

# 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	<b>פתח דבר</b>
10	<b>מידע צופה פני עתיד</b>
11	<b>סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה</b>
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	<b>הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי</b>
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 רואי 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	<b>סקירת הסיכונים</b>
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	<b>מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים, בקרות ונהלים</b>
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 ההוצאות בגין הפסדי אשראי
24	פירוט ההוצאות בגין הפסדי אשראי לפי מגזרי פעילות פיקוחיים בקבוצה
25	נתוני Cost-Income Ratio
26	התפתחות תשואת רווחי הקבוצה על ההון, יחס הון עצמי רוברד 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 בעיית 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



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 מציעים 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 הוועדה לציבות 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", "צורך", "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 התדמייתי 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 (במיליוני שקלים חדשים)

	2020	2019	2019	2019	2019	2019
	רבעון 1	רבעון 4	רבעון 3	רבעון 2	רבעון 1	שנתי
<b>דוח רווח והפסד - סעיפים עיקריים</b>						
הכנסות ריבית, נטו	1,347	1,352	1,214	1,543	1,231	5,340
הכנסות מימון שאינן מריבית	64	64	147	89	57	357
עמלות והכנסות אחרות	529	405	400	395	409	1,609
<b>סך ההכנסות</b>	<b>1,940</b>	<b>1,821</b>	<b>1,761</b>	<b>2,027</b>	<b>1,697</b>	<b>7,306</b>
הוצאות בגין הפסדי אשראי	345	119	70	99	76	364
הוצאות תפעוליות ואחרות	1,017	993	998	1,011	986	3,988
מזה: משכורות והוצאות נלוות	644	628	650	648	636	2,562
רווח לפני מיסים	578	709	693	917	635	2,954
הפרשה למיסים על הרווח	200	247	251	318	213	1,029
<b>רווח נקי<sup>(4)</sup></b>	<b>357</b>	<b>440</b>	<b>422</b>	<b>576</b>	<b>404</b>	<b>1,842</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 לסיים 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 ההחזר 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. הפרשה האיכותית מתבססת על שיקול דעת ואומדן שנערך בתנאי חוסר-ודאות, ותיבחן באופן שוטף בהתאם להתפתחות האינדיקטורים השונים. לפרטים נוספים בדבר הפרשה להפסדי אשראי שנכללה בדוחות הכספיים 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 לסיים 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 וההנהלה

ליום 31 במרץ 2020

ליום	ליום	ליום	ליום	ליום	
31.3.2019	30.6.2019	30.9.2019	31.12.2019	31.3.2020	
במיליוני	במיליוני	במיליוני	במיליוני	במיליוני	
שקלים חדשים שקלים חדשים שקלים חדשים 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 וההנהלה

ליום 31 במרץ 2020

### יחסים פיננסיים עיקריים (באחוזים)

2019 שנתי	2019 רבעון 1	2019 רבעון 2	2019 רבעון 3	2019 רבעון 4	2020 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)(4)</sup>
0.70	0.63	0.88	0.64	0.65	0.51	תשואת הרווח הנקי לנכסי סיכון <sup>(3)(2)(4)</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 רוברד 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>
						רווח נקי בסיסי למניה (בשקלים חדשים)
						<b>מדדי איכות אשראי עיקריים</b>
0.82	0.80	0.80	0.81	0.82	0.91	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי מתוך האשראי לציבור
1.36	1.25	1.28	1.29	1.36	1.41	שיעור חובות פגומים או חובות בפגור של 90 ימים או יותר מתוך האשראי לציבור
0.18	0.15	0.20	0.14	0.23	0.66	הוצאות בגין הפסדי אשראי לתקופה לסך האשראי לציבור, נטו <sup>(2)</sup>
0.11	0.14	0.13	0.07	0.12	0.16	שיעור מחיקות חשבונאיות נטו מאשראי ממוצע לציבור <sup>(2)</sup>
						<b>נתונים נוספים</b>
92.00	74.60	82.00	86.40	92.00	66.23	מחיר מניה (בשקלים חדשים) בתום הרבעון
178	-	-	167 <sup>(8)</sup>	72	75	דיבידנד למניה (באגורות) <sup>(7)</sup>
2.02	1.92	2.38	1.84	2.02	1.95	יחס הכנסות ריבית, נטו לנכסים ממוצעים <sup>(2)</sup>
0.58	0.59	0.57	0.58	0.58	0.61	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 ההון נובעת מהגידול המשמעותי בהוצאות הפסדי האשראי לאור משבר הקורונה, וירידת הריבית בארצות הברית, ומקוזזת כנגד גידול בהיקף האשראי, הפיקדונות והעמלות בשל משבר הקורונה.
  - יחס הון עצמי רוברד 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 ההון 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 וההנהלה 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 רוברד 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 (ורכזויות 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 פעילות 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 הוודאות 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 במניות

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 הון.

### התפתחויות במקורות המימון

מקורות המימון של הקבוצה כוללים פיקדונות מהציבור ומגופים בנקאיים, הנפקת איגרות חוב לסוגיהן והון עצמי. הקבוצה בוחנת את תמהיל מקורות המימון על בסיס יעדיה העסקיים, בכלל זה יעדי רווחיות, תשואה על ההון, נזילות, הלימות הון 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 הריכוזיות של המפקידים, ובמסגרת זו קבעו הדירקטוריון והנהלה מגבלות וקווים מנחים בתחום סיכון הריכוזיות בהתייחס למפקיד בודד, אמצעים נזילים ביחס למפקידים גדולים/מוסדיים ומבנה המקורות. כמו כן, הוגדרו אינדיקטורים איכותיים וכמותיים למעקב שוטף, האומדים את השינויים בסיכון הריכוזיות, 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 ואגרות 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 הכשירות 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 והנהלה

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.

