,661	1,125	3,786	2,467	1,107	3,574	2,415	1,000	3,415
<b>סך הכל החשיפות למדינות זרות</b>	<b>18,974</b>	<b>7,811</b>	<b>26,785</b>	<b>15,773</b>	<b>7,548</b>	<b>23,321</b>	<b>16,036</b>	<b>7,819</b>	<b>23,855</b>
מזה: סך החשיפות למדינות יוון, פורטוגל, ספרד, איטליה	46	33	79	36	47	83	42	33	75
מזה: סך חשיפות למדינות LDC	456	75	531	459	98	557	409	83	492
מזה: סך כל החשיפות למדינות עם בעיות נזילות <sup>(5)</sup>	-	-	-	-	-	-	-	-	-

- (1) על בסיס סיכון סופי, לאחר השפעת ערבויות, בטחונות נזילים ונגזרי אשראי.
- (2) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני, מוצגים לפני השפעת הפרשה להפסדי אשראי, ולפני השפעת ביטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.
- (3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקן 313.
- (4) יתרת החשיפה החוץ מאזנית כוללת סך של 5,552 מיליוני שקלים חדשים אשר עיקרו בגין רכישת ביטוח ממבטחי משנה בינלאומיים לתיק ערבויות חוק מכר של לווים בענף הנדל"ן בישראל. (ליום 31 במרץ 2019 - 4,997 מיליוני שקלים חדשים, ליום 31 בדצמבר 2019 - 5,571 מיליוני שקלים חדשים). לפרטים בדבר עדכון מקדם ההמרה לאשראי (CCF) המוחל על ערבויות להבטחת השקעות של רוכשי דירות על פי חוק המכר. ראה ביאור 9 לדוחות הכספיים.
- (5) לימים 31 במרץ 2020, 31 במרץ 2019 ו-31 בדצמבר 2019 אין לבנק חשיפה למדינות זרות עם בעיות נזילות אשר החשיפה המאזנית בגינן עולה על סף הדיווח שנקבע בנוסח 7 בפרק 651 להוראות הדיווח לציבור.

## דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2020

### חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים

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

חשיפת אשראי נוכחית		סיכון אשראי מאזני <sup>(3)</sup>			דירוג אשראי חיצוני
לאחר קיזוז הפקדות בגין הסדרי התחשבות נטו <sup>(5)</sup>	לפני קיזוז הפקדות בגין הסדרי התחשבות נטו	לאחר קיזוז הפקדות בגין הסדרי התחשבות נטו <sup>(6)</sup>	לפני קיזוז הפקדות בגין הסדרי התחשבות נטו <sup>(5)</sup>	סיכון אשראי חוץ מאזני <sup>(4)</sup>	
<b>31 במרץ 2020</b>					
6,334	6,360	5,553	780	807	AAA עד AA-
255	270	232	23	38	A+ עד A-
120	128	117	3	11	BBB+ עד BBB-
26	26	26	-	-	BB+ עד B-
-	-	-	-	-	נמוך מ: B-
-	-	-	-	-	ללא דירוג
<b>6,735</b>	<b>6,784</b>	<b>5,928</b>	<b>807</b>	<b>856</b>	<b>סך הכל חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים</b>
<b>31 במרץ 2019</b>					
6,256	6,326	5,188	1,068	1,138	AAA עד AA-
310	405	264	46	141	A+ עד A-
35	35	27	8	8	BBB+ עד BBB-
27	27	27	-	-	BB+ עד B-
-	-	-	-	-	נמוך מ: B-
-	1	-	-	1	ללא דירוג
<b>6,628</b>	<b>6,794</b>	<b>5,506</b>	<b>1,122</b>	<b>1,288</b>	<b>סך הכל חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים</b>
<b>31 בדצמבר 2019</b>					
6,327	6,372	5,616	711	756	AAA עד AA-
341	412	229	112	183	A+ עד A-
19	21	10	9	11	BBB+ עד BBB-
26	26	26	-	-	BB+ עד B-
-	-	-	-	-	נמוך מ: B-
-	10	-	-	10	ללא דירוג
<b>6,713</b>	<b>6,841</b>	<b>5,881</b>	<b>832</b>	<b>960</b>	<b>סך הכל חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים</b>

בעקבות ההשלכות האפשריות של המשבר הכלכלי, כתוצאה ממגפת הקורונה, על מצבם של מוסדות פיננסיים רבים בעולם, עלתה תנועתיות מרווחי האשראי במהלך תקופת המשבר. מוסדות פיננסיים רבים חוו הורדת אופק דרוג, וחלקם אף ספגו הורדות דרוג. במהלך התקופה ביצע הבנק ניטור הדוק של כלל מסגרות החשיפה של הבנק, ניתוח וביחית הסיכונים הרלוונטיים, לפי פרמטרים שונים, ובהתאמה גם לרמת הפעילות העסקית מול הצדדים הנגדיים עודכנו מסגרות החשיפה השונות (RIGHT SIZING).

נכון לימים 31 במרץ 2020, 31 במרץ 2019 ו-31 בדצמבר 2019 אין סיכון אשראי בעייתי, נטו. סיכון אשראי בעייתי - סיכון אשראי שהינו פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת.

(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, שווייץ וצרפת.

(2) לאחר ניכוי ההפרשות להפסדי אשראי.

(3) פיקדונות בבנקים, אשראי לציבור, השקעות באגרות חוב, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ונכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים.

(4) יתרת החשיפה החוץ מאזנית למוסדות פיננסיים כוללת סך של 5,662 מיליוני שקלים חדשים ליום 31 במרץ 2020 (ליום 31 במרץ 2019 - 4,997 מיליוני שקלים חדשים) וליום 31 בדצמבר 2019 - 5,571 מיליוני שקלים חדשים) בגין רכישת ביטוח ממבטחי משנה בינלאומיים לתיק ערבויות חוק מכר של לווים בענף הנדל"ן בישראל וכן, ערבויות והתחייבויות נוספות למתן אשראי, לרבות ערבויות להבטחת חבות של צד ג'.

(5) מוצג לאחר קיזוז שווי הוגן של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים לצדדים נגדיים החתומים על הסכמי התחשבות נטו.

(6) בגין קיזוז הפקדות במזומן המהוות בטוחה ונוגעות לעסקאות בגין מכשירים פיננסיים נגזרים.

## דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2020

חשיפות האשראי המוצגות לעיל אינן כוללות חשיפות למוסדות פיננסיים שיש להם ערבות מפורשת ומלאה של ממשלות, ואינן כוללות השקעות בביירות ערך מגובי נכסים. למידע נוסף לגבי הרכב חשיפות האשראי בגין מכשירים נגזרים מול בנקים ודילרים/ברוקרים (מקוטעים וזרים), ראה ביאור 11. לדוחות הכספיים.

חלק מהחשיפות הנכללות בטבלה לעיל נכללות גם במסגרת סיכון אשראי לפי ענפי משק, תחת ענף "שירותים פיננסיים". במסגרת זו נכללים פיקדונות בבנקים, אשראי לציבור, השקעות באיגרות חוב של הציבור ונכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים. עסקאות עתידיות, המשוקלות בהתאם לכללי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 313, נכללות כחלק מסיכון האשראי החוץ מאזני, ואינן נכללות בטבלה לעיל.

במסגרת מדיניות ניהול החשיפות למוסדות פיננסיים זרים, קובע דירקטוריון הבנק, בין היתר, את תיאבון הסיכון, קרי, את מגבלות החשיפות המקסימליות למדינות ולמוסדות פיננסיים זרים, תוך התאמת גובה החשיפה להערכת הסיכון לגבי כל מדינה ומוסד פיננסי. מגבלות החשיפה נקבעות, בין היתר, על בסיס דירוג המדינות והמוסדות הפיננסיים השונים, הערכת הבנק את רמת הסיכון, ובאופן המונע ריכוזיות של החשיפות.

הבנק קובע את היקף החשיפה לכל מוסד פיננסי על בסיס הדירוג האחרון הקיים לאותו מוסד, אשר בוצע על ידי אחת מחברות הדירוג הבינלאומיות המובילות, ועל בסיס נתונים פיננסיים של המוסד הנבדק. מגבלות החשיפה לכל מוסד כוללות היקפי חשיפה מקסימליים וטווחי זמן מקסימליים לפירעון עבור סוגים שונים של פעילויות ועסקאות. לצורך כך, נלקח בחשבון גם קיומו (או אי קיומו) של הסכם קיזוז לפעולות בנגזרים מול אותו מוסד פיננסי. כמו כן נקבע במסגרת המדיניות, מדרג סמכויות לאישורן של עסקאות ספציפיות בתחום מגבלות החשיפה.

הבנק עוקב אחר פרסומם של דירוגים עדכניים לגבי מוסדות פיננסיים להם הוא חשוף, ובהתאם לצורך מתאים את מגבלות החשיפה ואת החשיפה בפועל לדירוג העדכני. כמו כן, בוחן הבנק באופן שוטף מידע נוסף ככל שקיים וזמין, לגבי אותם מוסדות, במטרה לנטר חשיפות גם במקרים בהם דירוג האשראי אינו משקף בהכרח את תמונת המצב המלאה.

הבנק מביא בחשבון את מועדי הפירעון של חשיפות האשראי במסגרת צרכי הנזילות של הבנק. פיקדונות כספיים מופקדים בדרך כלל לתקופות קצרות, ואילו חשיפה בגין נגזרים והשקעות בביירות ערך הינה לתקופות ממושכות יותר.

### סיכון האשראי לדירוג והתפתחות

במסגרת ניהול סיכונים האשראי, נוקט הבנק אמצעים שונים לניהול, בקרת והפחתת סיכונים הנובעים ממתן אשראי לדירוג. הבנק מעריך את פרופיל הסיכון הגלום במתן אשראי לדירוג כנמוך ביחס לסיכון הגלום בתיק האשראי הכולל של הבנק, כתוצאה מפיזור רחב של לקוחות, פיזור גיאוגרפי של נטלי האשראי, מינוף נמוך באופן יחסי, שקטן בעת האחרונה עקב הוראות בנק ישראל, נהלי בדיקה מעמיקים של טיב הלווים ושל יכולת החזר שלהם, וגיבוי האשראי בביטחון הנכסי.

הבנק מבצע באופן שוטף פעילויות לבקרה ולניהול הסיכון הגלום באשראי לדירוג, באחריות החטיבה הקמעונאית, החטיבה לבקרת סיכונים וגורמים נוספים בבנק. פעילות זו כוללת גם ניתוח התיק לפי גורמי הסיכון הטמונים בו (LTV, יחס החזר, מיקום גאוגרפי, גיל ההלוואה, עשירוני הכנסה ועוד), וביצוע מגוון תרחישי קיצון, הבוחנים את השפעת גורמי המאקרו על רמת הסיכון של התיק, ובעיקר, השפעת שיעור האבטלה ושיעור הריבית. לבנק מודל מתקדם לדירוג אשראי לדירוג הכולל דירוג לכל הלוואה וחישוב פוטנציאל ההפסד במקרה של כשל. מודל זה מהווה חלק ממערך הניטור הקיים של הבנק.

### תיאבון ופרופיל הסיכון בתחום המשכנתאות

הבנק קבע במסגרת מדיניות סיכונים האשראי מגבלות שונות על פעילות האשראי לדירוג, בהתחשב בגורמי הסיכון המרכזיים. גורמים אלה נבחנים מעת לעת ובהתאם מותאמות מגבלות על פי הצורך, קרי, על פי פרופיל הסיכון של תיק המשכנתאות בפועל ומגמת התפתחותו והוראות רגולטוריות של בנק ישראל.

תיאבון הסיכון בתחום המשכנתאות מוגדר במספר רב של מדדי סיכון הבוחנים היבטי סיכון אשראי וריכוזיות ברמת הביצועים השוטפים. מדדים אלה כוללים, בין השאר, את פרמיית הסיכון הדיפרנציאלית (המבטאת את רמת הסיכון של נטל המשכנתא), שיעור המימון בהלוואה, מיקום הנכס (סיכון גיאוגרפי), מדד איכות האשראי (ראה להלן במסגרת בקרת האשראי), יחס החזר מהכנסה, מטרת ההלוואה, תקופת ההלוואה, תמהיל המסלולים בהלוואה, סוג הנכס, איכות המסמכים, ריבית נורמטיבית, עושר פיננסי ומגבלות צולבות על שילוב של מספר פרמטרים.

הבנק מנטר באופן שוטף את פרופיל הסיכון של תיק המשכנתאות, ואת התפתחותו לאורך זמן, לנוכח תיאבון הסיכון שנקבע. בפרט, מתבצע ניטור זה במסגרת מסמך הסיכונים הרבעוני של הבנק, המוצג ונדון בהנהלת הבנק, בועדה לניהול סיכונים של הדירקטוריון ובדירקטוריון. מניטור זה עולה כי מדדי הסיכון המובילים, ממשיכים להימצא ברמה נמוכה יחסית. מדדים אלה כוללים את שיעורי המימון, יחס החזר להכנסה, שיעורי האובליגו בכשל, ובפרט שיעורי הפיגור בהלוואות חדשות (בנות שנה), נתון המצביע על איכות החיתום הגבוהה בבנק. יצוין, כי שיעור המימון הממוצע של תיק המשכנתאות של הבנק (לסוף חודש מרץ 2020) עומד על כ-52.8% (שיעור המשקף את שיעור המימון בעת מתן האשראי - ראה הרחבה להלן). הבנק אומד, בנוסף, את שיעור המימון ה"אמיתי" בתיק, זאת, בהתבסס על השינויים בערכי הנכסים על פי אומדן הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, אל מול יתרות התיק הנוכחיות. שיעור זה נמוך משיעור המימון המקורי, עקב העלייה המתמשכת במחירי הדירוג, הגלומה במלאי המשכנתאות בתיק. נתונים אלה מחזקים את הערכת הבנק כי פוטנציאל ההפסד לבנק בגין תיק המשכנתאות, גם בתרחיש של ירידה מהותית במחירי הדירוג, הוא נמוך. בנוסף, בוחן הבנק באופן סדיר את תיק המשכנתאות שלו בתנאי קיצון, כולל תחת שינוי מהותי בתנאי המאקרו, במספר מתודולוגיות. תוצאות מבחני הקיצון מצביעות כי רמת הסיכון של התיק נמצאת בירידה וכי פוטנציאל הנזק מאירוע קיצון חמור במשק הינו נמוך.

### התפשטות נגיף הקורונה

בחודש מרץ בעקבות השפעת התפשטות נגיף הקורונה על המשק, העלייה בשיעור האבטלה ויציאתם של רבים לחופשה ללא תשלום, הותאמו הקריטריונים לאישור הלוואה כך שיתחשבו, בין היתר, בלקוחות הנמצאים בחופשה ללא תשלום, מקור ההכנסה של הלווים, הרכב הלווים, ומקצוע והשכלת הלווים. הבנק מיישם את הנחיות הפיקוח על הבנקים בנושא תוך כדי עמידה בקריטריונים פנימיים שנקבעו במסגרת תהליך החיתום.

# דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2020

להלן היקפי מתן המשכנתאות במגזר משקי הבית:

היקפי ביצוע (במיליוני שקלים חדשים)		
שיעור שינוי	שלושה חודשים	
באחוזים	2019	2020
32.3	5,492	7,266
5.9	101	107
81.8	22	40
<b>32.0</b>	<b>5,615</b>	<b>7,413</b>
145.9	647	1,591
<b>43.8</b>	<b>6,262</b>	<b>9,004</b>
25.5	10,723	13,454

משכנתאות שבוצעו (לדירור ולכל מטרה)

מכספי הבנק

מכספי האוצר:

הלוואות מוכונות

הלוואות עומדות ומענקים

**סך הכל הלוואות חדשות**

הלוואות שמוחררו

**סך הכל ביצועים**

מספר לווים (כולל מיחזורים)

להלן פרטים בדבר מאפייני סיכון שונים בתיק ההלוואות לדירור<sup>(4)</sup> ליום 31 במרץ 2020 (במיליוני שקלים חדשים):

שיעור מימון	שיעור החזר	גיל ההלוואה <sup>(2)</sup> (הזמן שחלף ממועד מתן ההלוואה)					מההכנסה הקבועה	שיעור מימון
		עד 3 חודשים	3-5 שנים	5-10 שנים	10 שנים ומעלה	סך הכל		
60%	עד 35%	3,380	9,682	11,480	27,596	19,907	7,311	79,356
50%-80%	35%-50%	275	708	1,099	3,822	5,162	1,590	12,656
80%	50%-80%	-	1	-	11	1,136	543	1,691
80%	מעל 80%	-	-	-	-	90	87	177
60%-75%	עד 35%	2,149	5,598	5,504	13,920	9,316	1,745	38,232
50%-80%	35%-50%	144	370	428	1,571	1,704	466	4,683
80%	50%-80%	-	-	-	5	281	147	433
80%	מעל 80%	-	-	-	-	7	21	28
75%	עד 35%	27	87	102	195	642	987	2,040
50%-80%	35%-50%	1	7	2	12	141	310	473
80%	50%-80%	-	-	-	-	12	102	114
80%	מעל 80%	-	-	-	-	-	19	19
<b>סך הכל</b>		<b>5,976</b>	<b>16,453</b>	<b>18,615</b>	<b>47,132</b>	<b>38,398</b>	<b>13,328</b>	<b>139,902</b>

מזה:

הלוואות שניתנו בסכום מקורי

גבוה מ-2 מיליון שקלים חדשים

אחוז מסך האשראי לדירור

הלוואות בריבית משתנה:

לא צמודות בריבית פריים

צמודות למדד<sup>(3)</sup>

במטבע חוץ<sup>(3)</sup>

**סך הכל**

הלוואות לא צמודות בריבית

פריים מסך האשראי לדירור

הלוואות צמודות למדד בריבית

משתנה מסך האשראי לדירור

הלוואות בשיעור מימון גבוה

מ-75% מסך האשראי לדירור

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

(2) יתרות האשראי המוצגות לעיל מחולקות ליבוצות גיל בהתאם למועד בו החל הביצוע הראשון של ההלוואה, והן כוללות באותה קבוצת גיל גם את יתרות האשראי שניתנו בפועל בתקופות מאוחרות יותר.

בנוסף, מחזורים של הלוואות, אינם משנים את גיל ההלוואה, כלומר יתרת ההלוואה משיכת למועד המקורי של העמדת ההלוואה. אופן טיפול זה רלוונטי גם למחזור של הלוואות "מוכונות" שהועמדו במקורן באחריות המדינה ומוחזרו להלוואות באחריות הבנק.

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



## דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2020

### מאפייני תיק האשראי לדירור של הבנק

מדיניות הבנק בתחום המשכנתאות מבוססת על גישה שמרנית, תוך הגבלת הסיכון הספציפי בכל הלוואה באמצעות בחינת מאפיינים שונים. מאפיינים אלה כוללים את שיעור המימון, שיעור ההחזר ביחס להכנסה הקבועה של הלווה, ויכולת הלווה לעמוד בהחזרים השוטפים גם בתרחישים של שינוי בריבית. במקרים בהם ניתנות הלוואות בעלות מאפיינים שאינם עומדים באחד או יותר מהסטנדרטים שקבע הבנק למאפיינים האמורים, מחייב הבנק את קיומם של חיזוקים אחרים, כגון ערבים להלוואה, יכולת החזר מוכחת שאינה מבוססת על הכנסה שוטפת של הלווה, ועוד. בשנים האחרונות, לאור ההתרחבות בשוק הדירור והריבית הנמוכה יחסית ששוררת במשק, הגביר הבנק את האמצעים הננקטים לניטור וצמצום הסיכון, באופן שבא לידי ביטוי בירידה משמעותית במאפייני הסיכון של הלוואות, כפי שיפורט להלן (כל הנתונים להלן נכונים ליום 31 במרץ 2020).

### שיעור המימון

אחד הפרמטרים המרכזיים המשמשים את הבנק למזעור הסיכון בתיק האשראי לדירור הינו שיעור המימון (היחס שבין סכום הלוואה לבין שווי הנכס המשמש כביטחון).

שיעור המימון הממוצע של תיק המשכנתאות של הבנק ליום 31 במרץ 2020 עומד על 52.8%, בהשוואה ל-52.5% ביום 31 במרץ 2019 ול-52.7% ליום 31 בדצמבר 2019. מתוך היקפו הכולל של תיק האשראי של הבנק, בסך 139.9 מיליארדי שקלים חדשים, כ-98.1% ניתן בשיעור מימון מקורי נמוך מ-75%, המבטיח את הלוואה גם במקרה קיצון של ירידה של 25% בשווי הנכס המשמש לביטחון.

שיעור המימון בדיווח זה הינו שיעור המימון ההיסטורי שחושב במועד אישור הלוואה, והוא אינו מביא בחשבון פירעונות שוטפים, המקטינים את יתרת הלוואה, ושינויים בשווי הנכסים המשמשים כביטחון. העלייה המשמעותית במחירי הדירור החל מסוף שנת 2008, ומנגד צמצום יתרות הלוואות בגין הפירעונות השוטפים, מביאים לירידה בשיעור המימון ה"אמיתי", העדכני להיום, וכאמור לעיל, בהתבסס על השינויים בערכי הנכסים על פי אומדן הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, אל מול יתרות התיק הנוכחיות. שיעור זה נמוך משיעור המימון ההיסטורי. היקף הלוואות שניתנו בשיעור מימון גבוה מ-75% בשנתיים האחרונות, מגיע ל-0.2 מיליארדי שקלים חדשים, המהווים כ-0.2% בלבד מתיק הלוואות לדירור.

יצוין בהקשר זה כי שיעור המימון הממוצע של הבנק ליום 31 במרץ 2020, בהתחשב ביתרות לסילוק עדכניות (ללא עדכון של ערך הנכס בעקבות שינויים במחירי הדירור) היה יורד כדלקמן: בהלוואות שגילן עד שנה, בשיעור של כ-4.2%, בהלוואות שגילן שנה עד 5 שנים, בשיעור של כ-6.8%, בהלוואות שגילן מעל 5 שנים, בשיעור של כ-19.8% ובסך כל הלוואות, בשיעור של כ-11.2%.

שיעור הלוואות שניתנו בשיעור מימון גבוה (מ-75%) מסך תיק האשראי לדירור של הבנק הינו 0.6% באשראי שניתן לפני שנה ועד שנתיים, 0.6% באשראי שניתן לפני 3 חודשים ועד שנה, ו-0.5% באשראי שניתן ברבעון הראשון של שנת 2020.

### שיעור ההחזר מההכנסה הקבועה

שיעור המימון בהלוואה לדירור משמש מדד למידת הביטחון של הלוואה, ללא קשר למאפייני הלווה עצמו. לכן, בנוסף על כך, בעת אישור משכנתא, מחייב הבנק את הלווה להציג יכולת לעמוד בפירעונות השוטפים של הלוואה כסדרם, בעיקר באמצעות חישוב שיעור ההחזר החודשי מתוך ההכנסה הקבועה של הלווה.

שיעור ההחזר הממוצע בתיק האשראי לדירור של הבנק הוא 25.8%. כ-85.5% מתוך תיק המשכנתאות של הבנק ניתן ללווים ששיעור ההחזר שלהם נמוך מ-35% (שיעור ההחזר הממוצע ללווים אלה: כ-23.1%). כ-12.7% מתיק המשכנתאות ניתן ללווים בעלי שיעור החזר של 35% עד 50% (שיעור ההחזר הממוצע ללווים אלה: כ-39.3%). כ-1.6% מתוך המשכנתאות ניתן ללווים בעלי שיעור החזר של 50% עד 80% (שיעור ההחזר הממוצע ללווים אלה: 59.4%) וכ-0.2% בלבד ניתנו ללווים בעלי שיעור החזר גבוה מ-80% (שיעור ההחזר הממוצע ללווים אלה: כ-92.2%).

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

### הלוואות בריבית משתנה

הבנק מאפשר ללקוחותיו ליטול הלוואות לדירור הכוללות חלק בריבית משתנה הן במסלול הצמוד (מדד, מטבע חוץ) והן במסלול הלא צמוד (הלוואות שקליות).

הפיקוח על הבנקים הגביל את חלק הלוואה שניתן בריבית שעשויה להשתנות במהלך תקופה של 5 שנים ל-33% מסך הלוואה לכל היותר, ובנוסף קבע כי תאגיד בנקאי לא יאשר הלוואות לדירור בהן היחס בין חלק הלוואה בריבית משתנה לבין סך הלוואה עולה על 67%, וזאת ללא תלות בתדירות שינוי הריבית.

הבנק מעמיד לרשות לקוחותיו את הידע והמומחיות של עובדיו לצורך הבנת הסיכונים בהלוואה בריבית משתנה והאופן בו ניתן לצמצם או להימנע מסיכון זה. הבנק מייעץ ללקוחותיו לייחס משקל ראוי לסיכון זה ולנהוג בזירות בהחלטתם על הרכב הלוואה.

היקף הלוואות צמודות הפריים שניתנו בשנתיים האחרונות, המהוות את מרכיב הסיכון העיקרי במשכנתאות אלה, מגיע ל-12.1 מיליארדי שקלים חדשים, המהווים כ-8.6% בלבד מתיק הלוואות לדירור.

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

### היקף הלוואה

היקף הלוואות שנתן הבנק בסכום מקורי גבוה מ-2 מיליוני שקלים חדשים הגיע ביום 31 במרץ 2020 ל-7.6 מיליארדי שקלים חדשים, המהווים כ-5.4% בלבד מתיק האשראי לדירור של הבנק.

## דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2020

### הפרשה לפי עומק הפיגור

להלן פרטים על ההפרשה להפסדי אשראי של הלוואות לדיור שבגינן נעשתה הפרשה מזערית להפסדי אשראי לפי עומק פיגור לפי הנספח להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 314, ליום 31 במרץ 2020 (במיליוני שקלים חדשים):

עומק הפיגור							
בפיגור של 90 יום או יותר							
סך הכל	יתרות בגין הלוואות בפיגור שמוחזרו <sup>(2)</sup>	סך הכל מעל 90 ימים	מעל 15 חודשים		מעל 6 חודשים		בפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים <sup>(1)</sup>
			מעל 33 חודשים	עד 33 חודשים	עד 15 חודשים	עד 6 חודשים	
302	36	256	196	16	17	27	10
115	7	108	107	1	-	-	-
2,184	71	1,476	117	100	268	991	637
205	37	168	86	48	34	-	-
<b>1,979</b>	<b>34</b>	<b>1,308</b>	<b>31</b>	<b>52</b>	<b>234</b>	<b>991</b>	<b>637</b>

סכום בפיגור

מזה: יתרת ההפרשה לריבית<sup>(3)</sup>

יתרת חוב רשומה

יתרת ההפרשה להפסדי אשראי<sup>(4)</sup>

יתרת חוב נטו

(1) בהתאם להוראות הדיווח לציבור, לא כולל יתרת הלוואות לדיור שעומק הפיגור בהן הוא עד חודשיים.

(2) הלוואות בהן נחתם הסדר החזר פיגורים של לווה, כאשר נעשה שינוי בלוח הסילוקין בגין יתרת הלוואות שטרם הגיע מועד פירעון.

(3) בגין ריבית על סכומים שבפיגור.

(4) לא כולל יתרת ההפרשה לריבית.

לפרטים נוספים בדבר סיכון האשראי לדיור, ראה דוח הסיכונים לשנת 2019 המפורט באתר האינטרנט של הבנק.

### סיכון תפעולי

#### תיאור הסיכון והתפתחותו

הסיכון התפעולי מוגדר על ידי בנק ישראל כסיכון להפסד כתוצאה מאי נאותות או מכשל של תהליכים פנימיים, אנשים, מערכות או כתוצאה מאירועים חיצוניים.

הבנק הגדיר מסגרת לניהול סיכונים תפעוליים, הכוללת הגדרה של הממשל התאגידי המפרט את תחומי הסמכות והאחריות של קווי ההגנה, ואת חשיבותה של הטמעת תרבות נאותה לניהול הסיכונים תפעוליים, הכוללת התפעוליים בבנק.

הסיכון התפעולי בבנק מטופל באופן אקטיבי ובמטרה לתמוך בפעילות היחידות העסקיות, לשפר את התהליכים העסקיים העיקריים הכרוכים בפעילותם, ועל ידי כך, להגדיל את הערך העסקי, ולא רק למזער את ההפסדים הצפויים מהסיכון התפעולי.

כחלק מהיערכות הבנק למשבר הקורונה והשפעת השינויים בהתנהלות התפעולית שנוצרה בעקבות מתן ההקלות, חלה עלייה מסוימת בהסתברות להתממשות סיכונים תפעוליים פוטנציאליים הנובעת בעיקר מהעומס בפעילות הסינפים והמוקד הטלפוני שעלול להביא לעלייה במספר הטעויות התפעוליות בביצוע פעולות ולעלייה במספר ניסיונות ההונאה. בפועל לא חלו אירועים תפעוליים חריגים.

#### המשכיות עסקית

כחלק מההתמודדות הבנק עם התפשטות נגיף הקורונה, הועלתה רמת הכוונות בבנק, כונס חדר מצב מורחב בכדי לקבוע עקרונות עבודה, והוקם פורום "קורונה" לניהול הפעילות השוטפת במצב זה בהשתתפות הגורמים הרלוונטיים לתפעול האירוע. במסגרת זו בוצעו מספר פעולות להתמודדות עם האירוע, בין היתר:

בהתאם להנחיות החירום, עבר הבנק לעבודה במתכונת מצומצמת, תוך שמירה על המשכיות הפעילות השוטפת של הבנק. במהלך תקופת המשבר פעלו יחידות הבנק במתכונת מפוצלת במטרה לשמור על רציפות תפקודית של שירותים חיוניים, וחלק מהעובדים עברו לעבודה מרחוק באמצעות התשתית הטכנולוגית שבידי הבנק. חלק מהעובדים יצאו לחופשה בתשלום לתקופה מוגבלת, הבנק לא הוציא עובדים לחופשה ללא תשלום.

עם חזרת הבנק לפעילות מלאה בתחילת חודש מאי 2020, נערך הבנק להמשך עבודה תוך יישום כללי ההפרדה, המשך פיצול יחידות ועבודה מרחוק במקרים מסוימים.

לפרטים נוספים, ראה גם פרק אירועים מהותיים בעסקי קבוצת הבנק לעיל.

#### אבטחת מידע והגנת הסייבר

סיכון אבטחת מידע וסייבר - סיכון אבטחת מידע הינו סיכון הנובע מליקויים בהגנה על מערכות המחשב של הבנק והמידע הנכלל בהן. סיכון הגנת הסייבר נובע מאירוע בו מתבצעת תקיפה של מערכות המחשב על ידי או מטעם יריבים חיצוניים או פנימיים לבנק.

הוראה 361 בנושא ניהול הגנת הסייבר, מהווה עקרונות לניהול נאות של סיכונים סייבר באופן המחייב הרחבה והתאמה של המסגרת לניהול סיכונים טכנולוגית המידע, בהיבט תפיסת מרחב האיום ויכולות ההגנה הנדרשות. בהתאמה, אושרה בבנק אסטרטגיה ומדיניות הגנת סייבר מקיפה ונקבעו קווי ההגנה ליישומה, מונה מנהל אבטחת מידע והגנת סייבר הכפוף למנהל החטיבה לבקרת סיכונים ובאחריותו, בין היתר, קביעת מדיניות אבטחת המידע והגנת הסייבר בבנק, פיתוח תוכנית עבודה להגנת הסייבר, מעקב אחר יישום תוכנית העבודה בתחום זה ובחינה של אפקטיביות מערכות ותהליכי אבטחת המידע והגנת הסייבר.

מערכות הבנקאות הישירה בבנק כוללות תהליכי אבטחת מידע בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 367 ובכלל זה מנגנוני הזדהות, אופן שליחת מידע ללקוחות וזיהוי פעולות חריגות.

## דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2020

רמת הסיכון במהלך הרבעון הראשון של שנת 2020 נותרה בינונית. במהלך רבעון זה, זוהו מספר ניסיונות הונאה בודדים כנגד לקוחות (באמצעות מתקפות דיוג) במסגרתם נגנבו פרטי ההזדהות שלהם לחשבון במטרה לבצע פעולות לא מורשות בחשבונותיהם. לאור מנגנוני ההגנה המופעלים בבנק, על אף ניסיונות הונאה אלו לא בוצעו פעולות לא מורשות בחשבונות הלקוחות. הבנק ממשיך לחזק ולשפר את מנגנוני ההגנה המופעלים במערכות הבנק על מנת להמשיך ולצמצם את היכולת להונות את הלקוחות ולבצע פעולות לא מורשות בחשבונותיהם. פעולות אלו הינן חלק מתהליכי התחקור והפקת הלקחים הקיימים בבנק בהקשר לאיום המתפתח. מערך אבטחת המידע של הבנק פעל בצורה מלאה ורציפה במהלך תקופת התפשטות נגיף הקורונה, תוך שיפור וחיזוק יכולות ומנגנוני הגנה בהתאם להתרחבות האיומים ולצרכים המתגברים בהם הבנק נדרש לעמוד. יצוין כי מגפת הקורונה העצימה ברמה עולמית את סיכון הסייבר, בעיקר עקב העלייה בהיקף העבודה מרחוק, אשר מרחיבה את משטחי התקיפה על הארגונים. פעילות הבנק במהלך התקופה, הותירה את רמת הסיכון בבנק ללא שינוי.

### סיכון טכנולוגיית המידע

סיכון טכנולוגיית המידע - סיכון הנובע מכשל של מערכות הבנק כתוצאה מליקויים בזמינות וביצועי המערכות, ביצועים לא נכונים וחוסר תמיכה של המערכות בצרכים העסקיים של הבנק.

במשך השנים האחרונות התרבו הסיכונים הכרוכים בניהול טכנולוגיית המידע, כפונקציה של פיתוח והטמעת טכנולוגיות חדשות והתפתחויות של סיכונים ואיומים חדשים. לבד ממצב שגרה מסגרת ניהול טכנולוגיית המידע מטפלת במצבי כשלים מערכתיים כגון: תקלות מערכת ובהיערכות למצב חירום. זאת על מנת להבטיח לבנק שמירה על רצף פעילות עסקית גם בעת התראה או חירום. בכך ניתן יהיה למזער סיכונים מוניטין וסיכונים עסקיים העלולים להתפתח במצבים אלו.

לאור ההתפתחויות הקיימות בשוק הפיננסי וגילן של המערכות הקיימות בבנק, החל הבנק ברבעון הראשון של 2019 בפרויקט להחלפת מערכת הליבה של שוק ההון על בסיס פלטפורמה חדשה.

כמו כן, החל הבנק במהלך 2019 פרויקט החלפת מערכת ה-CRM אשר תיושם באופן מדורג במהלך של 3-5 שנים.

מידע זה הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המידע מתבסס על הנחות, עובדות ונתונים (להלן ביחד: "הנחות") שהובאו בפני דירקטוריון הבנק. ההנחות עלולות שלא להתממש בשל גורמים שאינם בשליטת הבנק בלבד.

רמת הסיכון במהלך הרבעון ולאורך משבר הקורונה נותרה בעינה. חטיבת הטכנולוגיה פעלה באופן מלא לתמיכה מלאה בתפקוד השוטף של הבנק ובצרכים הטכנולוגיים שנדרשו לפעילותו בשגרת החירום. לא חלו אירועים ו/או תקלות מהותיות בתקופה זו.

### סיכון משפטי

סיכון משפטי - סיכון להפסד כתוצאה מחשיפה לקנסות, תביעות משפטיות ו/או צעדי עונשין מהפרות חוזיות ואי הסכמות. הסיכון המשפטי כולל סיכונים הנובעים מחשיפה משפטית בשל התנהלות הבנק עם בעלי העניין השונים שלו (כגון: לקוחות, ספקים וצדדים שלישיים אחרים).

הסיכון המשפטי כולל העדר אפשרות לאכוף באופן משפטי קיומו של הסכם, וכן כולל, אך אינו מוגבל, לחשיפה לקנסות או צעדי עונשין כתוצאה מפעילות פיקוחית, כמו גם מהסדרים פרטניים. הסיכון המשפטי כולל גם סיכונים הנובעים מחשיפה משפטית בשל התנהלות הבנק עם מחזיקי העניין השונים שלו (כגון: לקוחות, ספקים וצדדים שלישיים אחרים).

החטיבה המשפטית של הבנק מנתחת באורח שוטף את מרכיבי הסיכון המשפטי, את גבולותיו (כפי שנובעים למשל מזהות הצד הנגדי, מאופן יצירת הבטחות וכדומה) וכן את מאפייניו הספציפיים, תוך בחינה של רמת הסיכון והחשיפה אליו בשים לב לקווי הפעילות העסקית השונים של הבנק, ובהתאמה נותנת ייעוץ משפטי שוטף לבנק, על יחידותיו השונות.

ברבעון הראשון לשנת 2020, רמת הסיכון המשפטי נותרה נמוכה-בינונית, בדומה להערכה בדוח השנתי של 2019.

בחינת רמת הסיכון המשפטית ברבעון הראשון לשנת 2020 כללה, בין היתר, גם בחינת ההשלכות האפשריות של משבר הקורונה על הסיכון המשפטי, ונמצא כי, ככלל, אין השפעה על רמת הסיכון המשפטי ואיכות ניהולו.

לפרטים נוספים בדבר הסיכון התפעולי ראה דוח הסיכונים לשנת 2019 המפורט באתר האינטרנט של הבנק.

### סיכון שוק וריבית

#### תיאור הסיכון והתפתחותו

סיכון שוק (Market Risk) - הינו הסיכון להפסד בפוזיציות מאזניות וחוץ מאזניות הנובע משינוי בשווי ההון של מכשיר פיננסי עקב שינוי בגורמי הסיכון בשוק (שיעורי ריבית, שערי חליפין, מחירי מניות, סחורות ואינפלציה).

סיכון ריבית בתיק הבנקאי (Interest Rate Risk in the Banking Book) - הינו הסיכון לרווחי הבנק (שינוי בהכנסות) או לשווי הכלכלי של הבנק, הנובע בעיקר, משינויים במבנה עקומי הריבית הרלבנטיים לפעילות הבנק, תזוזות שונות שאינן זהות של עקומים שונים שבהם הבנק משתמש לתמחר וניהול החשיפות שלו, או מהעובדה ששינוי בריבית יכול לגרום לשינוי במבנה הנכסים וההתחייבויות של הבנק, כתוצאה ממימוש אופציות לפירעון מוקדם, בגין שינוי ברמת הריבית במשק.

סיכון השוק בתיק הסחיר הינו מזער, על פי מדיניות הבנק. מבנה הבנק המוטה תיק משכנתאות, מייצר שימושים לטווחים ארוכים, אשר כנגדם מגייס הבנק מקורות. הבנק מצצע באופן שוטף, בחינה למתודולוגית אמידת הסיכון בהתאם לפרקטיקה המקובל בעולם. כך, במהלך הרבעון הראשון של שנת 2020, שיטות המדידה עודכנו במעט וכוללת גם התקבולים עתידיים בגין עמלת פירעון מוקדם הצפויים להתקבל בתרחישים השונים. בהמשך לכך, מדידת סיכון בתרחישי ירידת ריבית ירדה.

הערכת החשיפה של הבנק לסיכונים ריבית לרבעון הראשון של שנת 2020, הינה ברמת סיכון נמוכה-בינונית, ראה הסבר להלן.

בעקבות התפשטות משבר הקורונה בארץ, חודש מרץ התאפיין בירידות שערים חדות בבורסה לניירות ערך תוך תנודתיות קיצונית. הירידות החדות בשווקים הפיננסיים הובילו למימוש ניירות ערך מצד משקי הבית ולפדיונות כבדים בעיקר בשוק קרנות הנאמנות. בעקבות פדיונות אלו, גדלה באופן משמעותי יתרת הפיקדונות של המגזר הקמעונאי והעסקי, ובמקביל חלה ירידה בפיקדונות של גופים פיננסיים.

## דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2020

כאמור, חודש מרץ התאפיין בעלייה חדה בעקומי הריבית השקליים חסרי סיכון (zero coupon), לכל אורך העקום השקלי והצמוד למדד. עלייה בעקומי הריבית, הן הממשלתיים והן בחברות בעלות דירוג אשראי גבוה, גרמו לעלייה במחירי הכסף של הבנק. משבר הקורונה גרם לירידה בציפיות האינפלציה, עקב ירידה צפויה בביקושים. הבנק ממשיך לנהל את הפוזיציה המדדית בצורה הדוקה המתבסס על בניית מאזן הצמדה בתדירות יומית ובניה של פוזיציה חזויה תחת תרחישים שונים.

להלן ערך ה-VAR של קבוצת הבנק (במיליוני שקלים חדשים):

שנת	רבעון ראשון		
	2019	2020	
484	431	1,023	לסוף התקופה
626 (יוני)	585 (פברואר)	1,023 (מרץ)	ערך מקסימלי במהלך התקופה
431 (מרץ)	431 (ינואר)	443 (ינואר)	ערך מינימלי במהלך התקופה

העלייה בערך ה-VAR נבעה בעיקר כתוצאה מהתנוודות החריפות בעקומי הריבית בתקופת המשבר הקורונה. מרבית סיכון השוק נובע מסיכון הריבית בתיק הבנקאי, כפי שיוצג להלן. תוצאות בחינת ה-Back-Testing על מודל ה-VAR ההיסטורי-אנליטי מצביעות על מקרה אחד שבו ההפסד היומי עלה על ערך ה-VAR שנחזה. מספר מקרים זה עומד בקריטריונים, כפי שהוגדרו על ידי ועדת באזל, לבחינת איכות מודל ה-VAR.

### ניתוח סיכון הריבית בתיק הבנקאי

להלן השפעת<sup>(4)</sup> תזוזה מקבילה של העקום ב-2% על השווי הכלכלי של התיק הבנקאי במונחי EVE (במיליוני שקלים חדשים):

31 במרץ 2020						
שינוי בשווי הוגן						
מטבע ישראלי						
מטבע חוץ						
לא צמוד	צמוד למדד	דולר	אירו	אחר	סך הכל	
(59)	(1,513)	411	61	8	(1,092)	עלייה של 2%
(137)	1,509	(430)	(34)	(14)	894	ירידה של 2%
31 במרץ 2019						
240	(1,617)	141	27	12	(1,197)	עלייה של 2%
(1,267)	1,060	(143)	(30)	(13)	(393)	ירידה של 2%
31 בדצמבר 2019						
55	(1,304)	372	67	12	(798)	עלייה של 2%
(1,211)	799	(401)	(40)	(12)	(865)	ירידה של 2%

(4) מחושב על סך נתונים שוטפים המשמשים לצורך ניהול סיכון הריבית בפועל.

במסגרת ערכת התחזית לתזרימים הצפויים מפירעון משכנתאות בבנק, נלקחות בחשבון הנחות לגבי שיעור ואופן הסילוקים המוקדמים. יתרות עובר-ושב בזכות נפרסו על פי הפרקטיקה המקובלת בהתאם להנחיות באזל, קרי למח"מים של 3 עד 4 שנים לסוגי לקוחות שונים. ניתוח סיכון הריבית בתיק הבנקאי.

הבנק מבצע באופן שוטף, בחינה למתודולוגית אמידת הסיכון בהתאם לפרקטיקה המקובלת בעולם. כך, שיטות המדידה עודכנו במעט וכוללות גם תקבולים עתידיים בגין עמלת פירעון מוקדם הצפויים להתקבל בתרחישים השונים. בהמשך לשינויים אלו, נרשמה ירידה בחשיפה לירידת ריבית.

## דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2020

### מידע כמותי על סיכון ריבית - ניתוח רגישות

שווי הוגן נטו מותאם<sup>(1)</sup> של המכשירים הפיננסיים של הבנק וחברות מאוחדות שלו:

ליום 31 במרץ 2019			ליום 31 במרץ 2020		
סך הכל	מט"ח <sup>(2)</sup>	שקל	סך הכל	מט"ח <sup>(2)</sup>	שקל
12,648	(30)	12,678	12,460	9	12,451
11,867	14,330	(2,463)	11,680	16,518	(4,838)

שווי הוגן נטו מותאם<sup>(1)</sup>

מזה: תיק בנקאי

השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו מותאם<sup>(1)</sup> של הבנק וחברות מאוחדות שלו:

ליום 31 במרץ 2019			ליום 31 במרץ 2020		
סך הכל	מט"ח <sup>(2)</sup>	שקל	סך הכל	מט"ח <sup>(2)</sup>	שקל
(185)	(41)	(144)	314	231	83
(180)	(18)	(162)	317	241	76
151	44	107	(342)	(232)	(110)
141	22	119	(351)	(248)	(103)
(362)	(49)	(313)	(286)	(33)	(253)
300	42	258	647	90	557
173	28	145	427	186	241
(283)	(28)	(255)	22	(190)	212

שינויים מקבילים

עלייה במקביל של 1%

מזה: תיק בנקאי

ירידה במקביל של 1%

מזה: תיק בנקאי

שינויים לא מקבילים

התלה<sup>(3)</sup>

השטחה<sup>(4)</sup>

עליית ריבית בטווח הקצר

ירידת ריבית בטווח הקצר

(1) שווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים, למעט פריטים לא כספיים ולאחר השפעת התחייבות לזכויות עובדים וייחוס לתקופות של פקדונות לפי דרישה.

(2) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

(3) ירידה בריבית בטווח הקצר ועליה בריבית בטווח הארוך.

(4) עלייה בריבית בטווח הקצר וירידה בריבית בטווח הארוך.

ברבעון הרביעי של שנת 2019 עודכנו ההשפעות הצולבות בין תרחישי שינוי ריבית לבין תרחישים התנהגותיים בתיק המשכנתאות ובתיק הפיקדונות גם ביחס לרגישות השווי ההוגן המותאם נטו לשינויים בשיעורי ריבית, ליום 31 בדצמבר 2019.

כמו כן, עודכנה שיטת המדידה ברבעון הראשון של שנת 2020, כאמור לעיל, כך שתכלול תקבולים עתידיים בגין עמלות פירעון מוקדם הצפויים להתקבל בתרחישים השונים.

הפער בין חשיפת הבנק לשינויים בריבית על פי השווי ההוגן נטו המותאם לבין רגישות הערך הכלכלי (EVE) המוצגים לעיל, בתזוזה מקבילה של העקום ב-1% עומד על 603 מיליון שקלים חדשים.

עיקר הפער נובע משימוש בעקומי היוון שונים. עקומי היוון המשמשים לניתוח רגישות הערך הכלכלי (EVE) הינם עקומי מחירי המעבר ואילו ריביות היוון המשמשות לצורך הצגת השווי ההוגן המותאם נטו הינן ריביות בהן היה ניתן לבצע עסקאות דומות בתאריך המאזן והן משקפות את רמת הסיכון הגלומה ללקוח דומה.

לפרטים נוספים ראה ביאור 15 לדוחות הכספיים.

לפירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים ראה ביאור 33 בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2019.

השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על הכנסות ריבית נטו ועל הכנסות מימון שאינן מריבית<sup>(1)</sup>:

ליום 31 במרץ 2019			ליום 31 במרץ 2020		
הכנסות ריבית	הכנסות מימון שאינן מריבית <sup>(3)</sup> סך הכל	הכנסות ריבית	הכנסות מימון שאינן מריבית <sup>(3)</sup> סך הכל	הכנסות ריבית	הכנסות מימון שאינן מריבית <sup>(3)</sup> סך הכל
810	154	573	964	270	843
810	160	573	970	227	800
(663)	(157)	(454)	(820)	(277)	(734)
(663)	(163)	(454)	(826)	(231)	(685)

שינויים מקבילים<sup>(2)</sup>

עלייה במקביל של 1%

מזה: תיק בנקאי

ירידה במקביל של 1%

מזה: תיק בנקאי

(1) לטווח של שנה.

(2) שינויים בריבית חסרת סיכון.

(3) כולל השפעת שווי הוגן, רווחים (הפסדים) מפעילות באיגרות חוב והשפעת צבירת ריבית על פעילות בנגזרים.

להלן ההנחות העיקריות שבבסיס הנתונים לעיל:

- יתרות עובר ושב בזכות נפרסו על פי הפרקטיקה המקובלת בהתאם להנחיות באזל, קרי למח"מים של 3 עד 4 שנים לסוגי לקוחות שונים.
- בחישוב רגישות הכנסות הריבית במגזר הלא צמוד, מתבצעת קטימה של הריבית חסרת סיכון ברמה של 0%. לא מתבצעת קטימה כאמור במגזרי ההצמדה האחרים.
- בחישוב רגישות הכנסות מימון שאינן מריבית, לא מתבצעת קטימה.

לפירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים ראה ביאור 15 לדוחות הכספיים.

לפירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים ראה ביאור 33 בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2019.

## דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2020

### ניתוח החשיפה למדד ושער חליפין

להלן ניתוח רגישות הון קבוצת הבנק לשינויים בשערי חליפין עיקריים ובמדד המחירים לצרכן (לפני השפעת מס), ליום 31 במרץ 2020, גידול (שחיקה) בהון (במיליוני שקלים חדשים):

תרמישים	תרמישים קיצון היסטורי <sup>(1)</sup>			
	עלייה של 10%	ירידה של 5%	ירידה של 10%	עלייה מקסימלית
מדד <sup>(2)</sup>	1,853.9	927.0	(968.1)	(1,936.1)
דולר	25.2	13.1	(11.0)	(8.8)
ליש"ט	0.1	-	0.1	0.1
יין	(0.7)	(0.1)	0.6	(0.1)
אירו	4.5	1.1	(1.7)	(1.8)
פר"ש	(0.5)	(0.3)	0.4	(0.6)

(1) תרחישי הקיצון חושבו על בסיס שינויים יומיים בשערי החליפין ושינויים חודשיים במדד ב-10 השנים האחרונות.  
(2) רגישות ההון לעלייה ולירידה של 3% במדד המחירים לצרכן הינה 556.2 ו-580.8 (מיליוני שקלים חדשים, בהתאמה).

משבר הקורונה גרם לירידה בציפיות האינפלציה, עקב ירידה צפויה בביקושים. הבנק ממשיך לנהל את הפוזיציה המדדית בצורה הדוקה המתבססת על בניית מאזן הצמדה בתדירות יומית ובניה של פוזיציה חזיה תחת תרחישים שונים.

לפרטים נוספים בדבר סיכון שוק וריבית, ראה דוח הסיכונים המפורט באתר האינטרנט של הבנק.

### סיכון מחירי מניות

לפרטים בדבר סיכון מחירי מניות, ראה דוח הסיכונים לשנת 2019 המפורט באתר האינטרנט של הבנק.  
לפרטים בדבר השקעות במניות בתיק הבנקאי, ראה ביאור 5 בדוחות כספיים אלה, וכן ביאורים 12 ו-15 א' בדוחות הכספיים לשנת 2019.

## סיכון נזילות ומימון

### תיאור הסיכון והתפתחותו

סיכון נזילות - סיכון הנובע מאי הוודאות לגבי זמינות המקורות, ויכולת מימוש נכסים בזמן קצוב ובמחיר סביר.  
סיכון מימון - סיכון הנובע ממחסור במקורות מימון או עלויות גבוהות מידי לגיוס מקורות.  
סיכון הנזילות מנוהל בכפוף למגבלות הדירקטוריון והנהלה, תוך מאמץ למזער הפסדים הנובעים מהשקעת עודפי נזילות בנכסים עם נזילות גבוהה, אך בעלי תשואה נמוכה.

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2020 לא נרשמו חריגות ממגבלות הדירקטוריון.

במהלך חודש פברואר 2020 העלה הבנק את רמת הכוונות בתחום סיכון הנזילות לכוונות מוגברת. ההחלטה להעלות הכוונות נבעה בשל החשש מהתפשטות נגיף הקורונה לישראל, ומהירידות החדות שנרשמו בבורסות. בתחילת חודש מרץ הועלתה רמת הכוונות בנזילות, וזאת בשל המשך הירידות החדות בבורסות בעולם ובפרט בישראל ועליית המדד המשולב למעקב אחר השווקים הפיננסיים (מדד שפוחת בבנק לדיהוי ואבחון מצב של אי יציבות במערכת הפיננסית בארץ, המשמש כמדד תומך החלטה להכרזה על מצב כוננות בשל תרחיש מערכתי) לשיעורי שיא. רמת הכוונות כוללת צעדים אופרטיביים אשר נועדו להבטיח כי הבנק שומר על רמת נזילות נאותה בעתות משבר.

הירידות החדות בשווקים הפיננסיים הובילו למימוש ניירות ערך מצד משקי הבית ולפדיונות כבדים בעיקר בשוק קרנות הנאמנות. כפועל יוצא מכך השתפרו יחסי הנזילות בבנק כתוצאה מגידול חד ביתרת פיקדונות הציבור של משקי בית ועסקים כנגד קיטון ביתרת פיקדונות הציבור של הגופים הפיננסיים.

במהלך תקופה זו הבנק מבצע מעקב שוטף (כולל תוך יומי) אחר אינדיקטורים כמותיים ואיכותיים (פנימיים וחיצוניים), וכן בחינה מידי יום של מספר תרחישי לחץ לטווחי זמן שונים. בכל התרחישים רמת הנזילות נאותה והבנק עומד בכל המגבלות הפנימיות.

על פי תכנון הנזילות לטווח קצר וכן לטווחי זמן ארוכים יותר, הבנק צפוי להמשיך ולשמור על יחסי נזילות נאותים, וזאת תוך התחשבות בפעילות הידועה ובפעילות הצפויה הכוללת הנחות מתאימות למצבי משבר.

מידע זה הינו מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968, המידע מתבסס על הנחות, עובדות ונתונים (להלן ביחד: "הנחות") שהובאו בפני דירקטוריון הבנק. ההנחות עלולות שלא להתממש בשל גורמים שאינם בשליטת הבנק בלבד.

לפרטים נוספים בדבר סיכון הנזילות ראה דוח הסיכונים לשנת 2019 המפורט באתר האינטרנט של הבנק.

סיכון המימון מנוהל כחלק מסיכון הנזילות באמצעות מגבלות דירקטוריון והנהלה על ריכוזיות מקורות המימון, והפחתת התלות בצדדים נגדיים מהותיים. מקורות המימון העיקריים של הבנק הינם מקורות מימון יציבים ומגוונים לטווחי זמן שונים - פיקדונות קמעונאיים ועסקיים, פיקדונות ארוכים מגופים פיננסיים וכן, הנפקות איגרות חוב וכתבי התחייבות. הבנק מייחס חשיבות רבה לפיזור מקורות המימון ופועל באופן יזום לגיוס מקורות לטווחים ארוכים, בין השאר על ידי מגוון הפיקדונות הרחב המוצע לציבור הלקוחות על ידי הבנק, פיקדונות עם מאפיינים ייחודיים המאפשרים ללקוח ליהנות מריבית גבוהה יחסית בטווח הארוך ואופציות לנזילות במהלך התקופה. ברבעון הנוכחי המשיך הבנק בפעילותו לגיוון מקורות המימון והפחתת סיכון הריכוזיות. במהלך הרבעון הראשון של שנת 2020 סיכון ריכוזיות מקורות המימון נותר נמוך.

לפרטים נוספים בדבר מקורות המימון, ראה פרק התפתחויות במקורות המימון לעיל.

לפרטים נוספים בדבר סיכון המימון ראה דוח הסיכונים לשנת 2019 המפורט באתר האינטרנט של הבנק.

## דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2020

### יחס כיסוי הנזילות

בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 221 - "יחס כיסוי נזילות", הדרישה הרגולטורית המזערית הינה 100%. כחלק ממדיניות ניהול הסיכונים, דירקטוריון הבנק קבע כי תישמרנה כריות ביטחון נוספות מעבר ליחס המזערי הרגולטורי כך שיעד יחס כיסוי הנזילות של הבנק והקבוצה בשנת 2020 יעמוד על שיעור הגבוה ב-5% מהדרישה המזערית. היחס מנוהל ומדווח בסך כל המטבעות יחדיו ובמטבע חוץ בנפרד, הן ברמת הבנק והן על בסיס קבוצתי. היחס בתאגיד הבנקאי "סולו" והן היחס במאוחד מחושב יומית, ומדווח בדוח כממוצע התצפיות היומיות, בתקופת 90 הימים שקדמו לתאריך הדוח. הוראה זו הינה בנוסף לניהול סיכון הנזילות תחת מודלים פנימיים, כנדרש בהוראה 342. יחס כיסוי הנזילות הממוצע (מאוחד) לרבעון הראשון של שנת 2020 הסתכם ב-117%. כאמור, במהלך תקופה זו, לא נרשמו חריגות ממגבלות יחס זה. ליום 31 במרץ 2020 הסתכמה יתרת שלושת קבוצות המפקידים הגדולות בקבוצת הבנק ב-9.3 מיליארדי שקלים חדשים. גיוס המקורות ומצב הנזילות בבנק - במהלך הרבעון הראשון של שנת 2020 חלה עלייה בירת פיקדונות הציבור בבנק. יתרת פיקדונות הציבור עלתה מהיקף של 211.0 מיליארדי שקלים חדשים ביום 31 בדצמבר 2019, להיקף של 223.2 מיליארדי שקלים חדשים ביום 31 במרץ 2020, גידול של 5.8%. במגזר הלא צמוד, היקף פיקדונות הציבור במגזר זה הגיע לסך של 168 מיליארדי שקלים חדשים, עלייה של 5.7% לעומת סוף שנת 2019. במגזר צמוד המדד הסתכם היקף פיקדונות הציבור ל-14.3 מיליארדי שקלים חדשים, בדומה לסוף שנת 2019, ובמגזר מטבע חוץ עלה היקף פיקדונות הציבור ל-40.8 מיליארדי שקלים חדשים, עלייה של 8.5% לעומת סוף שנת 2019. לפרטים נוספים בדבר יחס כיסוי הנזילות ראה דוח הסיכונים המפורט באתר האינטרנט של הבנק.

### סיכונים אחרים

#### סיכון ציות ורגולציה

##### תיאור הסיכון והתפתחותו

סיכון הציות (Compliance Risk) הינו הסיכון להטלת סנקציה משפטית או רגולטורית, להפסד פיננסי מהותי או לנזק תדמיתי, אשר הבנק עלול לספוג כתוצאה מכך שאינו מקיים את "הוראות הציות". סיכון הציות כולל גם את סיכון ההוגנות (Conduct risk), וכן את סיכון חוצה גבולות וסיכון הלבנת הון ומימון טרור המוצגים בנפרד להלן. מנהל סיכון הציות והרגולציה הוא מנהל החטיבה לבקרת סיכונים. קצין הציות הינו האחראי לניהול השוטף של הסיכון. סיכון הציות נותר ללא שינוי במהלך הרבעון הראשון של שנת 2020 והוא מוגדר נמוך-בינוני. הערכת הסיכון נובעת, בין היתר, מהמשך הטיפול בסיכונים שסווגו ברמות הגבוהות, שיפור הבקרה ותדירות ההדרכות, ויעול תהליכי העבודה בתחום, תוך שילוב שיפורים טכנולוגיים. ברבעון הנוכחי, בעקבות מגפת הקורונה ניהול סיכון הציות השוטף נבחן והותאם למצב החירום. לפרטים נוספים בדבר סיכון הציות והרגולציה ראה דוח הסיכונים לשנת 2019 המפורט באתר האינטרנט של הבנק.

#### סיכון חוצה גבולות

##### תיאור הסיכון והתפתחותו

סיכון חוצה גבולות (Cross Border Risk) הוא הסיכון להפסד כספי (לרבות בשל הליכים משפטיים, קנסות או סנקציות על ידי רשויות חוק או גורמים אחרים בישראל ובמדינות זרות) ולפגיעה במוניטין, הנובעים מאי עמידה של הבנק בהוראות דין שמקורן במדינות אחרות, בין הוראות המחייבות את הבנק, ובין הוראות שאינן מחייבות אך אי קיומן עלול להסב לבנק נזקים, או מפעילות בחוץ לארץ של לקוחות הבנק בניגוד להוראות דין כלשהו. סיכון חוצה הגבולות כולל גם, אך לא רק, סיכון לנזק, לרבות פגיעה במוניטין, בשל תביעות או הליכי איפיה אחרים מצד רשויות במדינות זרות, בקשר עם דיני מס זרים החלים על לקוחות מסוימים של הבנק, חוקי איסור הלבנת הון ומימון טרור, סנקציות של גופים בינלאומיים ורשויות זרות, או דין אחר. סיכון חוצה הגבולות חל גם בשלוחות הבנק בחוץ לארץ; בפעילות עם לקוחות תושבי-חוץ; בפעילות עסקית שמקיימים נציגי הבנק במדינות זרות וביחס לכספים של לקוחות ישראליים פרטיים המושקעים בחוץ לארץ. סיכון חוצה הגבולות כולל גם את הסיכון הנובע מהחובות הנגזרות מדיני מס אמריקאים, החלים על פעילות קבוצת הבנק מחוץ לארצות הברית (FATCA - Foreign Account Tax Compliance Act, וכן QI - qualified intermediary). הסיכון נובע גם מהחובות הנגזרות מהתקן שפורסם על ידי ארגון ה-OECD (CRS - Common Reporting Standard). תיאור הסיכון של הבנק לסיכונים חוצי גבולות הינו אפסי. סיכון חוצה הגבולות נותר ללא שינוי ברבעון הראשון של שנת 2020 והוא מוגדר נמוך-בינוני. הבנק מנהל את הסיכון, בין היתר, על ידי עדכון נהלים, מיכון תהליכי עבודה, קיום הדרכות, ריכוז פעילות תושבי חוץ בסניפים מתמחים והגדרת שגרות עבודה בתהליכים הנדרשים לביצוע הדיווחים הן במסגרת ה-FACTA והן במסגרת ה-CRS. לפרטים נוספים בדבר סיכון חוצה גבולות ראה דוח הסיכונים לשנת 2019 המפורט באתר האינטרנט של הבנק.

## דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2020

### סיכון הלבנת הון ומימון טרור

#### תיאור הסיכון והתפתחותו

סיכון הלבנת הון ומימון טרור הינו הסיכון להפסד כספי (לרבות בשל הליכים משפטיים, קנסות או סנקציות על ידי רשויות או גורמים אחרים בישראל ובמדינות זרות) ולפגיעה במוניטין, אשר עלולים להיגרם בשל הפרת הוראות הדין השונות הקשורות בחובות המוטלות על הבנק בקשר עם הלבנת הון ומימון טרור.

תיאבון הסיכון של הבנק בכל הקשור לסיכון הנובע מהלבנת הון ומימון טרור הינו אפסי. סיכון הלבנת הון נותר ללא שינוי ברבעון הראשון של שנת 2020 והוא מוגדר נמוך-בינוני, זאת לאור המשך פעילות אינטנסיבית של הדרכה והסמעה לצד בקורות ממוקדות סיכון, טיובי מסמכים וסיווגים וכן נקיטת פעולות אפקטיביות לצורך מניעת הישנות אירועים חריגים וכשלי ציות. מערכת מא"ה (מערכת איסור הלבנת הון) לאיתור פעילות בלתי רגילה ולדיווחים לרשות לאיסור הלבנת הון פועלת בצורה שוטפת בסניפים ומאפשרת בקרה הדוקה על הפעילות הבנקאית.

לפרטים נוספים בדבר סיכון הלבנת הון ומימון טרור ראה דוח הסיכונים לשנת 2019 המפורט באתר האינטרנט של הבנק.

### סיכון מוניטין

#### תיאור הסיכון והתפתחותו

סיכון המוניטין מופה על ידי הבנק כסיכון מהותי, שכן, מאירועי עבר ניתן ללמוד כי פגיעה במוניטין של גוף פיננסי עשויה להביא לאובדן ערך משמעותי. סיכון המוניטין הינו סיכון עצמאי, אך יכול גם לנבוע מהתממשות סיכונים אחרים בבנק, כגון, התממשות אירוע סיכון תפעולי. כמו כן, פגיעה במוניטין הבנק יכולה לגרום להתממשות של סיכונים אחרים, ובפרט, סיכון הנזילות, במסגרתו תהיה דרישה גוברת של לקוחות למשיכת פיקדונות.

הבנק עוקב אחר, ובוחן את השפעת התפשטות נגיף הקורונה בעולם ובישראל על הפעילות העסקית בכלל ועל סיכון המוניטין בפרט, בהיבט של תפיסות שליליות כלפי הבנק ספציפית וכחלק מתפיסות כלפי כלל המערכת הבנקאית.

להערכת הנהלת הבנק, בשלב זה לא חל שינוי מהותי ברמת סיכון המוניטין. הבנק ממשיך ומנטר את הנושא באופן שוטף.

בנק מזרחי טפחות, בדומה למרבית הבנקים בישראל, נכלל ב"רשימה השחורה" שפורסמה על ידי המועצה לזכויות האדם של האומות המאוחדות, ביום 12 בפברואר 2020, רשימה הכוללת חברות הפועלות בשטחים מעבר לקו הירוק. פרסום זה עלול להשפיע על השיח התקשורתי ועל פעילותם של ארגונים שונים, לרבות גופי אנליזה ובעלי מניות בחוץ לארץ, פעילות אשר תשפיע על המגזר העסקי ככלל, לרבות המערכת הבנקאית.

הבנק פועל לעניין זה בשיתוף עם איגוד הבנקים ובנק ישראל, ובשלב זה אין לבנק יכולת להעריך את ההשפעה על פעילות הבנק.

לפרטים נוספים בדבר סיכון המוניטין ראה דוח הסיכונים לשנת 2019 המפורט באתר האינטרנט של הבנק.

### סיכון אסטרטגי-עסקי

#### תיאור הסיכון והתפתחותו

סיכון אסטרטגי-עסקי הינו סיכון בזמן אמת או פוטנציאל עתידי לפגיעה ברווחים, בהון או במוניטין הבנק, הנובע מהחלטות עסקיות שגויות, הטמעה לא נאותה של החלטות, או בהיערכות לא מספקת לשינויים בסביבה העסקית. קרי, הסיכון שהבנק חר אסטרטגיה שגויה או שהוא לא יוכל לממש את התוכנית העסקית והאסטרטגית על פי התכנון. מהותיות הסיכון האסטרטגי-עסקי מחייבת את הבנק לנקוט אמצעים שיאפשרו את ניהול הסיכון, תוך נקיטת אמצעים להערכה ולזיהוי מקדים של אירועים, העלולים למנוע את יישום האסטרטגיה.

הבנק פועל במסגרת תוכנית אסטרטגית חמש שנתית, אשר אושרה בדירקטוריון הבנק בחודש נובמבר 2016 ועקרונותיה פורסמו לציבור. סטייה מהותית מאסטרטגיית הבנק מחייבת את אישור דירקטוריון הבנק. הסיכון מנוטר על ידי חטיבת מידע ודיווח כספי ומאוגר על ידי החטיבה לבקרת סיכונים.

השלכות הפגיעה בפעילות המשק בעקבות התפשטות נגיף הקורונה על פעילותו העסקית של הבנק, כוללת עלייה בסיכון האשראי ובהפרשה להפסדי אשראי, וכן פגיעה אפשרית בהכנסות ריבית, נטו, של הבנק, עקב ירידת ריבית בנק ישראל וריבית ה-FED בארצות הברית. הבנק נוקט צעדים להתמודדות עם המשבר ועם השלכותיו. לפרטים נוספים בדבר השלכות התפשטות נגיף והצעדים שנוקט הבנק, ראה פרק אירועים מהותיים בעסקי קבוצת הבנק לעיל.

הבנק בוחן באופן שוטף את השלכות המשבר על רמת הסיכון האסטרטגי-עסקי. בשלב זה, ולאור חוסר הוודאות, לא ניתן להעריך את מלוא השלכות המשבר על פעילות הבנק.

בהמשך להנחיית דירקטוריון הבנק את ההנהלה להיערך להכנת תוכנית אסטרטגית חדשה לשנים 2021-2025, ולהבאתה לאישור הדירקטוריון ברבעון השלישי של שנת 2020, כל זאת לאור השגת יעדי התוכנית האסטרטגית הנוכחית כבר בדוחות הכספיים לשנת 2019, הרי שלאור משבר הקורונה, ואי הוודאות השוררת, קבע הדירקטוריון לדון בתוכנית אסטרטגית חדשה לקראת תום שנת 2020. מועד זה יכול שיתעדכן בהמשך.

לפרטים נוספים בדבר הסיכון האסטרטגי-עסקי, ראה בדוח הסיכונים המפורט באתר האינטרנט של הבנק.

לפרטים נוספים בדבר סיכונים סביבתיים ראה פרק סקירת הסיכונים בדוח הדירקטוריון והנהלה לשנת 2019.



## מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים, בקרות ונהלים

### מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים

הדוחות הכספיים של הבנק ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) ובהתאם להוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים והנחיותיו.

בעיקר הנושאים, הוראות אלה מבוססות על כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארצות הברית. בנושאים הנותרים, שהם פחות מהותיים, ההוראות מבוססות על תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ועל כללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP). כאשר תקני דיווח כספי בינלאומי (IFRS) מאפשרים מספר חלופות, או אינם כוללים התייחסות ספציפית למצב מסוים, נקבעו בהוראות אלה הנחיות יישום ספציפיות, המבוססות בעיקר על כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארצות הברית.

עיקרי המדיניות החשבונאית מפורטים בביאור 1 בדוחות הכספיים לשנת 2019.

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

לפרטים בדבר המדיניות החשבונאית בנושאים קריטיים, ראה פרק מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים בדוח הדירקטוריון והנהלה לשנת 2019. לפרטים בדבר שינויים במדיניות חשבונאית קריטית ובאומדנים חשבונאיים קריטיים בנושא הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי בגין משבר הקורונה ראה פרק שינויים במדיניות חשבונאית קריטית ובאומדנים חשבונאיים קריטיים לעיל.

### בקרות ונהלים

בהתאם להוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים המבוססות על דרישות סעיפים 302 ו-404 של ה-Sarbanes-Oxley Act האמריקאי, חתמו המנהל הכללי של הבנק והחשבונאי הראשי, כל אחד בנפרד, על הצהרה המצורפת לדוחות הכספיים בנושא "בקרות ונהלים לגבי הגילוי" (להלן: "הצהרה על הגילוי").

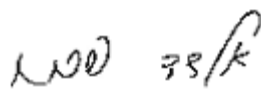
הצהרה על הגילוי כאמור, מתייחסת לבקרות ולנהלים אשר תוכננו להבטיח שמידע אשר נדרש הבנק לגלות בהתאם להוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים, נצבר, מעובד ומועבר לנהלת הבנק באופן המאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישות הגילוי. כן מתייחסת ההצהרה, לקביעתה של בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי, ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הפיקוח על הבנקים והנחיותיו.

### הערכת בקרות ונהלים לגבי הגילוי

בהמשך להתאמת הבקרות והנהלים לגבי הגילוי הנוגעות לשינוי מבנה הדוחות הכספיים אשר בוצעו בשנת 2019, בוצעו ברבעון הראשון של שנת 2020 התאמות נוספות הנוגעות לדוחות כספיים רבעוניים. הנהלת הבנק, בשיתוף עם המנהל הכללי והחשבונאי הראשי של הבנק, העריכו ליום 31 במרץ 2020 את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק. על בסיס הערכה זו, המנהל הכללי של הבנק והחשבונאי הראשי הסיקו כי לתום התקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2020, הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק הינם אפקטיביים כדי לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהבנק נדרש לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

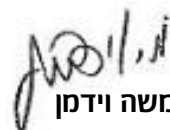
### שינויים בבקרה הפנימית

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2020 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 הדיווח הכספי.



אלדד פרשר

מנהל כללי



משה יודמן

יושב ראש הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים:

רמת גן, ח' בסיוון התש"ף

31 במאי 2020

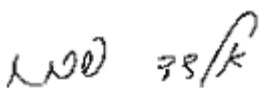
## הצהרת המנהל הכללי - גילוי ובקרה פנימית

ליום 31 במרץ 2020

### הצהרה (Certification)

אני, אלדד פרשר, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק מזרחי טפחות בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2020 (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<sup>(1)</sup> ולבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי<sup>(2)</sup>, וכן:
    - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
    - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
    - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
    - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי; וכן
  5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון, לוועדת הביקורת ולועדת המאזן של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
    - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתו של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
    - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.



**אלדד פרשר**

מנהל כללי

31 במאי 2020  
ח' בסיוון התש"ף

(1) כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון וההנהלה".

## הצהרת החשבונאי הראשי - גילוי ובקרה פנימית

ליום 31 במרץ 2020

### הצהרה (Certification)

אני, מנחם אביב, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק מזרחי טפחות בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2020 (להלן: "הדוח").
  2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח אינו 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 בקרות ונהלים לגבי הגילוי<sup>(4)</sup> ולבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי<sup>(4)</sup>, וכן:
    - א. קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
    - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
    - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
    - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי; וכן
  5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון, לוועדת הביקורת ולועדת המאזן של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
    - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתו של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
    - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

**מנחם אביב**

סגן מנהל כללי  
חשבונאי ראשי

31 במאי 2020  
ח' בסיון התש"ף

(4) כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון וההנהלה".

## דוח סקירת רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות

ליום 31 במרץ 2020

### דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של בנק מזרחי טפחות בערבון מוגבל

#### מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של בנק מזרחי טפחות בע"מ וחברות מאוחדות (להלן – "הבנק"), הכולל את מאזן הביניים התמציתי המאוחד ליום 31 במרץ 2020 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (ISRAELI GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-6.23% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 31 במרץ 2020, והכנסותיהן מריבית, נטו לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי הכלולות בדוחות הרווח והפסד המאוחדים מהוות כ-9.26% מכלל ההכנסות במאוחד מריבית, נטו לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

#### היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות" ותקן סקירה שיישמו בסקירה של תאגידי בנקאיים נקבע לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראיים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחויבים חוות דעת של ביקורת.

#### מסקנה

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

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 3.3.10. ביחס לתביעות שהוגשו כנגד הבנק וחברה מאוחדת שלו, לרבות בקשות להכיר בהן כתובענות ייצוגיות.

בְּרִיטְמָן אֶלְמָגוֹר זְהַר וּשׁוֹת'  
רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

תל-אביב, 31 במאי 2020

# בנק מזרחי טפחות

תמצית דוחות כספיים ליום 31 במרץ 2020



## תוכן העניינים

80	<a href="#">תמצית דוח רווח והפסד מאוחד</a>
82	<a href="#">תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל</a>
83	<a href="#">תמצית מאזן מאוחד</a>
84	<a href="#">תמצית דוח על השינויים בהון העצמי</a>
85	<a href="#">תמצית דוח על תזרימי המזומנים</a>
87	<a href="#">ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית</a>
90	<a href="#">ביאור 2 - הכנסות והוצאות ריבית</a>
91	<a href="#">ביאור 3 - הכנסות מימון שאינן מריבית</a>
92	<a href="#">ביאור 4 - רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר</a>
94	<a href="#">ביאור 5 - ניירות ערך</a>
98	<a href="#">ביאור 6 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי</a>
101	<a href="#">ביאור 7 - פיקדונות הציבור</a>
102	<a href="#">ביאור 8 - זכויות עובדים</a>
103	<a href="#">ביאור 9 - הלימות הון, נזילות ומינוף</a>
106	<a href="#">ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות</a>
111	<a href="#">ביאור 11 - מכשירים נגזרים ופעילויות גידור</a>
117	<a href="#">ביאור 12 - מגזרי פעילות</a>
128	<a href="#">ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי</a>
145	<a href="#">ביאור 14 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה</a>
148	<a href="#">ביאור 15 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים</a>
159	<a href="#">ביאור 16 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח</a>

## תמצית דוחות כספיים

ליום 31 במרץ 2020

## תמצית דוח רווח והפסד מאוחד

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

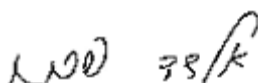
לשנה שהסתיימה		לשלושה חודשים שהסתיימו		
ביום 31 בדצמבר		ביום 31 במרץ		
2019	2019	2020	ביאור	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)			
7,711	1,686	1,686	2	הכנסות ריבית
2,371	455	339	2	הוצאות ריבית
5,340	1,231	1,347		הכנסות ריבית, נטו
364	76	345	6,13	הוצאות בגין הפסדי אשראי
<b>4,976</b>	<b>1,155</b>	<b>1,002</b>		<b>הכנסות ריבית, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי</b>
				<b>הכנסות שאינן מריבית</b>
357	57	64	3	הכנסות מימון שאינן מריבית
1,535	383	424		עמלות
74	26	105		הכנסות אחרות
<b>1,966</b>	<b>466</b>	<b>593</b>		<b>סך כל ההכנסות שאינן מריבית</b>
				<b>הוצאות תפעוליות ואחרות</b>
2,562	636	644		משכורות והוצאות נלוות
770	191	205		אחזקה ופחת בניינים וציוד
656	159	168		הוצאות אחרות
<b>3,988</b>	<b>986</b>	<b>1,017</b>		<b>סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות</b>
2,954	635	578		רווח לפני מיסים
1,029	213	200		הפרשה למיסים על הרווח
<b>1,925</b>	<b>422</b>	<b>378</b>		<b>רווח לאחר מיסים</b>
-	-	-		חלק ברווחים של חברות כלולות לאחר השפעת מס
				<b>רווח נקי:</b>
1,925	422	378		לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(83)	(18)	(21)		המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<b>1,842</b>	<b>404</b>	<b>357</b>		<b>המיוחס לבעלי מניות הבנק</b>

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



מנחם אביבי

סגן מנהל כללי  
חשבונאי ראשי



אלדד פרשר

מנהל כללי



משה ידמן

יושב ראש הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים:  
רמת גן, 31 במאי 2020  
ח' בסיוון התש"ף



## תמצית דוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

### תמצית דוח רווח והפסד מאוחד - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	2019	2019	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
			<b>רווח למניה<sup>(4)</sup> (בשקלים חדשים)</b>
			רווח בסיסי
7.86	1.73	1.52	<b>רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק</b>
234,268	233,566	234,996	<b>ממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות ששימשו בחישוב הרווח הבסיסי (באלפי מניות)</b>
			רווח מדולל
7.83	1.72	1.51	<b>רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק</b>
235,124	234,555	236,079	<b>ממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות ששימשו בחישוב הרווח המדולל (באלפי מניות)</b>

(4) מניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב.

## תמצית דוחות כספיים

ליום 31 במרץ 2020

## תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		ביאור
	2019	2019	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
1,925	422	378	<b>רווח נקי:</b>
(83)	(18)	(21)	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<b>1,842</b>	<b>404</b>	<b>357</b>	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
			<b>רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק</b>
			<b>רווח (הפסד) כולל אחר, לפני מיסים</b>
144	91	(90)	התאמות בגין הצגת איגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן, נטו
-	-	-	התאמות מתרגום דוחות כספיים של השקעות בחברות כלולות <sup>(4)</sup>
6	(1)	32	רווחים (הפסדים) נטו בגין גידור תזרים מזומנים
(152)	(40)	234	התאמות של התחייבויות בגין הטבות לעובדים <sup>(2)</sup>
<b>(2)</b>	<b>50</b>	<b>176</b>	<b>סך כל הרווח (ההפסד) הכולל האחר, לפני מיסים</b>
1	(17)	(60)	השפעת המס המתייחס
			<b>רווח (הפסד) כולל אחר, לאחר מיסים<sup>(3)</sup></b>
(1)	33	116	רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(15)	(3)	10	בניכוי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<b>14</b>	<b>36</b>	<b>106</b>	<b>רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות הבנק, לאחר מיסים</b>
			<b>רווח כולל:</b>
1,924	455	494	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(68)	(15)	(31)	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<b>1,856</b>	<b>440</b>	<b>463</b>	<b>רווח כולל המיוחס לבעלי מניות הבנק</b>

(1) התאמות מתרגום דוחות כספיים של חברות כלולות שמטבע הפעילות שלהן שונה ממטבע הפעילות של הבנק.

(2) כולל התאמות בגין אומדנים אקטואריים שנכללו בתקופת הדיווח של תכניות פנסיה להטבה מוגדרת וכן הפחתה שוטפת של ההתאמות בגין ההתחייבות לרווח והפסד.

(3) לפרטים ראה ביאור 4 לדוחות הכספיים - רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## תמצית דוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

### תמצית מאזן מאוחד

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ליום 31 בדצמבר		ליום 31 במרץ		
2019	2019	2020		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		ביאור	
<b>נכסים</b>				
51,672	48,396	56,385		מזומנים ופיקדונות בבנקים
10,113	9,130	8,709	5	ניירות ערך <sup>(2)(4)</sup>
120	42	36		ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
206,401	197,857	212,163	6,13	אשראי לציבור
(1,693)	(1,586)	(1,933)	6,13	הפרשה להפסדי אשראי
204,708	196,271	210,230	6,13	אשראי לציבור, נטו
656	640	831		אשראי לממשלות
32	32	30		השקעות בחברות כלולות
1,457	1,387	1,437		בניינים וציוד
87	87	87		נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין
2,578	2,341	4,369	11	נכסים בגין מכשירים נגזרים
1,821	1,685	2,617		נכסים אחרים
<b>273,244</b>	<b>260,011</b>	<b>284,731</b>		<b>סך כל הנכסים</b>
<b>התחייבויות והון</b>				
210,984	204,777	223,189	7	פיקדונות הציבור
714	619	924		פיקדונות מבנקים
29	43	69		פיקדונות הממשלה
33,460	27,721	30,237		איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
2,686	2,527	4,181	11	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
8,566	8,479	8,957		התחייבויות אחרות <sup>(3)</sup>
<b>256,439</b>	<b>244,166</b>	<b>267,557</b>		<b>סך כל ההתחייבויות</b>
16,033	15,121	16,371		הון עצמי המיוחס לבעלי מניות הבנק
772	724	803		זכויות שאינן מקנות שליטה
<b>16,805</b>	<b>15,845</b>	<b>17,174</b>		<b>סך כל ההון</b>
<b>273,244</b>	<b>260,011</b>	<b>284,731</b>		<b>סך כל ההתחייבויות וההון</b>

(1) מזה: 5,036 מיליוני שקלים חדשים בשווי הוגן במאוחד (ביום 31 במרץ 2019 - 5,834 מיליוני שקלים חדשים וביום 31 בדצמבר 2019 - 6,032 מיליוני שקלים חדשים).

(2) לפרטים בדבר ניירות ערך ששועבדו או הועמדו כבטחון למלווים, ראה ביאור 5 לדוחות הכספיים.

(3) מזה: הפרשה להפסדי אשראי בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים - 132 מיליוני שקלים חדשים (ביום 31 במרץ 2019 - 96 מיליוני שקלים חדשים וביום 31 בדצמבר 2019 - 119 מיליוני שקלים חדשים).

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**תמצית דוחות כספיים**

ליום 31 במרץ 2020

**תמצית דוח על השינויים בהון העצמי**

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

סך הכל ההון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל הון עצמי	עודפים <sup>(3)</sup>	רווח כולל אחר מצטבר <sup>(2)</sup>	סך הכל הון מניות נפרע וקרנות הון	קרן הון מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	הון מניות ופרמיה <sup>(1)</sup>	קרן הון מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	
								הון מניות	פרמיה
<b>לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2020 (בלתי מבוקר)</b>									
16,805	772	16,033	14,063	(332)	2,302	70	2,232	יתרה ליום 31 בדצמבר 2019	
51	-	51	51	-	-	-	-	השפעה מצטברת בגין היישום לראשונה של כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב <sup>(4)</sup>	
16,856	772	16,084	14,114	(332)	2,302	70	2,232	יתרה מתואמת ליום 1 בינואר 2020 לאחר היישום לראשונה	
378	21	357	357	-	-	-	-	רווח נקי לתקופה	
(176)	-	(176)	(176)	-	-	-	-	דיבידנד ששולם <sup>(5)</sup>	
-	-	-	-	-	-	(3)	3	מימוש עסקאות תשלום מבוסס מניות <sup>(6)</sup>	
116	10	106	-	106	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס	
<b>17,174</b>	<b>803</b>	<b>16,371</b>	<b>14,295</b>	<b>(226)</b>	<b>2,302</b>	<b>67</b>	<b>2,235</b>	<b>יתרה ליום 31 במרץ 2020</b>	
<b>לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2019 (בלתי מבוקר)</b>									
15,390	709	14,681	12,782	(346)	2,245	48	2,197	יתרה ליום 31 בדצמבר 2018	
422	18	404	404	-	-	-	-	רווח נקי לתקופה	
-	-	-	-	-	-	(9)	9	מימוש עסקאות תשלום מבוסס מניות <sup>(6)</sup>	
33	(3)	36	-	36	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס	
<b>15,845</b>	<b>724</b>	<b>15,121</b>	<b>13,186</b>	<b>(310)</b>	<b>2,245</b>	<b>39</b>	<b>2,206</b>	<b>יתרה ליום 31 במרץ 2019</b>	
<b>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 (מבוקר)</b>									
15,390	709	14,681	12,782	(346)	2,245	48	2,197	יתרה ליום 31 בדצמבר 2018	
1,925	83	1,842	1,842	-	-	-	-	רווח נקי לתקופה	
(561)	-	(561)	(561)	-	-	-	-	דיבידנד ששולם	
57	-	57	-	-	57	57	-	הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	
-	-	-	-	-	-	(35)	35	מימוש עסקאות תשלום מבוסס מניות <sup>(6)</sup>	
(5)	(5)	-	-	-	-	-	-	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה מאוחדת	
(1)	(15)	14	-	14	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס	
<b>16,805</b>	<b>772</b>	<b>16,033</b>	<b>14,063</b>	<b>(332)</b>	<b>2,302</b>	<b>70</b>	<b>2,232</b>	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2019</b>	

(1) הפרמיה על המניות נוצרה לפני 31 במרץ 1986.  
 (2) לפרטים ראה ביאור 4 - רווח כולל אחר מצטבר.  
 (3) לפרטים בדבר מגבלות שונות על חלוקת דיבידנד, ראה ביאור 24 לדוחות הכספיים לשנת 2019.  
 (4) השפעה מצטברת בגין היישום לראשונה של כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארצות-הברית בנושא חכירות (ASU - 02-2016) ולרבות העדכונים המתייחסים אליהם. ראה גם ביאור 1.2.1.  
 (5) ביום 11 במרץ 2020, שולם דיבידנד בסכום של 176 מיליוני שקלים חדשים, בהתאם להחלטת דירקטוריון הבנק.  
 (6) ברבעון הראשון של שנת 2020 הונפקו 98,503 מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח ע.ב. כל אחת כנגד מימוש של אופציות, במסגרת תוכנית אופציות לעובדים. ברבעון הראשון של שנת 2019 הונפקו 445,337 מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח ע.ב. כל אחת כנגד מימוש של אופציות, במסגרת תוכנית אופציות לעובדים. בשנת 2019 הונפקו 1,472,307 מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח ע.ב. כל אחת כנגד מימוש של אופציות, במסגרת תוכנית אופציות לעובדים וכן הונפקו למנהל הכללי 85,880 מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח ע.ב. כל אחת.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## תמצית דוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

## תמצית דוח על תזרימי המזומנים

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	2019	2019	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
1,925	422	378	<b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</b>
			רווח נקי
			<b>התאמות</b>
245	62	67	פחת על בניינים וציוד (לרבות ירידת ערך)
364	76	345	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(35)	(9)	(38)	רווח ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה
(11)	(3)	(20)	הפסד (רווח) שמומש וטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של ניירות ערך למסחר
(47)	(1)	14	הפסד (רווח) שמומש וטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של מניות שאינן למסחר
(26)	(16)	(13)	רווח ממיקום בניינים וציוד
6	1	-	ירידת ערך של מניות שאינן למסחר
57	-	-	הוצאות הנובעות מעסקאות תשלום מבוסס מניות
79	56	(55)	מיסים נדחים, נטו
57	2	6	שינוי בהפרשות ובהתחייבויות עובדים
232	96	(108)	התאמות בגין הפרשי שער
566	218	(58)	הפרשי צבירה שנכללו בפעולות השקעה ומימון
			<b>שינוי נטו בכספים שוטפים</b>
668	898	(1,759)	נכסים בגין מכשירים נגזרים
(469)	(220)	(1)	ניירות ערך למסחר
(67)	105	(779)	נכסים אחרים, נטו
			<b>שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות</b>
(975)	(1,134)	1,495	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
274	380	649	התחייבויות אחרות
<b>2,843</b>	<b>933</b>	<b>123</b>	<b>מזומנים נטו מפעילות שוטפת</b>

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## תמצית דוחות כספיים

ליום 31 במרץ 2020

## תמצית דוח על תזרימי המזומנים - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2019	2019	2020	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
(1,643)	535	884	<b>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</b>
(10,480)	(2,246)	(5,566)	שינוי נטו בפיקדונות בבנקים
12	(10)	(175)	שינוי נטו באשראי לציבור
(94)	(16)	84	שינוי נטו באשראי לממשלות
(1,662)	-	(517)	שינוי נטו בניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
1,452	623	829	רכישת אגרות חוב מוחזקות לפדיון
(5,517)	(447)	(800)	תמורה מפדיון ניירות ערך מוחזקות לפדיון
3,517	662	1,873	רכישת ניירות ערך זמינים למכירה
3,265	1,135	-	תמורה ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה
577	535	-	תמורה מפדיון ניירות ערך זמינים למכירה
(782)	(291)	(301)	תמורה ממכירת תיקי אשראי
(38)	-	-	רכישת תיקי אשראי - ציבור
(300)	(35)	(59)	רכישת תיקי אשראי - ממשלה
57	21	22	רכישת בניינים וציוד
-	-	2	תמורה ממימוש בניינים וציוד
<b>(11,636)</b>	<b>466</b>	<b>(3,724)</b>	<b>תמורה ממימוש השקעה בחברות כלולות</b>
			<b>מזומנים נטו מפעילות השקעה</b>
11,492	5,285	12,205	<b>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</b>
89	(6)	210	שינוי נטו בפיקדונות הציבור
(13)	1	40	שינוי נטו בפיקדונות מבנקים
6,634	-	-	שינוי נטו בפיקדונות הממשלה
(3,744)	(2,814)	(3,189)	הנפקת איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים
(561)	-	(176)	פדיון איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים
(5)	-	-	דיבידנד ששולם לבעלי מניות
<b>13,892</b>	<b>2,466</b>	<b>9,090</b>	דיבידנד ששולם לבעלי מניות חיצוניים בחברות מאוחדות
			<b>מזומנים נטו מפעילות מימון</b>
5,099	3,865	5,489	גידול במזומנים
44,581	44,581	49,448	יתרת מזומנים לתחילת התקופה
(232)	(96)	108	השפעת תנועות בשער החליפין על יתרת מזומנים
<b>49,448</b>	<b>48,350</b>	<b>55,045</b>	<b>יתרת מזומנים לסוף התקופה</b>
			<b>ריבית ומסים ששולמו /או התקבלו</b>
6,872	2,245	2,214	ריבית שהתקבלה
2,369	498	521	ריבית ששולמה
17	16	2	דיבידנדים שהתקבלו
178	151	49	מסים על הכנסה שהתקבלו
1,135	234	279	מסים על הכנסה ששולמו
			<b>נספח א' - פעולות שלא במזומן</b>
-	36	1	רכישות בניינים וציוד
5	5	(1)	מכירות בניינים וציוד

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

### ביאור 1 - כללי דיוח ומדיניות חשבונאית

#### א. כללי

תמצית הדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2020 אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון הבנק ביום 31 במאי 2020, ח' בסיון התש"ף. תמצית הדוחות הכספיים ערוכה בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) לדיוח כספי לתקופות ביניים ולהוראות הפיקוח על הבנקים והנחיותיו, ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים. יש לעיין בתמצית דוחות כספיים אלה ביחד עם הדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2019.

כאמור בדוחות השנתיים, בעיקר הנושאים, הוראות הפיקוח על הבנקים מבוססות על כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארצות הברית. בנושאים הנותרים, שהם פחות מהותיים, ההוראות מבוססות על תקני דיוח כספי בינלאומיים (IFRS) ועל כללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP).

כאשר תקני דיוח כספי בינלאומי (IFRS) מאפשרים מספר חלופות, או אינם כוללים התייחסות ספציפית למצב מסוים, נקבעו בהוראות אלה הנחיות יישום ספציפיות, המבוססות בעיקר על כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארצות הברית. בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים, פרסום תמצית הדוחות הכספיים הוא על בסיס דוחות מאוחדים בלבד. המדיניות החשבונאית של הקבוצה בתמצית דוחות כספיים מאוחדים רבעוניים אלה, עקבית למדיניות שיושמה בדוחות השנתיים, למעט המפורט להלן.

#### ב. שימוש באומדנים

מפורט בביאור 1 סעיף 6.ד. לדוחות הכספיים לשנת 2019, ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי לשנת 2019 התבססה, בין היתר על שיעורי הפסד היסטוריים בענפי המשק השונים, ובחלוקה לאשראי בעייתי ולא בעייתי, בטווח של 9 שנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2019, בהתאם להנחיית הפיקוח על הבנקים. בהתאם להנחיות הפיקוח, טווח השנים ממשיך לגדול עד שתתקבל הנחיה חדשה. בהתאם לכך, גדל טווח השנים בשנת 2020 ל-10 שנים.

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

החל מתקופות הדיוח המתחילות ביום 1 בינואר 2020 (אלא אם צוין אחרת) מיישם הבנק תקנים חשבונאיים והוראות חדשות המפורטים להלן:

1. דיוח של תאגידי בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית בנושא חכירות;
2. עדכון תקינה 04-2017 בקודיפיקציה בדבר ירידת ערך מוניטין;
3. דגשים פיקוחיים לגבי טיפול חשבונאי בחובות ודיוח לציבור לאור משבר נגיף הקורונה.

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

#### 1. דיוח של תאגידי בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית בנושא חכירות

ביום 1 ביולי 2018, פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא דיוח של תאגידי בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית בנושא חכירות. החוזר מאמץ את כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארצות הברית בנושא חכירות ובין היתר, את כללי ההצגה, המדידה והגילוי שנקבעו בנושא 842 בקודיפיקציה בדבר "חכירות".

עיקרי השינויים בטיפול החשבונאי בדוחות הכספיים בעקבות יישום החוזר הינם, בין היתר: חכירת נכסים לתקופה שעולה על 12 חודשים, תוכר במאזן, גם אם החכירה מסווגת כחכירה תפעולית; בעסקאות חכירה תפעולית ירשם במאזן נכס שמשקף את הזכות של התאגיד להשתמש בנכס החכור ("נכס שימוש"), ומנגד יירשם התחייבויות לשלם בגין החכירה בסכום השווה לערך הנוכחי של דמי החכירה העתידיים; עסקאות שבהן תאגיד בנקאי מוכר נכס ומוכר אותו בחזרה יוכלו במצבים מסוימים להיחשב כעסקאות מכירה חשבונאית, בכפוף לכך שמתקיימים תנאים מסוימים שפורטו בנושא 842 בקודיפיקציה; לענין הלימות הון, נכסי סיכון בגין חכירות שיוכרו במאזן ישוקללו ב-100% לצורך יחס ההון המזערי.