## כתבי התחייבויות אחרים

כתבי התחייבויות נדחים, אשר אינם נחשבים מכשירי הון מורכבים (נכללים בהון רובד 2 לענין 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 ומיזוג 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 והנהלה לשנת 2017, בכפוף להתקיימות תנאים מתלים שיעקרו 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 המידי 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 התחייבות כלשהן הנובעת 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 רכש 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 תאגידי 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 לענין 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 לענין 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: 2018-01-072859)) 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 רכש 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 והנהלה לשנת 2017, דוח מידי מיום 30 במאי 2018 (מספר אסמכתא: 2018-01-053347), דוח מידי מיום 25 ביוני 2018 (מספר אסמכתא: 2018-01-060643), דוח מידי מיום 5 באוגוסט 2018 (מספר אסמכתא: 2018-01-072859), דוח מידי מיום 8 ביולי 2019 (מספר אסמכתא: 2019-01-070000), דוח מידי מיום 25 בנובמבר 2019 (מספר אסמכתא: 2019-01-101892), דוח מידי מיום 28 בנובמבר 2019 (מספר אסמכתא: 2019-01-103980), דוח מידי מיום 30 בדצמבר 2019 (מספר אסמכתא: 2019-01-115755), דיווח מיום 1 בינואר 2020 (מספר אסמכתא: 2020-01-000351), דיווח מיום 8 בינואר 2020 (מספר אסמכתא: 2020-01-003750) ודיווח מיום 27 בינואר 2020 (מספר אסמכתא: 2020-01-010362).

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.

### 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 יהב 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: 2020-01-017268) ומיום 24 בפברואר 2020 (מספר אסמכתא: 2020-01-018846).

#### הליכים משפטיים

לשינויים מהותיים בהליכים משפטיים שהבנק צד להם ראה ביאור 10 ב(4-2) 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 הכוננות בבנק, כונס חדר מצב מורחב בכדי לקבוע עקרונות עבודה, והוקם פורום "קורונה" לניהול הפעילות השוטפת במצב זה בהשתתפות הגורמים הרלוונטיים לתפעול האירוע. דירקטוריון הבנק, ועדותיו והנהלת הבנק, מקיימים דיונים תכופים 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 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.

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 ששאר הסניפים קיבלו קהל רק בתאום מראש. אנשים עם מוגבלות, קשישים ומקבלי קצבאות קיבלו שירות פרונטלי גם בסניפים שלא היו פתוחים לקהל.

יחידות 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 סיכויי 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 התיינה. 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 והתהליכים שנקט 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 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 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% יחס ההון הכולל לא יפחת משיעור של 12.32% (אליהם יתווספו שולי ביטחון נאותים), עוד צוין, כי הבנקים מתבקשים לבחון מחדש את מדיניות חלוקת הדיבידנד 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 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.

## דוח הדיסקטוריון 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 הסיבתיים 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 מצייין כי הפיקוח על הבנקים ער לכך שבבסיבות 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, ובכלל ענף נכללה בהתאם תוספת בגין הסיכון הענפי. שיעור ההפרשה על פי המודל ימשיך להתעדכן באופן שוטף בהתאם לאינדיקטורים השונים: במקרה של חמרה נוספת השיעור צפוי לגדול, ובמקרה של שיפור, יקטן שיעור ההפרשה בהתאם.

בענף הדירי 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 לדירי 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 לדירי, 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 לסיוע ללקוחות על רקע משבר הקורונה (במיליוני שקלים חדשים):

#### ליום 22 במאי 2020 (בלתי מבוקר)

מספר הבקשות שאושרו לדחיית תשלומים	מספר הבקשות שאושרו לדחיית תשלומים	מספר הבקשות שאושרו לדחיית תשלומים	מספר הבקשות שאושרו לדחיית תשלומים	מספר הבקשות שאושרו לדחיית תשלומים
מספר הבקשות שאושרו לדחיית תשלומים	מספר הבקשות שאושרו לדחיית תשלומים	מספר הבקשות שאושרו לדחיית תשלומים	מספר הבקשות שאושרו לדחיית תשלומים	מספר הבקשות שאושרו לדחיית תשלומים
58,115	15,660	12,226	326	86,327
39,575	918	3,466	1,535	45,494
-	-	1,325	270	1,595

#### ליום 31 במרץ 2020 (בלתי מבוקר)

מספר הבקשות שאושרו לדחיית תשלומים	מספר הבקשות שאושרו לדחיית תשלומים	מספר הבקשות שאושרו לדחיית תשלומים	מספר הבקשות שאושרו לדחיית תשלומים	מספר הבקשות שאושרו לדחיית תשלומים
מספר הבקשות שאושרו לדחיית תשלומים	מספר הבקשות שאושרו לדחיית תשלומים	מספר הבקשות שאושרו לדחיית תשלומים	מספר הבקשות שאושרו לדחיית תשלומים	מספר הבקשות שאושרו לדחיית תשלומים
42,812	6,654	4,629	139	54,234
29,338	437	1,725	481	31,981
-	-	31	-	31

(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 התביעה 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 2012-2002.

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 נשוא 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 נשוא 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. בשווקי 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 לשווקים.

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% מכח העבודה.

על פי תחזית הטיבת 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
3.2	3.456	3.565
0.6	3.878	3.900

שער החליפין של:

דולר של ארצות הברית (בשקלים חדשים)

אירו (בשקלים חדשים)

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 בשווקים 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 אגרות 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 נומינאלי 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):

מדד	2020 רבעון ראשון	2019 רבעון רביעי	2019 רבעון שלישי	2019 רבעון שני	2019 רבעון ראשון
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 המיירים 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):

מדד	2020 רבעון ראשון	2019 רבעון רביעי	2019 רבעון שלישי	2019 רבעון שני	2019 רבעון ראשון
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 1.75%-1.5% עד לרמה של 0.25%-0.0% 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 חובי, אך התאוששו במידה ניכרת בחודשים מרץ-אפריל, אם כי הם נותרו ברמה נמוכה לעומת רמתם טרם המשבר.

להלן השינויים במדדי המניות העיקריים בעולם (באחוזים):

מדד	2020 רבעון ראשון	2019 רבעון רביעי	2019 רבעון שלישי	2019 רבעון שני	2019 רבעון ראשון
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 המהווים 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 ונדילות. 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.mizrachi-tefahot.co.il](http://www.mizrachi-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.ב10. 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 המאקרו-כלכליים והפעילות במשק עקב משבר הקורונה, על הלווים בבנק. לפרטים, ראה פרק אירועים מהותיים בעסקי קבוצת הבנק לעיל.