ההוראות החדשות מיושמות החל מיום 1 בינואר 2020 בדרך של יישום למפרע מתואם, תוך זקיפת ההשפעה המצטברת לעודפים כמועד היישום לראשונה, וללא הצגה מחדש של מספרי השוואה.

כמתאפשר בהוראות המעבר של התקן, בחר הבנק ביישום הקלות המעבר הבאות:

- לשמר את ההערכות בדבר זיהוי קיומה של חכירה וסיווגה כחכירה תפעולית או מימונית בנוגע לכל ההסכמים הקיימים למועד היישום לראשונה, וכן לשמר את הערכת כשירות להיוון של עלויות ישירות ראשוניות, אשר נקבעו טרם מועד היישום לראשונה, על פי הוראות התקינה הנוכחית.
- להשתמש באפשרות "ראייה לאחור" (hindsight) לצורך קביעת תקופת החכירה אם חוזה כולל אופציות הארכה או ביטול ולהערכת ירידת ערך של נכסי שימוש.

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

### ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאות - המשך

יישום ההוראות החדשות הביא לגידול בסך של כ-591 מיליון שקלים חדשים ביתרת הנכסים האחרים ולגידול זהה ביתרת ההתחייבויות האחרות בגין החכירות ליום 1 בינואר 2020, וכן לגידול של 51 מיליון שקלים חדשים ביתרת העודפים ליום 1 בינואר 2020, כתוצאה מההשפעה המצטברת הנובעת מהכרה ברווחים נדחים מעסקאות מכירה וחכירה בחזרה. ליישום ההוראות אין השפעה מהותית על דוח הרווח והפסד של הבנק.

ליישום ההוראות החדשות לא היתה השפעה מהותית על יחסי הלימות ההון ועל יחס המינוף של הבנק.

#### 2. עדכון תקינה 04-2017 בקודיפיקציה בדבר ירידת ערך מוניטין

בחודש ינואר 2017, פרסם ה-FASB עדכון בדיבור פישוט הטיפול החשבונאי בדבר ירידת ערך מוניטין, אשר מהווה תיקון להוראות נושא 350 בקודיפיקציה בדבר "נכסים בלתי מוחשיים- מוניטין ואחרים" (להלן "התיקון").

בהתאם לתיקון, בין היתר, בוטלה הדרישה לפיה יש ליישם את המבחן הדו-שלבי לבחינת ירידת ערך מוניטין. כלומר, לא נדרש עוד לחשב את שווי ההוגן של המוניטין (Implied fair value), אלא ליישם עבור כל יחידה מדווחת מבחן חד-שלבי, לפיו ירידת ערך מוניטין תוכר בגובה הפער שבין השווי ההוגן של היחידה המדווחת (Reporting unit) לבין הערך בספרים שלה, תוך התחשבות בהשפעת מסים על ההכנסה. עם זאת, ההפסד מירידת ערך לא יעלה על סכום המוניטין שהוקצה ליחידה המדווחת. ההוראות החדשות יושמו החל מיום 1 בינואר 2020 בדרך של יישום של מכאן ולהבא. ליישום ההוראות לא הייתה השפעה על הדוחות הכספיים.

#### 3. דגשים פיקוחיים לגבי טיפול חשבונאי בחובות ודיווח לציבור לאור משבר נגיף הקורונה

ביום 21 באפריל 2020, פרסם בנק ישראל מכתב בנושא "אירוע נגיף הקורונה- דגשים פיקוחיים לגבי טיפול בחובות ודיווח לציבור". לאור התפרצות נגיף הקורונה, אומצו על ידי הפיקוח על הבנקים הנחיות והקלות שניתנו על ידי רשויות הפיקוח בארצות הברית. נכללו מספר הנחיות לעניין הטיפול וביניהן:

בהתאם למכתב המפקחת על הבנקים, לאור הנסיבות הקיימות והרמה הגבוהה של אי-ודאות, נדרשים הבנקים להפעיל שיקול דעת משמעותי בהערכת הפסדי האשראי. במסגרת זו, על הנהלת הבנק לבחון את כל המידע הזמין, ולקבוע את האומדן הטוב ביותר, תוך עדכון ההתאמות האיכותיות בחישוב הפרשה, והגדלת הסכומים הנכללים בהפרשה להפסדי אשראי. זאת, על מנת לוודא שההפרשות להפסדי אשראי יהיו מספיקות כדי לכסות באופן שמרני וזהיר את האומדן העדכני של הפסדי האשראי הצפויים מתיק האשראי של הבנק, כולל ההשפעה של אירוע נגיף הקורונה. לאורך זמן, ככל שיעמוד לרשות הבנק מידע נוסף לגבי סיכויי הגביה של לווים, אומדני ההשפעה יותאמו למידע הנוסף.

א. בהתאם למכתב המפקחת על הבנקים, לאור הנסיבות הקיימות והרמה הגבוהה של אי-ודאות, נדרשים הבנקים להפעיל שיקול דעת משמעותי בהערכת הפסדי האשראי. במסגרת זו, על הנהלת הבנק לבחון את כל המידע הזמין, ולקבוע את האומדן הטוב ביותר, תוך עדכון ההתאמות האיכותיות בחישוב הפרשה, והגדלת הסכומים הנכללים בהפרשה להפסדי אשראי. זאת, על מנת לוודא שההפרשות להפסדי אשראי יהיו מספיקות כדי לכסות באופן שמרני וזהיר את האומדן העדכני של הפסדי האשראי הצפויים מתיק האשראי של הבנק, כולל ההשפעה של אירוע נגיף הקורונה. לאורך זמן, ככל שיעמוד לרשות הבנק מידע נוסף לגבי סיכויי הגביה של לווים, אומדני ההשפעה יותאמו למידע הנוסף.

ב. לגבי הטיפול בחובות לגביהם בוצעו שינויים בתנאים, נקבע כי אין לסווג חובות בארגון מחדש של חוב בעייתי, כאשר בשל אירוע נגיף הקורונה מבוצעים שינויים לזמן קצר בתשלומים ללוים אשר לא היו בפיגור קודם לכן.

ג. לעניין קביעת מצב הפיגור, חובות אשר לא היו לפני כן בפיגור של עד 30 יום וניתנה להם דחייה כאמור, לא ייחשבו כהלואות בפיגור בתקופת הדחייה. בנוסף, כאשר בוצעה דחיית תשלומים כאמור לחובות שהיו בפיגור לפני הדחייה, יש להקפיא את מצב הפיגור במשך תקופת דחיית התשלום (למעט אם החוב סווג כפגום או אם הוא נמחק חשבונאית).

ד. במהלך התקופה של הסדרים לזמן קצר כאמור, הלוואות אלה, ככלל, לא ידווחו כהלואות פגומות שאינן צוברות ריבית. ככל שנוצבר מידע חדש המצביע על כך שחלה ירידה בסיכויי הפירעון של הלוואה ספציפית או שהלוואה ספציפית לא תשולם, על הבנק לפעול בהתאם להוראות הדיווח לציבור בנושא.

ה. לגבי הלוואות לדיוור שיש לחשב לגביהן הפרשה מזערית לפי שיטת עומק הפיגור, דחייה של תשלומי קרן או ריבית לפרק זמן קצר בהלוואה כאמור אשר לא הייתה חוב בעייתי לפני מועד הדחייה, ככלל, אינה מחייבת סיווג של החוב כחוב בארגון מחדש.

ו. הלוואות לדיוור אשר יועמדו בתקופת המשבר, לא תחול בגינן דרישת ההון הנוספת בשיעור המבטא 1% מיתרת הלוואות לדיוור.

הבנק מיישם את ההקלות שניתנו בחוזר והשפעתן נכללת בדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2020.



# ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

## ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאות - המשך

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

נושא התקן/ העדכון	מועד פרסום	תחילה	פרסום על ידי	תמצית התקן	השפעה על הדוחות הכספיים של הבנק
אימוץ עדכונים לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארצות הברית בנושא הפרשה להפסדי אשראי ASU 2016-13	מרץ 2018	1 בינואר 2022	הפיקוח על הבנקים	ההפרשה להפסדי אשראי תחושב לפי ההפסד הצפוי לאורך חיי האשראי. זאת, במקום אמידת ההפסד שנגרם וטרם זוהה; חישוב אומדן ההפרשה להפסדי אשראי יכלול שימוש משמעותי במידע צופה פני עתיד שישקף תחזיות סבירות לגבי אירועים כלכליים עתידיים; הכללים החדשים לחישוב ההפרשה להפסדי אשראי יחולו על אשראי (לרבות הלוואות לדיוור), איגרות חוב המוחזקות לפדיון וחשיפות אשראי חוץ מאזניות מסוימות. כמו כן, בחודש אפריל 2019 פירסם המוסד האמריקאי לתקינה חשבונאית ("FASB") התייחסות לטיפול החשבונאי בגביות (recoveries) ואופציות הארכה במדידת הפסדי אשראי צפויים ASU 2019-04	הבנק בוחר את השפעת העדכונים על הדוחות הכספיים של הבנק.
עדכון תקינה בדבר שינויים בדרישות הגילוי של תוכניות הטבה מוגדרות ASU 2018-14	אוגוסט 2018	1 בינואר 2021	המוסד האמריקאי לתקינה חשבונאית ("FASB")	בוטלה הדרישה להצגת אומדן הסכומים הכלולים ברווח כולל אחר מצטבר לדוח רווח והפסד כהוצאה בשנה העוקבת; בוטלה הדרישה להצגת סכום ההטבות השנתיות העתידיות המכוסות על ידי חוזי ביטוח וכן עסקאות משמעותיות בין ישות או צדדים קשורים לבין התוכנית; יש לתת פירוט בדבר הסיבות לרווחים או הפסדים מהותיים הקשורים לשינוי במחויבות בגין הטבה מוגדרת בהמהלך התקופה; הובהרו דרישות גילוי עבור ישויות להן שתי תוכניות או יותר.	אין השפעה על הדוחות הכספיים מלבד שינוי הצגתי במסגרת ביאור זכויות עובדים.
עדכון תקינה בדבר שינויים בדרישות הגילוי של מדידת שווי הוגן ASU 2018-13	אוגוסט 2018	1 בינואר 2021	המוסד האמריקאי לתקינה חשבונאית ("FASB")	בוטלו הדרישות הבאות: הצגת הסכומים והסיבות להעברות בין רמות 1 ו-2 בהיררכיית השווי הוגן, מתן מידע בדבר מדיניות הבנק לקביעה מתי העברות בין רמות נחשבות ככאלה שהתקיימו, מתן תיאור מילולי של הרגישות לשינויים בנתונים לא נצפים עבור מדידות שווי הוגן חוזרות ונשנות המסווגות ברמה 3 במדרג השווי הוגן; נקבע כי יש להציג שינויים ברווח הכולל האחר (OCI) שטרם מומשו בתקופה, עבור נכסים המוחזקים בסוף התקופה.	אין השפעה על הדוחות הכספיים מלבד שינוי הצגתי במסגרת של ביאור יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים.
הארכת הוראת מעבר בגין יישום הנחיות נושא 830 בקודיפיקציה בדבר "מטבע חוץ" ASU 2019-12	ינואר 2019	1 בינואר 2022	הפיקוח על הבנקים	הוראת המעבר מנחה תאגיד בנקאי שלא לכלול את הפרשי השער בגין איגרות חוב זמינות למכירה כחלק מההתאמות לשווי הוגן של איגרות חוב אלו, אלא להמשיך לטפל בהם כפי שנדרש בהוראת הדיווח לציבור לפני אימוץ נושא 830 בקודיפיקציה בדבר "מטבע חוץ" עד ליום 31 בדצמבר 2021.	לא צפויה השפעה מהותית.
פישוט הטיפול החשבונאי במסים על ההכנסה ASU 2019-12	דצמבר 2019	1 בינואר 2021	המוסד האמריקאי לתקינה חשבונאית ("FASB")	עיקרי הנושאים שעודכנו: הקצאת הוצאות המס או הטבות המס על ההכנסה בין פעילויות נמשכות, פעילות שהופסקו, רווח כולל אחר ופריטים הנזקפים ישירות להון עצמי; הכרה בהתחייבויות מסים נדחים בגין הפרשים זמניים חייבים במס בגין השקעה בחברה זרה כלולה; חישוב הכנסות מסים על הפסדים מצטברים בדוחות הכספיים ביניים; אופן ההכרה בהשפעת השינויים בחוקי המס או בשיעורי המס בדוחות הכספיים ביניים; הערכת הגידול בבסיס המס של מוניטין בקביעה האם יטופל כחלק מצירוף עסקים או כעסקה נפרדת.	לא צפויה השפעה מהותית.
הפסקת השימוש בליבור ASU 2017	יולי 2017	בהדרגה עד 31 בדצמבר 2021	FCA (הרשות להתנהלות פיננסית בבריטניה) SEC-I (U.S. Securities and Exchange Commission)	הוחלט על הפסקת השימוש בליבור באופן הדרגתי. בהמשך להחלטה זו, הוקמו צוותי עבודה שונים ברחבי העולם לצורך קביעת מדדי ריבית חלופיים.	צפויות להיות השלכות רחבות על הבנק כגון השלכות כלכליות ותפעוליות, וכן השלכות חשבונאיות שיחייבו בחינה מחדש של תנאי הגידור החשבונאי ושל האפקטיביות שלו, בחינה של אופן הטיפול בהסכמי חוב שיעודכנו, ובחינה של ההשפעה על שיעורי היוון ושל קביעת מדרג השווי החוגן. הבנק החל בהיערכות לשינוי יחד עם זאת, בשלב זה, לאור העדר הנחיות לגבי אופן יישום המעבר, לא ניתן להעריך את מידת ההשפעה של הפסקת השימוש בליבור על הבנק.
עדכון תקינה בדבר הקלות בגין השפעות רפורמת ריביות הייחוס על הדיווח הכספי ASU 2020-04	מרץ 2020	ניתן להחיל החל המוסד האמריקאי לתקינה חשבונאית ("FASB") בכפוף להוראות תחולה ספציפיות המצוינות בתקן		בהתאם לרפורמת ריביות הייחוס, שיעורי ריבית בין בנקאיים (שיעורי ה-IBOR) יבוטלו ויוחלפו בשיעורי ריבית ייחוס חלופיים ניתנים לצפייה או מבוססי עסקאות בפועל אשר יהיו פחות רגישים למניפולציות. העדכון קובע, בין היתר, את אופן הטיפול ב: - שינויים בחוזים (contracts modifications) - חשבונאות גידור - איגרות חוב מוחזקות לפדיון	הבנק בוחר את השפעת העדכונים על הדוחות הכספיים של הבנק.

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

### ביאור 2 - הכנסות והוצאות ריבית

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2019	2019	2020		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)			
7,293	1,575	1,601		<b>א. הכנסות ריבית<sup>(1)</sup></b>
33	9	7		מאשראי לציבור
203	58	44		מאשראי לממשלה
16	6	1		מפיקדונות בבנק ישראל וממזומנים
-	-	-		מפיקדונות בבנקים
166	38	33		מניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר <sup>(2)</sup>
<b>7,711</b>	<b>1,686</b>	<b>1,686</b>		מאיגרות חוב
				<b>סך כל הכנסות הריבית</b>
1,787	381	312		<b>ב. הוצאות ריבית</b>
1	-	-		על פיקדונות הציבור
8	2	2		על פיקדונות הממשלה
573	71	25		על פיקדונות מבנקים
2	1	-		על איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
<b>2,371</b>	<b>455</b>	<b>339</b>		על התחייבויות אחרות
				<b>סך כל הוצאות הריבית</b>
<b>5,340</b>	<b>1,231</b>	<b>1,347</b>		<b>סך הכנסות ריבית, נטו</b>
22	(5)	21		<b>ג. פירוט ההשפעה נטו של מכשירים נגזרים מגדרים על הכנסות ריבית<sup>(3)</sup></b>
35	9	6		<b>ד. פירוט הכנסות ריבית על בסיס צבירה מאיגרות חוב</b>
130	28	25		מוחזקות לפדיון
1	1	2		זמינות למכירה
<b>166</b>	<b>38</b>	<b>33</b>		למסחר
				<b>סך הכל כלול בהכנסות ריבית</b>

(1) כולל מרכיב אפקטיבי ביחסי הגידור.

(2) יתרה נמוכה מ-0.5 מיליוני שקלים חדשים.

(3) פירוט של השפעת מכשירים נגזרים מגדרים על הכנסות הריבית, נטו.

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

### ביאור 3 - הכנסות מימון שאינן מריבית

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשלושה חודשים שהסתיימו		לשנה שהסתיימה	
ביום 31 במרץ		ביום 31 בדצמבר	
2020	2019	2019	2019
(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)
<b>א. הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר</b>			
<b>1. מפעילות במכשירים נגזרים</b>			
782	(432)	(1,151)	
הכנסות (הוצאות) נטו בגין מכשירים נגזרים ALM <sup>(1)</sup>			
<b>782</b>	<b>(432)</b>	<b>(1,151)</b>	<b>סך הכל מפעילות במכשירים נגזרים</b>
<b>2. מהשקעה באגרות חוב</b>			
38	9	35	
רווחים ממכירת אגרות חוב זמינות למכירה <sup>(2)</sup>			
<b>38</b>	<b>9</b>	<b>35</b>	<b>סך הכל מהשקעה באגרות חוב</b>
<b>3. הפרשי שער, נטו</b>			
(798)	397	1,267	
<b>4. רווחים מהשקעה במניות</b>			
-	1	2	
רווחים ממכירת מניות שאינן למסחר			
-	(1)	(6)	
הפרשה לירידת ערך של מניות שאינן למסחר			
2	16	17	
דיבידנד ממניות שאינן למסחר			
(14)	-	45	
רווחים (הפסדים) שטרם מומשו <sup>(4)</sup>			
<b>(12)</b>	<b>16</b>	<b>58</b>	<b>סך הכל מהשקעה במניות</b>
<b>5. רווחים נטו בגין הלוואות שנמכרו</b>			
-	-	-	
<b>10</b>	<b>(10)</b>	<b>209</b>	<b>סך הכל הכנסות מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר</b>
<b>ב. הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרות מסחר<sup>(3)</sup></b>			
34	64	137	
הכנסות (הוצאות) נטו בגין מכשירים נגזרים אחרים			
-	2	13	
רווחים (הפסדים) שמומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב למסחר, נטו			
20	1	(2)	
רווחים (הפסדים) שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב למסחר, נטו			
<b>54</b>	<b>67</b>	<b>148</b>	<b>סך הכל מפעילויות מסחר<sup>(5)</sup></b>
<b>פירוט על הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרות מסחר,</b>			
<b>לפי חשיפת סיכון</b>			
117	19	59	
חשיפת ריבית			
(63)	45	92	
חשיפת מטבע חוץ			
-	3	(3)	
חשיפה למניות			
-	-	-	
חשיפה לסחורות ואחרים			
<b>54</b>	<b>67</b>	<b>148</b>	<b>סך הכל</b>

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

(2) סוג מחדש מרווח כולל אחר מצטבר.

(3) כולל הפרשי שער שנבעו מפעילות מסחר.

(4) לרבות רווחים והפסדים ממדידה לפי שווי הוגן של מניות שמתקיים לגביהן שווי הוגן של מניה שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין.

(5) להכנסות ריבית מהשקעות באגרות חוב למסחר ראה ביאור 2 ד.

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

### ביאור 4 - רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

#### א. שינויים ברווח (ההפסד) הכולל האחר המצטבר, לאחר השפעת מס

רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה							
רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות הבנק	רווח כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	התאמות בגין הטבות לעובדים <sup>(2)</sup>	רווחים (הפסדים) נטו מגידור תזרים מזומנים	התאמות מתרגום <sup>(1)</sup>	התאמות בגין הצגת איגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן	
<b>לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2020</b>							
(בלתי מבוקר)							
(332)	(33)	(365)	(408)	8	(1)	36	יתרה ליום 31 בדצמבר 2019
106	10	116	154	21	-	(59)	שינוי נטו במהלך התקופה
<b>(226)</b>	<b>(23)</b>	<b>(249)</b>	<b>(254)</b>	<b>29</b>	<b>(1)</b>	<b>(23)</b>	<b>יתרה ליום 31 במרץ 2020</b>
<b>לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2019</b>							
(בלתי מבוקר)							
(346)	(18)	(364)	(309)	4	(1)	(58)	יתרה ליום 31 בדצמבר 2018
36	(3)	33	(26)	(1)	-	60	שינוי נטו במהלך התקופה
<b>(310)</b>	<b>(21)</b>	<b>(331)</b>	<b>(335)</b>	<b>3</b>	<b>(1)</b>	<b>2</b>	<b>יתרה ליום 31 במרץ 2019</b>
<b>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019</b>							
(מבוקר)							
(346)	(18)	(364)	(309)	4	(1)	(58)	יתרה ליום 31 בדצמבר 2018
14	(15)	(1)	(99)	4	-	94	שינוי נטו במהלך התקופה
<b>(332)</b>	<b>(33)</b>	<b>(365)</b>	<b>(408)</b>	<b>8</b>	<b>(1)</b>	<b>36</b>	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2019</b>

(1) התאמות מתרגום דוחות כספיים של חברות כלולות שמטבע הפעילות שלהן שונה ממטבע הפעילות של הבנק.  
 (2) כולל בעיקר השפעת שינויים בריבית על ההתחייבות האקטוארית וכן הפחתה של קרן ההון מתוכנית ההתייעלות.

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

### ביאור 4 - רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

#### ב. השינויים במרכיבי הרווח (ההפסד) הכולל האחר המצטבר, לפני השפעת מס ואחרי השפעת מס

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ					
2019			2019			2020		
לאחר	השפעת	לפני	לאחר	השפעת	לפני	לאחר	השפעת	לפני
מס	מס	מס	מס	מס	מס	מס	מס	מס
(מבוקר)			(בלתי מבוקר)					
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה:								
התאמות בגין הצגת איגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן								
117	(62)	179	66	(34)	100	(34)	18	(52)
(23)	12	(35)	(6)	3	(9)	(25)	13	(38)
<b>94</b>	<b>(50)</b>	<b>144</b>	<b>60</b>	<b>(31)</b>	<b>91</b>	<b>(59)</b>	<b>31</b>	<b>(90)</b>
שינוי נטו במהלך התקופה								
התאמות מתרגום								
התאמות מתרגום דוחות כספיים <sup>(2)</sup>								
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
שינוי נטו במהלך התקופה								
גידור תזרים מזומנים								
4	(2)	6	(1)	-	(1)	21	(11)	32
-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>4</b>	<b>(2)</b>	<b>6</b>	<b>(1)</b>	<b>-</b>	<b>(1)</b>	<b>21</b>	<b>(11)</b>	<b>32</b>
שינוי נטו במהלך התקופה								
הטבות לעובדים								
(123)	65	(188)	(33)	17	(50)	147	(77)	224
24	(12)	36	7	(3)	10	7	(3)	10
<b>(99)</b>	<b>53</b>	<b>(152)</b>	<b>(26)</b>	<b>14</b>	<b>(40)</b>	<b>154</b>	<b>(80)</b>	<b>234</b>
שינוי נטו במהלך התקופה								
<b>(1)</b>	<b>1</b>	<b>(2)</b>	<b>33</b>	<b>(17)</b>	<b>50</b>	<b>116</b>	<b>(60)</b>	<b>176</b>
סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה								
סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה								
(15)	9	(24)	(3)	1	(4)	10	(5)	15
<b>14</b>	<b>(8)</b>	<b>22</b>	<b>36</b>	<b>(18)</b>	<b>54</b>	<b>106</b>	<b>(55)</b>	<b>161</b>
סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה המיוחס לבעלי מניות הבנק								

- (1) הסכום לפני מס מדווח בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית. לפרטים ראה ביאור 3 א.2.
- (2) התאמות מתרגום דוחות כספיים של חברות כלולות שמטבע הפעילות שלהן שונה ממטבע הפעילות של הבנק.
- (3) הסכום לפני מס מדווח בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות ריבית. לפרטים ראה ביאור 3 א.1.
- (4) כולל בעיקר השפעת שינויים בריבית על ההתחייבות האקטוארית וכן הפחתה של קרן ההון מתוכנית ההתייעלות.

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

### ביאור 5 - ניירות ערך

31 במרץ 2020 (בלתי מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים):

הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן <sup>(1)</sup>
<b>(1) איגרות חוב המוחזקות לפידיון</b>				
3,459	3,459	34	(5)	3,488
138	138	2	-	140
26	26	-	-	26
<b>3,623</b>	<b>3,623</b>	<b>36</b>	<b>(5)</b>	<b>3,654</b>
<b>סך כל איגרות החוב המוחזקות לפידיון</b>				
<b>רווח כולל אחר מצטבר</b>				
הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים	הפסדים	שווי הוגן <sup>(1)</sup>
<b>(2) איגרות חוב זמינות למכירה</b>				
3,370	3,398	23	(51)	3,370
678	684	-	(6)	678
112	114	-	(2)	112
<b>4,160</b>	<b>4,196</b>	<b>(4) 23</b>	<b>(4) (59)</b>	<b>4,160</b>
<b>סך כל איגרות החוב הזמינות למכירה</b>				
הערך במאזן	עלות	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן <sup>(1)</sup>
<b>(3) השקעה במניות שאינן למסחר</b>				
137	105	(5) 32	-	137
50	50	-	-	50
<b>מזה: מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין<sup>(6)</sup></b>				
<b>7,920</b>	<b>7,923</b>	<b>92</b>	<b>(64)</b>	<b>7,951</b>
<b>סך כל ניירות הערך שאינם למסחר</b>				
הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן <sup>(1)</sup>
<b>(4) איגרות חוב למסחר</b>				
789	794	-	(5)	789
<b>789</b>	<b>794</b>	<b>-</b>	<b>(5)</b>	<b>789</b>
<b>סך כל איגרות חוב למסחר</b>				
<b>8,709</b>	<b>8,717</b>	<b>92</b>	<b>(69)</b>	<b>8,740</b>
<b>סך כל ניירות הערך</b>				

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

(2) מזה: ניירות ערך ששועבדו למלווים בסך 673 מיליוני שקלים חדשים וניירות ערך שהועמדו כבטחון למלווים בסך 40 מיליוני שקלים חדשים.

(3) איגרות חוב של ממשלת ארצות הברית.

(4) כלולים בהון העצמי בסעיף "התאמות בגין הצגת איגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן".

(5) נזקפו לדוח רווח והפסד אך טרם מומשו.

(6) מוצגות ככלל לפי עלות (בניכוי ירידת ערך), המותאמת לשינויים במחירים נצפים בעסקאות רגילות בהשקעות דומות או זהות של אותו מנפיק.

הערות:

- לפרטים בדבר הפעילות בהשקעות באיגרות חוב - ראה ביאורים 2ד, 3א, 3ב-ו לדוחות הכספיים. לפרטים בדבר הפעילות בהשקעות במניות - ראה ביאור 3א, 4 לדוחות הכספיים.

- ההבחנה בין איגרות חוב של ישראל ובין איגרות חוב של זרים נערכה בהתאם למדינת התושבות של הרשות שהנפיקה את נייר הערך.

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

### ביאור 5 - ניירות ערך - המשך

31 במרץ 2019 (בלתי מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים):

הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן <sup>(1)</sup>
<b>(1) איגרות חוב המוחזקות לפידיון</b>				
3,206	3,206	37	-	3,243
3,206	3,206	37	-	3,243
<b>סך כל איגרות החוב המוחזקות לפידיון</b>				
<b>רווח כולל אחר מצטבר</b>				
הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים	הפסדים	שווי הוגן <sup>(1)</sup>
<b>(2) איגרות חוב זמינות למכירה</b>				
2,970	2,970	29	(3)	2,996
1,862	1,862	5	(29)	1,838
470	470	1	(1)	470
5,302	5,302	35 <sup>(5)</sup>	(33) <sup>(5)</sup>	5,304
<b>סך כל איגרות החוב הזמינות למכירה</b>				
הערך במאזן	עלות	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן <sup>(1)</sup>
<b>(3) השקעה במניות שאינן למסחר</b>				
109	109	-	-	109
90	90	-	-	90
<b>סך כל ניירות הערך שאינן למסחר</b>				
8,619	8,617	72	(33)	8,656
הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן <sup>(1)</sup>
<b>(4) איגרות חוב למסחר</b>				
511	508	3	-	511
511	508	3 <sup>(6)</sup>	-	511
<b>סך כל ניירות הערך</b>				
9,130	9,125	75	(33)	9,167

- (1) נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.  
 (2) מזה: ניירות ערך ששוועבדו למלווים בסך 522 מיליוני שקלים חדשים וניירות ערך שהועמדו כבטחון למלווים בסך 236 מיליוני שקלים חדשים.  
 (3) איגרות חוב של ממשלת ארצות הברית.  
 (4) כולל חשיפה לבנקים רב צדדיים לפיתוח (MDB).  
 (5) כלולים בהון העצמי בסעיף "התאמות בגין הצגת איגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן".  
 (6) נזקפו לדוח רווח והפסד אך טרם מומשו.  
 (7) מוצגות ככלל לפי עלות (בניכוי ירידת ערך), המתאמת לשינויים במחירים נצפים בעסקאות רגילות בהשקעות דומות או זהות של אותו מנפיק.  
 הערות:  
 - לפרטים בדבר הפעילות בהשקעות באיגרות חוב - ראה ביאורים 2, 3 ו-33. לדוחות הכספיים. לפרטים בדבר הפעילות בהשקעות במניות - ראה ביאור 3 א. לדוחות הכספיים.  
 - ההבחנה בין איגרות חוב של ישראל ובין איגרות חוב של זרים נערכה בהתאם למדינת התושבות של הרשות שהנפיקה את נייר הערך.

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

### ביאור 5 - ניירות ערך - המשך

31 בדצמבר 2019 (מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים):

הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן <sup>(1)</sup>
<b>(1) איגרות חוב המוחזקות לפידיון</b>				
4,032	4,032	61	-	4,093
<b>4,032</b>	<b>4,032</b>	<b>61</b>	<b>-</b>	<b>4,093</b>
<b>רוח כולל אחר מצטבר</b>				
הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים	הפסדים	שווי הוגן <sup>(1)</sup>
<b>(2) איגרות חוב זמינות למכירה</b>				
3,362	3,308	55	(1)	3,362
1,440	1,442	1	(3)	1,440
362	359	3	-	362
<b>5,164</b>	<b>5,109</b>	<b>59<sup>(5)</sup></b>	<b>(4)<sup>(5)</sup></b>	<b>5,164</b>
<b>(3) השקעה במניות שאינן למסחר</b>				
הערך במאזן	עלות	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן <sup>(1)</sup>
149	104	45 <sup>(6)</sup>	-	149
49	49	-	-	49
<b>9,345</b>	<b>9,245</b>	<b>165</b>	<b>(4)</b>	<b>9,406</b>
<b>(4) איגרות חוב למסחר</b>				
הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן <sup>(1)</sup>
427	427	-	-	427
341	343	-	(2)	341
<b>768</b>	<b>770</b>	<b>-</b>	<b>(2)<sup>(6)</sup></b>	<b>768</b>
<b>10,113</b>	<b>10,015</b>	<b>165</b>	<b>(6)</b>	<b>10,174</b>

- (1) נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.  
 (2) מזה: ניירות ערך ששועבדו למלווים בסך 502 מיליוני שקלים חדשים וניירות ערך שהועמדו כבטחון למלווים בסך 35 מיליוני שקלים חדשים.  
 (3) איגרות חוב של ממשלת ארצות הברית.  
 (4) כולל חשיפה לבנקים רב צדדיים לפיתוח (MDB).  
 (5) כלולים בהון העצמי בסעיף "התאמות בגין הצגת איגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן".  
 (6) נזקפו לדוח רווח והפסד אך טרם מומשו.  
 (7) מוצגות ככלל לפי עלות (בניכוי ירידת ערך), המותאמת לשינויים במחירים נצפים בעסקאות רגילות בהשקעות דומות או זהות של אותו מנפיק.  
 (8) ניירות ערך שסווגו כניירות ערך למסחר משום שהבנק בחר להציג אותם בהתאם לחלופת השווי הוגן בסעיף 20 להוראות הדיווח לציבור, למרות שהם לא נרכשו למטרת מסחר.  
 הערות:  
 - לפרטים בדבר הפעילות בהשקעות באיגרות חוב - ראה ביאורים 2, 3 ו-33. לפרטים בדבר הפעילות בהשקעות במניות - ראה ביאור 3 ו-4.  
 - ההבחנה בין איגרות חוב של ישראל לבין איגרות חוב של זרים נערכה בהתאם למדינת התושבות של הישות שהנפיקה את נייר הערך.



## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

### ביאור 5 - ניירות ערך - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים):

(5) שווי הוגן והפסדים שטרם מומשו, לפי משך זמן ושיעור ירידת הערך, של איגרות חוב זמינות למכירה ומוחזקות לפדיון הנמצאות בפוזיצית הפסד שטרם מומש:

12 חודשים ומעלה				פחות מ-12 חודשים				
הפסדים שטרם מומשו				הפסדים שטרם מומשו				
סך הכל	20%-40%	0%-20%	שווי הוגן <sup>(4)</sup>	סך הכל	20%-40%	0%-20%	שווי הוגן <sup>(4)</sup>	
ליום 31 במרץ 2020 (בלתי מבוקר)								
-	-	-	-	5	-	5	769 <sup>(5)</sup>	<b>אגרות חוב מוחזקות לפדיון</b>
-	-	-	-	5	-	5	769	של ממשלת ישראל
-	-	-	-	5	-	5	769	<b>סך כל איגרות חוב מוחזקות לפדיון</b>
ליום 31 במרץ 2020 (בלתי מבוקר)								
2	-	2	10	49	-	49	1,889	<b>אגרות חוב זמינות למכירה</b>
6	-	6	360	-	-	-	-	של ממשלת ישראל
-	-	-	-	2	-	2	112	של ממשלות זרות <sup>(2)</sup>
-	-	-	-	2	-	2	112	של מוסדות פיננסיים זרים
8	-	8	370	51	-	51	2,001	<b>סך כל איגרות חוב זמינות למכירה</b>
ליום 31 במרץ 2019 (בלתי מבוקר)								
1	-	1	322	2	-	2	358	<b>אגרות חוב זמינות למכירה</b>
29	-	29	1,324	-	-	-	-	של ממשלת ישראל
1	-	1	181	-	-	-	-	של ממשלות זרות <sup>(2)</sup>
1	-	1	181	-	-	-	-	של מוסדות פיננסיים זרים <sup>(3)</sup>
31	-	31	1,827	2	-	2	358	<b>סך כל איגרות חוב זמינות למכירה</b>
ליום 31 בדצמבר 2019 (מבוקר)								
1	-	1	10	-	-	- <sup>(4)</sup>	124	<b>אגרות חוב זמינות למכירה</b>
3	-	3	979	-	-	- <sup>(4)</sup>	14	של ממשלת ישראל
3	-	3	979	-	-	- <sup>(4)</sup>	14	של ממשלות זרות <sup>(2)</sup>
4	-	4	989	-	-	-	138	<b>סך כל איגרות חוב זמינות למכירה</b>

- (1) נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.  
 (2) איגרות חוב של ממשלת ארצות הברית.  
 (3) כולל חשיפה לבנקים רב צדדיים לפיתוח (MDB).  
 (4) יתרה נמוכה ממליון שקלים חדשים.  
 (5) עלות מופחתת.

### (6) ניירות ערך מגובי נכסים ומגובי משכנתאות

לימים 31 במרץ 2020, 31 במרץ 2019 ו-31 בדצמבר 2019 לא קיימת יתרת ניירות ערך מגובי נכסים או מגובי משכנתאות.

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

### ביאור 6 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

#### א. חובות<sup>(1)</sup>, אשראי לציבור ויתרת הפרשה להפסדי אשראי

31 במרץ 2020 (בלתי מבוקר)						
בנקים		אשראי לציבור				
סך הכל	וממשלות	סך הכל	פרטי אחר	לדיר	מסחרי	
						<b>יתרת חוב רשומה של חובות<sup>(1)</sup></b>
58,501	12,945	45,556	652	70	44,834	שנבדקו על בסיס פרטני
166,607	-	166,607	19,459	138,126	9,022	שנבדקו על בסיס קבוצתי
140,039	-	140,039	-	138,126	1,913	מזה: לפי עומק הפיגור
<b>225,108</b>	<b>12,945</b>	<b>212,163</b>	<b>20,111</b>	<b>138,196</b> <sup>(2)</sup>	<b>53,856</b>	<b>סך הכל חובות</b>
						מזה:
377	-	377	65	-	312	חובות פגומים בארגון מחדש
1,009	-	1,009	22	70	917	חובות פגומים אחרים
<b>1,386</b>	<b>-</b>	<b>1,386</b>	<b>87</b>	<b>70</b>	<b>1,229</b>	<b>סך הכל חובות פגומים</b>
1,609	-	1,609	27	1,546	36	חובות בפיגור 90 ימים או יותר
1,113	-	1,113	126	-	987	חובות בעייתיים אחרים
<b>4,108</b>	<b>-</b>	<b>4,108</b>	<b>240</b>	<b>1,616</b>	<b>2,252</b>	<b>סך הכל חובות בעייתיים</b>
						הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות <sup>(1)</sup>
835	3	832	26	2	804	שנבדקו על בסיס פרטני
1,101	-	1,101	254	729	118	שנבדקו על בסיס קבוצתי
736	-	736	-	729	7	מזה: הפרשה לפי עומק הפיגור <sup>(3)</sup>
<b>1,936</b>	<b>3</b>	<b>1,933</b>	<b>280</b>	<b>731</b>	<b>922</b>	<b>סך הכל הפרשה להפסדי אשראי</b>
<b>284</b>	<b>-</b>	<b>284</b>	<b>21</b>	<b>2</b>	<b>261</b>	<b>מזה: בגין חובות פגומים</b>
31 במרץ 2019 (בלתי מבוקר)						
						<b>יתרת חוב רשומה של חובות<sup>(1)</sup></b>
49,023	7,580	41,443	685	57	40,701	שנבדקו על בסיס פרטני
156,414	-	156,414	19,347	128,241	8,826	שנבדקו על בסיס קבוצתי
129,966	-	129,966	-	128,241	1,725	מזה: לפי עומק הפיגור
<b>205,437</b>	<b>7,580</b>	<b>197,857</b>	<b>20,032</b>	<b>128,298</b> <sup>(2)</sup>	<b>49,527</b>	<b>סך הכל חובות</b>
						מזה:
365	-	365	63	-	302	חובות פגומים בארגון מחדש
705	-	705	21	57	627	חובות פגומים אחרים
<b>1,070</b>	<b>-</b>	<b>1,070</b>	<b>84</b>	<b>57</b>	<b>929</b>	<b>סך הכל חובות פגומים</b>
1,409	-	1,409	22	1,348	39	חובות בפיגור 90 ימים או יותר
510	-	510	126	-	384	חובות בעייתיים אחרים
<b>2,989</b>	<b>-</b>	<b>2,989</b>	<b>232</b>	<b>1,405</b>	<b>1,352</b>	<b>סך הכל חובות בעייתיים</b>
						הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות <sup>(1)</sup>
598	2	596	29	2	565	שנבדקו על בסיס פרטני
990	-	990	226	649	115	שנבדקו על בסיס קבוצתי
655	-	655	-	649	6	מזה: הפרשה לפי עומק הפיגור <sup>(3)</sup>
<b>1,588</b>	<b>2</b>	<b>1,586</b>	<b>255</b>	<b>651</b>	<b>680</b>	<b>סך הכל הפרשה להפסדי אשראי</b>
<b>160</b>	<b>-</b>	<b>160</b>	<b>21</b>	<b>2</b>	<b>137</b>	<b>מזה: בגין חובות פגומים</b>

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

(2) כולל הלוואות לכל מטרה במשכון דירת מגורים בסך 7,937 מיליוני שקלים חדשים (ליום 31 במרץ 2019 - 7,219 מיליוני שקלים חדשים).

(3) כולל יתרת ההפרשה מעבר למתחייב לפי שיטת עומק הפיגור שחושבה על בסיס פרטני בסך של 9 מיליוני שקלים חדשים (ליום 31 במרץ 2019 - 18 מיליוני שקלים חדשים) ושחושבה על בסיס קבוצתי בסך של 531 מיליוני שקלים חדשים (ליום 31 במרץ 2019 - 450 מיליוני שקלים חדשים).

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

### ביאור 6 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים):

#### א. חובות<sup>(1)</sup>, אשראי לציבור ויתרת הפרשה להפסדי אשראי - המשך

31 בדצמבר 2019 (מבוקר)						
בנקים וממשלות		אשראי לציבור				
סך הכל		סך הכל	פרטי אחר	לדיוור	מסחרי	
50,018	7,916	42,102	729	56	41,317	יתרת חוב רשומה של חובות <sup>(1)</sup>
164,299	-	164,299	19,864	135,520	8,915	שנבדקו על בסיס פרטני
137,158	-	137,158	-	135,520	1,638	שנבדקו על בסיס קבוצתי
<b>214,317</b>	<b>7,916</b>	<b>206,401</b>	<b>20,593</b>	<b>135,576</b> <sup>(2)</sup>	<b>50,232</b>	מזה: לפי עומק הפיגור
						<b>סך הכל חובות</b>
						מזה:
331	-	331	65	-	266	חובות פגומים בארגון מחדש
943	-	943	21	56	866	חובות פגומים אחרים
<b>1,274</b>	<b>-</b>	<b>1,274</b>	<b>86</b>	<b>56</b>	<b>1,132</b>	<b>סך הכל חובות פגומים</b>
1,537	-	1,537	24	1,476	37	חובות בפיגור 90 ימים או יותר
865	-	865	121	-	744	חובות בעייתיים אחרים
<b>3,676</b>	<b>-</b>	<b>3,676</b>	<b>231</b>	<b>1,532</b>	<b>1,913</b>	<b>סך הכל חובות בעייתיים</b>
						הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות <sup>(1)</sup>
674	1	673	31	2	640	שנבדקו על בסיס פרטני
1,020	-	1,020	233	672	115	שנבדקו על בסיס קבוצתי
678	-	678	-	672	6	מזה: הפרשה לפי עומק הפיגור <sup>(3)</sup>
<b>1,694</b>	<b>1</b>	<b>1,693</b>	<b>264</b>	<b>674</b>	<b>755</b>	<b>סך הכל הפרשה להפסדי אשראי</b>
<b>254</b>	<b>-</b>	<b>254</b>	<b>22</b>	<b>2</b>	<b>230</b>	<b>מזה: בגין חובות פגומים</b>

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

(2) כולל הלוואות לכל מטרה במשכון דירת מגורים בסך 7,696 מיליוני שקלים חדשים.

(3) כולל יתרת הפרשה מעבר למתחייב לפי שיטת עומק הפיגור שחושבה על בסיס פרטני בסך של 18 מיליוני שקלים חדשים והפרשה שחושבה על בסיס קבוצתי בסך של 475 מיליוני שקלים חדשים. לפרטים ראה ביאור 6.ד.1.

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

### ביאור 6 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים):

#### ב. תנועה ביתרת הפרשה להפסדי אשראי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2020 (בלתי מבוקר)						
הפרשה להפסדי אשראי						
אשראי לציבור						
בנקים						
סך הכל	וממשלות	סך הכל	פרטי אחר	לדיוור	מסחרי	
1,813	1	1,812	273	674	865	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופה
345	2	343	39	65	239	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(126)	-	(126)	(35)	(8)	(83)	מחיקות חשבונאיות <sup>(1)</sup>
36	-	36	16	-	20	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות <sup>(1)</sup>
(90)	-	(90)	(19)	(8)	(63)	מחיקות חשבונאיות, נטו
<b>2,068</b>	<b>3</b>	<b>2,065</b>	<b>293</b>	<b>731</b>	<b>1,041</b>	<b>יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה</b>
<b>132</b>	<b>-</b>	<b>132</b>	<b>13</b>	<b>-</b>	<b>119</b>	<b>מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים</b>
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2019 (בלתי מבוקר)						
1,677	4	1,673	263	644	766	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופה
76	(2)	78	27	8	43	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(110)	-	(110)	(42)	(2)	(66)	מחיקות חשבונאיות <sup>(1)</sup>
41	-	41	17	1	23	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות <sup>(1)</sup>
(69)	-	(69)	(25)	(1)	(43)	מחיקות חשבונאיות, נטו
<b>1,684</b>	<b>2</b>	<b>1,682</b>	<b>265</b>	<b>651</b>	<b>766</b>	<b>יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה</b>
<b>96</b>	<b>-</b>	<b>96</b>	<b>10</b>	<b>-</b>	<b>86</b>	<b>מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים</b>

(1) יתרת המחיקות החשבונאיות המוצגות בביאור כוללת בעיקרה מחיקות שהינן בעלי אופי טכני הנובע מחלוקי הזמן של פיגור הלקוח וזאת בהתאם לתקינה האמריקאית החלה על הבנק בהקשר זה. כך למשל, יתרת ההפרשה של חובות גדולים פגומים נמחקת בדרך כלל לאחר שנתיים. חוב הנמדד על בסיס קבוצתי נמחק לאחר 150 ימי פיגור. המשמעות היא, שמאמצי הגבייה של הבנק, לעיתים אורכים זמן רב יותר בהשוואה לעיתוי המחיקה על פי הכללים החשבונאיים. כתוצאה מכך, מוצגות, יתרות גבוהות יחסית של "מחיקות חשבונאיות" ויתרות גבוהות יחסית של "גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות".

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

### ביאור 7 - פיקדונות הציבור

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים):

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

31 בדצמבר		31 במרץ		
2019	2019	2020	2020	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
				<b>בישראל</b>
				לפי דרישה
52,930	49,760	59,737	59,737	אינם נושאים ריבית
28,977	26,614	31,096	31,096	נושאים ריבית
<b>81,907</b>	<b>76,374</b>	<b>90,833</b>	<b>90,833</b>	<b>סך הכל לפי דרישה</b>
125,153	122,258	128,172	128,172	לזמן קצוב
<b>207,060</b>	<b>198,632</b>	<b>219,005</b>	<b>219,005</b>	<b>סך הכל פיקדונות בישראל<sup>(1)</sup></b>
				<b>מחוץ לישראל</b>
				לפי דרישה
529	528	623	623	אינם נושאים ריבית
3	5	3	3	נושאים ריבית
<b>532</b>	<b>533</b>	<b>626</b>	<b>626</b>	<b>סך הכל לפי דרישה</b>
3,392	5,612	3,558	3,558	לזמן קצוב
<b>3,924</b>	<b>6,145</b>	<b>4,184</b>	<b>4,184</b>	<b>סך הכל פיקדונות מחוץ לישראל</b>
<b>210,984</b>	<b>204,777</b>	<b>223,189</b>	<b>223,189</b>	<b>סך כל פיקדונות הציבור</b>
				(1) מזה:
<b>100,915</b>	<b>97,555</b>	<b>110,458</b>	<b>110,458</b>	<b>פיקדונות של אנשים פרטיים</b>
<b>45,330</b>	<b>41,217</b>	<b>41,216</b>	<b>41,216</b>	<b>פיקדונות של גופים מוסדיים</b>
<b>60,815</b>	<b>59,860</b>	<b>67,331</b>	<b>67,331</b>	<b>פיקדונות של תאגידים ואחרים</b>

#### ב. פיקדונות הציבור לפי גודל

31 בדצמבר		31 במרץ		
2019	2019	2020	2020	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
72,152	71,887	76,545	76,545	תקרת הפיקדון (במיליוני שקלים חדשים)
50,875	48,031	57,166	57,166	עד 1
29,582	27,424	31,803	31,803	מעל 1 עד 10
22,193	20,163	23,662	23,662	מעל 10 עד 100
36,182	37,272	34,013	34,013	מעל 100 עד 500
<b>210,984</b>	<b>204,777</b>	<b>223,189</b>	<b>223,189</b>	<b>סך הכל</b>

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

### ביאור 8 - זכויות עובדים

#### תיאור ההטבות

1. תנאי העסקתם של הרוב המכריע של העובדים והמנהלים בקבוצה נקבעים על פי הוראות הסכמים קיבוציים. ההתחייבויות הפנסיוניות לעובדים אלה, למעט עובדי בנק יהב, מכוסות באופן שוטף על ידי הפקדות לקרנות פנסיה, קופות גמל ופיצויים, המשחררות את הבנק מהחבות לתשלום פיצויי פטורים על פי החוק, לאותם עובדים. לפרטים נוספים בדבר ההטבות השונות לעובדים ומנהלים בבנק ראה ביאור 22 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2019.
2. מדיניות תגמול לנושאי משרה בבנק ביום 18 בדצמבר 2019 אישרה האסיפה הכללית של הבנק, לאחר קבלת אישורו של הדירקטוריון והמלצת ועדת התגמול, מדיניות תגמול מעודכנת לנושאי המשרה בבנק (להלן: "מדיניות התגמול המעודכנת לנושאי משרה"). לפרטים נוספים ראה ביאור 22 א.3. לדוחות הכספיים לשנת 2019.
3. מדיניות תגמול לכלל עובדי הבנק אשר אינם נושאי משרה בחודש פברואר 2020, אישר דירקטוריון הבנק, לאחר קבלת המלצת ועדת התגמול, מדיניות תגמול מעודכנת לשנים 2020-2022 לכלל עובדי הבנק, למעט נושאי המשרה שלגביהם חלה מדיניות התגמול המעודכנת לנושאי משרה בבנק, כאמור לעיל. לפרטים נוספים ראה ביאור 22 א.5. לדוחות הכספיים לשנת 2019.
4. רכיבי עלות ההטבה נטו שהוכרו ברווח והפסד בגין תכניות פנסיה להטבה מוגדרת והפקדה מוגדרת (במיליוני שקלים חדשים):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		תחזית לשנת 2020 <sup>(5)</sup>
	2019	2019	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
51	12	17	עלות שירותים <sup>(1)</sup>
47	12	9	עלות ריבית <sup>(2)</sup>
(4)	(1)	(1)	תשואה חזויה על נכסי תכנית <sup>(3)</sup>
36	10	10	הפחתה של סכומים שלא הוכרו: הפסד אקטוארי נטו <sup>(4)</sup>
79	21	18	סך הכל במסגרת הוצאות אחרות
<b>130</b>	<b>33</b>	<b>35</b>	<b>סך עלות ההטבה, נטו</b>
146	36	38	סך הוצאה בגין פנסיה להפקדה מוגדרת
<b>276</b>	<b>69</b>	<b>73</b>	<b>סך כל ההוצאות שהוכרו ברווח והפסד</b>
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	הפקדות בפועל		תחזית לשנת 2020 <sup>(5)</sup>
	2019	2019	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
6.4	1.6	1.5	5.1

הפקדות

- (1) עלות השירות הינה הצבירה השוטפת בתקופה של ההטבה העתידית לעובד.
- (2) עלות הריבית הינה הסכום המוכר בתקופה, שנקבע לפי הגידול במחויבות בגין הטבה חזויה עקב חלוף הזמן.
- (3) תשואה חזויה הינה התשואה החזויה על נכסי התוכנית הנקבעת בהתבסס על שיעור התשואה החזוי לטווח ארוך על נכסי התוכנית ועל בסיס השווי המבוסס שוק של נכסי התוכנית.
- (4) ההפחתה של הרווח או ההפסד נטו שהוכרו ברווח כולל אחר מצטבר בעבר.
- (5) אומדן הפקדות שצפוי לשלמן בתוכניות פנסיה להטבה מוגדרת עד לתום שנת 2020.

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

### ביאור 9 - הלימות הון, נזילות ומינוף

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

#### א. הלימות הון

מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מס' 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון"

ליום 31 במרץ		ליום 31 בדצמבר	
2020	2019	2019	2019
(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)
<b>1. בנתוני המאוחד</b>			
<b>א. הון לצורך חישוב יחס ההון</b>			
הון עצמי רובד 1	16,718	15,618	16,520
הון רובד 1	16,718	15,618	16,520
הון רובד 2	5,803	5,042	6,090
<b>סך הכל הון כולל</b>	<b>22,521</b>	<b>20,660</b>	<b>22,610</b>
<b>ב. יתרות משוקללות של נכסי סיכון</b>			
סיכון אשראי	156,641	142,816	150,878
סיכוי שוק	1,843	1,790	1,791
סיכון תפעולי	10,517	9,709	10,189
<b>סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון<sup>(1)</sup></b>	<b>169,001</b>	<b>154,315</b>	<b>162,858</b>

#### ג. יחס הון לרכיבי הסיכון

באחוזים			
10.14	10.12	9.89	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
10.14	10.12	9.89	יחס הון רובד 1 לרכיבי הסיכון
13.88	13.39	13.33	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.83	9.83	8.82	יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים <sup>(2)</sup>
13.33	13.33	12.32	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים <sup>(2)</sup>

#### 2. חברות בת משמעותיות

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

9.51	9.46	9.54	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
9.51	9.46	9.54	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
13.22	13.36	13.15	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.00	9.00	8.00	יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
12.50	12.50	11.50	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

(1) מסך היתרות המשוקללות של נכסי הסיכון הופחתו סך של 65 מיליוני שקלים חדשים בשל התאמות בגין תכנית ההתייעלות (31 במרץ 2019 - 172 מיליוני שקלים חדשים, 31 בדצמבר 2019 - 139 מיליוני שקלים חדשים).

(2) לפרטים בדבר הפחתת יחסי ההון המזעריים שהבנקים נדרשים לעמוד בהם במהלך העסקים הרגיל, בנקודת אחוז אחת, ראה להלן בסעיף ד'. ליחסים אלה מתווספת דרישת הון בשיעור המבטא 1% מיתרת ההלוואות לדיור למועד הדיווח.

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

### ביאור 9 - הלימות הון, נזילות ומינוף - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

#### א. הלימות הון - המשך

מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מס' 211-201 בדבר "מדידה והלימות הון" - המשך

ליום 31 בדצמבר		ליום 31 במרץ		
2019	2019	2019	2020	
(מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	
<b>3. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון (בנתוני המאוחד)</b>				
<b>א. הון עצמי רובד 1</b>				
16,805	15,845	17,174	הון עצמי	
(315)	(294)	(392)	הבדלים בין ההון העצמי לבין הון עצמי רובד 1	
<b>16,490</b>	<b>15,551</b>	<b>16,782</b>	<b>סך הון עצמי רובד 1, לפני התאמות פיקוחיות וניכויים</b>	
			התאמות פיקוחיות וניכויים:	
(87)	(87)	(87)	מוניטין	
(14)	(7)	(42)	התאמות פיקוחיות וניכויים אחרים	
<b>(101)</b>	<b>(94)</b>	<b>(129)</b>	<b>סך הכל התאמות פיקוחיות וניכויים, לפני התאמות בגין תכנית ההתייעלות - הון עצמי רובד 1</b>	
131	161	65	סך התאמות בגין תכנית ההתייעלות <sup>(4)</sup>	
<b>16,520</b>	<b>15,618</b>	<b>16,718</b>	<b>סך הכל הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים</b>	
<b>ב. הון רובד 2</b>				
4,544	3,526	4,032	הון רובד 2: מכשירים, לפני ניכויים	
1,546	1,516	1,771	הון רובד 2: הפרשות, לפני ניכויים	
<b>6,090</b>	<b>5,042</b>	<b>5,803</b>	<b>סך הון רובד 2, לפני ניכויים</b>	
			ניכויים:	
-	-	-	סך הכל ניכויים - הון רובד 2	
<b>6,090</b>	<b>5,042</b>	<b>5,803</b>	<b>סך הכל הון רובד 2</b>	
<b>22,610</b>	<b>20,660</b>	<b>22,521</b>	<b>סך הכל הון כולל</b>	

#### 4. השפעת הוראות המעבר על יחס הון עצמי רובד 1 :

ליום 31 בדצמבר		ליום 31 במרץ		
2019	2019	2019	2020	
				באחוזים
<b>יחס ההון לרכיבי סיכון</b>				
10.05	10.00	9.84	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון לפני השפעת הוראות המעבר בהוראת 299 ולפני השפעת ההתאמות בגין תכנית ההתייעלות <sup>(2)</sup>	
0.09	0.12	0.05	השפעת ההתאמות בגין תכנית ההתייעלות	
<b>10.14</b>	<b>10.12</b>	<b>9.89</b>	<b>יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון לאחר יישום הוראות מעבר</b>	

(1) מזה 57 מיליוני שקלים חדשים בגין תוכנית התייעלות בנושא עובדים ו-8 מיליוני שקלים חדשים בגין תוכנית התייעלות בתחום הנדל"ן (ביום 31 במרץ 2019 - 118 מיליוני שקלים חדשים בגין תוכנית התייעלות בנושא עובדים ו-43 מיליוני שקלים בגין תוכנית התייעלות בתוכנית הנדל"ן, ביום 31 בדצמבר 2019 - 102 מיליוני שקלים חדשים בגין תוכנית התייעלות בנושא עובדים ו-29 מיליוני שקלים בגין תוכנית התייעלות בתוכנית הנדל"ן).

(2) לפני השפעת הוראות מעבר הנוגעות לאימוץ כללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית בנושא זכויות עובדים.



## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

### ביאור 9 - הלימות הון, נזילות ומינוף - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

#### ב. יחס כיסוי נזילות

מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מס' 221 בדבר יחס כיסוי נזילות

ליום 31 במרץ	ליום 31 בדצמבר	
	2019	2020
(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	באחוזים
117	120	121
100	100	100
118	120	122
100	100	100
206	206	208
100	100	100

#### 1. בנתוני המאוחד

יחס כיסוי הנזילות<sup>(1)</sup>

יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

#### 2. בנתוני הבנק

יחס כיסוי הנזילות<sup>(1)</sup>

יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

#### 3. חברות בת משמעותיות

בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ והחברות המאוחדות שלו

יחס כיסוי הנזילות<sup>(1)</sup>

יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

(1) במונחים של ממוצעים פשוטים של תצפיות יומיות במשך הרבעון המדווח.

#### ג. יחס מינוף

מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מס' 218 בדבר יחס מינוף

ליום 31 במרץ	ליום 31 בדצמבר	
	2019	2020
(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	באחוזים
16,718	15,618	16,520
309,863	281,693	297,779
5.40	5.54	5.55
5.00	5.00	5.00
5.16	5.41	5.56
4.70	4.70	4.70

#### 1. בנתוני המאוחד

הון רוברד<sup>(1)</sup>

סך החשיפות

יחס המינוף

יחס המינוף המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים<sup>(2)</sup>

#### 2. חברות בת משמעותיות

בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ והחברות המאוחדות שלו

יחס המינוף

יחס המינוף המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים<sup>(2)</sup>

(1) השפעת הוראות המעבר והשפעת ההתאמות בגין תוכנית ההתייעלות, ראה סעיף 3.א, 4.א לעיל.

(2) תאגיד בנקאי נדרש לעמוד ביחס המינוף המזערי שנדרש על ידי המפקח על הבנקים החל מיום 1 בינואר 2018.

ד. ביום 31 במרץ 2020 פורסמה הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 250 בעניין "התאמות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם משבר הקורונה (הוראת שעה)", במסגרתה, הפחיתה המפקחת על הבנקים את יחסי ההון המזעריים שהבנקים נדרשים לעמוד בהם במהלך העסקים הרגיל, בנקודת אחוז אחת, כל עוד הוראת השעה בתוקף. זאת, תוך ציפייה כי הבנקים יעשו שימוש בעודפי ההון, אגב הפחתת דרישות ההון, כדי לתמוך בפעילות הכלכלית במשק, לטובת הגדלת האשראי ולתמיכה במשקי הבית והמגזר העסקי, ולא לצורך מטרות אחרות, לרבות חלוקת דיבידנד ורכישה עצמית של מניות, כל עוד הוראת השעה בתוקף. כפועל יוצא מכך, יחס הון עצמי רוברד 1 של הבנק לנכסי הסיכון, בצירוף דרישת ההון הנוספת בשיעור 1% מיתרת ההלוואות לדיור, ליום 31 במרץ 2020, לא יפחת משיעור של 8.82% (אליו יתווספו שולי ביטחון נאותים), ויחס ההון הכולל לא יפחת משיעור של 12.32%.

ה. ביום 27 באפריל 2020 פורסם נוסף להוראה 250, לפיו דרישת ההון הנוספת בשיעור המבטא 1% מיתרת ההלוואות לדיור, לא תחול על הלוואות לדיור אשר יועמדו בתקופת המשבר.

ו. הבנק מיישם את הוראות הלימות הון המבוססות על הוראות באזל כפי שפורסמו על-ידי הפיקוח על הבנקים בהוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 ובמסגרות קובץ שאלות ותשובות.

לפרטים נוספים על הוראות והנחיות הפיקוח בנושא הלימות הון ראה ביאור 25 בדוח הכספי לשנת 2019.

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

### ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

#### א. התחייבויות אחרות והתקשרויות מיוחדות

31 בדצמבר		31 במרץ		
2019	2019	2020		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)			
366	355	396		1. חוזי מחשוב ושרותי תוכנה
17	16	27		2. רכישה ושיפוץ בניינים
				3. חוזי שכירות וחכירה לזמן ארוך - דמי השכירות של מבנים, ציוד וכלי רכב: (3)(2)(1)
208	186	203		שנה ראשונה
197	196	200		שנה שנייה
187	188	190		שנה שלישית
182	179	183		שנה רביעית
174	175	176		שנה חמישית
1,510	1,612	1,551		שנה שישית ואילך
<b>2,458</b>	<b>2,536</b>	<b>2,503</b>		<b>סך-הכל דמי שכירות של בניינים וציוד</b>

4. פעילות מכירת אשראי

הטבלה שלהלן מסכמת את פעילות מכירת האשראי של הבנק:

לשלושה חודשים שהסתיימו		לשנה שהסתיימה		
ביום 31 במרץ		ביום 31 בדצמבר		
2020	2019	2019	2019	
(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	
-	571	571	571	הערך בספרים של האשראי שנמכר
-	577	535	577	תמורה שהתקבלה במזומן
-	-	-	-	תמורה שהתקבלה בניירות ערך
-	577	577	577	סך הכל תמורה
-	-	-	-	<b>סך הכל רווח נטו ממכירת אשראי</b>

(1) הבנק וחברות מאוחדות שכרו מבנים וציוד לתקופות ארוכות אשר דמי השכירות לתשלום בגינם, הינם בכפוף לתנאי הצמדה.

(2) כולל שירותי מחשב ותפעול שבנק יהב מקבל מחברה בינלאומית מקונצרן TaTa החל מיום 1 בינואר 2017. החברה מתמחה במתן שירותים מיכונים, בין היתר לגופים פיננסיים ותאגידים בנקאיים בכל רחבי העולם. במסגרת זו בנק יהב עושה שימוש במערכת ליבה בנקאית הכוללת שירותים בנקאיים באפיקים שונים בהתאם לתחומי הפעילות של הבנק. כמו כן, מקבל בנק יהב שירותי תפעול מהחברה בקשר עם המערכות המיכוניות אותן היא מספקת וכן שירותים נוספים במיקור חוץ.

ההתקשרות בנק יהב עם החברה הינה לתקופה ארוכת טווח ובאפשרות בנק יהב להאריך לתקופות נוספות של עד 30 שנה.

(3) דמי השכירות הינם תחת הנחת מימוש אופציות להארכת השכירות בנכסים במידה והבנק צפוי לממשן עד לתקופה המירבית האפשרית.

### ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות - המשך

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

### ב. התחייבויות תלויות והתקשרויות אחרות

1. לפרטים בדבר התחייבויות תלויות והתקשרויות אחרות של קבוצת הבנק, ראה ביאור 26 לדוחות הכספיים לשנת 2019. להלן יובא תיאור שינויים מהותיים ביחס לביאור שנכלל, כאמור בדוחות לשנת 2019.

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 המשפטית באשר להערכת סיכויי התביעות (ככל שמדובר בתובענות נגד הבנק) והבקשות לאישור תביעות כתובענות ייצוגיות, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות, במקום בו נדרשה הפרשה, לכיסוי נזקים אפשריים.

להלן פירוט של תובענות מהותיות, ובכלל זה בקשות לאישור תובענות ייצוגיות ותביעות שבהן הסכום הנתבע (ללא ריבית והוצאות) גבוה מ-1% מהונו העצמי של הבנק, ואשר חלו בהן התפתחויות ושינויים ביחס למתואר בדוחות הכספיים לשנת 2019:

(א) בחודש דצמבר 2017 הוגשה בבית המשפט המחוזי - מרכז, תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית, בסכום של כ-124 מיליון שקלים חדשים. עניינה של הבקשה הוא בקביעת שיעור הריבית בהלוואה לדיור הניתנת בריבית משתנה אג"ח לטענת המבקשים, מוסר הבנק ללקוח אישור עקרוני ובו מפורט מנגנון עוגן אג"ח כמנגנון היחיד לחישוב הריבית במסלול משתנה - אג"ח לאורך כל חייה הלוואה, אולם בהסכם הלוואה, נוסף מנגנון חדש המכונה "מנגנון הגנה לשעת חירום" לקביעת שיעור הריבית מעבר למנגנון המקורי, וזאת ללא גילוי נאות. עוד נטען כי, התנאי שקבע הבנק בהסכם לצורך הפעלת מנגנון ההגנה לשעת חירום הינו מקפח ומעניק לבנק יתרון בלתי סביר על פני הלקוחות.

תגובה מטעם הבנק הוגשה ביום 25 ביולי 2018 וביום 6 בינואר 2019 הוגשה תשובת המבקש לתשובת הבנק.

ביום 27 בפברואר 2019 התקיים דיון קדם משפטי ובסופו בית המשפט קבע קדם משפט נוסף, כדי לאפשר לצדדים לנהל הליכים מקדמיים. כמו כן, בית המשפט הציע לצדדים לנסות להידבר ביניהם. בהתאם להצעת בית המשפט, החלו הצדדים בהליך גישור וזה טרם הסתיים. בהתאם להחלטת בית המשפט, ביום 18 בפברואר 2020 הגישו הצדדים הודעת עדכון ביחס להליך הגישור ובקשה מוסכמת למתן אורכה של 60 ימים נוספים על מנת לבחון את היתכנות סיום ההליך על דרך ההסכמה. עקב משבר הקורונה בוטלה ישיבת הגישור שנקבעה ליום 19 במרץ 2020 וטרם נקבע מועד חדש.

(ב) בחודש ספטמבר 2018, הוגשה בבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו, תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית, בסכום של כ-180 מיליון שקלים חדשים (על דרך האומדנה).

עניינה של הבקשה הוא, בגביית עמלה ביתר, לכאורה, בפירעון מוקדם של הלוואות לדיור המורכבת ממספר מסלולים, אשר בחלקם נוצרו הפרשי היוון חיוביים ובחלקם נוצרו הפרשי היוון שליליים, בכך שהבנק אינו מבצע קיזוז בין הפרשי ההיוון במסלולים השונים וזאת לכאורה, בניגוד למנגנון הקבוע בצו הבנקאות (פירעון מוקדם של הלוואה לדיור), התשס"ב-2002.

המבקשים מבקשים לקבוע בהתאם לחוק תובענות ייצוגיות, כי התובענה תוגש בשם כל לקוחות הבנק אשר פרעו ו/או יפרעו משכנתא בפירעון מוקדם חלקי או מלא, ובאחד ממסלוליה נוצרה יתרת היוון שלילית, שלא קודזה מעמלת הפירעון המוקדם שקבעו בדין. בחודש מרץ 2019 הודיע ב"כ המבקש כי הוא שוקל להחליף את חוות דעת המומחה שצורפה לבקשות האישור בחוות דעת של מומחה אחר. לאור זאת, נדחה בהסכמה מועד הגשת תגובת הבנק לבקשת האישור עד ליום 29 באפריל 2019. לאור היעדר הסכמה לגבי נוסח חוזה"ד, יעוכב מועד הגשת התגובה עד להגשת בקשה של המבקש לתיקון בקשת האישור. ביום 3 ביוני 2019 אושר הסדר דינוי אליו הגיעו הצדדים, בהתאם לו, תגובת הבנק לבקשת האישור הוגשה ביום 29 באוקטובר 2019 ותשובה לתגובת הבנק, מטעם המבקש הוגשה ביום 1 בינואר 2020. ביום 5 בינואר 2020 התקיים דיון מקדמי בתיק, בו החליט בית המשפט כי יש להמתין עד שתתגבשנה טענות נוספות של הצדדים, לרבות בנושא איחוד הדיון עם בקשות דומות שהוגשו באותו נושא, ונקבע דיון מקדמי נוסף ליום 15 בספטמבר 2020.

(ג) בחודש דצמבר 2018, הוגשה בבית המשפט המחוזי בת"א-יפו, תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית בסכום כולל של 280 מיליון שקלים חדשים, נגד הבנק, בנק לאומי, בנק הפועלים, בנק דיסקונט ונגד חברות הביטוח - הראל, הפניקס ומנורה, בגין גבייה ביתר, בניגוד לדין לכאורה, של פרמיות ביטוח בגין פוליסות ביטוח מיתרות, לכאורה, שהופקו לבעל המבנה למרות שבעת הפקתן הייתה כבר קיימת, בין אם אצל אותה חברת ביטוח ובין אם אצל חברת ביטוח אחרת, פוליסה אשר ביטחה את אותו מבנה ביחס לאותה תקופה.

המבקשים העמידו את הנזק בסך כולל של 280 מיליון שקלים חדשים, ביחד ולחוד. לטענתם, הנזק ביחס לכל בנק, ככל שתבקש חלוקת אחריות בין הנתבעים, הוא בהתאם לפלחי השוק שלהם- מחצית מהנזק לפחות יש לייחס לבנקים ואילו מחצית לחברות הביטוח. תגובת הבנק לבקשת האישור הוגשה ביום 10 ביוני 2019 וטרם הוגשה תשובת המבקש לתגובת הבנק. עקב משבר הקורונה לא התקיימה ישיבת קדם משפט שנקבעה ליום 24 במרץ 2020 ובהתאם להחלטת בית המשפט, נקבע מועד חלופי ליום 25 בספטמבר 2020.

(ד) בחודש יוני 2019 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו, בקשה לאישור תובענה ייצוגית, נגד הבנק ונגד 5 בנקים נוספים, עניינה של הבקשה הוא בחיוב הפרשי המרה ועמלת פעולה ביתר בגין פעולת המרה של מטבע חוץ שלא כדון, כביכול, ובהעדר גילוי נאות, תוך הפרת שורה של דינים.

ביחס לחיוב בהפרשי המרה, נטען כי כאשר לקוחות מבצעים פעולת המרה של מטבע חוץ, המשיבים גובים הפרשי המרה, אשר לטענת המבקשים, הינה עמלת הפרשי המרה שאינה כלולה בתעריפון, ולפיכך גבייתה נעשית ללא סמכות שבדין. עוד נטען כי מאחר וזהו חיוב הסמוי מעיני הלקוחות, נמנעת מהלקוחות האפשרות לדעת מה עלות שירות המרה.

## ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות - המשך

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

ביחס לעמלת פעולה, נטען כי הבנק (ו-2 משיבים נוספים), מחשבים עמלה זו לאחר הוספת הפרשי המרה ולכן גובים עמלת פעולה ביתר. עוד נטען כי המשיבים נוטלים חלק בהסדר כובל.

הקבוצה הוגדרה בבקשה ככוללת את כל אותם אנשים או ישויות משפטיות אשר השתמשו בשירותי המשיבים לשם ביצוע פעולת המרה וכן כלל הציבור בישראל - אשר נפגע באופן ישיר ועקיף מההפרות דנן.

הנזק לקבוצה על פי הבקשה, הנו כ-8 מיליארדי שקלים חדשים וחלקו המיוחס לבנק הועמד על סך של 1.745 מיליארדי שקלים חדשים. הבנק הגיש מטעמו בקשה לסילוק הבקשה לאישור על הסף וביום 27 באוקטובר הגישו המבקשים בקשה למחיקת בקשת הסילוק וטרם ניתנה החלטה בבקשה זו. בהתאם להחלטת בית משפט מיום 26 באוקטובר 2019 ניתנה, בשלב זה, ארכה ארעית להגשת תגובת המשיבים לבקשת האישור וזאת עד לקבלת החלטה אחרת. ביום 9 במרץ 2020 התקיים דיון במסגרתו נדונה בקשת הסילוק שהגיש הבנק, בסיומו של הדיון, קצב בית המשפט למבקש 15 יום על מנת להודיע אם הוא עומד על תביעתו. בהתאם לכך, ביום 16 במרץ 2020 הודיעו המבקשים כי הם עומדים על הבקשה לאישור. טרם ניתנה החלטה בבקשת הסילוק.

בגין כל התביעות בקבוצת הבנק שסכום קרן כל אחת מהן עולה על 2 מיליוני שקלים חדשים, לא כולל תביעות שצוינו בסעיף 2 לעיל, קיימת חשיפה נוספת שאינה קלושה, ואשר לא בוצעה הפרשה בגינה, בסך מצטבר של כ-25 מיליוני שקלים חדשים.

3. כנגד הבנק וחברות מאוחדות שלו תלויות בקשות לאישור תובענות ייצוגיות ובקשה לאישור תובענה נגזרת שהסכום הנתבע בהן הוא מהותי, כמפורט להלן, אשר לדעת הנהלת הבנק המבוססת על חוות דעת יועציה המשפטיים (ככל שמדובר בתובענות נגד הבנק), לא ניתן במועד עריכת הדוחות הכספיים להעריך את סיכוייהן, ולפיכך לא בוצעה בגינן הפרשה.

א) במאי 2020, התקבלה בבנק בקשה לאישור תובענה ייצוגית, אשר הוגשה לבית המשפט המחוזי מרכז, נגד 15 בנקים ובכללם הבנק ובנק יחב ונגד המוסד לביטוח לאומי, רשות האכיפה והגביה, רשות הדואר ("הבקשה"), בגין שתי עילות; האחת, בגין עיכוב שלא כדין, כביכול, של כספי תגמולים שאינם ניתנים לעיקול וזאת בניגוד לחוק ההוצאה לפועל, הוראות חוק הגנת השכר ועוד שורה של דינים, והשנייה, בגין אי הנפקת כרטיס מסוג "דביט" לנטולי כרטיס אשראי או כרטיס מגנטי למשיכת כסף מזומן ממסוף בנק אוטומטי, תוך הפרה, לכאורה, של הוראת המפקחת על הבנקים מיום 22 במרץ 2020.

הקבוצה הוגדרה בבקשה ככוללת כל אדם אשר את כספו עיכב, מי מהבנקים המשיבים שלא כדין, בנסיבות המפורטות בכתב הבקשה. המבקש העמיד את סכום תביעתו כנגד כלל המשיבים על סך של 300 מיליוני שקלים חדשים.

ב) 1. בחודש מרץ 2015 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב, בקשה לאישור תובענה כתובענה נגזרת ("הבקשה לאישור") בשם הבנק ובשם חברה בת שלו, UMB (Switzerland) Ltd, ("מזרחי שוויץ") נגד נושאי משרה בהווה ובעבר בבנק ובמזרחי שוויץ, בסכום מינימאלי של 95 מיליון שקלים חדשים, בגין נזקים שנגרמו כביכול, לקבוצת מזרחי, כתוצאה ממעשיהם ומחדליהם כביכול, של המשיבים, בקשר עם מתן סיוע ללקוחות אמריקאיים להתחמק מתשלומי מיסים בארצות הברית. המבקש טוען כי יש לחייב את המשיבים לשלם לבנק את שיעור הנזק אשר גרמו לקבוצת מזרחי בכלל ולבנק בפרט.

ביום 24 במרץ 2015 הגיש בעל מניות בבנק בקשה במסגרת ההליך דנן ולעיכוב הדיון בו או לחילופין לסילוקו על הסף וזאת נוכח בקשה לגילוי מסמכים אשר הוגשה על ידי אותו בעל מניות בחודש דצמבר 2014 לבית המשפט המחוזי בתל אביב כנגד הבנק וכנגד נושאי משרה בבנק, מכח הוראות סעיף 198א' בחוק החברות, התשנ"ט-1999 ("הבקשה לגילוי"). במסגרת הבקשה לגילוי עתר אותו מבקש לבית המשפט על מנת שזה יורה לבנק ולמשיבים האחרים לגלות לו מסמכים שונים הנוגעים להליכים המתנהלים בארצות הברית על מנת שיהיה בידו "לבחון" אפשרות להגשת בקשה לאישור "הגנה נגזרת" (בשם הבנק מול הרשויות בארצות הברית) או הגשת בקשה לאישור תובענה נגזרת (כנגד "בכירים" ועובדים בבנק). לטענת המבקש בבקשה לגילוי, הליך הבקשה לגילוי הינו הליך תלוי ועומד הקודם להליך הבקשה לאישור ועל כן יש לעכב את הדיון בהליך הבקשה לאישור ואף לסלקו על הסף.

ביום 10 במאי 2015 אישר בית המשפט במסגרת הליך הבקשה לאישור, הסדר דיוני אליו הגיעו הצדדים בתיק בדבר מועדי הגשת כתבי טענות, לפיו, בין היתר, בשלב זה יושהו מועדי הגשת תגובות המשיבים לבקשה לאישור וכי בסמוך לאחר מתן ההחלטות, בין היתר, בנוגע לבקשת ההצטרפות האמורה לעיל ובכפוף להן, ייקבע המועד להגשתן, בשים לב, בין היתר, להתקדמות ההליכים מול משרד המשפטים בארצות הברית.

יצוין ביחס להליך הבקשה לגילוי, כי ביום 3 במאי 2015 התקיים דיון מקדמי בבית המשפט בבקשה לגילוי במסגרתו, בין היתר, אישר בית המשפט את הסכמת הצדדים כי הדיון לגוף הבקשה לגילוי יושהה בשלב זה עד לסיום איסוף המסמכים לשם מסירתם לרשויות בארצות הברית. בחודש דצמבר 2015 קבע בית המשפט, כי הליך הבקשה לאישור ימחק ואולם המחיקה תעוכב כך שהיה ותתקבל הבקשה לגילוי והמבקש בבקשת הגילוי יגיש בקשת אישור 90 יום לאחר קבלת המסמכים במועד עליו יורה בית המשפט במסגרת ההחלטה, כי אז תמחק בבקשת האישור. היה ותדחה בקשת הגילוי או אם לא תוגש בקשת אישור 90 יום לאחר קבלת המסמכים - יראו בבקשת האישור כבקשה מוקדמת לכל בקשה אחרת - אם תוגש.

ביום 18 באפריל 2016, החליט בית המשפט, לעכב את הדיון בתיק הבקשה לגילוי עד לסיום הליכי החקירה ודיווח על תוצאותיה.

ביום 12 באפריל 2017 בית המשפט הורה כי היועץ המשפטי לממשלה יודיע בתוך 45 יום אם בדעתו להצטרף להליך.

ביום 3 באוגוסט 2017, הגיש היועץ המשפטי לממשלה, הודעה מטעמו על התייצבותו בהליך הגילוי ואליה צירף את עמדתו. ביום 10 בספטמבר 2017, הגישו הבנק והמשיבים האחרים תגובה לעמדת היועץ המשפטי לממשלה.

ביום 19 בספטמבר 2017 אושר על ידי בית המשפט הסדר דיוני אליו הגיעו הצדדים בתיק ועל פיו, הדיון בתיק זה יושהה בשלב זה בכפוף לכך שהמשיבים יידווחו לבית המשפט ולמבקש, החל מיום 31 בדצמבר 2017, מידי 90 ימים, אודות החקירה של משרד המשפטים בארצות הברית. הודעות עדכון בדבר הליך החקירה, כאמור, נמסרו ביום 29 במרץ 2018 וביום 27 ביוני 2018.

ביום 2 באוקטובר 2018 מסר הבנק הודעה עדכון לבית המשפט בדבר הליך החקירה, לו צירף את הדיווח שנמסר לציבור במסגרת הדוחות הכספיים של הבנק ליום 30 ביוני 2018, על פיו, בין היתר, הבנק החל במשא ומתן עם משרד המשפטים בארה"ב, אולם טרם ניתן להעריך את תוצאותיו. בהתאם לכך בית המשפט קבע את התיק למעקב בעוד 90 יום.

## ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות - המשך

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

ביום 31 בדצמבר מסר הבנק הודעת עדכון נוספת לבית המשפט בדבר הליך החקירה ומועד העדכון הבא יחול ביום 31 במרץ 2019. ביום 14 במרץ 2019 הגיש הבנק לבית המשפט, הודעת עדכון, כי ביום 12 במרץ 2019 התקשר הבנק עם משרד המשפטים האמריקאי בהסכם מסוג Deferred Prosecution Agreement לסיים החקירה.

בהתאם להחלטת בית המשפט המחוזי מיום 10 באוקטובר 2019, הגישו הצדדים הודעה על הסדר דינוי באשר להמשך ניהול הבקשה. ביום 18 בדצמבר 2019 ניתנה החלטת בית המשפט, לפיה, בין היתר, נקבע דיון קדם משפט ליום 22 באפריל 2020 וכי על הצדדים להודיע על הסכמתם להפנות המחלוקת לגישור. לאור הודעת הבנק מיום 1 בינואר 2020, כי הוא סבור שאין השעה יפה להליכי גישור בין הצדדים, עם זאת, כמצוות החלטת בית המשפט אם תהיינה נסיבות או התפתחויות שלדעת הבנק יצדיקו זאת, הוא ישוב ויבחן אפשרות זו. מועד דיון קדם משפט נקבע ליום 24 ביוני 2020.

ביום 27 במרץ 2020 הגישה הוועדה הבלתי תלויה שמינה דירקטוריון הבנק, בין היתר כוועדת תביעות בלתי תלויה, את מסקנותיה והמלצותיה בקשר עם ההליכים המתוארים לעיל. דירקטוריון הבנק החליט ביום 31 במרץ 2020 לאמץ את מסקנות והמלצות הוועדה במלואן (שלא לנקוט הליכים משפטיים נגד דירקטורים ונושאי משרה אחרים בגין הפרת חובת אמונים או הפרת חובת זהירות וכן שלא לדרוש מהם השבה של תגמולים שקיבלו, במסגרת כהונתם בבנק בתקופה הרלוונטית ושלא לנקוט הליך משפטי בעניין זה) והנחה את הנהלת הבנק לפעול ליישומן של ההמלצות, לרבות לעניין הסכם פשרה עם המבטחים של ביטוח הדירקטורים ונושאי המשרה. הבנק פועל בהתאם להחלטת הדירקטוריון בעניין זה.

2. ביום 17 במרץ 2019 הגיש בעל מניות בבנק, לבית המשפט המחוזי בתל-אביב, נגד הבנק, UMB (Switzerland) Ltd, ("מזרחי שוויץ") ומזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ, בקשה למתן צו גילוי מסמכים מכוח הוראות סעיף 198א לחוק החברות, התשנ"ט-1999 ("בקשה לגילוי מאוחרת"), להורות לבנק ולמשיבים האחרים לגלות לו מסמכים שונים הנוגעים להליכי החקירה שהתנהלו בארצות הברית וכן אודות ההסכם שנחתם עם משרד המשפטים האמריקאי (Deferred Prosecution Agreement) לסיים החקירה. לטענת המבקש ממציא החקירה מהווים, הם כשלעצמם, תשתית ראיתית ומצדדיקה מתן צו גילוי מסמכים וכי כל המסמכים המבוקשים רלוונטיים (או עשויים להיות רלוונטיים) לצורך הגשתה של בקשה לאישור תביעה נגזרת כלפי נושאי משרה ורואי החשבון המבקרים בקשר לנזק שנגרם לבנק עקב החקירה והקנס שהושת עליו בעקבותיה.

ביום 24 במרץ הגיש המבקש בקשה לאיחוד הדיון בשתי בקשות העיון המתוארות לעיל, לה התנגד הבנק. ביום 8 באפריל הגיש הבנק (ומזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ), בקשה למחיקת אחת מבקשות העיון. ביום 15 באפריל 2019 בית המשפט קיבל את בקשת הצדדים והורה על דחיית המועד להגשת תגובת הבנק לבקשת הגילוי המאוחרת, כך שזו תוגש תוך 60 יום לאחר הכרעה סופית בשאלה איזו מבקשות גילוי המסמכים בקשר עם החקירה בארה"ב תמשיך להתנהל. ביום 18 באפריל 2019 נתן בית המשפט החלטה בעניין הבקשות והתגובות השונות שהגישו הצדדים ונקבעו מועדים להגשת תגובות המבקשים לבקשת המחיקה שהוגשה על ידי הבנק. ביום 24 ביוני 2019 התקיים דיון נוסף בבית המשפט בבקשת המחיקה שהגיש הבנק וביום 14 באוגוסט 2019 ניתנה החלטת בית המשפט לפיה יש למחוק את בקשת הגילוי המאוחרת. ביום 10 בספטמבר הוגשה ע"י המבקש לבית המשפט העליון הודעת ערעור על החלטת המחיקה, הצדדים הגישו סיכומים מטעמם ודיון בערעור נקבע ליום 25 במרץ 2020.

ביום 10 באוקטובר 2019 קבע בית המשפט המחוזי כי בקשת הגילוי המאוחרת תופרד מתגובתה האמורה בסעיף 1 לעיל ותסגר. הצדדים הגישו סיכומים מטעמם ודיון בערעור שהיה קבוע ליום 25 במרץ 2020 נדחה לנוכח משבר הקורונה, מבלי שנקבע בשלב זה מועד דיון חלופי. ביום 26 באפריל הגיש המערער בקשה לקביעת מועד דיון בהקדם האפשרי ודיון כאמור נקבע ליום 8 ביוני 2020. ראה גם סעיף 4) להלן בדבר הסדר עם משרד המשפטים בארצות הברית שנחתם בשנת 2019 לסיים חקירה בעניין עסקי קבוצת הבנק עם לקוחותיה האמריקאים.

4. ביום 12 במרץ 2019 נחתם הסכם מסוג Deferred Prosecution Agreement (DPA) בין הבנק וחברות בנות שלו (ביחד: "קבוצת הבנק") ובין משרד המשפטים בארצות הברית ביום 12 במרץ 2019, לסיים חקירה בנושא עסקי קבוצת הבנק עם לקוחותיה האמריקאים ("ההסכם"). בהמשך לחתימת ההסכם, מינה דירקטוריון הבנק ביום 27 במרץ 2019, בין היתר לאור דרישת המפקחת על הבנקים, ועדה בלתי תלויה בראשות כב' השופטת (בדימ') גרסטל ("הוועדה"), על מנת לייעץ ולהמליץ לו בשאלה האם יש מקום לנקוט בהליכים משפטיים נגד נושאי משרה בעבר ובהווה בבנק וכנגד גורמים אחרים, וכן לבחון ולהמליץ לדירקטוריון הבנק לגבי התהליכים הניהוליים ותהליכי הבקרה, שאפשרו בשנים 2012-2002 ("התקופה הרלוונטית") לעובדים מסוימים לשעבר בקבוצת הבנק (בנקאים פרטיים, בנקאי קשרי לקוחות וכן עובדים אחרים בעלי רמות אחריות דומות), לפעול בניגוד למדיניות ולנהלי קבוצת הבנק, אשר בעטיים התאפשר ללקוחות אמריקאים להתחמק ממחויבות המס שלהם בארצות הברית, תוך התייחסות להיבטי ממשל תאגידי והתנהלות ההנהלה הבכירה והדירקטוריון, ולקבוע, בהתבסס על ממציא בדיקתה, מסקנות והמלצות כלליות ואישיות, ככל שנדרש, לרבות בהתייחס להטבות שכר שניתנו לנושאי משרה בשנים הרלוונטיות.

ביום 31 במרץ 2020 החליט דירקטוריון הבנק לאמץ את מסקנות הוועדה שלא לנקוט הליכים משפטיים נגד דירקטורים ונושאי משרה אחרים בגין הפרת חובת אמונים או הפרת חובת זהירות וכן שלא לדרוש מהם השבה של תגמולים שקיבלו, במסגרת כהונתם בבנק בתקופה הרלוונטית ושלא לנקוט הליך משפטי בעניין זה. כמו כן, אימץ הדירקטוריון את המלצת הוועדה להתקשר עם המבטחים שהנפיקו פוליסת ביטוח דירקטורים ונושאי משרה, בהסכם פשרה בסכום של 23 מיליון דולר, בכפוף לאישור בית המשפט, אשר בפניו מתנהלים ההליכים הנגזרים, כמפורט בסעיף 3 א) לביאור זה, לעיל, והנחה את הנהלת הבנק לפעול למימוש הסדר כאמור.

בנוסף, ביום 18 במאי 2020 דן הדירקטוריון בדוח משלים שהמציאה לו הוועדה, שעניינו בחינת התהליכים הניהוליים והבקרות, לרבות בהיבט הממשל התאגידי, הקשורים באירועים נשוא ההסדר. בדוח זה נקבע כי ברוב התחומים והתהליכים שנבחנו על ידי הוועדה לגבי התקופה הרלוונטית, נעשו שיפורים משמעותיים על ידי הבנק ולוועדה לא היו הערות לשיפורים אלה. ביחס לחלקם, מצאה הוועדה לנכון להמליץ לבנק ליישם תהליכים נוספים מעבר לאלו הקיימים, והדירקטוריון בוחן המלצות אלה.

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

### ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות- המשך

#### ג. ערבויות לפי מועד לפירעון

להלן הערבויות שהוצאו על-ידי הבנק בפילוח מועד לפירעון:

ליום 31 במרץ 2020					
סך הכל	פקיעה מעל 5 שנים	פקיעה מעל 3 ועד 5 שנים	פקיעה בין שנה ועד 3 שנים	פקיעה בעוד שנה או פחות	
2,843	114	46	325	2,358	ערבויות להבטחת אשראי
11,173	83	97	2,580	8,413	ערבויות לרוכשי דירות
8,168	2,983	1,095	984	3,106	ערבויות והתחייבויות אחרות
9,295	454	952	5,414	2,475	התחייבויות להוצאת ערבויות
<b>31,479</b>	<b>3,634</b>	<b>2,190</b>	<b>9,303</b>	<b>16,352</b>	<b>סך הכל ערבויות</b>

ליום 31 במרץ 2019					
סך הכל	פקיעה מעל 5 שנים	פקיעה מעל 3 ועד 5 שנים	פקיעה בין שנה ועד 3 שנים	פקיעה בעוד שנה או פחות	
2,428	143	118	273	1,894	ערבויות להבטחת אשראי
10,538	-	-	2,076	8,462	ערבויות לרוכשי דירות
7,881	3,151	138	779	3,813	ערבויות והתחייבויות אחרות
8,106	-	285	4,744	3,077	התחייבויות להוצאת ערבויות
<b>28,953</b>	<b>3,294</b>	<b>541</b>	<b>7,872</b>	<b>17,246</b>	<b>סך הכל ערבויות</b>

ליום 31 בדצמבר 2019					
סך הכל	פקיעה מעל 5 שנים	פקיעה מעל 3 ועד 5 שנים	פקיעה בין שנה ועד 3 שנים	פקיעה בעוד שנה או פחות	
2,898	195	15	438	2,250	ערבויות להבטחת אשראי
10,672	33	56	2,083	8,500	ערבויות לרוכשי דירות
8,613	4,312	138	722	3,441	ערבויות והתחייבויות אחרות
9,993	331	1,317	5,289	3,056	התחייבויות להוצאת ערבויות
<b>32,176</b>	<b>4,871</b>	<b>1,526</b>	<b>8,532</b>	<b>17,247</b>	<b>סך הכל ערבויות</b>

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

### ביאור 11 - מכשירים נגזרים ופעילויות גידור

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

(א) היקף הפעילות על בסיס מאוחד

31 במרץ 2019			31 במרץ 2020			
סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	
מיליוני שקלים חדשים			מיליוני שקלים חדשים			
<b>1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים</b>						
<b>חוזי ריבית</b>						
2,437	400	2,037	1,491	-	1,491	חוזי Forward
18	-	18	82	82	-	אופציות שנכתבו
1,111	239	872	4,816	82	4,734	אופציות שנקנו
36,554	28,240	8,314	39,028	31,761	7,267	Swaps <sup>(1)</sup>
<b>40,120</b>	<b>28,879</b>	<b>11,241</b>	<b>45,417</b>	<b>31,925</b>	<b>13,492</b>	<b>סך הכל</b> <sup>(2)</sup>
<b>3,200</b>	<b>-</b>	<b>3,200</b>	<b>4,325</b>	<b>-</b>	<b>4,325</b>	<b>מזה: נגזרים מגדרים</b> <sup>(3)</sup>
<b>חוזי מטבע חוץ</b>						
115,304	61,073	54,231	139,464	75,556	63,908	חוזי Forward <sup>(4)</sup>
17,845	17,845	-	22,154	22,154	-	אופציות שנכתבו
15,178	15,175	3	20,233	20,233	-	אופציות שנקנו
6,330	2,805	3,525	3,591	2,246	1,345	Swaps
<b>154,657</b>	<b>96,898</b>	<b>57,759</b>	<b>185,442</b>	<b>120,189</b>	<b>65,253</b>	<b>סך הכל</b>
<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>מזה: נגזרים מגדרים</b> <sup>(3)</sup>
<b>חוזים בגין מניות</b>						
8,380	8,285	95	7,295	6,997	298	אופציות שנכתבו
8,318	8,318	-	7,026	7,026	-	אופציות שנקנו <sup>(5)</sup>
3,109	3,109	-	2,918	2,918	-	Swaps
<b>19,807</b>	<b>19,712</b>	<b>95</b>	<b>17,239</b>	<b>16,941</b>	<b>298</b>	<b>סך הכל</b>
<b>חוזי סחורות ואחרים</b>						
38	35	3	7	7	-	חוזי Forward
8,039	8,039	-	6,834	6,834	-	אופציות שנכתבו
8,039	8,039	-	6,834	6,834	-	אופציות שנקנו
<b>16,116</b>	<b>16,113</b>	<b>3</b>	<b>13,675</b>	<b>13,675</b>	<b>-</b>	<b>סך הכל</b>
<b>חוזי אשראי</b>						
291	-	291	285	-	285	הבנק ערב
617	-	617	158	-	158	הבנק מוטב
<b>908</b>	<b>-</b>	<b>908</b>	<b>443</b>	<b>-</b>	<b>443</b>	<b>סך הכל</b>
<b>231,608</b>	<b>161,602</b>	<b>70,006</b>	<b>262,216</b>	<b>182,730</b>	<b>79,486</b>	<b>סך הכל סכום נקוב</b>

(1) מזה: swaps שהתאגיד הבנקאי משלם שיעור ריבית קבוע בסך 25,852 מיליוני שקלים חדשים (ליום 31 במרץ 2019 26,312 מיליוני שקלים חדשים)

(2) מזה: חוזי החלפת שקל-מדד בסך 8,139 מיליוני שקלים חדשים (ליום 31 במרץ 2019 8,559 מיליוני שקלים חדשים)

(3) הבנק מבצע גידורי שווי הוגן וגידורי תזרים מזומנים באמצעות חוזי החלפת ריבית וחוזי החלפת שקל-מדד, בהתאמה.