**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 התפתחות הכנסות המימון מפעילות שוטפת (במיליוני שקלים חדשים):

	2020 רבעון ראשון	2019 רבעון רביעי	2019 רבעון שלישי	2019 רבעון שני	2019 רבעון ראשון	שיעור השינוי ב- רבעון ראשון 2020 לרבעון ראשון 2019
הכנסות ריבית, נטו	1,347	1,352	1,214	1,543	1,231	
הכנסות מימון שאינן מריבית <sup>(1)</sup>	64	64	147	89	57	
<b>סך הכנסות מימון</b>	<b>1,411</b>	<b>1,416</b>	<b>1,361</b>	<b>1,632</b>	<b>1,288</b>	<b>9.5</b>
בניכוי:						
השפעת מדד המחירים לצרכן	(83)	(36)	(81)	235	(42)	
הכנסות מגביית ריבית בגין חובות בעייתיים	7	17	6	9	12	
רווחים ממימוש איגרות חוב וניירות ערך זמינים למכירה	28	3	30	1	12	
ורוחים מאיגרות חוב למסחר, נטו	43	44	34	30	(43)	
השפעת רישום חשבונאי של נגזרים לפי שווי הוגן ואחרות <sup>(2)</sup>	(5)	28	(11)	275	(61)	
<b>סך הכל השפעות שאינן מפעילות שוטפת</b>	<b>(5)</b>	<b>28</b>	<b>(11)</b>	<b>275</b>	<b>(61)</b>	
<b>סך הכנסות מימון מפעילות שוטפת</b>	<b>1,416</b>	<b>1,388</b>	<b>1,372</b>	<b>1,357</b>	<b>1,349</b>	<b>5.0</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 הוגן 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 הוגן 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 שוים הוגן. השפעות אחרות כוללות גם את השפעת החיסוי שמבצע הבנק כנגד חשיפת המס בגין השקעות 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):

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

מגזר הצמדה	רבעון ראשון		שיעור השינוי (באחוזים)
	2020	2019	
מטבע ישראלי לא צמוד	182,727	165,775	10.2
מטבע ישראלי צמוד למדד	59,426	55,740	6.6
מטבע חוץ (כולל מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)	11,670	14,531	(19.7)
<b>סך הכל</b>	<b>253,823</b>	<b>236,046</b>	<b>7.5</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>(4)</sup> על בסיס יתרות ממוצעות<sup>(2)</sup>, המיוחסים לפעילות בישראל, במגזרי ההצמדה השונים (באחוזים):

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

**ההוצאות 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.





## דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2020

**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 הווג, 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, מממוש 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	2019	2019	2020
	רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון
Cost Income Ratio	58.1	49.9	56.7	54.5	52.4 <sup>(2)</sup>
	2019 שנת				2019 שנת
	54.6				54.6

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

(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 הווג, 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):

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

(1) תשואה בחישוב שנתי.

(2) התשואה ביחס להון העצמי הממוצע, הכולל את "סך כל האמצעים הונוניים", 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 ממוצעים פשוטים של תצפיות יחסיות 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 בנטרול הכנסות מהסדר מוסכם עם המבטחים - 7.7%.

להלן נתוני הרווח והדיבידנד<sup>(4)</sup> למניה (מניה רגילה בסך 0.1 שקלים חדשים ערך נקוב) (בשקלים חדשים):

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

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

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

לפרטים בדבר החלטת דירקטוריון הבנק להימנע מחלוקת דיבידנד, כל עוד הוראת השעה במסגרתה הופחתו יחסי ההון המזעריים שהבנק נדרש לעמוד בהם בתוקף, ראה פרק דיבידנד 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):

שעור השינוי (באחוזים) לעומת 31 בדצמבר 2019	שעור השינוי (באחוזים) לעומת 31 במרץ 2019	31 בדצמבר 2019	31 במרץ 2019	31 במרץ 2020	
4.2	9.5	273,244	260,011	284,731	סך כל המאזן
9.1	16.5	51,672	48,396	56,385	מזומנים ופיקדונות בבנקים
2.7	7.1	204,708	196,271	210,230	אשראי לציבור, נטו
(13.9)	(4.6)	10,113	9,130	8,709	ניירות ערך
(1.4)	3.6	1,457	1,387	1,437	בניינים וציוד
5.8	9.0	210,984	204,777	223,189	פיקדונות הציבור
29.4	49.3	714	619	924	פיקדונות מבנקים
(9.6)	9.1	33,460	27,721	30,237	איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
2.1	8.3	16,033	15,121	16,371	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):

שעור השינוי (באחוזים) לעומת 31 בדצמבר 2019	שעור השינוי (באחוזים) לעומת 31 במרץ 2019	31 בדצמבר 2019	31 במרץ 2019	31 במרץ 2020	
3.0	8.3	137,223	130,572	141,386	<b>מטבע ישראלי</b>
1.2	7.2	57,272	54,081	57,981	לא צמוד
6.4	(6.5)	10,213	11,618	10,863	צמוד מדד
<b>2.7</b>	<b>7.1</b>	<b>204,708</b>	<b>196,271</b>	<b>210,230</b>	<b>מט"ח כולל צמוד מט"ח</b>
					<b>סך הכל</b>

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

שעור השינוי (באחוזים) לעומת 31 בדצמבר 2019	שעור השינוי (באחוזים) לעומת 31 במרץ 2019	31 בדצמבר 2019	31 במרץ 2019	31 במרץ 2020	
1.9	7.7	134,637	127,368	137,227	<b>אנשים פרטיים:</b>
(0.7)	1.7	21,632	21,130	21,480	משקי בית- הלוואות לדיור
(27.7)	-	224	92	162	משקי בית- אחר
<b>1.5</b>	<b>6.9</b>	<b>156,493</b>	<b>148,590</b>	<b>158,869</b>	<b>סך הכל אנשים פרטיים</b>
1.5	7.9	20,857	19,632	21,175	<b>פעילות עסקית:</b>
2.3	6.4	7,063	6,789	7,225	עסקים קטנים וזעירים
15.2	10.3	15,152	15,818	17,450	עסקים בינוניים
14.3	39.0	1,563	1,285	1,786	עסקים גדולים
<b>6.7</b>	<b>9.4</b>	<b>44,635</b>	<b>43,524</b>	<b>47,636</b>	<b>סך הכל פעילות עסקית</b>
4.1	(10.4)	3,580	4,157	3,725	פעילות חוץ לארץ
<b>2.7</b>	<b>7.1</b>	<b>204,708</b>	<b>196,271</b>	<b>210,230</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.



## דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2020

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

שיעור השניוני (באחוזים) לעומת 31 בדצמבר 2019	שיעור השניוני (באחוזים) לעומת 31 במרץ 2019	31 בדצמבר 2019	31 במרץ 2019	31 במרץ 2020
				<b>מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים למעט נגזרים<sup>(1)</sup>:</b>
				מסגרות ח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו
16.8	(2.1)	14,734	17,578	17,214
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
				<b>מכשירים פיננסיים נגזרים<sup>(2)</sup>:</b>
(1.2)	13.2	265,277	231,608	262,216
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 ביאור 13 לדוחות הכספיים.

(2) כולל עסקאות פרוורד, 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 שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן <sup>(4)</sup>	שוי הוגן <sup>(4)</sup>
<b>31 במרץ 2020</b>				
3,623	3,623	36	(5)	3,654
4,160	4,195	(2)24	(2)(59)	4,160
137	105	(3)32	-	137
789	794	-	(3)(5)	789
<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
5,304	5,302	(2)35	(2)(33)	5,304
109	109	-	-	109
511	508	(3)3	-	511
<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
5,164	5,109	(2)59	(2)(4)	5,164
149	104	(3)45	-	149
768	770	-	(3)(2)	768
<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 שתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.

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

(3) נדקפו 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):

שיעור השינוי (באחוזים) לעומת 31 בדצמבר 2019	שיעור השינוי (באחוזים) לעומת 31 במרץ 2019	31 בדצמבר	31 במרץ	31 במרץ
		2019	2019	2020
(9.3)	28.1	5,038	3,566	4,568
74.6	112.0	607	500	1,060
(31.8)	(40.6)	4,319	4,955	2,944
(8.1)	25.7	149	109	137
<b>(13.9)</b>	<b>(4.6)</b>	<b>10,113</b>	<b>9,130</b>	<b>8,709</b>

### מטבע ישראלי

לא צמוד

צמוד מדד

מטבע חוץ (כולל צמוד מטבע חוץ)

פריטים לא כספיים

סך הכל

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

הערך במאזן ליום 31 בדצמבר 2019	הערך במאזן ליום 31 במרץ 2019	הערך במאזן ליום 31 במרץ 2020
7,821	6,713	7,618
1,781	1,838	678
<b>9,602</b>	<b>8,551</b>	<b>8,296</b>
-	-	<b>138</b>
70	72	-
44	181	-
108	-	112
140	217	-
<b>362</b>	<b>470</b>	<b>112</b>
-	-	1
-	-	25
-	-	<b>26</b>
<b>149</b>	<b>109</b>	<b>137</b>
49	90	50
<b>10,113</b>	<b>9,130</b>	<b>8,709</b>

### איגרות חוב ממשלתיות:

ממשלת ישראל

ממשלת ארצות הברית

### סך הכל איגרות חוב ממשלתיות

### איגרות חוב של מוסדות פיננסים בישראל

### איגרות חוב של בנקים במדינות מפותחות:

ארצות הברית<sup>(1)</sup>

גרמניה

דרום קוריאה

אחר<sup>(1)</sup>

### סך הכל איגרות חוב של בנקים במדינות מפותחות

### איגרות חוב של חברות (פילווח לפי ענפי משק):

שירותים ציבוריים וקהילתיים

חשמל

### סך הכל איגרות חוב של חברות

### השקעה במניות שאינן למסחר

מזה: מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין<sup>(2)</sup>

### סך הכל ניירות ערך

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

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

לפריטים 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 וההנהלה

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 השניוני (באחוזים) לעומת 31 בדצמבר 2019	שיעור השניוני (באחוזים) לעומת 31 במרץ 2019	31 בדצמבר 2019	31 במרץ 2019	31 במרץ 2020	
5.7	13.5	158,980	148,047	168,001	<b>מטבע ישראלי</b> לא צמוד
-	(11.0)	14,345	16,112	14,343	צמוד מדד
8.5	0.6	37,659	40,618	40,845	<b>מט"ח כולל צמוד מט"ח</b>
<b>5.8</b>	<b>9.0</b>	<b>210,984</b>	<b>204,777</b>	<b>223,189</b>	<b>סך הכל</b>

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

שיעור השניוני (באחוזים) לעומת 31 בדצמבר 2019	שיעור השניוני (באחוזים) לעומת 31 במרץ 2019	31 בדצמבר 2019	31 במרץ 2019	31 במרץ 2020	
9.7	13.0	86,076	83,563	94,443	<b>אנשים פרטיים:</b> משקי בית- אחר
7.9	14.5	14,839	13,992	16,015	בנקאות פרטיות
<b>9.5</b>	<b>13.2</b>	<b>100,915</b>	<b>97,555</b>	<b>110,458</b>	<b>סך הכל אנשים פרטיים</b>
10.9	21.4	26,725	24,410	29,644	<b>פעילות עסקית:</b> עסקים קטנים וזעירים
8.6	14.8	8,935	8,456	9,705	עסקים בינוניים
11.2	3.7	25,155	26,994	27,982	עסקים גדולים
(9.1)	(0.0)	45,330	41,217	41,216	גופים מוסדיים
<b>2.3</b>	<b>7.4</b>	<b>106,145</b>	<b>101,077</b>	<b>108,547</b>	<b>סך הכל פעילות עסקית</b>
6.6	(31.9)	3,924	6,145	4,184	פעילות חוץ לארץ
<b>5.8</b>	<b>9.0</b>	<b>210,984</b>	<b>204,777</b>	<b>223,189</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 התפתחות התפלגות פיקדונות הציבור בקבוצה לפי גודל מפקיד (במיליוני שקלים חדשים):