(4) מזה: חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט בסך 5,003 מיליוני שקלים חדשים (ליום 31 במרץ 2019 6,318 מיליוני שקלים חדשים)

(5) מזה: נסחרים בבורסה בסך 6,997 מיליוני שקלים חדשים (ליום 31 במרץ 2019 8,285 מיליוני שקלים חדשים)

(6) כולל הסטה בין התיק הסחיר לתיק הבנקאי הנובעת בעיקרה מפעילות עסקאות פנימיות יוזמה במסגרת ניהול הנכסים וההתחייבויות.

# ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

## ביאור 11 - מכשירים נגזרים ופעילויות גידור - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

### (א) היקף הפעילות על בסיס מאוחד - המשך

31 בדצמבר 2019		
סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר
<b>1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים</b>		
<b>חוזי ריבית</b>		
1,562	-	1,562
79	79	-
322	148	174
38,840	30,577	8,263
<b>40,803</b>	<b>30,804</b>	<b>9,999</b>
<b>4,263</b>	<b>-</b>	<b>4,263</b>
<b>מזה: נגזרים מגדרים<sup>(3)</sup></b>		
<b>חוזי מטבע חוץ</b>		
126,154	71,397	54,757
19,936	19,936	-
16,947	16,947	-
6,061	2,736	3,325
<b>169,098</b>	<b>111,016</b>	<b>58,082</b>
<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>מזה: נגזרים מגדרים<sup>(3)</sup></b>		
<b>חוזים בגין מניות</b>		
15,652	15,564	88
15,596	15,596	-
1,794	1,794	-
<b>33,042</b>	<b>32,954</b>	<b>88</b>
<b>חוזי סחורות ואחרים</b>		
18	12	6
10,789	10,789	-
10,789	10,789	-
<b>21,596</b>	<b>21,590</b>	<b>6</b>
<b>חוזי אשראי</b>		
276	-	276
462	-	462
<b>738</b>	<b>-</b>	<b>738</b>
<b>265,277</b>	<b>196,364</b>	<b>68,913</b>

(1) מזה: swaps שהתאגיד הבנקאי משלם שיעור ריבית קבוע בסך 27,626 מיליוני שקלים חדשים.

(2) מזה: חוזי החלפת שקל-מדד בסך 8,484 מיליוני שקלים חדשים.

(3) הבנק מבצע גידורי שווי הוגן וגידורי תזרים מזומנים באמצעות חוזי החלפת ריבית וחוזי החלפת שקל-מדד, בהתאמה.

(4) מזה: חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט בסך 4,083 מיליוני שקלים חדשים.

(5) מזה: נסחרים בבורסה בסך 15,564 מיליוני שקלים חדשים.

(6) כולל הסטה בין התיק הסחיר לתיק הבנקאי הנובעת בעיקרה מפעילות עסקאות פנימיות יזומה במסגרת ניהול הנכסים וההתחייבויות.



## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

### ביאור 11 - מכשירים נגזרים ופעילויות גידור - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

#### (א) היקף הפעילות על בסיס מאוחד - המשך

31 במרץ 2020					
התחייבויות בגין נגזרים ברוטו			נכסים בגין נגזרים ברוטו		
סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר
					2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים
					חוזי ריבית
950	623	327	848	525	323
100	-	100	87	-	87
2,573	2,283	290	2,885	2,375	510
-	-	-	-	-	-
656	637	19	638	638	-
1	1	-	1	1	-
20	-	20	5	-	5
<b>4,200</b>	<b>3,544</b>	<b>656</b>	<b>4,377</b>	<b>3,539</b>	<b>838</b>
-	-	-	-	-	-
<b>4,200</b>	<b>3,544</b>	<b>656</b>	<b>4,377</b>	<b>3,539</b>	<b>838</b>
					סכומי שווי הוגן שקודדו במאזן
					יתרה מאזנית של נכסים/התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
1,780	1,149	631	2,139	1,541	598
					מזה: יתרה מאזנית בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבות נטו או הסדרים דומים

31 במרץ 2019					
התחייבויות בגין נגזרים ברוטו			נכסים בגין נגזרים ברוטו		
סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר
					2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים
					חוזי ריבית
772	489	283	669	463	206
48	-	48	10	-	10
1,417	689	728	1,347	768	579
-	-	-	-	-	-
334	332	2	324	324	-
1	-	1	1	-	1
5	-	5	5	-	5
<b>2,529</b>	<b>1,510</b>	<b>1,019</b>	<b>2,346</b>	<b>1,555</b>	<b>791</b>
-	-	-	-	-	-
<b>2,529</b>	<b>1,510</b>	<b>1,019</b>	<b>2,346</b>	<b>1,555</b>	<b>791</b>
					סכומי שווי הוגן שקודדו במאזן
					יתרה מאזנית של נכסים/התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
1,864	862	1,002	1,956	1,185	771
					מזה: יתרה מאזנית בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבות נטו או הסדרים דומים

(1) כולל הסטה בין התיק הסחיר לתיק הבנקאי הנובעת בעיקרה מפעילות עסקאות פנימיות יזומה במסגרת ניהול הנכסים וההתחייבויות.

(2) מזה: שווי הוגן ברוטו של נכסים בגין נגזרים משובצים בסך 8 מיליוני שקלים חדשים (ליום 31 במרץ 2019 5 מיליוני שקלים חדשים); שווי הוגן ברוטו של התחייבויות בגין נגזרים משובצים בסך 19 מיליוני שקלים חדשים (ליום 31 במרץ 2019 2 מיליוני שקלים חדשים).

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

## ביאור 11 - מכשירים נגזרים ופעילויות גידור - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

### (א) היקף הפעילות על בסיס מאוחד - המשך

31 בדצמבר 2019					
התחייבויות בגין נגזרים ברוטו			נכסים בגין נגזרים ברוטו		
סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר
816	543	273	675	469	206
71	-	71	31	-	31
1,532	1,134	398	1,569	1,138	431
-	-	-	-	-	-
332	332	-	335	333	2
1	1	-	1	1	-
5	-	5	6	-	6
<b>2,686</b>	<b>2,010</b>	<b>676</b>	<b>2,586</b>	<b>1,941</b>	<b>645</b>
-	-	-	-	-	-
<b>2,686</b>	<b>2,010</b>	<b>676</b>	<b>2,586</b>	<b>1,941</b>	<b>645</b>
סכומי שווי הוגן שקודדו במאזן					
יתרה מאזנית של נכסים/התחייבויות בגין מכשירים נגזרים					
מזה: יתרה מאזנית בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבות נטו או הסדרים דומים					
604	333	271	310	146	164

(1) כולל הסטה בין התיק הסחיר לתיק הבנקאי הנובעת בעיקרה מפעילות עסקאות פנימיות יזומה במסגרת ניהול הנכסים וההתחייבויות.

(2) מזה: שווי הוגן ברוטו של נכסים בגין נגזרים משבוצים בסך 8 מיליוני שקלים חדשים.

### (ב) גידור חשבונאי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2020		
(בלתי מבוקר)		
סך הכל	הכנסות (הוצאות) ריבית	סכומים שהוכרו ברווח (הפסד) כולל אחר מנגזרים
50	29	21
(19)	(7)	(12)
<b>31</b>	<b>22</b>	<b>9</b>

(1) משקף סכומים הכלולים בהערכת אפקטיביות הגידור.

(2) משקף סכומים שנטרלו מהערכת אפקטיביות הגידור שעבורם הפרש בין השינוי בשווי הוגן וההפחתה התקופתית מוכרים ברווח (הפסד) כולל אחר.

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

### ביאור 11 - מכשירים נגזרים ופעילויות גידור - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

#### א) סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה על בסיס מאוחד

31 במרץ 2020						
סך הכל	אחרים	ממשלות ובנקים מרכזיים	דילרים/ ברוקרים	בנקים	בורסות	
4,377	2,572	-	45	1,609	151	יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים סכומים ברוטו שלא קודזו במאזן:
(938) <sup>(1)</sup>	(386)	-	-	(552)	-	הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים
(183)	(60)	-	-	(123)	-	הפחתת סיכון אשראי בגין בטחון במזומן שהתקבל
3,256	2,126	-	45	934	151	סכום נטו של נכסים בגין מכשירים נגזרים
2,331	1,115	-	136	979	101	סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים <sup>(2)</sup>
(663)	(108)	-	-	(555)	-	הפחתת סיכון אשראי חוץ מאזני
1,668	1,007	-	136	424	101	סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים
4,924	3,133	-	181	1,358	252	סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים
4,200	1,594	78	45	2,240	243	יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים סכומים ברוטו שלא קודזו במאזן:
(938)	(386)	-	-	(552)	-	מכשירים פיננסיים
(1,003)	-	(78)	-	(925)	-	בטחון במזומן ששועבד
2,259	1,208	-	45	763	243	סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

31 במרץ 2019						
סך הכל	אחרים	ממשלות ובנקים מרכזיים	דילרים/ ברוקרים	בנקים	בורסות	
2,346	1,102	7	58	1,124	55	יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים סכומים ברוטו שלא קודזו במאזן:
(1,026) <sup>(1)</sup>	(181)	-	-	(845)	-	הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים
(409)	(231)	-	-	(178)	-	הפחתת סיכון אשראי בגין בטחון במזומן שהתקבל
911	690	7	58	101	55	סכום נטו של נכסים בגין מכשירים נגזרים
2,109	765	-	130	1,038	176	סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים <sup>(2)</sup>
(705)	(215)	-	-	(490)	-	הפחתת סיכון אשראי חוץ מאזני
1,404	550	-	130	548	176	סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים
2,315	1,240	7	188	649	231	סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים
2,529	1,123	4	58	1,288	56	יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים סכומים ברוטו שלא קודזו במאזן:
(1,026)	(181)	-	-	(845)	-	מכשירים פיננסיים
(447)	-	(4)	-	(443)	-	בטחון במזומן ששועבד
1,056	942	-	58	-	56	סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

(1) היתרה מורכבת במלואה ממכשירים נגזרים שכפופים להסכמי קיזוז.

(2) ההפרש, אם הוא חיובי, בין סך כל הסכומים בגין מכשירים נגזרים (לרבות בגין מכשירים נגזרים עם שווי הוגן שלילי) שנכללו בחבות הלווה, כפי שחושבו לצורך מגבלות על חבות של לווה, לפני הפחתת סיכון אשראי, לבין היתרה המאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים של הלווה.

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

### ביאור 11 - מכשירים נגזרים ופעילויות גידור - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

(ג) סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה על בסיס מאוחד - המשך

31 בדצמבר 2019						
סך הכל	אחרים	ממשלות ובנקים מרכזיים	דילרים/ ברוקרים	בנקים	בורסות	
2,586	1,106	1	73	1,349	57	יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים סכומים ברוטו שלא קודזו במאזן:
(1,187) <sup>(1)</sup>	(181)	-	-	(1,006)	-	הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסים
(531)	(241)	-	-	(290)	-	הפחתת סיכון אשראי בגין בטחון במזומן שהתקבל
868	684	1	73	53	57	סכום נטו של נכסים בגין מכשירים נגזרים
1,987	617	-	157	1,034	179	סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים <sup>(2)</sup>
(728)	(300)	-	-	(428)	-	הפחתת סיכון אשראי חוץ מאזני
1,259	317	-	157	606	179	סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים
2,127	1,001	1	230	659	236	סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים
2,686	1,269	-	73	1,290	54	יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים סכומים ברוטו שלא קודזו במאזן:
(1,187)	(181)	-	-	(1,006)	-	מכשירים פיננסים
(246)	-	-	-	(246)	-	בטחון במזומן ששועבד
1,253	1,088	-	73	38	54	סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

(1) היתרה מורכבת במלואה ממכשירים נגזרים שכפופים להסכמי קיזוז.

(2) ההפרש, אם הוא חיובי, בין סך כל הסכומים בגין מכשירים נגזרים (לרבות בגין מכשירים נגזרים עם שווי הוגן שלילי) שנכללו בחבות הלווה, כפי שחושבו לצורך מגבלות על חבות של לווה, לפני הפחתת סיכון אשראי, לבין היתרה המאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים של הלווה.

ברבעון הראשון של שנת 2020 הוכרו הפסדי אשראי בגין מכשירים נגזרים בסך 15 מיליוני שקלים (ברבעון הראשון של שנת 2019 - 1 מיליוני שקלים, בשנת 2019 הוכרו הכנסות הנובעות מקיטון הפסדי אשראי בסך 6 מיליוני שקלים).

(ד) פירוט מועדי פירעון - סכומים נקובים: יתרות לסוף התקופה על בסיס מאוחד

31 במרץ 2020					
סך הכל	מעל חמש שנים	מעל שנה ועד חמש שנים	מעל שלושה חודשים ועד שנה	עד שלושה חודשים	
8,140	1,065	3,107	2,864	1,104	חוזי ריבית:
37,277	10,940	11,073	10,449	4,815	שקל - מדד
185,442	385	4,878	68,870	111,309	אחר
17,239	-	390	2,548	14,301	חוזי מטבע חוץ
14,118	113	330	-	13,675	חוזים בגין מניות
262,216	12,503	19,778	84,731	145,204	חוזי סחורות ואחרים
					סך הכל
31 במרץ 2019					
231,608	8,721	27,152	66,942	128,793	סך הכל
31 בדצמבר 2019					
265,277	7,521	20,655	76,526	160,575	סך הכל

## ביאור 12 - מגזרי פעילות

### א. מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים

ביום 3 בנובמבר 2014 פרסם המפקח על הבנקים תיקון להוראות הדיווח לציבור בנושא מגזרי פעילות פיקוחיים. בהתאם להוראה, נדרש הבנק לתת בדוחות הכספיים גילוי על מגזרי פעילות פיקוחיים בהתאם למתכונת אחידה וברת השוואה שקבע הפיקוח על הבנקים, כאשר השייך למגזר פעילות פיקוחי נקבע לרוב על פי מחזור פעילות הלקוח.

המידע הכספי בדוח הדירקטוריון וההנהלה נכלל בהתאם להגדרות המגזרים הפיקוחיים. בנוסף, נכללים בדוחות הכספיים, במסגרת ביאור 12 לדוחות, גילוי על "מגזרי פעילות בהתאם לגישת ההנהלה". מגזר פעילות בהתאם לגישת ההנהלה הינו מרכיב בבנק אשר עוסק בפעילויות שמהן הוא עשוי להניב הכנסות והוצאות אשר עומדות בקריטריונים להלן:

- תוצאות פעילותו נבחנות באופן סדיר לצורך קבלת החלטות בנוגע להקצאת משאבים והערכות ביצועים.
- קיים לגביו מידע פיננסי נפרד.

בפועל, קיים מתאם גבוה בין המגזרים הפיקוחיים ל"מגזרי הפעילות בהתאם לגישת ההנהלה" אולם יחד עם זאת, קיימים הבדלים מסוימים בשייך הלקוחות למגזרים ובאופן קבלת ההחלטות. לפיכך, בשלב זה, מדווחים בדוחות הכספיים גם תוצאות הפעילות לפי "גישת ההנהלה" כאמור.

### מגזרי הפעילות הפיקוחיים

מגזרי הפעילות הפיקוחיים נחלקים למגזרי פעילות הנוגעים לאנשים פרטיים ומגזרי פעילות שאינם פרטיים (לרבות מגזרי פעילות עסקיים, גופים מוסדיים והניהול הפיננסי של הבנק).

אנשים פרטיים מוגדרים כיחידים שאין להם חבות לבנק או שחבותם מסווגת כחבות של "אנשים פרטיים - הלוואות לדיור ואחר", בהתאם להגדרות סיווג סיכון האשראי לפי ענפי משק.

להלן הגדרות המגזרים הפיקוחיים:

**משקי בית** - אנשים פרטיים, למעט לקוחות בנקאות פרטית כאמור להלן.

**בנקאות פרטית** - אנשים פרטיים המנהלים תיק נכסים פיננסיים מעל 3 מיליוני שקלים חדשים.

**עסקים זעירים וקטנים** - עסקים בעלי מחזור פעילות עד 50 מיליוני שקלים חדשים.

**עסקים בינוניים** - עסקים בעלי מחזור פעילות מעל 50 מיליוני שקלים חדשים ומתחת ל-250 מיליוני שקלים חדשים.

**עסקים גדולים** - עסקים בעלי מחזור פעילות מעל 250 מיליוני שקלים חדשים.

**גופים מוסדיים** - עסקים בעלי קרנות פנסיה, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות, תעודות סל, חברות ביטוח, חברי בורסה, מנהלי כספי לקוחות.

**ניהול פיננסי** - כולל את פעילות המסחר, ניהול הנכסים וההתחייבויות והשקעות ריאליות.

פעילות למסחר - השקעה בניירות ערך למסחר, פעילות עשיית שוק בניירות ערך, פעילות במכשירים נגזרים שאינם מיועדים לגידור ואינם חלק מניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, שאילת ניירות ערך למסחר, מכירה בחסר של ניירות ערך, שירותי חיתום של ניירות ערך.

ניהול נכסים והתחייבויות - לרבות השקעה באגרות חוב זמינות למכירה ובאגרות חוב מוחזקות לפידיון, גידור באמצעות מכשירים נגזרים מגזרים, גידור ALM, הפקדה של פיקדונות בבנקים ופיקדונות מבנקים בארץ ובחוץ לארץ, גידור מטבעי של השקעות בחוץ לארץ, פיקדונות בממשלות וממשלות.

השקעות ריאליות - השקעה במניות זמינות למכירה ובחברות כלולות של עסקים.

פעילות ניהול פיננסי אחרת - שירותי ניהול, תפעול, נאמנות ומשמורת לבנקים, מכירה וניהול תיקי אשראי.

מגזרי הפעילות לעיל נחלקים לפעילות בישראל ופעילות בחוץ לארץ, כאשר הפעילות בחוץ לארץ מוצגת בנפרד ונחלקת לפעילות של אנשים פרטיים ופעילות עסקית בלבד.

# ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

## ביאור 12 - מגזרי פעילות - המשך מגזרי פעילות פיקוחיים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2020 (בלתי מבוקר)  
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

פעילות בישראל						
משקי בית הלוואות לדירור	אחרים	מזה: כרטיסי אשראי	סך הכל	בנקאות פרטית	עסקים קטנים וזעירים	
-	104	-	104	40	26	הוצאות ריבית מחיצוניים
759	140	9	899	(39)	269	הכנסות ריבית, נטו מחיצוניים
(300)	197	(2)	(103)	61	29	הכנסות ריבית, נטו בינמגזרי
<b>459</b>	<b>337</b>	<b>7</b>	<b>796</b>	<b>22</b>	<b>298</b>	סך הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו
-	-	-	-	-	-	סך הכנסות מימון שאינן מריבית
38	147	39	185	86	104	סך עמלות והכנסות אחרות
<b>38</b>	<b>147</b>	<b>39</b>	<b>185</b>	<b>86</b>	<b>104</b>	סך הכנסות שאינן מריבית
<b>497</b>	<b>484</b>	<b>46</b>	<b>981</b>	<b>108</b>	<b>402</b>	סך הכנסות
65	40	-	105	(1)	72	הוצאות (הקטנת הוצאות) בגין הפסדי אשראי
166	447	15	613	22	205	הוצאות תפעוליות ואחרות לחיצוניים
-	(33)	(3)	(33)	2	(18)	הוצאות תפעוליות ואחרות בינמגזרי
<b>166</b>	<b>414</b>	<b>12</b>	<b>580</b>	<b>24</b>	<b>187</b>	סך הוצאות תפעוליות ואחרות
266	30	34	296	85	143	רווח (הפסד) לפני מיסים
92	10	12	102	29	49	הפרשה (הקטנת הפרשה) למיסים על הרווח
<b>174</b>	<b>20</b>	<b>22</b>	<b>194</b>	<b>56</b>	<b>94</b>	רווח (הפסד) לאחר מיסים
-	-	-	-	-	-	חלקו של התאגיד הבנקאי ברווחים של חברות כלולות
174	20	22	194	56	94	רווח נקי (הפסד) לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	(12)	(1)	(12)	-	(1)	רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<b>174</b>	<b>8</b>	<b>21</b>	<b>182</b>	<b>56</b>	<b>93</b>	רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות של התאגיד הבנקאי
136,450	21,135	3,140	157,585	213	21,441	יתרה ממוצעת של נכסים
-	-	-	-	-	-	מזה: השקעות בחברות כלולות
136,450	21,135	3,140	157,585	213	21,441	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
137,958	21,758	3,541	159,716	164	21,608	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
70	87	-	157	-	633	יתרת חובות פגומים
1,546	27	-	1,573	-	36	יתרת חוב בפיגור 90 יום ומעלה
-	91,138	3,140	91,138	14,999	27,929	יתרה ממוצעת של התחייבויות
-	87,998	-	87,998	14,999	27,929	מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
-	94,443	-	94,443	16,015	29,644	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
78,893	19,784	3,352	98,677	26	20,659	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון <sup>(1)</sup>
79,597	19,821	3,279	99,418	27	21,069	יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח <sup>(1)</sup>
10,124	40,417	-	50,541	3,272	27,942	יתרה ממוצעת של נכסים בניהול <sup>(2)</sup>
<b>434</b>	<b>214</b>	<b>7</b>	<b>648</b>	<b>-</b>	<b>256</b>	<b>פיצול הכנסות ריבית נטו:</b>
-	123	-	123	22	35	מרווח מפעילות מתן אשראי
25	-	-	25	-	7	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
<b>459</b>	<b>337</b>	<b>7</b>	<b>796</b>	<b>22</b>	<b>298</b>	סך הכל הכנסות ריבית, נטו

(1) נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון (הוראות ניהול בנקאי תקין 201).

(2) נכסים בניהול - לרבות נכס קופות גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות ונירות ערך של לקוחות.

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

סך הכל	פעילות חו"ל		סך הכל	מגזר ניהול פיננסי	גופים מוסדיים	עסקים גדולים	עסקים בינוניים
	סך הכל	פעילות חו"ל					
1,686	80	1,606	80	8	144	75	
339	18	321	26	59	53	13	
1,347	62	1,285	54	(51)	91	62	
-	(17)	17	(107)	80	43	14	
<b>1,347</b>	<b>45</b>	<b>1,302</b>	<b>(53)</b>	<b>29</b>	<b>134</b>	<b>76</b>	
64	-	64	64	-	-	-	
529	5	524	77	16	34	22	
<b>593</b>	<b>5</b>	<b>588</b>	<b>141</b>	<b>16</b>	<b>34</b>	<b>22</b>	
<b>1,940</b>	<b>50</b>	<b>1,890</b>	<b>88</b>	<b>45</b>	<b>168</b>	<b>98</b>	
345	6	339	2	2	87	72	
1,017	20	997	94	18	28	17	
-	-	-	1	13	21	14	
<b>1,017</b>	<b>20</b>	<b>997</b>	<b>95</b>	<b>31</b>	<b>49</b>	<b>31</b>	
578	24	554	(9)	12	32	(5)	
200	8	192	(1)	4	11	(2)	
<b>378</b>	<b>16</b>	<b>362</b>	<b>(8)</b>	<b>8</b>	<b>21</b>	<b>(3)</b>	
-	-	-	-	-	-	-	
378	16	362	(8)	8	21	(3)	
(21)	-	(21)	(8)	-	-	-	
<b>357</b>	<b>16</b>	<b>341</b>	<b>(16)</b>	<b>8</b>	<b>21</b>	<b>(3)</b>	
274,860	12,452	262,408	57,940	1,222	16,596	7,411	
31	-	31	31	-	-	-	
207,601	3,133	204,468	-	1,222	16,596	7,411	
212,163	3,760	208,403	-	1,792	17,692	7,431	
1,386	-	1,386	-	123	332	141	
1,609	-	1,609	-	-	-	-	
257,775	11,957	245,818	32,327	45,409	25,058	8,958	
214,896	4,545	210,351	-	45,409	25,058	8,958	
223,189	4,184	219,005	-	41,216	27,982	9,705	
165,930	4,388	161,542	6,904	2,455	24,359	8,462	
169,001	4,546	164,455	7,422	3,100	24,882	8,537	
487,340	-	487,340	2,632	378,649	20,830	3,474	
1,108	25	1,083	-	6	110	63	
233	3	230	-	22	18	10	
6	17	(11)	(53)	1	6	3	
<b>1,347</b>	<b>45</b>	<b>1,302</b>	<b>(53)</b>	<b>29</b>	<b>134</b>	<b>76</b>	

# ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

## ביאור 12 - מגזרי פעילות - המשך מגזרי פעילות פיקוחיים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2019 (בלתי מבוקר)  
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

פעילות בישראל						
עסקים קטנים וזעירים	בנקאות פרטית	סך הכל	מזה:		לדיוור	משקי בית הלוואות
			כרטיסי אשראי	אחרים		
279	-	1,010	9	235	775	הכנסות ריבית מחיצוניים
24	38	114	-	114	-	הוצאות ריבית מחיצוניים
255	(38)	896	9	121	775	הכנסות ריבית, נטו מחיצוניים
25	60	(158)	(1)	214	(372)	הכנסות ריבית, נטו בינמגזרי
<b>280</b>	<b>22</b>	<b>738</b>	<b>8</b>	<b>335</b>	<b>403</b>	<b>סך הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו</b>
-	-	-	-	-	-	סך הכנסות מימון שאינן מריבית
95	2	165	35	127	38	סך עמלות והכנסות אחרות
<b>95</b>	<b>2</b>	<b>165</b>	<b>35</b>	<b>127</b>	<b>38</b>	<b>סך הכנסות שאינן מריבית</b>
<b>375</b>	<b>24</b>	<b>903</b>	<b>43</b>	<b>462</b>	<b>441</b>	<b>סך הכנסות</b>
37	-	35	-	27	8	הוצאות (הקטנת הוצאות) בגין הפסדי אשראי
201	21	593	15	433	160	הוצאות תפעוליות ואחרות לחיצוניים
(18)	2	(32)	(3)	(32)	-	הוצאות תפעוליות ואחרות בינמגזרי
<b>183</b>	<b>23</b>	<b>561</b>	<b>12</b>	<b>401</b>	<b>160</b>	<b>סך הוצאות תפעוליות ואחרות</b>
155	1	307	31	34	273	רווח (הפסד) לפני מיסים
52	-	103	10	11	92	הפרשה (הקטנת הפרשה) למיסים על הרווח
<b>103</b>	<b>1</b>	<b>204</b>	<b>21</b>	<b>23</b>	<b>181</b>	<b>רווח (הפסד) לאחר מיסים</b>
-	-	-	-	-	-	חלקו של התאגיד הבנקאי ברווחים של חברות כלולות
103	1	204	21	23	181	רווח נקי (הפסד) לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	(10)	(1)	(10)	-	רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<b>103</b>	<b>1</b>	<b>194</b>	<b>20</b>	<b>13</b>	<b>181</b>	<b>רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות של התאגיד הבנקאי</b>
19,652	73	147,955	3,132	20,339	127,616	יתרה ממוצעת של נכסים
-	-	-	-	-	-	מזה: השקעות בחברות כלולות
19,652	73	147,955	3,132	20,339	127,616	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
19,986	93	149,403	3,770	21,384	128,019	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
504	-	141	-	84	57	יתרת חובות פגומים
39	-	1,369	-	22	1,347	יתרת חוב בפיגור 90 יום ומעלה
23,631	13,524	85,953	3,132	85,953	-	יתרה ממוצעת של התחייבויות
23,631	13,524	82,821	-	82,821	-	מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
24,410	13,992	83,563	-	83,563	-	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
19,082	28	91,092	3,256	18,759	72,333	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון <sup>(1)</sup>
20,086	28	91,570	3,266	18,716	72,854	יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח <sup>(1)</sup>
28,510	2,609	50,925	-	41,081	9,844	יתרה ממוצעת של נכסים בניהול <sup>(2)</sup>
<b>פיצול הכנסות ריבית נטו:</b>						
236	-	592	7	206	386	מרווח מפעילות מתן אשראי
36	22	129	1	129	-	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
8	-	17	-	-	17	אחר
<b>280</b>	<b>22</b>	<b>738</b>	<b>8</b>	<b>335</b>	<b>403</b>	<b>סך הכל הכנסות ריבית, נטו</b>

(1) נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון (הוראות ניהול בנקאי תקין 201).

(2) נכסים בניהול - לרבות נכס קופות גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות ערך של לקוחות.



## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

סך הכל	פעילות חו"ל		מגזר ניהול פיננסי	גופים מוסדיים	עסקים גדולים	עסקים בינוניים
	סך הכל פעילות חו"ל	סך הכל פעילות בישראל				
1,686	113	1,573	67	7	142	68
455	29	426	80	89	66	15
1,231	84	1,147	(13)	(82)	76	53
-	(29)	29	(83)	114	56	15
<b>1,231</b>	<b>55</b>	<b>1,176</b>	<b>(96)</b>	<b>32</b>	<b>132</b>	<b>68</b>
57	2	55	55	-	-	-
409	6	403	69	9	40	23
<b>466</b>	<b>8</b>	<b>458</b>	<b>124</b>	<b>9</b>	<b>40</b>	<b>23</b>
<b>1,697</b>	<b>63</b>	<b>1,634</b>	<b>28</b>	<b>41</b>	<b>172</b>	<b>91</b>
76	1	75	(2)	(1)	5	1
986	20	966	90	17	27	17
-	-	-	1	12	21	14
<b>986</b>	<b>20</b>	<b>966</b>	<b>91</b>	<b>29</b>	<b>48</b>	<b>31</b>
635	42	593	(61)	13	119	59
213	14	199	(20)	4	40	20
<b>422</b>	<b>28</b>	<b>394</b>	<b>(41)</b>	<b>9</b>	<b>79</b>	<b>39</b>
-	-	-	-	-	-	-
422	28	394	(41)	9	79	39
(18)	-	(18)	(8)	-	-	-
<b>404</b>	<b>28</b>	<b>376</b>	<b>(49)</b>	<b>9</b>	<b>79</b>	<b>39</b>
257,011	12,657	244,354	51,769	1,089	17,080	6,736
32	-	32	32	-	-	-
196,009	3,424	192,585	-	1,089	17,080	6,736
197,857	4,192	193,665	-	1,293	16,009	6,881
1,070	-	1,070	-	157	200	68
1,409	1	1,408	-	-	-	-
241,345	12,213	229,132	31,203	38,461	28,086	8,274
200,311	5,514	194,797	-	38,461	28,086	8,274
204,777	6,145	198,632	-	41,217	26,994	8,456
152,971	4,292	148,679	6,221	2,595	21,927	7,734
154,315	4,333	149,982	6,501	2,135	21,837	7,825
411,030	-	411,030	13,646	280,661	28,332	6,347
1,023	29	994	-	4	108	54
248	3	245	-	27	19	12
(40)	23	(63)	(96)	1	5	2
<b>1,231</b>	<b>55</b>	<b>1,176</b>	<b>(96)</b>	<b>32</b>	<b>132</b>	<b>68</b>

# ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

## ביאור 12 - מגזרי פעילות - המשך מגזרי פעילות פיקוחיים

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 (מבוקר)  
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

פעילות בישראל						
עסקים קטנים וזעירים	בנקאות פרטית	משקי בית				
		מזה: סך הכל	כרטיסי אשראי	אחרים	הלוואות לדיוור	
1,157	2	4,975	36	961	4,014	הכנסות ריבית מחיצוניים
118	176	576	-	576	-	הוצאות ריבית מחיצוניים
1,039	(174)	4,399	36	385	4,014	הכנסות ריבית, נטו מחיצוניים
111	260	(1,355)	(6)	964	(2,319)	הכנסות ריבית, נטו בינמגזרי
<b>1,150</b>	<b>86</b>	<b>3,044</b>	<b>30</b>	<b>1,349</b>	<b>1,695</b>	<b>סך הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו</b>
-	-	-	-	-	-	סך הכנסות מימון שאינן מריבית
387	11	686	149	526	160	סך עמלות והכנסות אחרות
<b>387</b>	<b>11</b>	<b>686</b>	<b>149</b>	<b>526</b>	<b>160</b>	<b>סך הכנסות שאינן מריבית</b>
<b>1,537</b>	<b>97</b>	<b>3,730</b>	<b>179</b>	<b>1,875</b>	<b>1,855</b>	<b>סך הכנסות</b>
166	2	143	-	99	44	הוצאות (הקטנת הוצאות) בגין הפסדי אשראי
809	85	2,413	62	1,762	651	הוצאות תפעוליות ואחרות לחיצוניים
(75)	7	(134)	(12)	(134)	-	הוצאות תפעוליות ואחרות בינמגזרי
<b>734</b>	<b>92</b>	<b>2,279</b>	<b>50</b>	<b>1,628</b>	<b>651</b>	<b>סך הוצאות תפעוליות ואחרות</b>
637	3	1,308	129	148	1,160	רווח לפני מיסים
222	1	456	45	52	404	הפרשה למיסים על הרווח
<b>415</b>	<b>2</b>	<b>852</b>	<b>84</b>	<b>96</b>	<b>756</b>	<b>רווח לאחר מיסים</b>
-	-	-	-	-	-	חלקו של התאגיד הבנקאי ברווחים של חברות כלולות
415	2	852	84	96	756	רווח נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(5)	-	(44)	(5)	(44)	-	רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<b>410</b>	<b>2</b>	<b>808</b>	<b>79</b>	<b>52</b>	<b>756</b>	<b>רווח נקי המיוחס לבעלי מניות של התאגיד הבנקאי</b>
20,412	112	151,457	3,225	20,708	130,749	יתרה ממוצעת של נכסים
-	-	-	-	-	-	מזה: השקעות בחברות כלולות
20,412	112	151,457	3,225	20,708	130,749	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
21,241	227	157,204	3,961	21,893	135,311	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
622	-	142	-	86	56	יתרת חובות פגומים
37	-	1,500	-	24	1,476	יתרת חוב בפיגור 90 יום ומעלה
25,283	13,938	87,897	3,225	87,897	-	יתרה ממוצעת של התחייבויות
25,283	13,938	84,672	-	84,672	-	מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
26,725	14,839	86,076	-	86,076	-	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
19,517	26	93,839	3,358	19,016	74,823	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון <sup>(1)</sup>
20,250	25	97,939	3,426	19,749	78,190	יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח <sup>(1)</sup>
29,648	2,687	52,521	-	42,576	9,945	יתרה ממוצעת של נכסים בניהול <sup>(2)</sup>
<b>פיצול הכנסות ריבית, נטו:</b>						
984	-	2,453	30	831	1,622	מרווח מפעילות מתן אשראי
142	86	516	-	516	-	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
24	-	75	-	2	73	אחר
<b>1,150</b>	<b>86</b>	<b>3,044</b>	<b>30</b>	<b>1,349</b>	<b>1,695</b>	<b>סך הכל הכנסות ריבית, נטו</b>

(1) נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון (הוראות ניהול בנקאי תקין 201).

(2) נכסים בניהול - לרבות נכס קופות גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות ערך של לקוחות.

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

סך הכל	פעילות חו"ל		מגזר ניהול פיננסי	גופים מוסדיים	עסקים גדולים	עסקים בינוניים
	סך הכל פעילות חו"ל	סך הכל פעילות בישראל				
7,711	408	7,303	266	30	576	297
2,371	101	2,270	615	446	274	65
5,340	307	5,033	(349)	(416)	302	232
-	(93)	93	256	534	224	63
<b>5,340</b>	<b>214</b>	<b>5,126</b>	<b>(93)</b>	<b>118</b>	<b>526</b>	<b>295</b>
357	8	349	349	-	-	-
1,609	30	1,579	223	39	143	90
<b>1,966</b>	<b>38</b>	<b>1,928</b>	<b>572</b>	<b>39</b>	<b>143</b>	<b>90</b>
<b>7,306</b>	<b>252</b>	<b>7,054</b>	<b>479</b>	<b>157</b>	<b>669</b>	<b>385</b>
364	(4)	368	(3)	(6)	24	42
3,988	79	3,909	366	69	105	62
-	-	-	5	52	85	60
<b>3,988</b>	<b>79</b>	<b>3,909</b>	<b>371</b>	<b>121</b>	<b>190</b>	<b>122</b>
2,954	177	2,777	111	42	455	221
1,029	62	967	38	15	158	77
<b>1,925</b>	<b>115</b>	<b>1,810</b>	<b>73</b>	<b>27</b>	<b>297</b>	<b>144</b>
-	-	-	-	-	-	-
1,925	115	1,810	73	27	297	144
(83)	-	(83)	(34)	-	-	-
<b>1,842</b>	<b>115</b>	<b>1,727</b>	<b>39</b>	<b>27</b>	<b>297</b>	<b>144</b>
260,685	10,079	250,606	53,589	1,051	16,881	7,104
32	-	32	32	-	-	-
200,245	3,228	197,017	-	1,051	16,881	7,104
206,401	3,607	202,794	-	1,569	15,357	7,196
1,274	-	1,274	-	124	241	145
1,537	-	1,537	-	-	-	-
244,392	10,826	233,566	32,083	39,992	25,985	8,388
203,531	5,273	198,258	-	39,992	25,985	8,388
210,984	3,924	207,060	-	45,330	25,155	8,935
157,548	4,179	153,369	6,694	2,029	23,107	8,157
162,858	4,227	158,631	6,385	1,810	23,833	8,389
458,316	-	458,316	10,324	329,318	27,695	6,123
4,238	108	4,130	-	19	434	240
964	11	953	-	93	70	46
138	95	43	(93)	6	22	9
<b>5,340</b>	<b>214</b>	<b>5,126</b>	<b>(93)</b>	<b>118</b>	<b>526</b>	<b>295</b>

### ביאור 12 - מגזרי פעילות - המשך

#### ב. מגזרי פעילות בהתאם לגישת ההנהלה

הבנק מנהל את פעילותו בשישה מגזרי פעילות עיקריים, הנבדלים ביניהם במאפייני הלקוחות וסוגי השירותים הנדרשים להם וביחידה הארגונית האחראית לטיפול בכל אחד מהמגזרים. הגדרת מגזרי הפעילות מבוססת על המבנה הארגוני של הבנק, כמפורט להלן. הפעילות בששת מגזרי הפעילות כוללת את כל תחומי הפעילות הבנקאית, לרבות מתן שירותים פיננסיים בסיסיים (הלוואות ופיקדונות), פעילות בניירות ערך עבור לקוחות, פעילות במכשירים נגזרים וכן שירותים בנקאיים ייחודיים המיועדים לענות על צרכים בתחומי פעילות מוגדרים. הפעילות במגזרים השונים מתבצעת באמצעות סניפי הבנק, חדר העסקאות, המוקדים העסקיים, יחידות המטה בבנק והחברות הבנות בארץ ובחוץ לארץ.

לפרטים בדבר מדידת תוצאות הפעילות של הבנק, בהתאם לגישת המגזרים הפיקוחיים כפי שהגדיר המפקח על הבנקים, ראה מידע על מגזרי פעילות פיקוחיים לעיל.

להלן מגזרי הפעילות של הבנק ב"גישת ההנהלה":

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

**מגזר עסקים קטנים** - באחריות החטיבה הקמעונאית, המטפלת גם בלקוחות עסקיים זעירים (עסקים שמחזור פעילותם קטן מ-10 מיליון שקלים חדשים) ועסקים קטנים (עסקים שמחזור פעילותם גדול או שווה ל-10 מיליון שקלים חדשים וקטן מ-50 מיליון שקלים חדשים). לעתים, במסגרת צמיחת פעילות של לקוח המנוהל בחטיבה הקמעונאית, יכול הלקוח לעבור את הקריטריון האמור לעיל. ללקוחות המגזר ניתנים שירותי בנקאות ומוצרים פיננסיים, לרבות שירותי בנקאות מסחרית בהתאם לצורכיהם.

**בנקאות פרטית** - הטיפול בבנקאות הפרטית נמצא באחריות סקטור פעילות בינלאומית ובנקאות פרטית בחטיבה הפיננסית. על לקוחות סקטור בנקאות פרטית נמנים בעיקר לקוחות פרטיים שלהם היקפי נכסים נזילים (בעיקר פיקדונות לטווחים קצרים והשקעות בניירות ערך) בסכומים העולים על מיליון שקלים חדשים. ללקוחות מגזר זה, המתאפיינים בעושר פיננסי גבוה, מציע הבנק נגישות לשירותים ומוצרים ייחודיים בתחומי הפעילות בשוק ההון, הייעוץ וניהול ההשקעות.

**בנקאות מסחרית** - הטיפול בלקוחות המגזר, חברות פרטיות וציבוריות בגודל בינוני (Middle Market) ובהיקף בינוני של חבות, מתבצע בחטיבה לבנקאות עסקית, בעיקר בסקטור עסקים, הפועל באמצעות שלושה מוקדים עסקיים הפרוסים ברחבי הארץ. החל משנת 2019 לקוחות עסקיים חדשים בעלי מחזור פעילות שנתי גדול מ-50 מיליון שקלים חדשים וקטן מ-250 מיליון שקלים חדשים משויכים לסקטור עסקים. 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. החל משנת 2019 עסקים בעלי מחזור פעילות שנתי גדול מ-250 מיליון שקלים חדשים משויכים לסקטור תאגידיים. 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 וההתייבויות 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 והעקרונות על פיהם מיוחסות היתרות, ההכנסות וההוצאות ללקוחות במערכת במסגרת מגזרי הפעילות בהתאם לגישת ההנהלה, דומים למוצרים ולעקרונות לפי גישת מגזרי הפעילות הפיקוחיים.

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

### ביאור 12 - מגזרי פעילות - המשך

#### מגזרי פעילות בהתאם לגישת ההנהלה

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2020 (בלתי מבוקר)  
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

סך הכל מאוחד	ניהול פיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	בנקאות פרטית	משקי בית משכנתאות	משקי בית אחרים	
								הכנסות ריבית נטו:
1,347	25	213	52	206	(7)	684	174	מחיצוניים
-	(64)	39	8	29	30	(283)	241	בינמגזרי
<b>1,347</b>	<b>(39)</b>	<b>252</b>	<b>60</b>	<b>235</b>	<b>23</b>	<b>401</b>	<b>415</b>	<b>סך הכל הכנסות (הוצאות) ריבית נטו</b>
64	54	6	-	1	1	-	2	הכנסות מימון שאינן מריבית
529	86	64	16	86	95	38	144	עמלות והכנסות אחרות
<b>1,940</b>	<b>101</b>	<b>322</b>	<b>76</b>	<b>322</b>	<b>119</b>	<b>439</b>	<b>561</b>	<b>סך הכנסות</b>
345	5	152	25	59	-	64	40	הוצאות בגין הפסדי אשראי
1,017	100	99	39	158	33	158	430	הוצאות תפעוליות ואחרות
578	(4)	71	12	105	86	217	91	רווח (הפסד) לפני מס
200	(1)	25	4	36	30	75	31	הפרשה (הקטנת הפרשה) למסים על הרווח
<b>378</b>	<b>(3)</b>	<b>46</b>	<b>8</b>	<b>69</b>	<b>56</b>	<b>142</b>	<b>60</b>	<b>רווח (הפסד) לאחר מיסים</b>
-	-	-	-	-	-	-	-	חלק ברווחים נטו, של חברות כלולות, לאחר השפעת המס
								רווח נקי (הפסד):
378	(3)	46	8	69	56	142	60	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(21)	(8)	-	-	(1)	-	-	(12)	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<b>357</b>	<b>(11)</b>	<b>46</b>	<b>8</b>	<b>68</b>	<b>56</b>	<b>142</b>	<b>48</b>	<b>רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות הבנק</b>
9.1%	-	4.8%	4.3%	22.6%	-	7.7%	10.4%	תשואה להון (אחוז רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי מההון הממוצע) <sup>(1)</sup>
205,923	-	27,228	6,091	14,644	1,089	130,348	26,523	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור נטו
214,896	15,520	58,572	8,412	25,424	9,162	-	97,806	יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
274,860	59,561	35,296	6,139	14,741	1,523	130,696	26,904	יתרה ממוצעת של נכסים
165,930	7,305	39,345	6,764	13,003	525	75,883	23,105	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון <sup>(2)</sup>

(1) מחושב בהתאם להון שיוחס למגזר על פי רכיבי הסיכון שיוחסו לו לפי הוראות באזל 3.

(2) נכסים משוקללים בסיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות ההון (הוראות ניהול בנקאי תקין 201).

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

### ביאור 12 - מגזרי פעילות - המשך

#### מגזרי פעילות בהתאם לגישת ההנהלה

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2019 (בלתי מבוקר)  
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

סך הכל מאוחד	ניהול פיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	בנקאות פרטית	משקי בית משכנתאות	משקי בית אחרים	
								הכנסות ריבית נטו:
1,231	(45)	186	50	183	(8)	697	168	מחיצוניים
-	(18)	55	6	38	32	(348)	235	בינמגזרי
<b>1,231</b>	<b>(63)</b>	<b>241</b>	<b>56</b>	<b>221</b>	<b>24</b>	<b>349</b>	<b>403</b>	<b>סך הכל הכנסות (הוצאות) ריבית נטו</b>
57	52	4	-	-	-	-	1	הכנסות מימון שאינן מריבית
409	68	65	13	82	14	37	130	עמלות והכנסות אחרות
<b>1,697</b>	<b>57</b>	<b>310</b>	<b>69</b>	<b>303</b>	<b>38</b>	<b>386</b>	<b>534</b>	<b>סך הכנסות</b>
								הוצאות (הקטנת הוצאות) בגין הפסדי אשראי
76	(1)	7	4	36	(1)	7	24	
986	95	95	37	155	32	155	417	הוצאות תפעוליות ואחרות
635	(37)	208	28	112	7	224	93	רווח (הפסד) לפני מס
213	(12)	70	9	38	2	75	31	הפרשה (הקטנת הפרשה) למסים על הרווח
<b>422</b>	<b>(25)</b>	<b>138</b>	<b>19</b>	<b>74</b>	<b>5</b>	<b>149</b>	<b>62</b>	<b>רווח (הפסד) לאחר מיסים</b>
								חלק ברווחים נטו, של חברות כלולות, לאחר השפעת המס
-	-	-	-	-	-	-	-	רווח נקי (הפסד):
								לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
422	(25)	138	19	74	5	149	62	
(18)	(8)	-	-	-	-	-	(10)	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<b>404</b>	<b>(33)</b>	<b>138</b>	<b>19</b>	<b>74</b>	<b>5</b>	<b>149</b>	<b>52</b>	<b>רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות הבנק</b>
								תשואה להון (אחוז רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי מההון הממוצע) <sup>(1)</sup>
11.3%	-	17.1%	11.8%	24.2%	39.2%	8.7%	14.2%	
194,438	-	26,359	5,720	13,516	1,023	122,142	25,678	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור נטו
200,311	15,814	55,086	7,584	22,120	8,564	-	91,143	יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
257,011	52,895	34,620	5,772	13,620	1,618	122,462	26,024	יתרה ממוצעת של נכסים
152,971	6,568	35,583	6,586	12,004	565	69,531	22,134	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון <sup>(2)</sup>

(1) מחושב בהתאם להון שיוחס למגזר על פי רכיבי הסיכון שיוחסו לו לפי הוראות באזל 3.

(2) נכסים משוקללים בסיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות ההון (הוראות ניהול בנקאי תקין 201).