31 בדצמבר 2019	31 במרץ 2019	31 במרץ 2020	
72,152	71,887	76,545	<b>תקרת הפיקדון</b> עד 1
50,875	48,031	57,166	מעל 1 עד 10
29,582	27,424	31,803	מעל 10 עד 100
22,193	20,163	23,662	מעל 100 עד 500
36,182	37,272	34,013	מעל 500
<b>210,984</b>	<b>204,777</b>	<b>223,189</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 2019	31 במרץ 2019	31 במרץ 2020
2,232	2,206	2,235
70	39	67
(332)	(310)	(226)
14,063	13,186	14,295
<b>16,033</b>	<b>15,121</b>	<b>16,371</b>

- (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 וההוצאות 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 החשבוני 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 תרחשי קיצון.

אופק התכנון הינו לשלוש שנים ובו מאתגר הבנק את התוכנית האסטרטגית בשורה של תרחשי 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 במרץ 2020	ליום 31 במרץ 2019	ליום 31 בדצמבר 2019
<b>הון לצורך חישוב יחס ההון</b>		
16,718	15,618	16,520
הון עצמי רובד 1		
16,718	15,618	16,520
הון רובד 1		
5,803	5,042	6,090
הון רובד 2		
<b>22,521</b>	<b>20,660</b>	<b>22,610</b>
<b>סך הכל הון כולל</b>		
<b>יתרות משוקללות של נכסי סיכון</b>		
156,641	142,816	150,878
סיכון אשראי		
1,843	1,790	1,791
סיכוי שוק		
10,517	9,709	10,189
סיכון תפעולי		
<b>169,001</b>	<b>154,315</b>	<b>162,858</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 לדיור 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 הון, אגב הפחתת דרישות הון, 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 הון 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%.

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

לפרטים נוספים על החלטות הדירקטוריון הנוגעות ליחס הון לרכיבי סיכון ולמדיניות חלוקת דיבידנד, 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):

31 במרץ 2020	31 במרץ 2019	31 בדצמבר 2019
9.89	10.12	10.14
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון		
13.33	13.39	13.88
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון		
8.82	9.83	9.83
יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש לפי הוראות המפקח על הבנקים		
12.32	13.33	13.33
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 במרץ 2020	ליום 31 במרץ 2020	ליום 31 במרץ 2019	ליום 31 במרץ 2019	ליום 31 במרץ 2020	ליום 31 במרץ 2019
יתרות משוקללות של נכסי סיכון הון <sup>(4)</sup>	יתרות משוקללות של נכסי סיכון הון <sup>(4)</sup>	יתרות משוקללות של נכסי סיכון הון <sup>(2)</sup>	יתרות משוקללות של נכסי סיכון הון <sup>(2)</sup>	יתרות משוקללות של נכסי סיכון הון <sup>(3)</sup>	יתרות משוקללות של נכסי סיכון הון <sup>(3)</sup>
97	12	256	34	90	12
247	30	198	26	208	28
809	100	654	87	517	69
47,241	5,820	42,453	5,659	44,210	5,893
4,205	518	3,113	415	4,101	547
15,096	1,860	14,734	1,964	15,372	2,049
8,525	1,050	8,208	1,095	8,309	1,108
74,032	9,121	67,739	9,030	72,671	9,687
5,716	704	5,018	669	5,016	669
<b>155,968</b>	<b>19,215</b>	<b>142,373</b>	<b>18,979</b>	<b>150,494</b>	<b>20,062</b>

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

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

- 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".
- דרישת ההון חושבה על פי שיעור של 13.33% מיתרות נכסי הסיכון.
- דרישת ההון חושבה על פי שיעור של 13.33% מיתרות נכסי הסיכון.
- Credit Value Adjustments, שערך לשווי שוק בגין סיכון אשראי של צד נגדי, בהתאם להוראות באזל III.
- 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 מבוסס 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 במרץ 2020	ליום 31 במרץ 2019	ליום 31 במרץ 2019
16,718	15,618	16,520
309,863	281,693	297,779
5.40	5.54	5.55
5.00	5.00	5.00

**1. בנתוני המאוחד**

הון רובד 1  
סך החשיפות  
יחס מינוף (באחוזים)  
יחס המינוף המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים (באחוזים)

**2. חברות בת משמעותיות**

בנק יחסי לעובדי המדינה בע"מ והחברות המאוחדות שלו  
יחס מינוף (באחוזים)  
יחס המינוף המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים (באחוזים)

ליום 31 במרץ 2020	ליום 31 במרץ 2019	ליום 31 במרץ 2019
5.16	5.41	5.56
4.70	4.70	4.70

## דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2020

### דיבידנד

#### מדיניות חלוקת דיבידנד

לפרטים בדבר מדיניות הדיבידנד המועדכנת של הבנק, לשנים 2018 עד 2021, ראה פרק דיבידנד בדוח הדירקטוריון והנהלה 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 מטרות 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>(1)</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):

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

(1) שווי תיקי ניירות ערך במשמורת 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 בפקדונות שהחזרתם למפקיד מותנית בגביית יתרת האשראי. בגין יתרות אלה מקבל הבנק הכנסה ממרווח 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 השיוך 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 לדיר" 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 השיוך 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 לשיוך 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 ("גישת ההנהלה").
- תוצאות כספיות של המגזר (ב"גישת הפיקוחית").

לפרטים בדבר העקרונות על פיהם מיוחסות היתרות, ההכנסות וההוצאות ללקוחות ראה ביאור 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 ברבעון הראשון 2020	רווח נקי ברבעון הראשון 2019	חלק מסך רווח נקי (באחוזים) ברבעון הראשון 2020	חלק מסך רווח נקי (באחוזים) ברבעון הראשון 2019
<b>238</b>	<b>195</b>	<b>63.3</b>	<b>43.1</b>
<b>סך הכל אנשים פרטיים</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>
<b>סך הכל פעילות עסקית</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>
<b>סך הכל</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 ביאור 12 לדוחות הכספיים.