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

### ביאור 12 - מגזרי פעילות - המשך מגזרי פעילות בהתאם לגישת ההנהלה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 (מבוקר) סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

סך הכל מאוחד	ניהול פיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	בנקאות פרטית	משקי בית משכנתאות	משקי בית אחרים	
								הכנסות ריבית נטו:
5,340	(510)	674	199	746	(36)	3,693	574	מחיצוניים
-	532	304	39	167	131	(2,231)	1,058	בינמגזרי
<b>5,340</b>	<b>22</b>	<b>978</b>	<b>238</b>	<b>913</b>	<b>95</b>	<b>1,462</b>	<b>1,632</b>	<b>סך הכל הכנסות ריבית נטו</b>
357	322	26	1	1	2	-	5	הכנסות מימון שאינן מריבית
1,609	216	235	59	334	60	159	546	עמלות והכנסות אחרות
<b>7,306</b>	<b>560</b>	<b>1,239</b>	<b>298</b>	<b>1,248</b>	<b>157</b>	<b>1,621</b>	<b>2,183</b>	<b>סך הכנסות</b>
364	(4)	44	39	148	(1)	42	96	הוצאות (הקטנת הוצאות) בגין הפסדי אשראי
3,988	390	387	152	620	128	619	1,692	הוצאות תפעוליות ואחרות
2,954	174	808	107	480	30	960	395	רווח לפני מס
1,029	62	281	37	167	10	334	138	הפרשה למסים על הרווח
<b>1,925</b>	<b>112</b>	<b>527</b>	<b>70</b>	<b>313</b>	<b>20</b>	<b>626</b>	<b>257</b>	<b>רווח לאחר מיסים</b>
-	-	-	-	-	-	-	-	חלק ברווחים נטו, של חברות כלולות, לאחר השפעת המס
-	-	-	-	-	-	-	-	רווח נקי
1,925	112	527	70	313	20	626	257	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(83)	(34)	-	-	(5)	-	-	(44)	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<b>1,842</b>	<b>78</b>	<b>527</b>	<b>70</b>	<b>308</b>	<b>20</b>	<b>626</b>	<b>213</b>	<b>רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק</b>
11.9%	11.9%	14.2%	10.3%	25.1%	36.9%	8.6%	11.5%	תשואה להון (אחוז רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי מההון הממוצע) <sup>(1)</sup>
198,652	-	26,538	6,005	13,931	1,036	124,979	26,163	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור נטו
203,531	15,373	54,435	7,898	23,584	8,663	-	93,578	יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
260,685	54,280	32,624	6,067	14,059	1,558	125,498	26,599	יתרה ממוצעת של נכסים
157,548	6,958	36,689	6,698	12,332	534	71,771	22,566	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון <sup>(2)</sup>

(1) מחושב בהתאם להון שיוחס למגזר על פי רכיבי הסיכון שיוחסו לו לפי הוראות באזל 3.

(2) נכסים משוקללים בסיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות ההון (הוראות ניהול בנקאי תקין 201).

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

### ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

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

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2020 (בלתי מבוקר)						
הפרשה להפסדי אשראי						
אשראי לציבור						
מסחרי	לדיוור	פרטי אחר	סך הכל	בנקים וממשלות	סך הכל	
865	674	273	1,812	1	1,813	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופה
239	65	39	343	2	345	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(83)	(8)	(35)	(126)	-	(126)	מחיקות חשבונאיות <sup>(2)</sup>
20	-	16	36	-	36	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות <sup>(2)</sup>
(63)	(8)	(19)	(90)	-	(90)	מחיקות חשבונאיות, נטו
<b>1,041</b>	<b>731</b>	<b>293</b>	<b>2,065</b>	<b>3</b>	<b>2,068</b>	<b>יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה</b>
<b>119</b>	<b>-</b>	<b>13</b>	<b>132</b>	<b>-</b>	<b>132</b>	<b>מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים</b>
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2019 (בלתי מבוקר)						
766	644	263	1,673	4	1,677	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופה
43	8	27	78	(2)	76	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(66)	(2)	(42)	(110)	-	(110)	מחיקות חשבונאיות <sup>(2)</sup>
23	1	17	41	-	41	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות <sup>(2)</sup>
(43)	(1)	(25)	(69)	-	(69)	מחיקות חשבונאיות, נטו
<b>766</b>	<b>651</b>	<b>265</b>	<b>1,682</b>	<b>2</b>	<b>1,684</b>	<b>יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה</b>
<b>86</b>	<b>-</b>	<b>10</b>	<b>96</b>	<b>-</b>	<b>96</b>	<b>מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים</b>

- (1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט איגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ולמעט פיקדונות בבנק ישראל.
- (2) יתרת המחיקות החשבונאיות המוצגות בביאור כוללת בעיקרה מחיקות שהינן בעלות אופי טכני הנובע מחלוף הזמן של פיגור הלקוח וזאת בהתאם לתקינה האמריקאית החלה על הבנק בהקשר זה. כך למשל, יתרת ההפרשה של חובות גדולים פגומים נמחקת בדרך כלל לאחר שנתיים. חוב הנמדד על בסיס קבוצתי נמחק לאחר 150 ימי פיגור. המשמעות היא, שמאמצי הגבייה של הבנק, לעיתים אורכים זמן רב יותר בהשוואה לעיתני המחיקה על פי הכללים החשבונאיים. כתוצאה מכך, מוצגות, יתרונות גבוהות יחסית של "מחיקות חשבונאיות" יתרונות גבוהות יחסית של "גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות".



## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

### ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

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

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

31 במרץ 2020 (בלתי מבוקר)						יתרת חוב רשומה של חובות <sup>(4)</sup>
אשראי לציבור						
מסחרי	לדיור	פרטי אחר	סך הכל	בנקים וממשלות	סך הכל	
44,834	70	652	45,556	12,945	58,501	שנבדקו על בסיס פרטני
9,022	138,126	19,459	166,607	-	166,607	שנבדקו על בסיס קבוצתי
1,913	138,126	-	140,039	-	140,039	מזה: שההפרשה בגינם חושבה לפי עומק הפיגור
<b>53,856</b>	<b>138,196<sup>(2)</sup></b>	<b>20,111</b>	<b>212,163</b>	<b>12,945</b>	<b>225,108</b>	<b>סך הכל חובות</b>
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות <sup>(4)</sup>						
804	2	26	832	3	835	שנבדקו על בסיס פרטני
118	729	254	1,101	-	1,101	שנבדקו על בסיס קבוצתי
7	729	-	736	-	736	מזה: שההפרשה בגינם חושבה לפי עומק הפיגור <sup>(3)</sup>
<b>922</b>	<b>731</b>	<b>280</b>	<b>1,933</b>	<b>3</b>	<b>1,936</b>	<b>סך הכל הפרשה להפסדי אשראי</b>

31 במרץ 2019 (בלתי מבוקר)						יתרת חוב רשומה של חובות <sup>(4)</sup>
40,701	57	685	41,443	7,580	49,023	
8,826	128,241	19,347	156,414	-	156,414	שנבדקו על בסיס קבוצתי
1,725	128,241	-	129,966	-	129,966	מזה: שההפרשה בגינם חושבה לפי עומק הפיגור
<b>49,527</b>	<b>128,298<sup>(2)</sup></b>	<b>20,032</b>	<b>197,857</b>	<b>7,580</b>	<b>205,437</b>	<b>סך הכל חובות</b>
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות <sup>(4)</sup>						
565	2	29	596	2	598	שנבדקו על בסיס פרטני
115	649	226	990	-	990	שנבדקו על בסיס קבוצתי
6	649	-	655	-	655	מזה: שההפרשה בגינם חושבה לפי עומק הפיגור <sup>(3)</sup>
<b>680</b>	<b>651</b>	<b>255</b>	<b>1,586</b>	<b>2</b>	<b>1,588</b>	<b>סך הכל הפרשה להפסדי אשראי</b>

31 בדצמבר 2019 (מבוקר)						יתרת חוב רשומה של חובות <sup>(4)</sup>
41,317	56	729	42,102	7,916	50,018	
8,915	135,520	19,864	164,299	-	164,299	שנבדקו על בסיס קבוצתי
1,638	135,520	-	137,158	-	137,158	מזה: שההפרשה בגינם חושבה לפי עומק הפיגור
<b>50,232</b>	<b>135,576<sup>(2)</sup></b>	<b>20,593</b>	<b>206,401</b>	<b>7,916</b>	<b>214,317</b>	<b>סך הכל חובות</b>
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות <sup>(4)</sup>						
640	2	31	673	1	674	שנבדקו על בסיס פרטני
115	672	233	1,020	-	1,020	שנבדקו על בסיס קבוצתי
6	672	-	678	-	678	מזה: שההפרשה בגינם חושבה לפי עומק הפיגור <sup>(3)</sup>
<b>755</b>	<b>674</b>	<b>264</b>	<b>1,693</b>	<b>1</b>	<b>1,694</b>	<b>סך הכל הפרשה להפסדי אשראי</b>

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ולמעט פיקדונות בבנק ישראל.  
 (2) כולל הלוואות לכל מטרה במשכון דירת מגורים בסך 7,937 מיליוני שקלים חדשים (ליום 31 במרץ 2019 - 7,219 מיליוני שקלים חדשים, ליום 31 בדצמבר 2019 - 7,696 מיליוני שקלים חדשים).

(3) כולל יתרת ההפרשה מעבר למתחייב לפי שיטת עומק הפיגור שחושבה על בסיס פרטני בסך של 9 מיליוני שקלים חדשים (ליום 31 במרץ 2019 - 18 מיליוני שקלים חדשים, ליום 31 בדצמבר 2019 - 18 מיליוני שקלים חדשים) ושחושבה על בסיס קבוצתי בסך של 531 מיליוני שקלים חדשים (ליום 31 במרץ 2019 - 450 מיליוני שקלים חדשים, ליום 31 בדצמבר 2019 - 475 מיליוני שקלים חדשים).

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

### ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. חובות<sup>(4)</sup>

א.1 איכות אשראי ופיגורים

ליום 31 במרץ 2020 (בלתי מבוקר)						
חובות לא פגומים מידע נוסף			בעייתיים <sup>(2)</sup>			
בפיגור של 90 ימים או יותר <sup>(4)</sup>	בפיגור של 30 ועד 89 ימים <sup>(5)</sup>	סך הכל	פגומים <sup>(3)</sup>	לא פגומים	לא בעייתיים	
<b>פעילות לווים בישראל</b>						
<b>ציבור - מסחרי</b>						
5	38	14,394	102	68	14,224	בינוי ונדל"ן - בינוי <sup>(8)</sup>
1	13	4,369	51	368	3,950	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
-	3	4,717	133	10	4,574	שרותים פיננסיים
30	160	26,388	888	530	24,970	מסחרי - אחר
<b>36</b>	<b>214</b>	<b>49,868</b>	<b>1,174</b>	<b>976</b>	<b>47,718</b>	<b>סך הכל מסחרי</b>
1,546 <sup>(7)</sup>	637 <sup>(6)</sup>	137,903	70	1,546 <sup>(7)</sup>	136,287	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
27	79	20,003	87	153	19,763	אנשים פרטיים - אחר
<b>1,609</b>	<b>930</b>	<b>207,774</b>	<b>1,331</b>	<b>2,675</b>	<b>203,768</b>	<b>סך הכל ציבור - פעילות בישראל</b>
-	-	134	-	-	134	בנקים בישראל
-	-	173	-	-	173	ממשלת ישראל
<b>1,609</b>	<b>930</b>	<b>208,081</b>	<b>1,331</b>	<b>2,675</b>	<b>204,075</b>	<b>סך הכל פעילות בישראל</b>
<b>פעילות לווים בחוץ לארץ</b>						
<b>ציבור - מסחרי</b>						
-	-	2,000	-	-	2,000	בינוי ונדל"ן
-	-	1,988	55	47	1,886	מסחרי אחר
-	-	<b>3,988</b>	<b>55</b>	<b>47</b>	<b>3,886</b>	<b>סך הכל מסחרי</b>
-	-	401	-	-	401	אנשים פרטיים
-	-	<b>4,389</b>	<b>55</b>	<b>47</b>	<b>4,287</b>	<b>סך הכל ציבור - פעילות בחוץ לארץ</b>
-	-	11,980	-	-	11,980	בנקים בחוץ לארץ
-	-	658	-	-	658	ממשלות בחוץ לארץ
-	-	<b>17,027</b>	<b>55</b>	<b>47</b>	<b>16,925</b>	<b>סך הכל פעילות בחוץ לארץ</b>
1,609	930	212,163	1,386	2,722	208,055	סך הכל ציבור
-	-	12,114	-	-	12,114	סך הכל בנקים
-	-	831	-	-	831	סך הכל ממשלות
<b>1,609</b>	<b>930</b>	<b>225,108</b>	<b>1,386</b>	<b>2,722</b>	<b>221,000</b>	<b>סך הכל</b>

- אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט איגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ולמעט פיקדונות בבנק ישראל.
- סיכון אשראי פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, לרבות בגין הלוואות לדיור שבגינן קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור, הלוואות לדיור שבגינן לא קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור הנמצאות בפיגור של 90 ימים או יותר.
- ככלל, חובות פגומים אינם צוברים הכנסות ריבית. למידע על חובות פגומים מסוימים שאורגנו מחדש באירגון מחדש של חוב בעייתי ראה ביאור 2.13.2.g. לדוחות הכספיים.
- מסווגים כחובות בעייתיים שאינם פגומים. צוברים הכנסות ריבית.
- צוברים הכנסות ריבית. חובות בפיגור של 30 ועד 89 ימים בסך 83 מיליוני שקלים חדשים סווגו כחובות בעייתיים שאינם פגומים.
- בהתאם להוראות הדיוח לציבור, לא כולל יתרת הלוואות לדיור שעומק הפיגור בהן הוא עד חודשיים.
- כולל יתרת הלוואות לדיור בסך 71 מיליוני שקלים חדשים עם הפרשה לפי עומק פיגור, בהן נחתם הסדר להחזר פיגורים של לווה, כאשר נעשה שינוי בלוח הסילוקין בגין יתרת הלוואה שטרם הגיע מועד פרעונה.
- כולל חובות בסך של 2,062 מיליוני שקלים חדשים שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה.

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

### ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. חובות<sup>(1)</sup>

א.א. איכות אשראי ופיגורים - המשך

ליום 31 במרץ 2019 (בלתי מבוקר)						
חובות לא פגומים מידע נוסף			בעייתיים <sup>(2)</sup>			
בפיגור של 30 ועד 89 ימים <sup>(5)</sup>	בפיגור של 90 ימים או יותר <sup>(4)</sup>	סך הכל	פגומים <sup>(3)</sup>	לא פגומים	לא בעייתיים	
<b>פעילות לווים בישראל</b>						
<b>ציבור - מסחרי</b>						
14	7	13,583	148	71	13,364	בינוי ונדל"ן - בינוי <sup>(6)</sup>
8	-	3,497	23	12	3,462	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
15	1	3,738	170	7	3,561	שרותים פיננסיים
78	31	24,397	583	318	23,496	מסחרי - אחר
<b>115</b>	<b>39</b>	<b>45,215</b>	<b>924</b>	<b>408</b>	<b>43,883</b>	<b>סך הכל מסחרי</b>
<sup>(6)</sup> 520	<sup>(7)</sup> 1,347	127,947	57	<sup>(7)</sup> 1,347	126,543	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
77	22	19,748	84	148	19,516	אנשים פרטיים - אחר
<b>712</b>	<b>1,408</b>	<b>192,910</b>	<b>1,065</b>	<b>1,903</b>	<b>189,942</b>	<b>סך הכל ציבור - פעילות בישראל</b>
-	-	252	-	-	252	בנקים בישראל
-	-	-	-	-	-	ממשלת ישראל
<b>712</b>	<b>1,408</b>	<b>193,162</b>	<b>1,065</b>	<b>1,903</b>	<b>190,194</b>	<b>סך הכל פעילות בישראל</b>
<b>פעילות לווים בחוץ לארץ</b>						
<b>ציבור - מסחרי</b>						
-	-	2,229	2	15	2,212	בינוי ונדל"ן
-	-	2,083	3	-	2,080	מסחרי אחר
-	-	<b>4,312</b>	<b>5</b>	<b>15</b>	<b>4,292</b>	<b>סך הכל מסחרי</b>
-	1	635	-	1	634	אנשים פרטיים
-	<b>1</b>	<b>4,947</b>	<b>5</b>	<b>16</b>	<b>4,926</b>	<b>סך הכל ציבור - פעילות בחוץ לארץ</b>
-	-	6,688	-	-	6,688	בנקים בחוץ לארץ
-	-	640	-	-	640	ממשלות בחוץ לארץ
-	<b>1</b>	<b>12,275</b>	<b>5</b>	<b>16</b>	<b>12,254</b>	<b>סך הכל פעילות בחוץ לארץ</b>
712	1,409	197,857	1,070	1,919	194,868	סך הכל ציבור
-	-	6,940	-	-	6,940	סך הכל בנקים
-	-	640	-	-	640	סך הכל ממשלות
<b>712</b>	<b>1,409</b>	<b>205,437</b>	<b>1,070</b>	<b>1,919</b>	<b>202,448</b>	<b>סך הכל</b>

- (1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט איגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ולמעט פיקדונות בבנק ישראל.
- (2) סיכון אשראי פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, לרבות בגין הלוואות לדיור שבגינן קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור, הלוואות לדיור שבגינן לא קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור הנמצאות בפיגור של 90 ימים או יותר.
- (3) ככלל, חובות פגומים אינם צוברים הכנסות ריבית. למידע על חובות פגומים מסוימים שאורגנו מחדש באירגון מחדש של חוב בעייתי ראה ביאור 2.ב.13.ג. לדוחות הכספיים.
- (4) מסווגים כחובות בעייתיים שאינם פגומים. צוברים הכנסות ריבית.
- (5) צוברים הכנסות ריבית. חובות בפיגור של 30 ועד 89 ימים בסך 72 מיליוני שקלים חדשים סווגו כחובות בעייתיים שאינם פגומים.
- (6) בהתאם להוראות הדיווח לציבור, לא כולל יתרת הלוואות לדיור שעומק הפיגור בהן הוא עד חודשיים.
- (7) כולל יתרת הלוואות לדיור בסך 85 מיליוני שקלים חדשים עם הפרשה לפי עומק פיגור, בהן נחתם הסדר להחזר פיגורים של לווה, כאשר נעשה שינוי בלוח הסילוקין בגין יתרת הלוואה שטרם הגיע מועד פרעונה.
- (8) כולל חובות בסך 1,879 מיליוני שקלים חדשים שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה.

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

### ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. חובות<sup>(4)</sup>

א.1. איכות אשראי ופיגורים - המשך

ליום 31 בדצמבר 2019 (מבוקר)						
חובות לא פגומים מידע נוסף		בעייתיים <sup>(2)</sup>				
בפיגור של 30 ועד 89 ימים <sup>(5)</sup>	בפיגור של 90 ימים או יותר <sup>(4)</sup>	סך הכל	פגומים <sup>(3)</sup>	לא פגומים	לא בעייתיים	
<b>פעילות לווים בישראל</b>						
<b>ציבור - מסחרי</b>						
11	8	13,417	116	42	13,259	בינוי ונדל"ן - בינוי <sup>(8)</sup>
6	1	4,284	62	363	3,859	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
1	-	4,033	135	9	3,889	שרותים פיננסיים
100	28	24,840	782	342	23,716	מסחרי - אחר
<b>118</b>	<b>37</b>	<b>46,574</b>	<b>1,095</b>	<b>756</b>	<b>44,723</b>	<b>סך הכל מסחרי</b>
<sup>(6)</sup> 637	<sup>(7)</sup> 1,476	135,256	56	<sup>(7)</sup> 1,476	133,724	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
108	24	20,476	86	145	20,245	אנשים פרטיים - אחר
<b>863</b>	<b>1,537</b>	<b>202,306</b>	<b>1,237</b>	<b>2,377</b>	<b>198,692</b>	<b>סך הכל ציבור - פעילות בישראל</b>
-	-	110	-	-	110	בנקים בישראל
-	-	-	-	-	-	ממשלת ישראל
<b>863</b>	<b>1,537</b>	<b>202,416</b>	<b>1,237</b>	<b>2,377</b>	<b>198,802</b>	<b>סך הכל פעילות בישראל</b>
<b>פעילות לווים בחוץ לארץ</b>						
<b>ציבור - מסחרי</b>						
-	-	1,847	1	-	1,846	בינוי ונדל"ן
-	-	1,811	36	25	1,750	מסחרי אחר
-	-	<b>3,658</b>	<b>37</b>	<b>25</b>	<b>3,596</b>	<b>סך הכל מסחרי</b>
-	-	437	-	-	437	אנשים פרטיים
-	-	<b>4,095</b>	<b>37</b>	<b>25</b>	<b>4,033</b>	<b>סך הכל ציבור - פעילות בחוץ לארץ</b>
-	-	7,150	-	-	7,150	בנקים בחוץ לארץ
-	-	656	-	-	656	ממשלות בחוץ לארץ
-	-	<b>11,901</b>	<b>37</b>	<b>25</b>	<b>11,839</b>	<b>סך הכל פעילות בחוץ לארץ</b>
863	1,537	206,401	1,274	2,402	202,725	סך הכל ציבור
-	-	7,260	-	-	7,260	סך הכל בנקים
-	-	656	-	-	656	סך הכל ממשלות
<b>863</b>	<b>1,537</b>	<b>214,317</b>	<b>1,274</b>	<b>2,402</b>	<b>210,641</b>	<b>סך הכל</b>

- (1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט איגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ולמעט פיקדונות בבנק ישראל.
- (2) סיכון אשראי פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, לרבות בגין הלוואות לדיור שבגינן קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור, הלוואות לדיור שבגינן לא קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור הנמצאות בפיגור של 90 ימים או יותר.
- (3) ככלל, חובות פגומים אינם צוברים הכנסות ריבית. למידע על חובות פגומים מסוימים שארגנו מחדש באירגון מחדש של חוב בעייתי ראה ביאור 13 ב.ג. לדוחות הכספיים.
- (4) מסווגים כחובות בעייתיים שאינם פגומים. צוברים הכנסות ריבית.
- (5) צוברים הכנסות ריבית. חובות בפיגור של 30 ועד 89 ימים בסך 64 מיליוני שקלים חדשים סווגו כחובות בעייתיים שאינם פגומים.
- (6) בהתאם להוראות הדיווח לציבור, לא כולל יתרת הלוואות לדיור שעומק הפיגור בהן הוא עד חודשיים.
- (7) כולל יתרת הלוואות לדיור בסך 73 מיליוני שקלים חדשים עם הפרשה לפי עומק פיגור, בהן נחתם הסדר להחזר פיגורים של לווה, כאשר נעשה שינוי בלוח הסילוקין בגין יתרת הלוואה שטרם הגיע מועד פרעונה.
- (8) כולל חובות בסך של 1,759 מיליוני שקלים חדשים שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה.

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

### ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

#### 1. ב.

#### איכות האשראי

מצב פיגור החובות מנוטר באופן ממוכן ברמה יומית ומהווה את אחת האינדיקציות המרכזיות לאיכות האשראי. קביעת מצב הפיגור וכפועל יוצא קביעת סיווג החוב מבוצעים, בין היתר, לפי מניין ימי הפיגור בפועל של כל חוב.

#### חובות לא מבצעים

חוב הנמדד על בסיס פרטני, מוגדר כלא מבצע (אינו צובר הכנסות ריבית) לאחר 90 ימי פיגור. גם חוב שאורגן מחדש בעבר כחוב בעייתי וחזר לפגר בשנית ביחס לתנאיו החדשים, יוגדר כלא מבצע. חוב הנמדד על בסיס קבוצתי החוב יוגדר כלא מבצע (נחות) לאחר 150 ימי פיגור. במועד זה מבוצעת גם מחיקה חשבונאית של החוב.

#### חובות נחותים

חוב במסלול פרטני מסווג כחוב נחות צובר הכנסה לאחר 60 ימי פיגור. חוב במסלול קבוצתי מסווג כנחות לאחר 90 ימי פיגור.

#### הלוואות לדיור

מצב הפיגור של הלוואות לדיור מנוטר על פי עומק הפיגור של ההלוואה, למעט בהלוואות ללא תשלום חודשי או רבעוני. מאפייני סיכון האשראי, לרבות סיכון ספציפי בהלוואות לדיור נכללים בדוח דירקטוריון וההנהלה במסגרת פרק סקירת הסיכונים. לפרטים בדבר הנחיות הפיקוח על הבנקים במסגרת התמודדות עם נגיף הקורונה ראה ביאור 3.1.1. לעיל.

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

ליום 31 במרץ 2020 (בלתי מבוקר)						
מגזר האשראי						
איכות החובות	מסחרי	לדיור	פרטיים	ממשלות	בנקים	סך הכל
חובות תקינים	48,884	135,620	19,431	831	12,114	216,880
חובות תקינים שאינם בדירוג ביצוע אשראי <sup>(1)</sup>	2,720	960	440	-	-	4,120
חובות בעייתיים שאינם פגומים	1,023	1,546	153	-	-	2,722
חובות פגומים	1,229	70	87	-	-	1,386
<b>סך הכל</b>	<b>53,856</b>	<b>138,196</b>	<b>20,111</b>	<b>831</b>	<b>12,114</b>	<b>225,108</b>

ליום 31 במרץ 2019 (בלתי מבוקר)						
מגזר האשראי						
איכות החובות	מסחרי	לדיור	פרטיים	ממשלות	בנקים	סך הכל
חובות תקינים <sup>(2)</sup>	46,239	126,113	19,467	640	6,940	199,399
חובות תקינים שאינם בדירוג ביצוע אשראי <sup>(2)(4)</sup>	1,936	780	333	-	-	3,049
חובות בעייתיים שאינם פגומים	423	1,348	148	-	-	1,919
חובות פגומים	929	57	84	-	-	1,070
<b>סך הכל</b>	<b>49,527</b>	<b>128,298</b>	<b>20,032</b>	<b>640</b>	<b>6,940</b>	<b>205,437</b>

31 בדצמבר 2019 (מבוקר)						
מגזר האשראי						
איכות החובות	מסחרי	לדיור	פרטיים	ממשלות	בנקים	סך הכל
חובות תקינים בדירוג ביצוע אשראי	46,799	133,145	19,959	656	7,260	207,819
חובות תקינים שאינם בדירוג ביצוע אשראי <sup>(2)(4)</sup>	1,520	899	403	-	-	2,822
חובות בעייתיים שאינם פגומים	781	1,476	145	-	-	2,402
חובות פגומים	1,132	56	86	-	-	1,274
<b>סך הכל</b>	<b>50,232</b>	<b>135,576</b>	<b>20,593</b>	<b>656</b>	<b>7,260</b>	<b>214,317</b>

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

(2) סוג מחדש.

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

### ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ליים 31 במרץ 2020 (בלתי מבוקר)					
ייתרת קרן חוזית של חובות פגומים	סך הכל ייתרת חובות פגומים <sup>(2)</sup>	יתרת חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית <sup>(2)</sup>	יתרת הפרשה פרטנית	יתרת חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית <sup>(2)(3)</sup>	
<b>פעילות לווים בישראל</b>					
<b>ציבור - מסחרי</b>					
175	102	8	24	94	בינוי ונדל"ן - בינוי
70	51	14	2	37	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
144	133	5	8	128	שרותים פיננסיים
1,039	888	107	191	781	מסחרי - אחר
<b>1,428</b>	<b>1,174</b>	<b>134</b>	<b>225</b>	<b>1,040</b>	<b>סך הכל מסחרי</b>
76	70	66	2	4	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
109	87	52	21	35	אנשים פרטיים - אחר
<b>1,613</b>	<b>1,331</b>	<b>252</b>	<b>248</b>	<b>1,079</b>	<b>סך הכל ציבור - פעילות בישראל</b>
-	-	-	-	-	בנקים בישראל
-	-	-	-	-	ממשלת ישראל
<b>1,613</b>	<b>1,331</b>	<b>252</b>	<b>248</b>	<b>1,079</b>	<b>סך הכל פעילות בישראל</b>
<b>פעילות לווים בחוץ לארץ</b>					
<b>ציבור - מסחרי</b>					
-	-	-	-	-	בינוי ונדל"ן
56	55	-	36	55	מסחרי אחר
<b>56</b>	<b>55</b>	<b>-</b>	<b>36</b>	<b>55</b>	<b>סך הכל מסחרי</b>
-	-	-	-	-	אנשים פרטיים
<b>56</b>	<b>55</b>	<b>-</b>	<b>36</b>	<b>55</b>	<b>סך הכל ציבור - פעילות בחוץ לארץ</b>
-	-	-	-	-	בנקים בחוץ לארץ
-	-	-	-	-	ממשלות בחוץ לארץ
<b>56</b>	<b>55</b>	<b>-</b>	<b>36</b>	<b>55</b>	<b>סך הכל פעילות בחוץ לארץ</b>
1,669	1,386	252	284	1,134	סך הכל ציבור
-	-	-	-	-	סך הכל בנקים
-	-	-	-	-	סך הכל ממשלות
<b>1,669</b>	<b>1,386</b>	<b>252</b>	<b>284</b>	<b>1,134</b>	<b>סך הכל</b>
מזה:					
	1,325	238	282	1,087	נמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים
	377	65	49	312	חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים

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

(2) ייתרת חוב רשומה.

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

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

### ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

- ב. <sup>(1)</sup> חובות  
 2. מידע נוסף על חובות פגומים  
 א. חובות פגומים והפרשה פרטנית - המשך

ליום 31 במרץ 2019 (בלתי מבוקר)					
ייתרת קרן חוזית של חובות פגומים	סך הכל יתרת חובות פגומים <sup>(2)</sup>	יתרת חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית <sup>(2)</sup>		יתרת חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית <sup>(3)(2)</sup>	
		יתרת חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית <sup>(2)</sup>	יתרת הפרשה פרטנית	יתרת חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית <sup>(3)(2)</sup>	יתרת הפרשה פרטנית
<b>פעילות לווים בישראל</b>					
<b>ציבור - מסחרי</b>					
221	148	5	18	143	בינוי ונדל"ן - בינוי
34	23	3	1	20	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
206	170	6	10	164	שרותים פיננסיים
678	583	73	108	510	מסחרי - אחר
<b>1,139</b>	<b>924</b>	<b>87</b>	<b>137</b>	<b>837</b>	<b>סך הכל מסחרי</b>
57	57	48	2	9	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
100	84	41	21	43	אנשים פרטיים - אחר
<b>1,296</b>	<b>1,065</b>	<b>176</b>	<b>160</b>	<b>889</b>	<b>סך הכל ציבור - פעילות בישראל</b>
-	-	-	-	-	בנקים בישראל
-	-	-	-	-	ממשלת ישראל
<b>1,296</b>	<b>1,065</b>	<b>176</b>	<b>160</b>	<b>889</b>	<b>סך הכל פעילות בישראל</b>
<b>פעילות לווים בחוץ לארץ</b>					
<b>ציבור - מסחרי</b>					
4	2	-	-	2	בינוי ונדל"ן
6	3	-	-	3	מסחרי אחר
<b>10</b>	<b>5</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5</b>	<b>סך הכל מסחרי</b>
-	-	-	-	-	אנשים פרטיים
<b>10</b>	<b>5</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5</b>	<b>סך הכל ציבור - פעילות בחוץ לארץ</b>
-	-	-	-	-	בנקים בחוץ לארץ
-	-	-	-	-	ממשלות בחוץ לארץ
<b>10</b>	<b>5</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5</b>	<b>סך הכל פעילות בחוץ לארץ</b>
1,306	1,070	176	160	894	סך הכל ציבור
-	-	-	-	-	סך הכל בנקים
-	-	-	-	-	סך הכל ממשלות
<b>1,306</b>	<b>1,070</b>	<b>176</b>	<b>160</b>	<b>894</b>	<b>סך הכל</b>
מזה:					
	966	167	159	799	נמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים
	365	80	26	285	חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים

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

(2) יתרת חוב רשומה.

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

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

### ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

- ב. **חובות<sup>(1)</sup>**  
 2. מידע נוסף על חובות פגומים  
 א. חובות פגומים והפרשה פרטנית - המשך

31 בדצמבר 2019 (מבוקר)					
יתרת קרן חוזית של חובות פגומים	סך הכל יתרת חובות פגומים <sup>(2)</sup>	יתרת חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית <sup>(2)</sup>	יתרת הפרשה פרטנית	יתרת חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית <sup>(3)(2)</sup>	
<b>פעילות לווים בישראל</b>					
<b>ציבור - מסחרי</b>					
191	116	13	23	103	בינוי ונדל"ן - בינוי
71	62	10	2	52	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
144	135	5	8	130	שרותים פיננסיים
944	782	53	181	729	מסחרי - אחר
<b>1,350</b>	<b>1,095</b>	<b>81</b>	<b>214</b>	<b>1,014</b>	<b>סך הכל מסחרי</b>
56	56	52	2	4	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
103	86	49	22	37	אנשים פרטיים - אחר
<b>1,509</b>	<b>1,237</b>	<b>182</b>	<b>238</b>	<b>1,055</b>	<b>סך הכל ציבור - פעילות בישראל</b>
-	-	-	-	-	בנקים בישראל
-	-	-	-	-	ממשלת ישראל
<b>1,509</b>	<b>1,237</b>	<b>182</b>	<b>238</b>	<b>1,055</b>	<b>סך הכל פעילות בישראל</b>
<b>פעילות לווים בחוץ לארץ</b>					
<b>ציבור - מסחרי</b>					
1	1	-	-	1	בינוי ונדל"ן
36	36	-	16	36	מסחרי אחר
<b>37</b>	<b>37</b>	<b>-</b>	<b>16</b>	<b>37</b>	<b>סך הכל מסחרי</b>
-	-	-	-	-	אנשים פרטיים
<b>37</b>	<b>37</b>	<b>-</b>	<b>16</b>	<b>37</b>	<b>סך הכל ציבור - פעילות בחוץ לארץ</b>
-	-	-	-	-	בנקים בחוץ לארץ
-	-	-	-	-	ממשלות בחוץ לארץ
<b>37</b>	<b>37</b>	<b>-</b>	<b>16</b>	<b>37</b>	<b>סך הכל פעילות בחוץ לארץ</b>
1,546	1,274	182	254	1,092	סך הכל ציבור
-	-	-	-	-	סך הכל בנקים
-	-	-	-	-	סך הכל ממשלות
<b>1,546</b>	<b>1,274</b>	<b>182</b>	<b>254</b>	<b>1,092</b>	<b>סך הכל</b>

מזה:

1,210	167	252	1,043	נמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים
331	63	33	268	חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים

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

(2) יתרת חוב רשומה.

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



## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

### ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

- ב. <sup>(1)</sup> חובות  
 2. מידע נוסף על חובות פגומים  
 ב. יתרה ממוצעת והכנסות ריבית <sup>(4)</sup>

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום						
31 במרץ 2019 (בלתי מבוקר)			31 במרץ 2020 (בלתי מבוקר)			
מזה: נרשמו על בסיס מזומן	יתרה ממוצעת של חובות פגומים <sup>(2)</sup>	הכנסות ריבית שנרשמו <sup>(3)</sup>	מזה: נרשמו על בסיס מזומן	יתרה ממוצעת של חובות פגומים <sup>(2)</sup>	הכנסות ריבית שנרשמו <sup>(3)</sup>	
<b>פעילות לווים בישראל</b>						
<b>ציבור - מסחרי</b>						
1	1	150	-	-	-	109
1	1	25	-	-	-	57
-	-	169	-	-	-	134
4	4	599	3	4	4	835
<b>6</b>	<b>6</b>	<b>943</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>1,135</b>
-	-	59	-	-	-	63
2	2	81	1	1	1	87
<b>8</b>	<b>8</b>	<b>1,083</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>1,285</b>
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
<b>8</b>	<b>8</b>	<b>1,083</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>1,285</b>
<b>פעילות לווים בחוץ לארץ</b>						
<b>ציבור - מסחרי</b>						
-	-	2	-	-	-	1
-	-	3	-	-	-	46
-	-	5	-	-	-	47
-	-	-	-	-	-	-
-	-	5	-	-	-	47
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	5	-	-	-	47
8	8	1,088	4	5	5	1,332
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
<b>8</b>	<b>8</b>	<b>1,088</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>1,332</b>

- (1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט איגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ולמעט פיקדונות בבנק ישראל.  
 (2) יתרת חוב רשומה ממוצעת של חובות פגומים בתקופת הדיווח.  
 (3) הכנסות ריבית שנרשמו בתקופת הדיווח בגין היתרה הממוצעת של החובות בפיקדונות, בפרק הזמן בו החובות סווגו כפגומים.  
 (4) אילו החובות הפגומים היו צוברים ריבית לפי התנאים המקוריים היו נרשמות הכנסות ריבית בסך 25 מיליוני שקלים חדשים (ליום 31 במרץ 2019 - 20 מיליוני שקלים חדשים).

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

### ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

- ב. <sup>(1)</sup> חובות  
 2. מידע נוסף על חובות פגומים  
 ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש

31 במרץ 2020 (בלתי מבוקר)				
יתרת חוב רשומה				
סך הכל <sup>(3)</sup>	צובר <sup>(2)</sup> לא בפיגור	צובר <sup>(2)</sup>		שאינו צובר הכנסות ריבית
		צובר <sup>(2)</sup> של 30 ימים עד 89 ימים	צובר <sup>(2)</sup> של 90 ימים או יותר	
<b>פעילות לווים בישראל</b>				
<b>ציבור - מסחרי</b>				
14	-	-	-	14
3	-	-	-	3
126	-	-	-	126
169	11	-	-	158
<b>312</b>	<b>11</b>	-	-	<b>301</b>
<b>סך הכל מסחרי</b>				
-	-	-	-	-
65	30	1	-	34
<b>377</b>	<b>41</b>	<b>1</b>	-	<b>335</b>
<b>סך הכל ציבור - פעילות בישראל</b>				
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
<b>377</b>	<b>41</b>	<b>1</b>	-	<b>335</b>
<b>סך הכל פעילות בישראל</b>				
<b>פעילות לווים בחוץ לארץ</b>				
<b>ציבור - מסחרי</b>				
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
<b>סך הכל מסחרי</b>				
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
<b>סך הכל ציבור - פעילות בחוץ לארץ</b>				
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
<b>סך הכל פעילות בחוץ לארץ</b>				
377	41	1	-	335
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
<b>377</b>	<b>41</b>	<b>1</b>	-	<b>335</b>
<b>סך הכל</b>				

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

(2) צובר הכנסות ריבית.

(3) נכלל בחובות פגומים.

ליום 31 במרץ 2020, קיימות בבנק התחייבויות למתן אשראי נוסף בסך של 3 מיליוני שקלים חדשים לחייבים שלגביהם בוצע ארגון מחדש של חוב בעייתי, במסגרתו בוצעו שינויים בתנאי האשראי.

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

### ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

- ב. <sup>(1)</sup> חובות  
 2. מידע נוסף על חובות פגומים  
 ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש - המשך

31 במרץ 2019 (בלתי מבוקר)				
יתרת חוב רשומה				
סך הכל <sup>(3)</sup>	צובר <sup>(2)</sup> לא בפיגור	צובר <sup>(2)</sup> של 30 ימים עד 89 ימים	צובר <sup>(2)</sup> בפיגור של 90 ימים או יותר	שאינו צובר
				הכנסות ריבית
<b>פעילות לווים בישראל</b>				
<b>ציבור - מסחרי</b>				
				22
	8	-	-	בינוי ונדל"ן - בינוי
30				1
	-	-	-	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
1				158
	-	-	-	שרותים פיננסיים
158				101
	12	-	-	מסחרי - אחר
113				<b>282</b>
<b>302</b>	<b>20</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>סך הכל מסחרי</b>
				-
	-	-	-	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
63	24	1	-	38
				אנשים פרטיים - אחר
<b>365</b>	<b>44</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>320</b>
				<b>סך הכל ציבור - פעילות בישראל</b>
				-
				בנקים בישראל
				-
				ממשלת ישראל
<b>365</b>	<b>44</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>320</b>
				<b>סך הכל פעילות בישראל</b>
<b>פעילות לווים בחוץ לארץ</b>				
<b>ציבור - מסחרי</b>				
				-
				בינוי ונדל"ן
				-
				מסחרי אחר
				-
				<b>סך הכל מסחרי</b>
				-
				אנשים פרטיים
				-
				<b>סך הכל ציבור - פעילות בחוץ לארץ</b>
				-
				בנקים בחוץ לארץ
				-
				ממשלות בחוץ לארץ
				-
				<b>סך הכל פעילות בחוץ לארץ</b>
				320
365	44	1	-	סך הכל ציבור
				-
				סך הכל בנקים
				-
				סך הכל ממשלות
<b>365</b>	<b>44</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>320</b>
				<b>סך הכל</b>

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

(2) צובר הכנסות ריבית.

(3) נכלל בחובות פגומים.

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

### ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

- ב. **חובות<sup>(4)</sup>**  
 2. מידע נוסף על חובות פגומים  
 ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש - המשך

31 בדצמבר 2019 (מבוקר)				
יתרת חוב רשומה				
סך הכל <sup>(3)</sup>	צובר <sup>(2)</sup> לא בפיגור	צובר <sup>(2)</sup>		שאינו צובר הכנסות ריבית
		צובר של 30 ימים עד 89 ימים בפיגור	צובר של 90 ימים או יותר בפיגור של	
				<b>פעילות לווים בישראל</b>
				<b>ציבור - מסחרי</b>
14	-	-	-	בינוי ונדל"ן - בינוי
3	-	-	-	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
129	-	-	-	שרותים פיננסיים
120	12	-	-	מסחרי - אחר
<b>266</b>	<b>12</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>סך הכל מסחרי</b>
-	-	-	-	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
65	31	1	-	אנשים פרטיים - אחר
<b>331</b>	<b>43</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>סך הכל ציבור - פעילות בישראל</b>
-	-	-	-	בנקים בישראל
-	-	-	-	ממשלת ישראל
<b>331</b>	<b>43</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>סך הכל פעילות בישראל</b>
				<b>פעילות לווים בחוץ לארץ</b>
				<b>ציבור - מסחרי</b>
-	-	-	-	בינוי ונדל"ן
-	-	-	-	מסחרי אחר
<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>סך הכל מסחרי</b>
-	-	-	-	אנשים פרטיים
<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>סך הכל ציבור - פעילות בחוץ לארץ</b>
-	-	-	-	בנקים בחוץ לארץ
-	-	-	-	ממשלות בחוץ לארץ
<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>סך הכל פעילות בחוץ לארץ</b>
331	43	1	-	סך הכל ציבור
-	-	-	-	סך הכל בנקים
-	-	-	-	סך הכל ממשלות
<b>331</b>	<b>43</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>סך הכל</b>

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

(2) צובר הכנסות ריבית.

(3) נכלל בחובות פגומים.

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

### ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

- ב. <sup>(1)</sup> חובות  
 2. מידע נוסף על חובות פגומים  
 ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש - המשך

ארגונים חדשים שבוצעו <sup>(2)</sup>						
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום						
31 במרץ 2019 (בלתי מבוקר)			31 במרץ 2020 (בלתי מבוקר)			
יתרת חוב	יתרת חוב	מס' חוזים	יתרת חוב	יתרת חוב	מס' חוזים	
רשומה לפני	רשומה לפני		רשומה לאחר	רשומה לפני		
ארגון מחדש	ארגון מחדש		ארגון מחדש	ארגון מחדש		
						<b>פעילות לווים בישראל</b>
						<b>ציבור - מסחרי</b>
1	1	11	1	1	13	בינוי ונדל"ן - בינוי
-	-	-	-	-	-	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
-	-	1	-	-	2	שרותים פיננסיים
32	33	91	65	66	96	מסחרי - אחר
<b>33</b>	<b>34</b>	<b>103</b>	<b>66</b>	<b>67</b>	<b>111</b>	<b>סך הכל מסחרי</b>
-	-	-	-	-	-	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
15	15	282	8	8	196	אנשים פרטיים - אחר
<b>48</b>	<b>49</b>	<b>385</b>	<b>74</b>	<b>75</b>	<b>307</b>	<b>סך הכל ציבור - פעילות בישראל</b>
-	-	-	-	-	-	בנקים בישראל
-	-	-	-	-	-	ממשלת ישראל
<b>48</b>	<b>49</b>	<b>385</b>	<b>74</b>	<b>75</b>	<b>307</b>	<b>סך הכל פעילות בישראל</b>
						<b>פעילות לווים בחוץ לארץ</b>
						<b>ציבור - מסחרי</b>
-	-	-	-	-	-	בינוי ונדל"ן
-	-	-	-	-	-	מסחרי אחר
-	-	-	-	-	-	<b>סך הכל מסחרי</b>
-	-	-	-	-	-	אנשים פרטיים
-	-	-	-	-	-	<b>סך הכל ציבור - פעילות בחוץ לארץ</b>
-	-	-	-	-	-	בנקים בחוץ לארץ
-	-	-	-	-	-	ממשלות בחוץ לארץ
-	-	-	-	-	-	<b>סך הכל פעילות בחוץ לארץ</b>
48	49	385	74	75	307	סך הכל ציבור
-	-	-	-	-	-	סך הכל בנקים
-	-	-	-	-	-	סך הכל ממשלות
<b>48</b>	<b>49</b>	<b>385</b>	<b>74</b>	<b>75</b>	<b>307</b>	<b>סך הכל</b>

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

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

### ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

- ב. **חובות<sup>(4)</sup>**  
 2. מידע נוסף על חובות פגומים  
 ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש - המשך

ארגונים חדשים שבוצעו וכשלו <sup>(2)</sup>			
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום			
31 במרץ 2019 (בלתי מבוקר)		31 במרץ 2020 (בלתי מבוקר)	
יתרת חוב רשומה			
מס' חוזים	יתרת חוב רשומה מס' חוזים	יתרת חוב רשומה	מס' חוזים
<b>פעילות לווים בישראל</b>			
<b>ציבור - מסחרי</b>			
	2	-	2
	1	-	-
	1	-	-
	28	-	23
<b>2</b>	<b>32</b>		<b>25</b>
<b>סך הכל מסחרי</b>			
	-	-	-
	30	2	49
<b>2</b>	<b>62</b>	<b>2</b>	<b>74</b>
<b>סך הכל ציבור - פעילות בישראל</b>			
	-	-	-
	-	-	-
<b>2</b>	<b>62</b>	<b>2</b>	<b>74</b>
<b>סך הכל פעילות בישראל</b>			
<b>פעילות לווים בחוץ לארץ</b>			
<b>ציבור - מסחרי</b>			
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>סך הכל מסחרי</b>			
	-	-	-
	-	-	-
<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>סך הכל ציבור - פעילות בחוץ לארץ</b>			
	-	-	-
	-	-	-
<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>סך הכל פעילות בחוץ לארץ</b>			
	62	2	74
<b>2</b>	<b>62</b>	<b>2</b>	<b>74</b>
<b>סך הכל</b>			

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ולמעט פיקדונות בבנק ישראל.  
 (2) חובות שהפכו בתקופת הדיווח לחובות בפיגור של 30 ימים או יותר, אשר אורגנו מחדש בארגון מחדש של חוב בעייתי במהלך 12 החודשים שקדמו למועד שבו הם הפכו לחובות בפיגור.

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

### ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. חובות

3. מידע נוסף על הלוואות לדיור

להלן התפלגות היתרות לפי שיעור המימון (LTV)<sup>(1)</sup>, סוג החזר וסוג הריבית:

31 במרץ 2020 (בלתי מבוקר)					
סיכון אשראי תוך מאזני			יתרת הלוואות לדיור		
סך הכל	מזה: ריבית משתנה	מזה: בולט/ בלון	סך הכל	עד 60%	מעל 60%
2,840	59,567	2,468	92,699	שיעבוד ראשון: שיעור המימון	
2,776	28,711	543	45,224	שיעור המימון	
4,922	202	1	273	שיעבוד משני או ללא שיעבוד	
<b>10,538</b>	<b>88,480</b>	<b>3,012</b>	<b>138,196</b>	<b>סך הכל</b>	
31 במרץ 2019 (בלתי מבוקר)					
סך הכל	מזה: ריבית משתנה	מזה: בולט/ בלון	סך הכל	עד 60%	מעל 60%
2,480	55,937	3,034	86,529	שיעבוד ראשון: שיעור המימון	
1,756	26,813	550	41,499	שיעור המימון	
5,747	200	2	270	שיעבוד משני או ללא שיעבוד	
<b>9,983</b>	<b>82,950</b>	<b>3,586</b>	<b>128,298</b>	<b>סך הכל</b>	
31 בדצמבר 2019 (מבוקר)					
סך הכל	מזה: ריבית משתנה	מזה: בולט/ בלון	סך הכל	עד 60%	מעל 60%
2,955	58,824	2,850	91,321	שיעבוד ראשון: שיעור המימון	
2,665	28,083	569	43,979	שיעור המימון	
7,728	203	2	276	שיעבוד משני או ללא שיעבוד	
<b>13,348</b>	<b>87,110</b>	<b>3,421</b>	<b>135,576</b>	<b>סך הכל</b>	

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

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

### ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

#### ג. מידע בדבר מכירות ורכישות של חובות

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2019				לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2020			
סך הכל	אחר	לדיור	מסחרי	סך הכל	אחר	לדיור	מסחרי
291	291	-	-	301	301	-	-
571	-	571	-	-	-	-	-

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019			
סך הכל	אחר <sup>(1)</sup>	לדיור	מסחרי
782	782	-	-
571	-	571	-

(1) לא כולל רכישת סיכון אשראי לממשלות זרות בהיקף של 38 מיליוני שקלים חדשים

#### ד. מכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים

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

31 בדצמבר	31 במרץ		31 בדצמבר		31 במרץ	
2019	2019	2020	2019	2019	2020	
הפרשה להפסדי אשראי						
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
20	19	28	14,734	17,578	17,214	
4	3	4	10,672	10,538	11,173	
19	14	21	22,466	16,431	19,679	
5	5	7	8,160	7,726	8,758	
3	2	3	9,993	8,106	9,295	
36	29	35	8,613	7,881	8,168	
31	23	32	2,898	2,428	2,843	
1	1	2	206	300	234	

עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי:

- מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו
- ערבויות לרוכשי דירות<sup>(3)</sup>
- התחייבויות בלתי חוזרות למתן אשראי שאושר ועדיין לא ניתן<sup>(4)</sup>
- מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו
- התחייבויות להוצאת ערבויות<sup>(3)</sup>
- ערבויות והתחייבויות אחרות<sup>(3)(2)</sup>
- ערבויות להבטחת אשראי<sup>(3)</sup>
- אשראי תעודות

- (1) יתרות החוזים או הסכומים הנקובים שלהם לסוף התקופה, לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי.
- (2) כולל התחייבות הבנק בגין חלקו בקרן סיכונים של מסלול המעו"ף בסך 75 מיליוני שקלים חדשים. (ב-31 במרץ 2019 וב-31 בדצמבר 2019 סך של 28 מיליוני שקלים חדשים ו-57 מיליוני שקלים חדשים בהתאמה).
- (3) הבנק מספק ערבויות לצורך שיפור יכולת האשראי וביצוע עסקאות של לקוחותיו. יתרת התקופה לפירעון של ערבויות לרוכשי דירות היא בדרך כלל עד שלוש שנים.
- בגין ערבויות אלו והתחייבויות להוצאתן, רכש הבנק פוליסת ביטוח לחשיפות אשראי. פוליסת הביטוח מכסה שיעור של 80% מתוך ערבויות והיא בתוקף מיום 31 בדצמבר 2016.
- יתרת התקופה של יתר הערבויות, ערבויות ביצוע וערבויות להבטחת אשראי, הינה בדרך כלל עד שנה.
- (4) כולל השפעת הארכת תוקף אישור עקרוני להלוואות לדיור, מתקופה של 12 ימים לתקופה של 24 ימים, בהתאם לעדכון הוראה ניהול בנקאי תקין 451 בנושא נהלים למתן הלוואות לדיור.



## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

### ביאור 14 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה

ליום 31 במרץ 2020 (בלתי מבוקר)  
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

סך הכל	פריטים שאינם כספיים <sup>(2)</sup>	במטבע חוץ <sup>(1)</sup>			מטבע ישראלי		
		מטבעות אחרים	דולרים של ארה"ב		צמוד מדד	לא צמוד	
56,385	-	225	288	11,868	-	44,004	מזומנים ופיקדונות בבנקים
8,709	137	-	234	2,710	1,060	4,568	ניירות ערך
36	-	-	-	-	1	35	ניירות ערך שנשאלו או שנרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
210,230	-	1,594	3,187	6,082	57,981	141,386	אשראי לציבור, נטו <sup>(3)</sup>
831	-	-	194	637	-	-	אשראי לממשלות
30	(6)	-	-	-	-	36	השקעות בחברות כלולות
1,437	1,437	-	-	-	-	-	בניינים וציוד
87	87	-	-	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין
4,369	-	103	117	1,925	122	2,102	נכסים בגין מכשירים נגזרים
2,617	632	40	-	118	406	1,421	נכסים אחרים
<b>284,731</b>	<b>2,287</b>	<b>1,962</b>	<b>4,020</b>	<b>23,340</b>	<b>59,570</b>	<b>193,552</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
223,189	-	2,030	3,927	34,888	14,343	168,001	התחייבויות
924	-	31	141	661	-	91	פיקדונות הציבור
69	-	-	1	21	2	45	פיקדונות מבנקים
30,237	-	-	-	-	21,908	8,329	פיקדונות הממשלה
4,181	-	113	84	1,938	22	2,024	איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
8,957	277	22	6	110	1,659	6,883	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
<b>267,557</b>	<b>277</b>	<b>2,196</b>	<b>4,159</b>	<b>37,618</b>	<b>37,934</b>	<b>185,373</b>	<b>התחייבויות אחרות</b>
<b>17,174</b>	<b>2,010</b>	<b>(234)</b>	<b>(139)</b>	<b>(14,278)</b>	<b>21,636</b>	<b>8,179</b>	<b>סך כל ההתחייבויות</b>
-	-	-	-	-	(3,580)	3,580	הפרש
-	-	-	-	-	-	-	השפעת מכשירים נגזרים מגדרים: מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
-	-	71	136	13,743	(753)	(13,197)	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
-	-	(15)	(57)	569	-	(497)	אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
-	-	(31)	52	162	-	(183)	אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
<b>17,174</b>	<b>2,010</b>	<b>(209)</b>	<b>(8)</b>	<b>196</b>	<b>17,303</b>	<b>(2,118)</b>	<b>סך הכל כללי</b>
-	-	1	425	1,730	-	(2,156)	אופציות בכסף נטו (סכום נקוב מהוון)
-	-	149	(841)	(2,778)	-	3,470	אופציות מחוץ לכסף נטו (סכום נקוב מהוון)

(1) לרבות צמודי מטבע חוץ.

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

(3) במקום בו לא ניתן לייחס את ההפרשה להפסדי אשראי לבסיס הצמדה ספציפי, נכתה ההפרשה כאמור באופן יחסי מבסיסי ההצמדה השונים.

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

### ביאור 14 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה - המשך

ליום 31 במרץ 2019 (בלתי מבוקר)  
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

סך הכל	פריטים שאינם כספיים <sup>(2)</sup>	במטבע חוץ <sup>(1)</sup>			מטבע ישראלי		
		מטבעות אחרים	דולרים של ארה"ב	אירו	צמוד מדד	לא צמוד	
48,396	-	52	342	6,567	124	41,311	נכסים
9,130	109	-	840	4,115	500	3,566	מזומנים ופיקדונות בבנקים
42	-	-	-	-	12	30	ניירות ערך
196,271	-	2,149	2,869	6,600	54,081	130,572	ניירות ערך שנשאלו או שנרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר אשראי לציבור, נטו <sup>(3)</sup>
640	-	-	135	505	-	-	אשראי לממשלות
32	(4)	-	-	-	-	36	השקעות בחברות כלולות
1,387	1,387	-	-	-	-	-	בניינים וציוד
87	87	-	-	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין
2,341	-	34	61	540	340	1,366	נכסים בגין מכשירים נגזרים
1,685	62	44	-	69	442	1,068	נכסים אחרים
<b>260,011</b>	<b>1,641</b>	<b>2,279</b>	<b>4,247</b>	<b>18,396</b>	<b>55,499</b>	<b>177,949</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
204,777	-	2,229	4,081	34,308	16,112	148,047	התחייבויות
619	-	-	55	450	4	110	פיקדונות הציבור
43	-	-	-	23	2	18	פיקדונות מבנקים
27,721	-	-	-	-	19,361	8,360	פיקדונות הממשלה
2,527	-	32	89	645	85	1,676	איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
8,479	247	137	5	696	1,251	6,143	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
<b>244,166</b>	<b>247</b>	<b>2,398</b>	<b>4,230</b>	<b>36,122</b>	<b>36,815</b>	<b>164,354</b>	<b>התחייבויות אחרות</b>
<b>15,845</b>	<b>1,394</b>	<b>(119)</b>	<b>17</b>	<b>(17,726)</b>	<b>18,684</b>	<b>13,595</b>	<b>סך כל ההתחייבויות</b>
-	-	-	-	-	(2,467)	2,467	הפרש
-	-	-	-	-	-	-	השפעת מכשירים נגזרים מגדרים: מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
-	-	(117)	21	17,733	(1,796)	(15,841)	מכשירים נגזרים שאינם מגדרים: מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
-	-	14	(38)	(590)	-	614	אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
-	-	12	(18)	392	-	(386)	אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
<b>15,845</b>	<b>1,394</b>	<b>(210)</b>	<b>(18)</b>	<b>(191)</b>	<b>14,421</b>	<b>449</b>	<b>סך הכל כללי</b>
-	-	25	679	195	-	(899)	אופציות בכסף נטו (סכום נקוב מהוון)
-	-	268	(1,804)	(1,383)	-	2,919	אופציות מחוץ לכסף נטו (סכום נקוב מהוון)

(1) לרבות צמודי מטבע חוץ.

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

(3) במקום בו לא ניתן לייחס את ההפרשה להפסדי אשראי לבסיס הצמדה ספציפי, נוכחה ההפרשה כאמור באופן יחסי מבסיס ההצמדה השונים.

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

### ביאור 14 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה - המשך

ליום 31 בדצמבר 2019 (מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

סך הכל	פריטים שאינם כספיים <sup>(2)</sup>	במטבע חוץ <sup>(1)</sup>			מטבע ישראלי		
		מטבעות אחרים	דולרים של ארה"ב	אירו	צמוד מדד	לא צמוד	
51,672	-	248	277	6,986	-	44,161	מזומנים ופיקדונות בבנקים
10,113	149	-	436	3,883	607	5,038	ניירות ערך
120	-	-	-	-	16	104	ניירות ערך שנשאלו או שנרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
204,708	-	1,593	3,008	5,612	57,272	137,223	אשראי לציבור, נטו <sup>(3)</sup>
656	-	-	203	453	-	-	אשראי לממשלות
32	(4)	-	-	-	-	36	השקעות בחברות כלולות
1,457	1,457	-	-	-	-	-	בנינים וציוד
87	87	-	-	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין
2,578	-	137	96	234	345	1,766	נכסים בגין מכשירים נגזרים
1,821	53	26	-	88	531	1,123	נכסים אחרים
<b>273,244</b>	<b>1,742</b>	<b>2,004</b>	<b>4,020</b>	<b>17,256</b>	<b>58,771</b>	<b>189,451</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
210,984	-	2,184	4,123	31,352	14,345	158,980	פיקדונות הציבור
714	-	24	117	395	-	178	פיקדונות מבנקים
29	-	-	-	19	2	8	פיקדונות הממשלה
33,460	-	-	-	-	25,166	8,294	איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
2,686	-	124	142	358	76	1,986	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
8,566	266	46	7	102	1,287	6,858	התחייבויות אחרות
<b>256,439</b>	<b>266</b>	<b>2,378</b>	<b>4,389</b>	<b>32,226</b>	<b>40,876</b>	<b>176,304</b>	<b>סך כל ההתחייבויות</b>
<b>16,805</b>	<b>1,476</b>	<b>(374)</b>	<b>(369)</b>	<b>(14,970)</b>	<b>17,895</b>	<b>13,147</b>	<b>הפרש</b>
-	-	-	-	-	(3,458)	3,458	השפעת מכשירים נגזרים מגדרים: מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
-	-	201	602	16,203	(1,024)	(15,982)	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
-	-	(22)	(212)	(1,133)	-	1,367	אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
-	-	(5)	(71)	325	-	(249)	אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
<b>16,805</b>	<b>1,476</b>	<b>(200)</b>	<b>(50)</b>	<b>425</b>	<b>13,413</b>	<b>1,741</b>	<b>סך הכל כללי</b>
-	-	(22)	981	921	-	(1,880)	אופציות בכסף נטו (סכום נקוב מהוון)
-	-	114	(2,042)	(2,495)	-	4,423	אופציות מחוץ לכסף נטו (סכום נקוב מהוון)

(1) לרבות צמודי מטבע חוץ.

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

(3) במקום בו לא ניתן לייחס את ההפרשה להפסדי אשראי לבסיס הצמדה ספציפי, נוכחה ההפרשה כאמור באופן יחסי מבסיס ההצמדה השונים.

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

### ביאור 15 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

(1) להלן מידע בדבר הערכת שוויים ההוגן של מכשירים פיננסיים:

#### א. יתרות שווי הוגן

31 במרץ 2020 (בלתי מבוקר)				
סך הכל	שווי הוגן			יתרה במאזן
	רמה 3 <sup>(4)</sup>	רמה 2 <sup>(1)</sup>	רמה 1 <sup>(1)</sup>	
<b>נכסים פיננסיים</b>				
56,383	1,887	38,167	16,329	56,385
8,740	68	2,265	6,407	8,709
36	-	-	36	36
208,942	197,578 <sup>(5)</sup>	10,410	954	210,230
830	830	-	-	831
30	30	-	-	30
4,369	2,369 <sup>(2)</sup>	1,690	310	4,369
836	831	-	5	836
<b>280,166</b>	<b>203,593</b>	<b>52,532</b>	<b>24,041</b>	<b>281,426<sup>(4)</sup></b>
<b>סך כל הנכסים הפיננסיים</b>				
<b>התחייבויות פיננסיות</b>				
224,606	152,554	71,098	954	223,189
925	608	317	-	924
72	72	-	-	69
30,079	1,735	-	28,344	30,237
4,181	1,829 <sup>(2)</sup>	1,951	401	4,181
7,122	2,002	4,453	667	7,122
<b>266,985</b>	<b>158,800</b>	<b>77,819</b>	<b>30,366</b>	<b>265,722<sup>(4)</sup></b>
<b>סך כל ההתחייבויות הפיננסיות</b>				

(1) רמה 1 - מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל.  
 רמה 2 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים.  
 רמה 3 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.

(2) מדידת השווי ההוגן מבוססת בעיקרה על שימוש בנתונים נצפים (עקומי ריבית השוק), למעט איכות האשראי של צד נגדי.

(3) לפרטים בדבר היתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך ראה ביאור 5 בדוחות הכספיים.

(4) מזה נכסים והתחייבויות בסך 74,201 מיליון שקלים חדשים ו-76,447 מיליון שקלים חדשים, בהתאמה, אשר היתרה שלהם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן).  
 למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה ב"ד' להלן.

(5) מזה נגזרים משובצים באשראי לציבור, נטו בסך של 8 מיליון שקלים חדשים.

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

### ביאור 15 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

#### א. יתרות שווי הוגן - המשך

31 במרץ 2019 (בלתי מבוקר)					
סך הכל	שווי הוגן			יתרה במאזן	
	רמה 3 <sup>(1)</sup>	רמה 2 <sup>(1)</sup>	רמה 1 <sup>(1)</sup>		
48,394	1,254	36,012	11,128	48,396	<b>נכסים פיננסיים</b>
9,167	107	3,052	6,008	9,130	מזומנים ופיקדונות בבנקים
42	-	-	42	42	ניירות ערך <sup>(3)</sup>
195,809	184,395 <sup>(5)</sup>	10,885	529	196,271	ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
640	640	-	-	640	אשראי לציבור, נטו
32	32	-	-	32	אשראי לממשלות
2,341	772 <sup>(2)</sup>	1,362	207	2,341	השקעות בחברות כלולות
524	501	-	23	524	נכסים בגין מכשירים נגזרים
<b>256,949</b>	<b>187,701</b>	<b>51,311</b>	<b>17,937</b>	<b>257,376</b> <sup>(4)</sup>	<b>נכסים פיננסיים אחרים</b>
<b>סך כל הנכסים הפיננסיים</b>					<b>סך כל הנכסים הפיננסיים</b>
<b>התחייבויות פיננסיות</b>					<b>התחייבויות פיננסיות</b>
205,744	149,822	55,393	529	204,777	פיקדונות הציבור
619	229	390	-	619	פיקדונות מבנקים
45	45	-	-	43	פיקדונות הממשלה
28,718	1,864	-	26,854	27,721	איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
2,527	842 <sup>(2)</sup>	1,477	208	2,527	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
6,757	1,825	4,509	423	6,757	התחייבויות פיננסיות אחרות
<b>244,410</b>	<b>154,627</b>	<b>61,769</b>	<b>28,014</b>	<b>242,444</b> <sup>(4)</sup>	<b>סך כל ההתחייבויות הפיננסיות</b>

- (1) רמה 1 - מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל.  
 רמה 2 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים.  
 רמה 3 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.  
 (2) מדידת השווי ההוגן מבוססת בעיקרה על שימוש בנתונים נצפים (עקומי ריבית השוק), למעט איכות האשראי של צד נגדי.  
 (3) לפרטים בדבר היתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך ראה ביאור 5 בדוחות הכספיים.  
 (4) מזה נכסים והתחייבויות בסך 67,362 מיליון שקלים חדשים ו- 63,919 מיליון שקלים חדשים, בהתאמה, אשר היתרה שלהם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן).  
 למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה ב"ד" להלן.  
 (5) מזה נגזרים משוברים באשראי לציבור, נטו בסך של 5 מיליון שקלים חדשים.

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

### ביאור 15 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

#### א. יתרות שווי הוגן - המשך

31 בדצמבר 2019 (מבוקר)				
סך הכל	שווי הוגן			יתרה במאזן
	רמה 3 <sup>(1)</sup>	רמה 2 <sup>(1)</sup>	רמה 1 <sup>(1)</sup>	
<b>נכסים פיננסיים</b>				
51,672	848	38,978	11,846	51,672
10,174	66	2,537	7,571	10,113
120	-	-	120	120
206,377	194,709 <sup>(5)</sup>	10,887	781	204,708
657	657	-	-	656
32	32	-	-	32
2,578	701 <sup>(2)</sup>	1,662	215	2,578
627	621	-	6	627
<b>272,237</b>	<b>197,634</b>	<b>54,064</b>	<b>20,539</b>	<b>270,506<sup>(4)</sup></b>
<b>סך כל הנכסים הפיננסיים</b>				
<b>התחייבויות פיננסיות</b>				
212,989	147,289	64,919	781	210,984
714	399	315	-	714
31	31	-	-	29
34,740	1,990	-	32,750	33,460
2,686	964 <sup>(2)</sup>	1,509	213	2,686
6,615	1,251	4,874	490	6,616
<b>257,775</b>	<b>151,924</b>	<b>71,617</b>	<b>34,234</b>	<b>254,489<sup>(4)</sup></b>
<b>סך כל ההתחייבויות הפיננסיות</b>				

- (1) רמה 1 - מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל.  
 רמה 2 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים.  
 רמה 3 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.
- (2) מדידת השווי ההוגן מבוססת בעיקרה על שימוש בנתונים נצפים (עקומי ריבית השוק), למעט איכות האשראי של צד נגדי.
- (3) לפרטים בדבר היתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך ראה ביאור 12 בדוחות הכספיים.
- (4) מזה נכסים והתחייבויות בסך 72,028 מיליון שקלים חדשים ו- 67,968 מיליון שקלים חדשים, בהתאמה, אשר היתרה שלהם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה ב-'ד' להלן.
- (5) מזה נגזרים משובצים באשראי לציבור, נטו בסך של 8 מיליון שקלים חדשים.

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

### ביאור 15 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

#### ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן:

##### 1. על בסיס חוזר ונשנה

31 במרץ 2020 (בלתי מבוקר)			
מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	נתונים נצפים משמעותיים (רמה 3)	סך הכל שווי הוגן
<b>נכסים</b>			
<b>איגרות חוב זמינות למכירה</b>			
איגרות חוב:			
1,361	2,009	-	3,370
של ממשלת ישראל			
678	-	-	678
של ממשלות זרות			
-	112	-	112
של בנקים ומוסדות פיננסיים זרים			
69	-	18	87
<b>השקעות במניות שאינן למסחר</b>			
<b>ניירות ערך למסחר:</b>			
645	144	-	789
איגרות חוב של ממשלת ישראל			
<b>ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת</b>			
<b>הסכמי מכר חוזר</b>			
36	-	-	36
<b>אשראי בגין השאלות ללקוחות</b>			
954	-	-	954
<b>נכסים בגין מכשירים נגזרים<sup>(1)</sup></b>			
חוזי ריבית:			
-	123	182	305
שקל מדד			
-	334	209	543
אחר			
60	1,186	1,639	2,885
חוזי מטבע חוץ			
250	45	335	630
חוזים בגין מניות			
-	2	4	6
חוזי סחורות ואחרים			
5	-	-	5
<b>נכסים פיננסיים אחרים</b>			
-	-	8	8
<b>אחר</b>			
<b>4,058</b>	<b>3,955</b>	<b>2,395</b>	<b>10,408</b>
<b>סך כל הנכסים</b>			
<b>התחייבויות</b>			
954	-	-	954
פיקדונות בגין שאלות מלקוחות			
<b>התחייבויות בגין מכשירים נגזרים<sup>(1)</sup></b>			
חוזי ריבית:			
-	96	11	107
שקל מדד			
-	492	351	843
אחר			
151	1,158	1,264	2,573
חוזי מטבע חוץ			
250	185	202	637
חוזים בגין מניות			
-	20	1	21
חוזי סחורות ואחרים			
667	-	-	667
<b>התחייבויות פיננסיות אחרות</b>			
-	-	19	19
<b>אחר</b>			
<b>2,022</b>	<b>1,951</b>	<b>1,848</b>	<b>5,821</b>
<b>סך כל ההתחייבויות</b>			

(1) מדידת השווי הוגן במכשירים נגזרים שסווגו לרמה 3, מבוססת בעיקרה על שימוש בנתונים נצפים (עקומי ריבית השוק), למעט איכות האשראי של הצד הנגדי.

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

### ביאור 15 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

#### ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן - המשך:

##### 1. על בסיס חוזר ונשנה

31 במרץ 2019 (בלתי מבוקר)				
סך הכל שווי הוגן	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	
				<b>נכסים</b>
				<b>איגרות חוב זמינות למכירה</b>
				<b>איגרות חוב:</b>
2,996	-	2,582	414	של ממשלת ישראל
1,838	-	-	1,838	של ממשלות זרות
470	-	470	-	של בנקים ומוסדות פיננסיים זרים
19	17	-	2	<b>השקעות במניות שאינן למסחר</b>
				<b>ניירות ערך למסחר:</b>
511	-	-	511	איגרות חוב של ממשלת ישראל
				<b>ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר</b>
42	-	-	42	
529	-	-	529	<b>אשראי בגין השאלות ללקוחות נכסים בגין מכשירים נגזרים<sup>(1)</sup></b>
				<b>חוזי ריבית:</b>
184	74	110	-	שקל מדד
485	16	469	-	אחר
1,347	544	748	55	חוזי מטבע חוץ
319	133	35	151	חוזים בגין מניות
6	5	-	1	חוזי סחורות ואחרים
23	-	-	23	<b>נכסים פיננסיים אחרים</b>
5	5	-	-	<b>אחר</b>
<b>8,774</b>	<b>794</b>	<b>4,414</b>	<b>3,566</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
				<b>התחייבויות</b>
529	-	-	529	<b>פיקדונות בגין שאילות מלקוחות התחייבויות בגין מכשירים נגזרים<sup>(1)</sup></b>
				<b>חוזי ריבית:</b>
87	32	55	-	שקל מדד
685	30	655	-	אחר
1,417	608	754	55	חוזי מטבע חוץ
332	170	10	152	חוזים בגין מניות
6	2	3	1	חוזי סחורות ואחרים
423	-	-	423	<b>התחייבויות פיננסיות אחרות</b>
2	2	-	-	<b>אחר</b>
<b>3,481</b>	<b>844</b>	<b>1,477</b>	<b>1,160</b>	<b>סך כל ההתחייבויות</b>

(1) מדידת השווי הוגן במכשירים נגזרים שסווגו לרמה 3, מבוססת בעיקרה על שימוש בנתונים נצפים (עקומי ריבית השוק), למעט איכות האשראי של הצד הנגדי.



## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

### ביאור 15 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

#### ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן - המשך:

##### 1. על בסיס חוזר ונשנה

31 בדצמבר 2019 (מבוקר)				
סך הכל שווי הוגן	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	
				<b>נכסים</b>
				<b>איגרות חוב זמינות למכירה</b>
				<b>איגרות חוב:</b>
3,362	-	2,175	1,187	של ממשלת ישראל
1,440	-	-	1,440	של ממשלות זרות
362	-	362	-	של בנקים ומוסדות פיננסיים זרים
100	17	-	83	<b>השקעות במניות שאינן למסחר</b>
				<b>ניירות ערך למסחר:</b>
427	-	-	427	איגרות חוב של ממשלת ישראל
341	-	-	341	איגרות חוב של ממשלות זרות
				<b>ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר</b>
120	-	-	120	
781	-	-	781	<b>אשראי בגין השאלות ללקוחות</b>
				<b>נכסים בגין מכשירים נגזרים<sup>(4)</sup></b>
				חוזי ריבית:
196	126	70	-	שקל מדד
479	24	455	-	אחר
1,569	485	1,037	47	חוזי מטבע חוץ
327	63	97	167	חוזים בגין מניות
7	3	3	1	<b>חוזי סחורות ואחרים</b>
6	-	-	6	<b>נכסים פיננסיים אחרים</b>
8	8	-	-	<b>אחר</b>
<b>9,525</b>	<b>726</b>	<b>4,199</b>	<b>4,600</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
				<b>התחייבויות</b>
781	-	-	781	<b>פיקדונות בגין שאילות מלקוחות</b>
				<b>התחייבויות בגין מכשירים נגזרים<sup>(4)</sup></b>
				חוזי ריבית:
81	14	67	-	שקל מדד
735	40	695	-	אחר
1,532	771	717	44	חוזי מטבע חוץ
332	135	29	168	חוזים בגין מניות
6	4	1	1	חוזי סחורות ואחרים
490	-	-	490	<b>התחייבויות פיננסיות אחרות</b>
<b>3,957</b>	<b>964</b>	<b>1,509</b>	<b>1,484</b>	<b>סך כל ההתחייבויות</b>

(4) מדידת השווי ההוגן במכשירים נגזרים שסווגו לרמה 3, מבוססת בעיקרה על שימוש בנתונים נצפים (עקומי ריבית השוק), למעט איכות האשראי של הצד הנגדי.

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

### ביאור 15 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

#### ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן - המשך:

##### 2. על בסיס שאינו חוזר ונשנה

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2020					31 במרץ 2020 (בלתי מבוקר)				
					שווי הוגן				
					רמה 1 <sup>(1)</sup>	רמה 2 <sup>(1)</sup>	רמה 3 <sup>(1)</sup>	סך הכל	(הפסדים)
					-	9	50	59	(8)
					אשראי פגום שגבייתו מותנית בביטחון				

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2019					31 במרץ 2019 (בלתי מבוקר)				
					שווי הוגן				
					רמה 1 <sup>(1)</sup>	רמה 2 <sup>(1)</sup>	רמה 3 <sup>(1)</sup>	סך הכל	רווחים
					-	16	87	103	7
					אשראי פגום שגבייתו מותנית בביטחון				

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019					31 בדצמבר 2019 (מבוקר)				
					שווי הוגן				
					רמה 1 <sup>(1)</sup>	רמה 2 <sup>(1)</sup>	רמה 3 <sup>(1)</sup>	סך הכל	רווחים
					-	16	46	62	24
					אשראי פגום שגבייתו מותנית בביטחון				

(1) רמה 1 - מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל.  
 רמה 2 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים.  
 רמה 3 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

### ביאור 15 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ג. שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3:

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2020 (בלתי מבוקר)										
רווחים (הפסדים), שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 31 במרץ 2020	רווחים (הפסדים) נטו שמומשו/טרם מומשו שנכללו <sup>(4)</sup>								שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2019	
	שווי הוגן ליום 31 במרץ 2020	העברות אל רמה 3 <sup>(4)</sup>	סילוקים	מכירות	רכישות	ברוח כולל אחר בהון		בדוח רווח והפסד		
						רווח	פסד			
1	18	-	-	-	-	-	-	1	17	נכסים מניות שאינן למסחר
										נכסים בגין מכשירים נגזרים <sup>(2)(3)</sup>
										חוזי ריבית:
										שקל מדד
70	182	25	(14)	-	8	-	-	37	126	אחר
237	209	-	-	-	28	-	-	157	24	חוזי מטבע חוץ
826	1,639	-	-	-	1,147	-	-	7	485	חוזים בגין מניות
-	335	-	(2)	-	117	-	-	157	63	חוזי סחורות ואחרים
1	4	-	-	-	1	-	-	-	3	אחר
-	8	-	-	-	-	-	-	-	8	
<b>1,135</b>	<b>2,395</b>	<b>25</b>	<b>(16)</b>	<b>-</b>	<b>1,301</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>359</b>	<b>726</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
										התחייבויות
										התחייבויות בגין מכשירים נגזרים <sup>(2)(3)</sup>
										חוזי ריבית:
										שקל מדד
(51)	11	11	(13)	-	-	-	-	(1)	14	אחר
374	351	-	-	-	77	-	-	234	40	חוזי מטבע חוץ
1,119	1,264	-	-	-	749	-	-	(256)	771	חוזים בגין מניות
-	202	-	(2)	-	77	-	-	(8)	135	חוזי סחורות ואחרים
1	1	-	-	-	1	-	-	(4)	4	אחר
-	19	-	-	-	-	-	-	19	-	
<b>1,443</b>	<b>1,848</b>	<b>11</b>	<b>(15)</b>	<b>-</b>	<b>904</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(16)</b>	<b>964</b>	<b>סך כל ההתחייבויות</b>

(1) רווחים (הפסדים) שמומשו נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית. רווחים והפסדים שטרם מומשו נכללו בהון בסעיף התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, במסגרת רווח כולל אחר.

(2) מדידת השווי הוגן מבוססת בעיקרה על שימוש בנתונים נצפים (עקומי ריבית השוק), למעט איכות האשראי של הצד הנגדי.

(3) נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית.

(4) העברות לרמה 3 כוללות עסקאות אשר נתוני השוק בגינן, בתקופות המדווחות, אינם נצפים.

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

### ביאור 15 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ג. שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3:

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2019 (בלתי מבוקר)									
רווחים (הפסדים), שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 31 במרץ 2019	שווי הוגן ליום 31 במרץ 2019	העברות אל רמה 3 <sup>(4)</sup>	סילוקים	מכירות	רכישות	רווחים (הפסדים) נטו שמומשו/טרם מומשו שנכללו <sup>(1)</sup>		שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2018	
						ברוח כולל אחר בהון	בדוח רווח והפסד		
-	17	17	-	-	-	-	-	-	נכסים מניות שאינן למסחר
									נכסים בגין מכשירים נגזרים <sup>(2)(3)</sup>
									חוזי ריבית:
132	74	10	(23)	-	-	-	12	75	שקל מדד
136	16	-	-	-	9	-	(2)	9	אחר
319	544	-	(695)	-	253	-	(106)	1,092	חוזי מטבע חוץ
-	133	-	(36)	-	59	-	(46)	156	חוזים בגין מניות
-	5	-	(1)	-	1	-	2	3	חוזי סחורות ואחרים
-	5	-	-	-	-	-	1	4	אחר
<b>587</b>	<b>794</b>	<b>27</b>	<b>(755)</b>	<b>-</b>	<b>322</b>	<b>-</b>	<b>(139)</b>	<b>1,339</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
									התחייבויות
									התחייבויות בגין מכשירים נגזרים <sup>(2)(3)</sup>
									חוזי ריבית:
-	32	16	(5)	-	-	-	(4)	25	שקל מדד
241	30	-	-	-	-	-	3	27	אחר
610	608	-	(269)	-	157	-	136	584	חוזי מטבע חוץ
-	170	-	(2)	-	50	-	(84)	206	חוזים בגין מניות
-	2	-	(1)	-	-	-	-	3	חוזי סחורות ואחרים
-	2	-	-	-	-	-	(6)	8	אחר
<b>851</b>	<b>844</b>	<b>16</b>	<b>(277)</b>	<b>-</b>	<b>207</b>	<b>-</b>	<b>45</b>	<b>853</b>	<b>סך כל ההתחייבויות</b>

(1) רווחים (הפסדים) שמומשו נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית. רווחים והפסדים שטרם מומשו נכללו בהון בסעיף התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, במסגרת רווח כולל אחר.

(2) מדידת השווי ההוגן מבוססת בעיקרה על שימוש בנתונים נצפים (עקומי ריבית השוק), למעט איכות האשראי של הצד הנגדי.

(3) נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית.

(4) העברות לרמה 3 כוללות עסקאות אשר נתוני השוק בגינן, בתקופות המדווחת, אינם נצפים.

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

### ביאור 15 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ג. שיטתים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3 - המשך:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 (מבוקר)								
רווחים (הפסדים), שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 31 בדצמבר 2019	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2019	העברות אל רמה 3 <sup>(4)</sup>	סילוקים	מכירות	רכישות	רווחים (הפסדים) נטו שמומשו/טרם מומשו שנכללו <sup>(1)</sup>		שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2018
						ברוח כולל אחר בהון	בדוח רווח והפסד	
-	17	17	-	-	-	-	-	-
								<b>נכסים</b>
								<b>מניות שאינן למסחר</b>
								<b>נכסים בגין מכשירים נגזרים<sup>(2)(3)</sup></b>
								<b>חוזי ריבית:</b>
								שקל מדד
114	126	72	(52)	-	24	-	7	75
								אחר
133	24	-	-	-	33	-	(18)	9
								<b>חוזי מטבע חוץ</b>
362	485	-	(1,490)	-	1,020	-	(137)	1,092
								<b>חוזים בגין מניות</b>
-	63	-	(96)	-	68	-	(65)	156
								<b>חוזי סחורות ואחרים</b>
-	3	-	(4)	-	1	-	3	3
								<b>אחר</b>
-	8	-	-	-	-	-	4	4
<b>609</b>	<b>726</b>	<b>89</b>	<b>(1,642)</b>	<b>-</b>	<b>1,146</b>	<b>-</b>	<b>(206)</b>	<b>1,339</b>
								<b>סך כל הנכסים</b>
								<b>התחייבויות</b>
								<b>התחייבויות בגין מכשירים נגזרים<sup>(2)(3)</sup></b>
								<b>חוזי ריבית:</b>
								שקל מדד
(36)	14	16	(20)	-	3	-	(10)	25
								אחר
244	40	-	-	-	23	-	(10)	27
								<b>חוזי מטבע חוץ</b>
731	771	-	(1,085)	-	1,159	-	113	584
								<b>חוזים בגין מניות</b>
-	135	-	(86)	-	179	-	(164)	206
								<b>חוזי סחורות ואחרים</b>
-	4	-	(1)	-	-	-	2	3
								<b>אחר</b>
-	-	-	-	-	-	-	(8)	8
<b>939</b>	<b>964</b>	<b>16</b>	<b>(1,192)</b>	<b>-</b>	<b>1,364</b>	<b>-</b>	<b>(77)</b>	<b>853</b>
								<b>סך כל ההתחייבויות</b>

(1) רווחים (הפסדים) שמומשו נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית. רווחים והפסדים שטרם מומשו נכללו בהון בסעיף התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, במסגרת רווח כולל אחר.

(2) מדידת השווי הוגן מבוססת בעיקרה על שימוש בנתונים נצפים (עקומי ריבית השוק), למעט איכות האשראי של הצד הנגדי.

(3) נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית.

(4) העברות לרמה 3 כוללות עסקאות אשר נתוני השוק בגינן, בתקופות המדווחת, אינם נצפים.

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

### ביאור 15 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ד. מידע נוסף בדבר נתונים לא נצפים משמעותיים וטכניקות הערכה המשמשים במדידת שווי הוגן של פריטים שסווגו לרמה 3:

ממוצע משוקלל	טווח	נתונים לא נצפים	טכניקת הערכה	שווי הוגן ליום 31 במרץ 2020	
			ציטוט מצד נגדי לעסקה	18	<b>מניות שאינן למסחר</b>
					<b>נכסים בגין מכשירים נגזרים:</b>
(0.30%)	(0.27%) - (0.31%)	ציפיות אינפלציה	היוון תזרימי מזומנים	173	חוזי ריבית - שקל מדד
89.83%	89.34% - 90.88%	סטיית תקן למניה	מודל תמחור אופציות	975	חוזים בגין מניות
1.69%	0.30% - 3.30%	איכות אשראי צד נגדי	היוון תזרימי מזומנים	1,229	אחר
					<b>התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:</b>
(0.30%)	(0.27%) - (0.31%)	ציפיות אינפלציה	היוון תזרימי מזומנים	11	חוזי ריבית - שקל מדד
1.71%	0.30% - 3.30%	איכות אשראי צד נגדי	היוון תזרימי מזומנים	953	אחר
ממוצע משוקלל	טווח	נתונים לא נצפים	טכניקת הערכה	שווי הוגן ליום 31 במרץ 2019	
			ציטוט מצד נגדי לעסקה	17	<b>מניות שאינן למסחר</b>
					<b>נכסים בגין מכשירים נגזרים:</b>
1.18%	1.15% - 1.23%	ציפיות אינפלציה	היוון תזרימי מזומנים	50	חוזי ריבית - שקל מדד
39.63%	36.79% - 41.77%	סטיית תקן למניה	מודל תמחור אופציות	370	חוזים בגין מניות
1.77%	0.30% - 2.90%	איכות אשראי צד נגדי	היוון תזרימי מזומנים	357	אחר
					<b>התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:</b>
1.19%	1.15% - 1.23%	ציפיות אינפלציה	היוון תזרימי מזומנים	26	חוזי ריבית - שקל מדד
1.77%	0.30% - 2.90%	איכות אשראי צד נגדי	היוון תזרימי מזומנים	818	אחר
ממוצע משוקלל	טווח	נתונים לא נצפים	טכניקת הערכה	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2019	
			ציטוט מצד נגדי לעסקה	17	<b>מניות שאינן למסחר</b>
					<b>נכסים בגין מכשירים נגזרים:</b>
0.84%	0.82% - 0.93%	ציפיות אינפלציה	היוון תזרימי מזומנים	123	חוזי ריבית - שקל מדד
41.26%	40.86% - 41.49%	סטיית תקן למניה	מודל תמחור אופציות	300	חוזים בגין מניות
1.66%	0.30% - 2.90%	איכות אשראי צד נגדי	היוון תזרימי מזומנים	286	אחר
					<b>התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:</b>
0.89%	0.82% - 0.93%	ציפיות אינפלציה	היוון תזרימי מזומנים	14	חוזי ריבית - שקל מדד
1.76%	0.30% - 3.10%	איכות אשראי צד נגדי	היוון תזרימי מזומנים	950	אחר

**ביאור 15 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך**

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

**ה. העברות בין רמות 1 ו-2 בהיררכיית השווי ההוגן**

לא היו העברות מרמה 2 ורמה 3 לרמה 1 במהלך תקופת הדיווח.

**ו. בחירה בחלופת השווי ההוגן**

כאשר הבנק בוחר בחלופת השווי ההוגן, השינויים בשווי ההוגן של השקעות באיגרות חוב מסוימות נזקפים לרווח והפסד, ואיגרות החוב מסווגות לתיק למסחר למרות שלא נרכשו למטרה זו.

הבחירה בחלופת השווי ההוגן נעשתה בנסיבות המפורטות להלן:

1. הפחתת תנודתיות ברווח והפסד אשר נגרמת כתוצאה מהבדלים בין בסיס המדידה המקורי של מכשירים פיננסיים, שיועדו לחלופת השווי ההוגן, לבין בסיס המדידה של מכשירים פיננסיים נגזרים המשמשים לניהול הסיכונים בגין השקעות כאמור.
2. המורכבות שביישום חשבונאות הגידור.
3. הצגה כלכלית נכונה יותר של נכסים המנוהלים על בסיס שווי הוגן.

ליום 31 בדצמבר 2019 הבנק בחר בחלופת השווי ההוגן לעניין ניירות ערך שסווגו כניירות ערך למסחר, למרות שלא נרכשו למטרות מסחר. לפרטים נוספים ראה ביאור 15.

לימים 31 במרץ 2020 ו-31 במרץ 2019 לא בחר הבנק בחלופת השווי ההוגן.

**רווחים בגין שינויים בשווי**

שווי הוגן ליום	ההוגן לשנה שהסתיימה
31 בדצמבר 2019	ביום 31 בדצמבר 2019
341	2

ניירות ערך זמינים למכירה

**ביאור 16 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח**

**השפעות התפשטות נגיף הקורונה**

משבר הקורונה הפוקד את העולם כולו, ואת ישראל בתוכו, מוביל להשלכות כלכליות, ריאליות ופיננסיות, תוך ירידה חדה בהיקף הפעילות המשקית, עלייה משמעותית בשיעור הבלתי מועסקים ותנודתיות חריפה בשווקים הפיננסיים. חודש מרץ התאפיין בירידות שערות חדות בבורסה לניירות ערך תוך תנודתיות קיצונית. הירידות החדות בשווקים הפיננסיים הובילו למימוש ניירות ערך מצד משקי הבית ולפדיונות כבדים בעיקר בשוק קרנות הנאמנות. לפרטים בדבר דגשים פיקוחיים לגבי טיפול חשבונאי בחובות, ודיווח לציבור לאור משבר הקורונה ראה ביאור 15. לעיל.

לפרטים בדבר פרסום הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 250 בעניין "התאמות הוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם משבר הקורונה (הוראת שעה)" ראה ביאור 9.

ההפרשה להפסדי אשראי שנכללה בדוחות כספיים אלה כוללת אומדן בגין השפעת משבר הקורונה, שבא לידי ביטוי בעיקר בהפרשה הקבוצתית. בהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים, מיישם הבנק שיטת מדידה של ההפרשה הקבוצתית אשר מביאה בחשבון הן את שיעור הפסדי העבר, החל משנת 2011, והן את ההתאמות בגין הגורמים הסביבתיים הרלבנטיים. גורמים אלה כוללים בין היתר: מגמות בהיקפי אשראי בכל ענף ותנאים ענפיים, נתונים מאקרו כלכליים, הערכת איכות כללית של האשראי לענפי משק, שינויים בנפח ומגמה של יתרות בפיגור, שינויים במדיניות הבנק למתן אשראי ועוד. בהתאם למכתב המפקחת על הבנקים, לאור הנסיבות הקיימות והרמה הגבוהה של אי-ודאות, נדרשים הבנקים להפעיל שיקוד דעת משמעותי בהערכת הפסדי האשראי. במסגרת זו, על הנהלת הבנק לבחון את כל המידע הזמין, ולקבוע את האומדן הטוב ביותר, תוך עדכון ההתאמות האיכותיות בחישוב ההפרשה, והגדלת הסכומים הנכללים בהפרשה להפסדי אשראי. זאת, על מנת לוודא שההפרשות להפסדי אשראי יהיו מספיקות כדי לכסות באופן שמרני וזהיר את האומדן העדכני של הפסדי האשראי הצפויים מתיק האשראי של הבנק, כולל ההשפעה של אירוע נגיף הקורונה. לאורך זמן, ככל שיעמוד לרשות הבנק מידע נוסף לגבי סיכויי הגביה של לווים, אומדני ההשפעה יותאמו למידע הנוסף.

ההוצאות בגין הפסדי אשראי לרבעון הראשון של שנת 2020 מסתכמות ב-345 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 76 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של 269 מיליוני שקלים חדשים. לפרטים נוספים בדבר ההפרשה להפסדי אשראי שנכללה בדוחות כספיים אלה, ראה בביאורים 13-16.

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020



## בנק מזרחי טפחות

ממשל תאגידי, ביקורת, פרטים נוספים על הבנק ואופן ניהולו

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

**תוכן עניינים**

<u>164</u>	<u>ממשל תאגידי</u>
<u>164</u>	<u>הדירקטוריון וההנהלה</u>
<u>164</u>	<u>המבקרת הפנימית</u>
<u>164</u>	<u>עסקאות עם בעלי שליטה וצדדים קשורים</u>
<u>164</u>	<u>חקיקה והוראות פיקוח על פעילות קבוצת הבנק</u>
<u>167</u>	<u>דירוג האשראי של הבנק</u>
<u>167</u>	<u>מגזרי פעילות</u>

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

### ממשל תאגידי

#### הדירקטוריון וההנהלה

##### הדירקטוריון

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2020 קיים דירקטוריון הבנק 8 ישיבות של מליאת הדירקטוריון. כמו כן, בתקופה זו התקיימו 19 ישיבות של ועדות הדירקטוריון והשתלמות דירקטורים אחת.

להלן השינויים שאירעו מיום 1 בינואר 2020 ועד למועד פרסום הדוחות הכספיים:

ביום 24 בדצמבר 2019 אישר דירקטוריון הבנק את המינויים והשינויים בחברות בועדות להלן אשר נכנסו לתוקף ביום 1 בינואר 2020:

- מינוי מר יואב אשר נחשון כדירקטור בבנק, וכן כחבר בועדות אשראי וטכנולוגיית מידע וחדשנות טכנולוגית.
- מינוי גברת חנה פאייר ליושבת ראש ועדת התגמול.
- מינוי מר יוסף פלוס ליושב ראש ועדת הביקורת.
- מינוי מר יוני קפלן כחבר ועדת אשראי והפסקת חברותו בועדת טכנולוגיית מידע וחדשנות טכנולוגית.
- מינוי אלי אלרואי כחבר בועדת טכנולוגיית מידע וחדשנות טכנולוגית.
- הפסקת חברותו של מר רון גזית בועדת אשראי.

ביום 24 בפברואר 2020 חדל מר משה וידמן לכהן כיושב ראש ועדת טכנולוגיית מידע וחדשנות טכנולוגית אך הוא ממשיך לכהן כחבר בועדה.

ביום 24 בפברואר 2020 החל מר גלעד רבינוביץ לכהן כיושב ראש ועדת טכנולוגיית מידע וחדשנות טכנולוגית.

#### חברי הנהלת הבנק ונושאי משרה בכירה

ביום 29 בפברואר 2020 פרשה לגמלאות גברת מאיה פלר אשר שימשה כמזכיר הבנק. במקומה מונה מר עופר הורביץ לתפקיד מזכיר הבנק ומנהל מטה הבנק.

ביום 31 בדצמבר 2019 פרשה לגמלאות גברת ריטה רובינשטיין אשר שימשה כמנהלת חטיבת משאבי אנוש ומינהל. במקומה מונה מר ניסן לוי לתפקיד מנהל חטיבת הון אנושי, משאבים ותפעול.

#### המבקרת הפנימית

פרטים בדבר הביקורת הפנימית בקבוצה, ובכלל זה הסטנדרטים המקצועיים לפיהם פועלת הביקורת הפנימית, תוכנית העבודה השנתית והרב שנתית והשיקולים בקביעתה, היקף העסקת המבקרת הפנימית וצוות העובדים הכפופים לה ואופן הגשת דין וחשבון על ממצאי המבקרת נכללו בפרק ממשל תאגידי, ביקורת, פרטים נוספים על הבנק ואופן ניהולו בדוח השנתי לשנת 2019.

בעקבות התפשטות נגיף הקורונה התאימה הביקורת הפנימית, במהלך הרבעון הראשון של שנת 2020, את מתכונת הפעילות במטרה לצמצם נוכחות פיזית של עובדים ולשמור על היכולת לסקור את הסיכונים המרכזיים.

#### עסקאות עם בעלי שליטה וצדדים קשורים

עסקאות עם אנשים קשורים נעשו במהלך העסקים הרגיל, בתנאי שוק ובתנאים דומים לתנאי עסקאות עם גורמים שאינם קשורים בבנק. ביום 25 במרץ 2020, אישרה האסיפה הכללית של הבנק, לאחר קבלת אישורה של ועדת התגמול והדירקטוריון, את התקשרות הבנק בפוליסה לביטוח אחריות הדירקטורים ונושאי המשרה האחרים, ובהם בעלי שליטה בבנק וקרוביהם, המכהנים מעת לעת (ובכללם אלה שימונו בעתיד) או שכיהנו כדירקטורים בבנק, לרבות נושאי משרה שלבעל שליטה בבנק, עניין אישי בביטוח אחריותם, לתקופה של שנים עשר חודשים, שתחל ביום 1 באפריל 2020, שלא על פי מדיניות התגמול לנושאי משרה.

לפרטים נוספים ראה דיווחים מיוחדים מיום 19 בפברואר 2020 (מספר אסמכתא: 01-017409-2020 ומספר אסמכתא: 01-017415-2020) ומיום 25 במרץ 2020 (מספר אסמכתא: 01-029814-2020).

#### חקיקה והוראות פיקוח על פעילות קבוצת הבנק

##### חוקים ותקנות

##### חוק התוכנית הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנת התקציב 2019), התשע"ח-2018

ביום 22 במרץ 2018 פורסם החוק אשר מבצע מספר תיקוני חקיקה. בין היתר, תוקן חוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א-1981. התיקון לחוק עוסק במעבר לקוחות מבנק לבנק, והוא צפוי להיכנס לתוקף ביום 22 במרץ 2021, אלא אם כן המועד יידחה (שתי דחיות אפשריות של עד חצי שנה כל אחת).

על פי התיקון לחוק במקרה ומבקש לקוח (יחיד או לקוח שהוא תאגיד מסוג שקבע הנגיד בכללים), להעביר את הפעילות הפיננסית (כהגדרתה בכללים שיקבע הנגיד) לבנק אחר, יבצעו הבנק המקורי של הלקוח והבנק הקולט את הפעולות הנדרשות כדי לאפשר ללקוח להעביר את הפעילות

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

הפיננסית לבנק הקולט באופן מקוון, נוח, אמין, מאובטח ובלא גביית תשלום מהלקוח בעד הליך העברת הפעילות הפיננסית כאמור, בתוך שבעה ימי עסקים או בתוך מועד אחר שקבע הנגיד בהסכמת שר האוצר.

לגבי התקופה שעד כניסתו לתוקף של החוק נקבע, כי במקרה וביקש לקוח לסגור את חשבונו בבנק, לא יבטל אותו בנק, רק בשל בקשת הסגירה, את ההטבות וההנחות שלהן היה זכאי הלקוח במסגרת ניהול חשבונו, במועד מוקדם מהמועד שנקבע לעניין זה בהסכם בין הבנק ובין הלקוח, ואם לא נקבע מועד, במשך שלושה חודשים לפחות.

ביום 17 בדצמבר 2019 פורסמו כללי הבנקאות (שירות ללקוח) (העברת פעילות פיננסית של לקוח בין בנקים), התש"ף-2019, בהם קבע נגיד בנק ישראל את סוגי החשבונות והפעילויות הפיננסיות עליהם יחול החוק. ליישום תיקון החוק לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

### חוק שירותי תשלום, התשע"ט-2019

ביום 9 בינואר 2019 פורסם חוק שירותי תשלום, התשע"ט-2019 (להלן: "חוק שירותי תשלום") שרובו עתיד להיכנס לתוקף ביום 14 באוקטובר 2020, מיעוטו של החוק (סעיף 77 (ב) ו-(ג)) עתיד להיכנס לתוקף ביום 9 בינואר 2022.

הוראות החוק מבוססות בעיקר על האסדרה המקבילה באירופה (דירקטיבת ה-PSD2 ואופן יישום הוראות הדירקטיבה במדינות אירופיות מרכזיות) ועל הסדרים שמקורם בחוק כרטיסי חיוב, התשמ"ו-1986, שאותו מבטל ומחליף חוק שירותי תשלום.

מטרתו העיקרית של חוק שירותי תשלום, היא מתן הגנה צרכנית ללקוחות (משלמים או מוטבים) שיקבלו בעתיד "שירותי תשלום" מ"נותני שירותי תשלום" (לרבות בנקים, חברות כרטיסי אשראי, אפליקציות תשלומים ועוד), הגברת אמון הציבור ב"אמצעי התשלום" השונים, ויצירת תשתית ראשונית להגברת התחרות בתחום שירותי התשלום בישראל.

החוק קובע שני סוגים של שירותי תשלום:

- "שירותי תשלום למוטב", הכוללים ניהול חשבון תשלום עבור מוטב וכן סליקה של פעולת תשלום עבור מוטבים (בתי עסק); ו-
- "שירותי תשלום למשלם", הכוללים ניהול חשבון תשלום עבור המשלם והנפקה של "אמצעי תשלום" למשלם.

הגדרת המונח "אמצעי תשלום" בחוק החדש, מתנתקת מהמסד הפיזי של אמצעי התשלום כרכיב הכרחי. כך, בעוד חוק כרטיסי חיוב חל על כרטיסי חיוב פיזיים בלבד, חל חוק שירותי תשלום על כל "אמצעי תשלום" – קיים, עתידי, פיזי ושאינו פיזי. כלומר, ההגנות הצרכניות שבחוק שירותי תשלום, יחולו לא רק על ביצוע עסקאות ותשלומים בכרטיסי חיוב, אלא גם על ביצוע העברות, הפקדות ומשיכות כספים מחשבון העובר-ושב הבנקאי, על הרשאות לחיוב חשבון, על פעולות באמצעי תשלום מתקדמים, כגון ארגונים דיגיטליים ואפליקציות תשלומים, ועל נותני שירותי תשלום זרים הפועלים או העשויים להיכנס לפעילות בישראל.

בעוד חוק כרטיסי חיוב מתייחס למערכת היחסים המשפטית שבין מנפיק כרטיס החיוב לבין מחזיק הכרטיס בלבד, מסדיר חוק שירותי תשלום גם את החובות החלות על נותן שירותי התשלום למוטב (למשל, הסולק) כלפי המוטב (למשל, בית העסק).

הבנק נערך ליישום הוראות החוק. ליישום החוק לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

## הפיקוח על הבנקים

### חוזרים והוראות דיווח בליבור

#### היערכות להפסקת השימוש בליבור

בהתאם לפרסום של הרשות להתנהלות פיננסית בבריטניה (FCA) ושל SEC (U.S. Securities and Exchange Commission) מחודש יולי 2017, הוחלט להפסיק את השימוש בליבור באופן הדרגתי עד סוף שנת 2021. בהמשך להחלטה זו, הוקמו צוותי עבודה שונים ברחבי העולם לצורך קביעת מדדי ריבית.

להפסקת השימוש בליבור ומעבר למדדי ריבית חלופיים צפויות להיות השלכות רחבות על הבנק כגון השלכות כלכליות, תפעוליות וחשבונאיות. הבנק החל בתהליך בחינת ההשפעה הצפויה של הפסקת פרסום הליבור, לרבות בחינה של חלופות אפשריות בכל אחד מהמטבעות המפורטים לעיל, השלכות פיננסיות שעשויות להיגרם מהמעבר לשימוש במדדי הריבית החלופיים כאמור והיערכות הנדרשת הן בפן העסקי והן בפן ניהול הסיכונים.

הבנק בוחן חלופות של שיעורי הריבית אשר עשויות להחליף את הליבור. יחד עם זאת, בשלב זה, לאור העדר הנחיות לגבי אופן יישום המעבר, לא ניתן להעריך את מידת ההשפעה של הפסקת השימוש בליבור על הבנק.

הטבלה להלן מפרטת חוזים שיש לבנק המושפעים מריבית הליבור בגין חוזים שיימשכו מעבר לשנת 2021:

ליום 31 במרץ 2020	
היקף עסקאות (במיליוני שקלים חדשים)	
4,919	אשראי לציבור (כולל משכנתאות)
86	פיקדונות הציבור
817	נגזרים נטו (ערך נקוב)

סיכונים עיקריים והיערכות הבנק אליהם

הפסקת השימוש בליבור והמעבר למדדי ריבית חלופיים יוצרים לבנק סיכונים שונים, הבנק זיהה את הסיכונים, בין היתר, באמצעות מיפוי של כל החוזים והחשיפות הרלוונטיות.

בשנת 2019 החל הבנק בהיערכות לניהול והפחתת הסיכונים שזוהו והקשורים להפסקת השימוש בליבור. כחלק מהיערכות זו, הבנק הקים וועדת היגוי וצוות ייעודי שמטרתו, בין היתר, לפתח תהליכי עבודה לצורך זיהוי הסיכונים, בחינת ההשפעות של כל סיכון, וניטור של הסיכונים וההשפעות הקשורים אליהם. העדכונים הועברו להנהלה ולדירקטוריון הבנק. יציין כי הבנק עדכן את לקוחותיו בדבר אפשרות לביטול הליבור בסוף שנת 2021.

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

### השלכות חשבונאיות צפויות

להפסקת השימוש בליבור והמעבר למדדי ריבית חלופיים צפויות להיות השפעות חשבונאיות שונות במספר תחומים, אשר הינם, בין היתר:

- חשבונאות גידור – תידרש בחינה מחדש של תנאי הגידור החשבונאי ושל האפקטיביות שלו, ועדכון של מסמכי התייעוד, לאור המעבר למדד ריבית חלופי. צפוי כי ההשפעות העיקריות יהיו בגידורי סיכון שיעור הריבית.
- הסכמי חוב (debt modification) – הסכמי חוב שלא כוללים התייחסות ל-fallback עשויים לחייב תיקון, ובחינה האם תיקונים אלו יטופלו כגרענה של החוזים הקיימים והכרה לראשונה בחוזים החדשים, עם השפעה אפשרית על דוח רווח והפסד, או לחילופין כהמשך (continuation) של החוזים הקיימים באמצעות עדכון שיעור הריבית האפקטיבית.
- שיעורי היוון – מעבר למדדי ריבית חלופיים עשוי להביא לשינויים בשיעורי ההיוון המשמשים כנתון (input) במודלים שונים לצורך הערכה (valuation) של נכסים והתחייבויות שונים כגון: מכשירים פיננסיים, חכירות, נגזרים, ירידות ערך לנכסים לא פיננסיים.
- מדרג השווי ההוגן – חלק ממדדי הריבית החלופיים, כדוגמת שיעור ה-SOFR (Secured Overnight Financing Rate) פורסמו לאחרונה, ועל כן לא קיים בהם שוק פעיל. על כן, צפוי כי חוזים המתייחסים למדדי הריבית החלופיים הללו יסווגו ברמה 2 או 3 במדרג השווי ההוגן.

בהקשר זה יודגש כי, בחודש אוקטובר 2018 פרסם המוסד האמריקאי לתקינה חשבונאית (ה-"FASB") את עדכון תקינה ASU 2018-16 בדבר הוספת שיעור ה-SOFR לרשימת שיעורי ריבית העוגן (benchmark) בארצות הברית הכשירים לשימוש למטרות גידור חשבונאי. כמו כן, בחודש מרץ 2020 פרסם ה-FASB הצעה לתיקון בדבר הקלות בגין השפעות רפורמת ריביות הייחוס על הדיווח הכספי, אשר כוללת, בין היתר, הקלות הקשורות לשינויים בחוזים, לחשבונאות גידור ואיגרות חוב מוחזקות לפדיון. הבנק בוחן את השפעת ההקלות על הדוחות הכספיים.

### כרטיסי חיוב

ביום 9 בינואר 2020 פרסם בנק ישראל חוזר עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 470 (כרטיסי חיוב) ולהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 472 (סולקים וסליקת עסקאות בכרטיסי חיוב). על פי החוזר, וכדי לעודד את השימוש והאימוץ של תקן EMV (טכנולוגיה של קריאת שבב על גבי כרטיס האשראי) וכדי לשפר את חוויית הלקוח, נקבעה תקופת מעבר שתאפשר החדרה מדורגת של כרטיסים התומכים בביצוע עסקאות ללא מגע. כמו כן נקבע כי לאור הגידול בהונאות במכשירים למשיכת מזומן הנובעים מהעובדה שמכשירים אלו אינם תומכים בתקן החכם ומאפשרים משיכה בכרטיסים מזויפים, נקבע איסור על תאגיד בנקאי לחבר למערכותיו מכשירים שאינם פועלים בתקן EMV. הוראות החוזר נכנסו לתוקף ביום פרסום החוזר מלבד מספר חריגים אשר יכנסו באופן מדורג.

הבנק מיישם את הסעיפים שנכנסו לתוקף ונערך ליישום יתר הוראות החוזר. ליישום החוזר אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

### יישום תקן של בנקאות פתוחה בישראל

ביום 24 בפברואר 2020 פרסם בנק ישראל חוזר הקובע הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 368 (יישום תקן בנקאות פתוחה). החוזר מתאר את התפתחות הבנקאות הפתוחה בעולם והסטנדרטים שגובשו ומפרט את גיבוש החקיקה בישראל שהוביל את הפיקוח על הבנקים לקדם פריקת בנקאות פתוחה ולקבוע הוראה בנושא. ההוראה כוללת הנחיות לגבי יישום התקן של בנקאות פתוחה, כללים לרמת שירות והסכמת לקוח והנחיות לגבי ארכיטקטורה ואבטחת מידע. ההוראה חלה על הבנקים וחברות כרטיסי האשראי בפעילותם בישראל ביחס לחשבונות של יחידים. ההוראה קובעת גם הנחיות לגבי ממשל תאגידי ובכלל זה מפרט את תחומי האחריות של הדירקטוריון וההנהלה הבכירה בגיבוש מדיניות, הקצאת משאבים נאותים ופיקוח על יישום המסגרת לניהול הבנקאות הפתוחה. תחילתה של ההוראה ביום 31 בדצמבר 2020 למעט מידע אודות כרטיסי חיוב שמועד תחילתו ביום 1 ביולי 2021 ומידע אודות אשראי, פיקדונות וניירות ערך שיכנס לתוקף ביום 31 בדצמבר 2021.

ביום 7 באפריל 2020 פרסם בנק ישראל חוזר על רקע התפתחות אירוע נגיף הקורונה עם מועדי תחילה מעודכנים להוראה מספר 368. תחילתה של ההוראה עודכנה ליום 31 במרץ 2021, תחילתו של מידע אודות מועד כרטיסי חיוב עודכן ליום 10 באוקטובר 2021 ותחילתו של מידע אודות אשראי, פיקדונות וניירות ערך עודכן ליום 31 במרץ 2022.

### התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם ירוס הקורונה (הוראת שעה)

ביום 19 במרץ 2020 פרסם בנק ישראל חוזר הקובע הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 250 (התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם ירוס הקורונה). החוזר מפרט שורה של צעדים מקלים שגובשו להוראת שעה על רקע התפתחות אירוע נגיף הקורונה והשלכותיו על הכלכלה בעולם ובישראל. ההתאמות בהוראה נועדו לאפשר לבנקים את הגמישות העסקית הנדרשת בעת הזו. התאמות נוספות להוראה פורסמו בחוזרים מימים 31 במרץ 2020, 1 באפריל 2020 ו-7 באפריל 2020.

הבנק מיישם חלק מההקלות המפורטות בהוראה וכן הקלות נוספות על פי החלטות עסקיות של הבנק ובכלל זה:

- השהיית הגבלה של חשבונות ובעליהם בשל שיקים שסורבו מחמת אין כיוונו מספיק החל מיום 4 במרץ 2020.
  - הנפקת כרטיסי חיוב מידי ללקוחות שאין ברשותם כרטיס חיוב ומושכים את הקצבה בסניפים.
  - יישום הנחיות הנוגעות לצמצום בפתיחת סניפים וכן צמצום הפעילות והתנועה במרחב הציבורי. הנחיות אלו בוטלו בהדרגה בהמשך לאור ההקלות שפרסמה הממשלה.
  - הקלות במגבלות למתן אשראי להלוואות לדיור ובמועדים להנפקת מכתבי כוונות ואישורי סילוק.
  - הקלות בתחום בנקאות בתקשורת ומתן הוראות טלפונית וקדימות בתור לאזרחים ותיקים.
  - דחיית תשלומי הלוואות מסחריות והלוואות לדיור.
- ליישום החוזר אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

### דירוג האשראי של הבנק

ביום 11 ביולי 2019 אישרה S&P GLOBAL RATINGS MAALOT LTD (להלן: "מעלות") את דירוג המנפיק של הבנק העומד על AAA, תחזית דירוג "יציבה". לדברי סוכנות הדירוג: "אשרור הדירוג משקף את התחזקות הבנק בתוך קבוצת הדירוג 'AAA' והערכתנו ליציבות אשראי במהלך השנתיים הקרובות".

דירוגם של כתבי ההתחייבות הנדחים שהונפקו על ידי טפחות הנפקות, משקף רמה אחת נמוכה יותר מדירוג המנפיק, קרי בדירוג של AA+. כתבי התחייבות נדחים אלו כשירים להכרה כהון רובד 2 בהתאם להוראות המעבר של באזל III.

דירוג שטרי ההון הנדחים של הבנק, אשר מוכרים כהון רובד 2 בהתאם להוראת המעבר של באזל III, הועלה לרמת AA+.

דירוג כתבי ההתחייבות הנדחים עם מנגנון חוזי לספיגת הפסדים (CoCo) אשר כשירים להכרה כהון רובד 2 בהתאם להוראות באזל III הוא AA-, תחזית דרוג יציבה.

ביום 1 באוגוסט 2019 אישרה חברת מדרוג בע"מ (אשר הוקמה בשיתוף עם חברת מודיס העולמית המחזיקה ב-51% מהבעלות) (להלן: "מדרוג") את דירוגי הבנק, דירוג פיקדונות לזמן ארוך והחוב הבכיר של הבנק הינו Aaa.ii באופק יציב. כתבי ההתחייבות הנדחים (הון משני תחתון) מדורגים באופק יציב Aa1.ii, ושטרי ההון הנדחים (הון משני עליון) מדורגים Aa2.ii באופק יציב.

כתבי התחייבות נדחים עם מנגנון חוזי לספיגת הפסדים (CoCo) אשר כשירים להכרה כהון רובד 2 בהתאם להוראות באזל III מדורגים Aa3.ii באופק יציב.

ביום 30 ביוני 2015 אישרה חברת הדירוג Moody's את דירוג פיקדונות הבנק לטווח ארוך ברמת A2 והעלתה את אופק הדירוג ל"יציב" מ"שילי", ומאז נותר הדירוג ללא שינוי.

### מגזרי פעילות

למידע נרחב על מגזרי הפעילות הפיקוחיים, ראה פרק ממשל תאגידי, ביקורת, פרטים נוספים על הבנק ואופן ניהולו בדוחות הכספיים לשנת 2019.

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

## נספחים לתמצית הדוחות הרבעוניים

### נספח 1 - שיעורי הכנסות והוצאות ריבית - של הבנק ושל חברות מאוחדות שלו<sup>(1)</sup>

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2019			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2020			
שיעור הכנסה	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>	הכנסות ריבית	שיעור הכנסה	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>	הכנסות ריבית	
% -1			% -1			
<b>נכסים נושאי ריבית</b>						
<b>אשראי לציבור<sup>(3)</sup></b>						
3.25	1,515 <sup>(7)</sup>	188,783	3.13	1,552 <sup>(7)</sup>	200,439	בישראל
7.20	60	3,424	6.40	49	3,133	מחוץ לישראל
<b>3.32</b>	<b>1,575</b>	<b>192,207</b>	<b>3.18</b>	<b>1,601</b>	<b>203,572</b>	<b>סך הכל</b>
<b>אשראי לממשלה</b>						
2.83	1	143	-	-	191	בישראל
6.75	8	486	6.28	7	456	מחוץ לישראל
<b>5.85</b>	<b>9</b>	<b>629</b>	<b>4.40</b>	<b>7</b>	<b>647</b>	<b>סך הכל</b>
<b>פיקדונות בבנקים</b>						
1.45	5	1,383	0.38	1	1,046	בישראל
1.56	1	258	-	-	198	מחוץ לישראל
<b>1.47</b>	<b>6</b>	<b>1,641</b>	<b>0.32</b>	<b>1</b>	<b>1,244</b>	<b>סך הכל</b>
<b>פיקדונות בבנקים מרכזיים</b>						
0.20	18	35,910	0.21	23	43,363	בישראל
2.39	40	6,746	1.19	21	7,118	מחוץ לישראל
<b>0.54</b>	<b>58</b>	<b>42,656</b>	<b>0.35</b>	<b>44</b>	<b>50,481</b>	<b>סך הכל</b>
<b>ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר</b>						
-	-	93	-	-	47	בישראל
-	-	-	-	-	-	מחוץ לישראל
-	-	<b>93</b>	-	-	<b>47</b>	<b>סך הכל</b>
<b>איגרות חוב מוחזקות לפידיין וזמינות למכירה<sup>(4)</sup></b>						
1.37	32	9,401	1.37	27	7,926	בישראל
2.25	5	897	2.46	4	656	מחוץ לישראל
<b>1.44</b>	<b>37</b>	<b>10,298</b>	<b>1.45</b>	<b>31</b>	<b>8,582</b>	<b>סך הכל</b>
<b>איגרות חוב למסחר<sup>(5)</sup></b>						
1.21	1	333	0.99	2	811	בישראל
-	-	-	-	-	-	מחוץ לישראל
<b>1.21</b>	<b>1</b>	<b>333</b>	<b>0.99</b>	<b>2</b>	<b>811</b>	<b>סך הכל</b>
<b>2.75</b>	<b>1,686</b>	<b>247,857</b>	<b>2.57</b>	<b>1,686</b>	<b>265,384</b>	<b>סך כל הנכסים נושאי ריבית</b>
		3,609			3,800	חייבים בגין פעולות בכרטיסי אשראי
		5,352			5,447	נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית <sup>(6)</sup>
		<b>256,818</b>			<b>274,631</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
<b>3.92</b>	<b>114</b>	<b>11,811</b>	<b>2.83</b>	<b>81</b>	<b>11,561</b>	<b>סך הנכסים נושאי ריבית המיוחסים לפעילויות מחוץ לישראל</b>

ראה הערות להלן.



## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

### שיעורי הכנסות והוצאות ריבית - של הבנק ושל חברות מאוחדות שלו<sup>(1)</sup> - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - התחייבויות והון

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2019			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2020			
שיעור הוצאה (הכנסה) ב-%	הוצאות (הכנסות) ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>	שיעור הוצאה (הכנסה) ב-%	הוצאות (הכנסות) ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>	
						<b>התחייבויות נושאות ריבית</b>
						<b>פיקדונות הציבור</b>
						בישראל
0.18	11	24,971	0.08	6	29,495	לפי דרישה
1.13	342	121,295	0.94	289	123,717	לזמן קצוב
						מחוץ לישראל
-	-	590	-	-	576	לפי דרישה
2.29	28	4,924	1.72	17	3,969	לזמן קצוב
<b>1.01</b>	<b>381</b>	<b>151,780</b>	<b>0.79</b>	<b>312</b>	<b>157,757</b>	<b>סך הכל</b>
						<b>פיקדונות הממשלה</b>
						בישראל
-	-	42	-	-	33	מחוץ לישראל
						<b>סך הכל</b>
		<b>42</b>			<b>33</b>	
						<b>פיקדונות מבנקים</b>
						בישראל
0.81	2	995	0.70	2	1,140	מחוץ לישראל
-	-	1	-	-	3	
<b>0.81</b>	<b>2</b>	<b>996</b>	<b>0.70</b>	<b>2</b>	<b>1,143</b>	<b>סך הכל</b>
						<b>ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר</b>
						בישראל
-	-	-	-	-	-	מחוץ לישראל
						<b>סך הכל</b>
						<b>איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים</b>
0.96	71	29,598	0.31	25	32,334	בישראל
-	-	-	-	-	-	מחוץ לישראל
<b>0.96</b>	<b>71</b>	<b>29,598</b>	<b>0.31</b>	<b>25</b>	<b>32,334</b>	<b>סך הכל</b>
						<b>התחייבויות אחרות</b>
2.14	1	188	-	-	414	בישראל
-	-	-	-	-	-	מחוץ לישראל
<b>2.14</b>	<b>1</b>	<b>188</b>			<b>414</b>	<b>סך הכל</b>
<b>1.00</b>	<b>455</b>	<b>182,604</b>	<b>0.71</b>	<b>339</b>	<b>191,681</b>	<b>סך הכל התחייבויות נושאות ריבית</b>
		48,338			56,910	פיקדונות הציבור שאינם נושאים ריבית
		3,675			3,866	זכאים בגין פעולות בכרטיסי אשראי
		6,535			5,089	התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית <sup>(8)</sup>
		<b>241,152</b>			<b>257,546</b>	<b>סך כל ההתחייבויות</b>
		<b>15,666</b>			<b>17,085</b>	<b>סך כל האמצעים ההוניים</b>
		<b>256,818</b>			<b>274,631</b>	<b>סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים</b>
<b>1.75</b>			<b>1.86</b>			<b>פער הריבית</b>
						<b>תשואה נטו<sup>(9)</sup> על נכסים נושאי ריבית</b>
1.95	1,145	236,046	2.04	1,283	253,823	בישראל
2.94	86	11,811	2.23	64	11,561	מחוץ לישראל
<b>2.00</b>	<b>1,231</b>	<b>247,857</b>	<b>2.05</b>	<b>1,347</b>	<b>265,384</b>	<b>סך הכל</b>
<b>2.05</b>	<b>28</b>	<b>5,515</b>	<b>1.50</b>	<b>17</b>	<b>4,548</b>	<b>סך ההתחייבויות נושאות ריבית המיוחסות לפעילויות מחוץ לישראל</b>

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

### שיעורי הכנסות והוצאות ריבית - של הבנק ושל חברות מאוחדות שלו<sup>(1)</sup> - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2019			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2020			
שיעור הוצאה (הכנסה)	הוצאות (הכנסות) ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>	שיעור הוצאה (הכנסה)	הוצאות (הכנסות) ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>	
%-ב			%-ב			
<b>מטבע ישראלי לא צמוד</b>						
2.95	1,211	165,775	2.97	1,342	182,727	סך נכסים נושאי ריבית
(0.80)	(240)	120,547	(0.77)	(251)	131,189	סך התחייבויות נושאות ריבית
<b>2.15</b>			<b>2.20</b>			<b>פער הריבית</b>
<b>מטבע ישראלי צמוד למדד</b>						
1.76	243	55,740	1.09	162	59,426	סך נכסים נושאי ריבית
(0.66)	(59)	35,902	0.42	40	38,380	סך התחייבויות נושאות ריבית
<b>1.10</b>			<b>1.51</b>			<b>פער הריבית</b>
<b>מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)</b>						
3.29	118	14,531	3.51	101	11,670	סך נכסים נושאי ריבית
(2.50)	(128)	20,640	(2.55)	(111)	17,564	סך התחייבויות נושאות ריבית
<b>0.79</b>			<b>0.96</b>			<b>פער הריבית</b>
<b>סך פעילות בישראל</b>						
2.69	1,572	236,046	2.55	1,605	253,823	סך נכסים נושאי ריבית
(0.97)	(427)	177,089	(0.69)	(322)	187,133	סך התחייבויות נושאות ריבית
<b>1.72</b>			<b>1.86</b>			<b>פער הריבית</b>

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

### שיעורי הכנסות והוצאות ריבית - של הבנק ושל חברות מאוחדות שלו<sup>(1)</sup> - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

#### ג. ניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2020 לעומת		
שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2019		
גידול (קטון) בגלל שינוי <sup>(10)</sup>		
שנוי נטו	מחיר	כמות
<b>נכסים נושאי ריבית</b>		
<b>אשראי לציבור</b>		
		90
37	(53)	
		5
(11)	(6)	
<b>26</b>	<b>(59)</b>	<b>85</b>
<b>נכסים נושאי ריבית אחרים</b>		
		6
(4)	(10)	
		-
(22)	(22)	
<b>(26)</b>	<b>(32)</b>	<b>6</b>
<b>-</b>	<b>(91)</b>	<b>91</b>
<b>התחייבויות נושאות ריבית</b>		
<b>פיקדונות הציבור</b>		
		13
(58)	(71)	
		(4)
(11)	(7)	
<b>(69)</b>	<b>(78)</b>	<b>9</b>
<b>התחייבויות נושאות ריבית אחרות</b>		
		2
(47)	(49)	
		-
-	-	
<b>(47)</b>	<b>(49)</b>	<b>2</b>
<b>(116)</b>	<b>(127)</b>	<b>11</b>

- הנתונים בלוחות אלה ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.
- על בסיס יתרות לתחילת החודשים (במגזר מטבע ישראלי - לא צמוד - על בסיס יתרות יומיות).
- לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי. לרבות חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית.
- מהיתרה הממוצעת של איגרות חוב זמינות למכירה לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2020 ולשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2019, נוכחה (נוספה) היתרה הממוצעת של רווחים (הפסדים) שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של איגרות חוב זמינות למכירה, הכלולות בהון העצמי במסגרת רווח כולל אחר מצטבר בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן" בסך 10 מיליוני שקלים חדשים ו-(46) מיליוני שקלים חדשים בהתאמה.
- מהיתרה הממוצעת של איגרות חוב למסחר לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2020 ולשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2019, נוכחה (נוספה) היתרה הממוצעת של רווחים (הפסדים) שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של איגרות חוב למסחר בסך 16 מיליוני שקלים חדשים ובסך 1 מיליוני שקלים חדשים.
- לרבות מכשירים נגזרים, נכסים אחרים שאינם נושאי ריבית ובניכוי הפרשה להפסדי אשראי.
- עמלות בסך 133 ו-71 מיליוני שקלים חדשים נכללו בהכנסות ריבית בתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו בימים 31 במרץ 2020 ו-2019, בהתאמה.
- לרבות מכשירים נגזרים.
- תשואה נטו - הכנסות ריבית נטו לחלק לסך הנכסים נושאי ריבית.
- השינוי המיוחס לשינוי בכמות חושב על ידי הכפלת המחיר החדש בשינוי בכמות השינוי המיוחס לשינוי במחיר חושב על ידי הכפלת הכמות הישנה בשינוי במחיר.

מילון ואינדקס מונחים שנכללו בדוחות הכספיים

להלן פירוט תמציתי למונחים שנכללו בדוחות הכספיים:

מונחים המתייחסים לניהול הסיכונים בבנק ולהלימות הון

ABC	<b>ICAAP - Internal Capital Adequacy Assessment Process</b> - תהליך פנימי להערכת נאותות ההון הכולל של הבנק. התהליך משלב, בין היתר, קביעה של יעדי ההון, תהליכי תכנון ההון ובחינת מצב ההון במגוון תרחישי קיצון. התהליך מהווה חלק מהנדבך השני של הוראת באזל וו.
	<b>VAR</b> - מודל המשמש לאמידת החשיפה הכוללת למגוון סיכוני שוק. ערך ה-VAR (הערך בסיכון) המתקבל במודל הינו אומדן סטטיסטי להפסד המקסימלי הצפוי לבנק בשל התממשות סיכוני שוק, בתקופת זמן נתונה וברמת ביטחון סטטיסטית קבועה מראש.
	<b>PD (Probability Of Default)</b> - ההסתברות באחוזים שלווה יכנס לכשל בתוך זמן מוגדר.
	<b>LGD (Loss Given Default)</b> - שיעור ההפסד מהאשראי במידה והלקוח יכנס לכשל.
ב	<b>באזל - באזל וו / באזל ווו</b> - מסגרת להערכת הלימות הון וניהול הסיכונים אשר פורסמה על ידי ועדת באזל לפיקוח על הבנקים.
ג	<b>EVE - Economic Value of Equity - גישת השווי הכלכלי</b> - גישת השווי הכלכלי לניתוח ואמידת השפעת שינויים בשיעורי הריבית על שוויים ההון של הנכסים, ההתחייבויות ופוזיציות חוץ מאזניות של הבנק.
ה	<b>הגישה הסטנדרטית</b> - גישה לחישוב ההון הנדרש בגין סיכון אשראי, שוק או תפעולי. חישוב הקצאת ההון נערך על פי נוסחה המבוססת על רכיבי הערכה פיקוחיים אשר הוגדרו על ידי הפיקוח על הבנקים.
	<b>הון פיקוחי (הון כולל)</b> - ההון הפיקוחי מורכב משני רבדים: הון רובד 1, הכולל הון עצמי רובד 1 והון רובד 1 נוסף והון רובד 2. בהתאם להגדרתם בהוראת ניהול בנקאי תקין 202 - מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי.
י	<b>יחס הון מזערי</b> - היחס מייצג את דרישות שיעורי ההון הפיקוחי המזעריים שהבנק מחויב להחזיק בהתאם לדרישות הוראת ניהול בנקאי תקין 201.
כ	<b>כתבי התחייבות נדחים</b> - כתבי התחייבות שהזכויות לפיהם נדחות מפני תביעותיהם של יתר הנושים של הבנק, למעט כתבי התחייבות אחרים מאותו סוג.
מ	<b>מבחי מצוקה (קיצון)</b> - כינוי למגוון שיטות שנועדו להעריך את מצבו הפיננסי של תאגיד בנקאי בתרחיש קיצון.
	<b>מסמך הסיכונים</b> - מסמך המציג בצורה תמציתית את פרופיל הסיכון של הבנק, על מנת לאפשר לדירקטוריון לעקוב אחר פעולות ההנהלה ולוודא שהן עולות בקנה אחד עם תיאבון הסיכון ועם מסגרת ניהול הסיכונים שאושרה על ידו. מסמך הסיכונים מדווח ומוגש לדירקטוריון בתדירות רבעונית.
נ	<b>נדבך 2</b> - הנדבך השני במסגרת העבודה של באזל וו המתייחס לתהליך הסקירה הפיקוחית. חלק זה מורכב מעקרונות היסוד הבאים: הבנק יערוך תהליך ICAAP, כהגדרתו לעיל. הפיקוח על הבנקים יקיים תהליך להערכת תהליך הערכת הלימות ההון על ידי הבנק, לבחינת יכולתו לבצע ניטור על יחסי ההון הפיקוחיים והעמידה בהם. הבנק מצופה לפעול מעל יחסי ההון המזעריים אשר הוגדרו.
	<b>נדבך 3</b> - הנדבך השלישי במסגרת העבודה של באזל וו אשר מטרתו לעודד משמעת שוק על ידי פיתוח של מערכת דרישות גילוי, שתאפשר למשתתפים בשוק להעריך את ההון, החשיפות לסיכון ותהליכי הערכת הסיכון ובהתאם לכך להעריך את הלימות ההון של הבנק.
	<b>נכסי סיכון</b> - מורכבים מסיכון אשראי, סיכון תפעולי וסיכון שוק המחושבים בשיטה הסטנדרטית כאמור בהוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211.
ס	<b>סיכון CVA - Credit Valuation Adjustment</b> - CVA הינו המרכיב בשווי הון של נגזר אשר מביא בחשבון את סיכון האשראי של הצד הנגדי בעסקה. סיכון CVA הוא הסיכון להפסד משערך לשווי שוק בגין סיכון צפוי של צד נגדי לנגזרים מעבר לדלפק (OTC). כלומר, הפסד בגין ירידה בשווי ההון של הנגזרים, בשל עלייה בסיכון האשראי של הצד הנגדי (כגון: ירידת דירוג).
	<b>סיכון אשראי של צד נגדי</b> - הסיכון שהצד השני לעסקה ייכנס לכשל לפני הסילוק הסופי של תזרימי המזומנים בעסקה.
ש	<b>שיעור המימון (LTV)</b> - היחס בין המסגרת המאושרת בעת העמדת המסגרת לבין שווי הנכס.

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

### מונחים המתייחסים לבנקאות ופיננסיים

א	<b>אשראי חוץ מאזני</b> - התקשרויות למתן אשראי וערבויות (לא כולל מכשירים נגזרים).
	<b>איגרות חוב</b> - נייר ערך המהווה התחייבות של המנפיק לשלם למחזיק האיגרת את הקרן שהונפקה בתוספת ריבית במועדים קבועים או בהתקיים תנאי מסוים.
ח	<b>חבות</b> - אשראי מאזני ואשראי חוץ מאזני כהגדרתם בהוראה 313 לניהול בנקאי תקין. <b>חוב שגבייתו מותנת בביטחון</b> - חוב פגום אשר פירעונו צפוי להתבצע ממימוש הביטחונות שהועמדו להבטחתו. <b>חוב בארגון מחדש</b> - חוב בעייתי בארגון מחדש מוגדר כחוב אשר לגביו, מסיבות כלכליות או משפטיות הקשורות לקשיים פיננסיים של חייב, הבנק העניק ויתור בדרך של שינוי בתנאי החוב במטרה להקל על החייב את נטל תשלומי המזומן בטווח הקרוב (הפחתה או דחייה של תשלומים במזומן שנדרשים מהחייב) או בדרך של קבלת נכסים אחרים כפירעון החוב (בחלקו או במלואו). <b>חוב בהשגחה מיוחדת</b> - חוב בהשגחה מיוחדת הוא חוב שיש לו חולשות פוטנציאליות, שבגינן נדרשת תשומת לב מיוחדת של הנהלת הבנק. אם החולשות לא יטופלו, עלולה להיגרם הידרדרות בסיכויים לפירעון החוב. <b>חוב נחות</b> - חוב נחות הוא חוב שאינו מוגן באופן מספק על ידי ביטחונות או על ידי יכולת התשלום של החייב, וקיימת אפשרות שהבנק יספוג בגינו הפסד אם הליקויים לא יתוקנו, לרבות חוב מעל 700 אלפי שקלים חדשים שנמצא בפיגור של 60 עד 89 ימים. <b>חוב פגום</b> - חוב יסווג כחוב פגום כאשר תשלום הקרן או הריבית בגינו מצויים בפיגור של 90 ימים או יותר, למעט אם החוב מובטח היטב ונמצא בהליכי גבייה. כמו כן, כל חוב שתנאיו שונו במסגרת ארגון מחדש של חוב בעייתי יסווג כחוב פגום, אלא אם לפני הארגון מחדש ולאחריו נערכה בגינו הפרשה להפסדי אשראי לפי שיטת עומק הפיגור בהתאם לנספח להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 314 בדבר חובות בעייתיים בהלוואות לדיוור. <b>חובות בעייתיים</b> - חובות המסווגים באחד מהסיווגים השליליים הבאים: השגחה מיוחדת, נחות או פגום. <b>יתרת חוב רשומה</b> - יתרת החוב, לרבות ריבית צבורה שהוכרה, פרמיה או ניכיון שטרם הופחתו, עמלות נדחות נטו או עלויות נדחות נטו שנזקפו ליתרת החוב וטרם הופחתו, ובניכוי סכום החוב שנמחק חשבונאית. <b>מכשיר פיננסי</b> - חוזה היוצר נכס פיננסי בישות אחת והתחייבות פיננסית או מכשיר הוני בישות אחרת. <b>משך חיים ממוצע</b> - מח"מ - אורך החיים הממוצע של איגרת חוב. נמדד בשנים באמצעות שקלול תשלומי הקרן של האיגרת והריבית עליה לאורך חייה עד לפדיונה הסופי. משך חיים ממוצע של איגרת מבטא את רגישות המכשיר הפיננסי לשינויים בשיעורי הריבית. המח"מ מחושב כיחס בין ממוצע משוקלל של תשלומי איגרת החוב למחירה. <b>נגזר</b> - מכשיר פיננסי או חוזה אשר שוויו משתנה בתגובה לשינוי במחיר נכס הבסיס (מכשיר פיננסי, נכס פיזי, מדד מחירים, דירוג אשראי או נכס בסיס אחר), דורש השקעה ראשונית קטנה או מינימלית ביחס לסוגים אחרים של חוזים, וצפוי להיות מסולק במועד עתידי. <b>סינדיקציה</b> - מתן הלוואה על ידי קבוצת לווים במשותף. <b>שוק פעיל</b> - שוק בו עסקאות בנכס או בהתחייבות מתקיימות בתדירות ובנפח מספיקים על מנת לספק מידע באופן שוטף על תמחור הנכסים וההתחייבויות.

### מונחים המתייחסים להוראות רגולטוריות

ABC	<b>FATCA - Foreign Accounts Tax Compliance Act</b> - חוק ה-FATCA האמריקאי קובע חובת דיווח לרשות המסים האמריקאית (ה-IRS) על חשבונות המוחזקים על ידי דמויות אמריקאיות (U.S Person) במוסדות פיננסיים זרים (מחוץ לארצות הברית). <b>LCR - Liquidity coverage ratio</b> - יחס כיסוי הנזילות - מוגדר כיחס בין הנכסים הנזילים באיכות גבוהה ובין תזרים המזומנים היוצא נטו ל-30 הימים הבאים, תחת תרחיש קיצון. היחס משמש כמדד ליכולת הבנק לעמוד בצרכי נזילותו לתקופה של חודש קדימה.
-----	---

# ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

## אינדקס

<p><b>ס</b></p> <p>סיכון אסטרטגי, 7, 14, 47, 72</p> <p>סיכון אשראי, 8, 9, 14, 25, 28, 32, 34, 46, 49, 50, 51, 53, 55, 56, 57, 58, 59, 60, 62, 63, 79, 98, 99, 100, 103, 115, 116, 128, 129, 130, 131, 132, 133, 134, 135, 136, 137, 138, 139, 140, 141, 142, 143, 144, 172</p> <p>סיכון חוצה גבולות, 7, 14, 47, 71</p> <p>סיכון חוצה גבולות ואיסור הלבנת הון, 14, 47, 72</p> <p>סיכון מוניטין, 7, 14, 47, 72</p> <p>סיכון מימון, 70</p> <p>סיכון נדילות, 7, 14, 47, 70</p> <p>סיכון ציות ורגולציה, 7, 14, 47, 71</p> <p>סיכון ריבית, 14, 47, 67, 69</p> <p>סיכון שוק, 7, 8, 14, 32, 34, 67, 70, 172</p> <p>סיכון תפעולי, 7, 14, 32, 66, 72, 103, 172</p> <p><b>ע</b></p> <p>עמלות, 11, 13, 22, 38, 40, 41, 42, 43, 69, 80, 118, 120, 122, 125, 126, 127, 171, 173</p> <p>ענפי משק, 17, 19, 30, 36, 37, 48, 49, 57, 58, 60, 63, 117, 159</p> <p><b>פ</b></p> <p>פיקדונות הציבור, 8, 12, 13, 14, 27, 31, 45, 70, 71, 79, 83, 90, 101, 118, 120, 122, 125, 126, 127, 145, 146, 147, 148, 149, 150, 165, 169, 171</p> <p><b>ר</b></p> <p><b>רווח למניה, 81</b></p> <p><b>ש</b></p> <p>שווי הוון, 9, 22, 25, 29, 30, 33, 43, 45, 62, 69, 82, 89, 97, 148, 149, 150, 151, 152, 153, 154, 155, 156, 157, 158, 171, 172</p> <p><b>ת</b></p> <p>תשואה, 11, 13, 14, 22, 26, 45, 46, 70, 102, 125, 126, 127, 169, 171</p> <p>תשואה על ההון, 11, 14, 22</p> <p>תשלום מבוסס מניות, 32, 84, 85</p>	<p><b>C</b></p> <p>Cost-Income Ratio, 25</p> <p><b>א</b></p> <p>אשראי לציבור, 12, 27, 28, 55, 56, 62, 63, 79, 83, 98, 99, 100, 128, 129, 130, 131, 132, 133, 134, 135, 136, 137, 138, 139, 140, 141, 142, 144, 145, 146, 147, 148, 149, 150, 165, 168, 171</p> <p><b>ד</b></p> <p>דיבידנד, 13, 17, 26, 32, 33, 34, 35, 50, 84, 105</p> <p><b>ה</b></p> <p>ההון העצמי, 12, 25, 32, 45, 50</p> <p>הון, 7, 8, 9, 11, 12, 13, 14, 15, 17, 26, 27, 32, 33, 34, 46, 47, 49, 50, 51, 70, 71, 72, 79, 83, 84, 87, 103, 104, 105, 167, 172</p> <p>הון עצמי, 8, 14, 26, 32, 33, 46, 89, 172</p> <p>הוצאות ריבית, 23, 80, 90, 168, 169, 170, 171</p> <p>הכנסות ריבית, 9, 11, 13, 22, 69, 80, 90, 93, 130, 131, 132, 133, 137, 138, 139, 140, 168, 171</p> <p>הלבנת הון, 47, 71, 72</p> <p>הלוואות לדיר, 9, 17, 20, 28, 33, 35, 36, 37, 38, 49, 53, 64, 65, 66, 88, 89, 105, 107, 117, 130, 131, 132, 133, 134, 135, 136, 137, 138, 139, 140, 141, 142, 144, 145, 166, 173</p> <p>הליכים משפטיים, 16, 18, 71, 72, 109</p> <p>הפרשה להפסדי אשראי, 8, 9, 18, 28, 51, 52, 55, 83, 89, 98, 99, 100, 128, 129, 144, 159, 171, 173</p> <p><b>י</b></p> <p>יחס המינוף, 8, 13, 26, 34, 88, 105</p> <p>יחס כיסוי נדילות, 71, 105</p> <p><b>כ</b></p> <p>כתבי התחייבות נדחים, 12, 14, 15, 31, 33, 83, 86, 90, 145, 146, 150, 167, 172</p> <p><b>מ</b></p> <p>מגזרי פעילות, 7, 8, 23, 24, 27, 31, 36, 40, 44, 117, 118, 120, 122, 124, 125, 126, 167</p> <p>מדיניות חשבונאות, 88, 89</p> <p>מדיניות חשבונאית, 21, 73, 79</p> <p>מיסון, 9, 25, 34, 40, 43, 50, 51, 53, 56, 65, 69, 70, 79, 80, 86, 91, 93, 155, 156, 157, 172</p> <p><b>נ</b></p> <p>נגזרים, 11, 13, 22, 25, 28, 34, 39, 43, 56, 62, 63, 79, 83, 85, 90, 91, 111, 112, 113, 114, 115, 116, 117, 124, 145, 146, 147, 148, 149, 150, 151, 152, 153, 155, 156, 157, 158, 159, 166, 171, 173</p> <p>ניירות ערך, 10, 11, 12, 15, 17, 18, 25, 27, 29, 30, 34, 35, 38, 42, 43, 45, 53, 57, 62, 67, 70, 79, 94, 95, 96, 97, 117, 155, 156, 159, 168, 169, 171</p> <p>נכסי סיכון, 8, 32, 34, 87, 103, 172</p>
--	--