## דוח הדירקטוריון וההנהלה

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 (במיליוני שקלים חדשים)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2020	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2019	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2019	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2020	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2019	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2019
337	403	335	796	459	738
-	-	-	-	-	-
147	38	127	185	38	165
<b>484</b>	<b>441</b>	<b>462</b>	<b>981</b>	<b>497</b>	<b>903</b>
40	8	27	105	65	35
414	160	401	580	166	561
30	273	34	296	266	307
10	92	11	102	92	103
20	181	23	194	174	204
<b>רווח נקי:</b>					
(12)	-	(10)	(12)	-	(10)
<b>8</b>	<b>181</b>	<b>13</b>	<b>182</b>	<b>174</b>	<b>194</b>
<b>מאזן - עיפים עיקריים:</b>					
21,758	128,019	21,384	159,716	137,958	149,403
21,480	127,368	21,130	158,707	137,227	148,498
94,443	-	83,563	94,443	-	83,563
21,135	127,616	20,339	157,585	136,450	147,955
87,998	-	82,821	87,998	-	82,821
19,784	72,333	18,759	98,677	78,893	91,092
<b>מרווחי אשראי ומרווחי פיקדונות:</b>					
214	386	206	648	434	592
123	-	129	123	-	129
-	17	-	25	25	17
<b>337</b>	<b>403</b>	<b>335</b>	<b>796</b>	<b>459</b>	<b>738</b>

תרומת מגזר משקי הבית (בהתאם להגדרות הפיקוחיות) לרווחי הקבוצה ברבעון הראשון של שנת 2020 הסתכמה ב-182 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 194 מיליוני 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 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 181 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. סך הכל הכנסות הריבית נטו, הסתכמו ב-459 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 403 מיליוני 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 (במיליוני שקלים חדשים)

לשלושה חודשים לשלושה חודשים		
שנת 2020	שנת 2019	
ביום 31 במרץ	ביום 31 במרץ	
2020	2019	
		<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>

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.

## דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2020

סך הכל הכנסות הריבית 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 לסיום 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 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 (במיליוני שקלים חדשים)

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2019	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2020	
280	298	<b>רווח ורווחיות</b>
-	-	סך הכל הכנסות ריבית, נטו
95	104	הכנסות מימון שאינן מריבית
<b>375</b>	<b>402</b>	עמלות והכנסות אחרות
37	72	<b>סך ההכנסות</b>
183	187	הוצאות בגין הפסדי אשראי
155	143	הוצאות תפעוליות ואחרות
52	49	רווח לפני הפרשה למיסים
<b>103</b>	<b>94</b>	הפרשה למיסים
-	(1)	<b>רווח לאחר מיסים</b>
<b>103</b>	<b>93</b>	רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
		<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: 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.

## דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2020

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 (במיליוני שקלים חדשים)

לשלושה חודשים לשלושה חודשים		
שהסתיימו ביום 31 במרץ 2019	שהסתיימו ביום 31 במרץ 2020	
		<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. בסעיף ההוצאות 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.



## דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2020

### מגזר עסקים גדולים

#### ההגדרה הפיקוחית

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

#### הבדלים בין גישת ההנהלה להגדרה הפיקוחית

- במגזר בנקאות עסקית לפי גישת ההנהלה קיימים עסקים בעלי מחזורי פעילות הגדול מ-120 מיליון שקלים חדשים. המשמעות היא שיש לקוחות מסוימים בבנקאות העסקית (לפי גישת ההנהלה) אשר מחזור הפעילות שלהם קטן מ-250 מיליון 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 (במיליון שקלים חדשים)

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2019	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2020	
		<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 מיליון שקלים חדשים, לעומת 79 מיליון שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

סך הכל הכנסות הריבית, נטו הסתכמו ב-134 מיליון שקלים חדשים, לעומת 132 בתקופה המקבילה אשתקד.

העמלות וההכנסות האחרות הסתכמו ב-34 מיליון שקלים חדשים, לעומת 40 מיליון שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון הנובע בעיקר מעמלה מעסקה ספציפית שנרשמה ברבעון המקביל אשתקד.

בסעיף הוצאות בגין הפסדי אשראי נרשמה הוצאה של 87 מיליון שקלים חדשים, לעומת הוצאה של 5 מיליון 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 מיליון שקלים חדשים, לעומת 48 מיליון 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 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 מנהלים בגישת ההנהלה במסגרת הבנקאות העסקית ובמסגרת מגזר הניהול הפיננסי, ומוצגים כמגזר נפרד במגזרי פעילות פיקוחיים.

#### תוצאות הפעילות במגזר גופים מוסדיים (במיליוני שקלים חדשים)

שלושה חודשים לשלושה חודשים		
שהסתיימו	שהסתיימו	
ביום 31 במרץ	ביום 31 במרץ	
2019	2020	
		<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.

### 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 מגדרים, גידור ALM, גידור מטבעי של השקעות בחוץ לארץ. השקעות ריאליות - השקעה במניות זמינות למכירה ובחברות כלולות של עסקים.

## דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2020

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 (במיליוני שקלים חדשים)

לשלושה חודשים לשלושה חודשים		
שהסתיימו	שהסתיימו	
ביום 31 במרץ	ביום 31 במרץ	
2019	2020	
(96)	(53)	<b>רווח ורווחיות</b>
55	64	סך הכל הוצאות ריבית, נטו
69	77	הכנסות מימון שאינן מריבית
		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.

### 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 ומנהלים בגישת ההנהלה במסגרת מגזרי הפעילות השונים - בעיקר בנקאות פרטית ועסקית.

## דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2020

### תוצאות הפעילות בחוץ לארץ (במיליוני שקלים חדשים)

לשלושה חודשים לשלושה חודשים		
שהסתיימו	שהסתיימו	
ביום 31 במרץ	ביום 31 במרץ	
2019	2020	
		<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 בפעילות 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 בראש 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 באזל ומידע נוסף על הסיכונים שניתן על פי המלצות העדה לציבות 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 ונדילות 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 ותוכנית העבודה השוטפת. 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 התאגידים הבנקאיים. בבנק מוטו הסיכון זה לפעילות האשראי הקמעונאי ובפרט האשראי לדור, 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 בהיקפים משמעותיים ולזמן ארוך.

בהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים הדרישה הרגולטורית המזערית ליחס כיסוי הנדילות הינה 100%. הבנק נמצא ביחסי נדילות 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 הנדילות, הינה בנכסים איכותיים עם סיכון אשראי מזערי.

ההתפתחויות הטכנולוגיות והעלייה ברמת התחכום של הגורמים הפועלים בתחום מתקפות הסייבר, מעלה את רמת הסיכון ובמקביל את עצימות 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 באזל, כולל השינויים הנדרשים עם כניסת באזל 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 ומופו, לרבות, תיאבון הסיכון, אופן המדידה, הניהול והמזעור 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 הנדילות וההון הנדרשת לעמידה ביעדים האסטרטגיים. בכל שנה, מאתגר תיאבון הסיכון על ידי מנהל הסיכונים הראשי, ההנהלה והדירקטוריון, לנוכח היעדים העסקיים שנקבעו בתוכנית העבודה, בהתאם לתוכנית האסטרטגית, לפרופיל הסיכון ולתוצאות תהליך הערכת ניהול הסיכונים האיכותי 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 שנקבע.

## 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 מוקדי סיכון מהותיים וחולשות בתיק, ומהוות כלי תומך לקבלת החלטות עסקיות ואמצעי משלים למדידת סיכונים במודלים כמותיים לזיהוי סיכונים שאינם

## דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2020

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, המאתגרת 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 המערכת 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 יחסי הון 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 סיכונים 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 סיכונים 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) האדרת הסיכון האסטרטגי-עסקי כוללת את תהליך תכנון ניהול 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 וההנהלה

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 לסיוע 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. מניחוח 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 פרום "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 רגיל 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 בהחייבויותיו 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, סיכונים 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 ששונות תנאיהם במסגרת ההתמודדות עם אירועי נגיף הקורונה, והיקף ההלוואות 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 שההשפעה 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 וההנהלה

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 וההנהלה 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 וחץ מאזני מוצג לפני 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:

- 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%.

- 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):

ענף משק של הנכשת	31 במרץ 2020			31 במרץ 2019			31 בדצמבר 2019		
	סיכון	סיכון	סיכון	פרטנית	פרטנית	פרטנית	סיכון	סיכון	סיכון
	אשראי	אשראי	אשראי	אשראי	אשראי	אשראי	אשראי	אשראי	אשראי
מידע ותקשורת	-	-	-	-	-	-	80	27	53
מסחר	154	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>סך הכל</b>	<b>154</b>	<b>154</b>	<b>154</b>	<b>80</b>	<b>27</b>	<b>53</b>			

אשראי לחברות ממונפות (במיליוני שקלים חדשים):

ענף משק של הלווה	31 במרץ 2020			31 במרץ 2019			31 בדצמבר 2019		
	סיכון	סיכון	סיכון	פרטנית	פרטנית	פרטנית	סיכון	סיכון	סיכון
	אשראי	אשראי	אשראי	אשראי	אשראי	אשראי	אשראי	אשראי	אשראי
כרייה וחציבה	127	44	171	-	-	-	-	-	-
תעשייה וחרושת	-	-	-	1	70	-	70	-	-
בינוי ונדל"ן	359	-	359	-	416	-	416	-	-
מים	-	-	-	-	-	-	-	-	-
מסחר	287	95	382	-	327	50	277	-	-
תחבורה ואחסנה	49	20	69	-	-	-	-	-	-
מידע ותקשורת	-	-	-	-	126	90	36	-	-
שירותים פיננסיים	123	-	123	3	156	-	156	3	123
שירותים עסקיים ואחרים	-	-	-	-	-	-	-	-	-
שירותים ציבוריים וקהילתיים	138	8	146	-	83	5	78	-	-
<b>סך הכל</b>	<b>1,083</b>	<b>167</b>	<b>1,250</b>	<b>5</b>	<b>1,178</b>	<b>145</b>	<b>1,033</b>	<b>13</b>	<b>1,328</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	סיכון אשראי כולל 31 במרץ 2019	סיכון אשראי כולל 31 בדצמבר 2019
1,426	1,128	1,328
311	134	242
1,546	1,348	1,476
937	468	833
<b>4,220</b>	<b>3,078</b>	<b>3,879</b>

**סיכון אשראי בעייתי:**

סיכון אשראי פגום	
סיכון אשראי נחות	
סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת - לדיור	
סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת - אחר	

להלן מדדי סיכון עיקריים הנוגעים לאיכות אשראי (באחוזים):

31 במרץ 2020	31 במרץ 2019	31 בדצמבר 2019
0.7	0.5	0.6
1.8	1.5	1.7
3.4	2.3	3.0
0.8 <sup>(1)(2)</sup>	0.7	0.7
1.5	1.2	1.4

(1) שיעור זה שאינו לדיור זנית.

(2) יתרת האשראי בפיגור לפני הפרשה לעומק הפיגור.

## דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2020

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

### ניתוח הפרשה להפסדי אשראי

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

#### הפרשה להפסדי אשראי - לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2020

סך הכל	בנקים וממשלות	אשראי לציבור סך הכל	אשראי לציבור פרטי אחר	אשראי לציבור לדיור	אשראי לציבור 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
(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>

#### הפרשה להפסדי אשראי - לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2019

סך הכל	בנקים וממשלות	אשראי לציבור סך הכל	אשראי לציבור פרטי אחר	אשראי לציבור לדיור	אשראי לציבור מסחרי	
1,677	4	1,673	263	644	766	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופה
76	(2)	78	27	8	43	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(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>

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

שלושה חודשים <sup>(4)</sup> 2020	שלושה חודשים <sup>(4)</sup> 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 לדיור <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 לדיור הינו זניח.

## דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2020

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

מגזר משקי הבית הינו מנוע צמיחה מרכזי ומהווה חלק משמעותי מהתוכנית האסטרטגית של הבנק לשנים 2021-2017. 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 חביותיו. 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 2020	ליום 31 במרץ 2019	ליום 31 בדצמבר 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 מדידת 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) הסכמים המוצגים הינם תיק הנכסים הפיננסיים ובטוחות אחרות עד לגובה חובות הלקוח, בלבד.

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

## דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2020

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

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

(1) מספר הלווים הינו לפי סך סיכון האשראי המאזני והחוזן מאזני.

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

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

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

(1) ללא עו"ש וכרטיסי אשראי.

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

## דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2020

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

ליום 31 במרץ 2019 סיכון אשראי <sup>(1)</sup> כולל	ליום 31 בדצמבר 2019 סיכון אשראי <sup>(1)</sup> חוץ מאזני	ליום 31 במרץ 2019 סיכון אשראי <sup>(1)</sup> מאזני	ליום 31 במרץ 2019 סיכון אשראי <sup>(1)</sup> כולל	ליום 31 במרץ 2020 סיכון אשראי <sup>(1)</sup> חוץ מאזני	ליום 31 במרץ 2020 סיכון אשראי <sup>(1)</sup> מאזני	ליום 31 במרץ 2020 סיכון אשראי <sup>(1)</sup> כולל	ליום 31 במרץ 2020 סיכון אשראי <sup>(1)</sup> חוץ מאזני	ליום 31 במרץ 2020 סיכון אשראי <sup>(1)</sup> 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%

(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 ביום 31 במרץ 2019	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2020	שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מסך אשראי לציבור לאנשים פרטיים
0.49%	0.55%	0.78%

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:

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

- 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 הממונים, 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, פיניו 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>(1)</sup>	סיכון אשראי לציבור <sup>(1)</sup>	סיכון אשראי לציבור <sup>(1)</sup>	סיכון אשראי כולל בעייתי פגום	סיכון אשראי כולל בעייתי <sup>(4)</sup>	סיכון אשראי כולל בעייתי <sup>(4)</sup>	יתרת הפרשה להפסדי אשראי סיכון מאזני	יתרת הפרשה להפסדי אשראי סיכון מאזני
10,214	15,859	26,073	11	13	80	36	36
6,268	1,429	7,697	60	370	56	3	3
<b>16,482</b>	<b>17,288</b>	<b>33,770</b>	<b>71</b>	<b>383</b>	<b>136</b>	<b>39</b>	<b>39</b>
2,298	2,965	5,263	116	68	41	18	18
<b>18,780</b>	<b>20,253</b>	<b>39,033</b>	<b>187</b>	<b>451</b>	<b>177</b>	<b>57</b>	<b>57</b>
9,057	14,091	23,148	5	7	84	42	42

### בביטחון נדל"ן בישראל:

סיכון אשראי לציבור <sup>(1)</sup>	סיכון אשראי לציבור <sup>(1)</sup>	סיכון אשראי לציבור <sup>(1)</sup>	סיכון אשראי כולל בעייתי פגום	סיכון אשראי כולל בעייתי <sup>(4)</sup>	סיכון אשראי כולל בעייתי <sup>(4)</sup>	יתרת הפרשה להפסדי אשראי סיכון מאזני	יתרת הפרשה להפסדי אשראי סיכון מאזני
9,532	12,653	22,185	29	29	69	22	22
5,177	1,149	6,326	44	10	71	2	2
<b>14,709</b>	<b>13,802</b>	<b>28,511</b>	<b>73</b>	<b>39</b>	<b>139</b>	<b>24</b>	<b>24</b>
2,382	2,943	5,325	149	53	42	12	12
<b>17,091</b>	<b>16,745</b>	<b>33,836</b>	<b>222</b>	<b>92</b>	<b>181</b>	<b>37</b>	<b>37</b>
9,126	11,480	20,607	1	26	67	26	26

### בביטחון נדל"ן בישראל:

סיכון אשראי לציבור <sup>(1)</sup>	סיכון אשראי לציבור <sup>(1)</sup>	סיכון אשראי לציבור <sup>(1)</sup>	סיכון אשראי כולל בעייתי פגום	סיכון אשראי כולל בעייתי <sup>(4)</sup>	סיכון אשראי כולל בעייתי <sup>(4)</sup>	יתרת הפרשה להפסדי אשראי סיכון מאזני	יתרת הפרשה להפסדי אשראי סיכון מאזני
9,518	16,332	25,850	30	51	74	34	34
6,083	1,171	7,254	80	362	47	2	2
<b>15,601</b>	<b>17,503</b>	<b>33,104</b>	<b>110</b>	<b>413</b>	<b>121</b>	<b>36</b>	<b>36</b>
2,104	2,998	5,102	117	55	38	18	18
<b>17,705</b>	<b>20,501</b>	<b>38,206</b>	<b>227</b>	<b>468</b>	<b>159</b>	<b>54</b>	<b>54</b>
8,606	14,224	22,830	13	61	73	35	35

### בביטחון נדל"ן בישראל:

- (1) סיכון אשראי מאזני וחוף מאזני, סיכון אשראי בעייתי ואשראי לציבור - פגום מוצגים 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 חוף מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.
- (4) סיכון אשראי מאזני וחוף 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 אשראי <sup>(4)</sup> מאזני	31 במרץ 2020 אשראי <sup>(1)</sup> חוץ מאזני	31 במרץ 2020 אשראי <sup>(1)</sup> כולל	31 במרץ 2019 אשראי <sup>(1)</sup> חוץ מאזני	31 במרץ 2019 אשראי <sup>(1)</sup> כולל	31 במרץ 2019 אשראי <sup>(1)</sup> חוץ מאזני	31 במרץ 2019 אשראי <sup>(1)</sup> כולל	31 במרץ 2019 אשראי <sup>(1)</sup> חוץ מאזני	31 במרץ 2019 אשראי <sup>(1)</sup> כולל	31 במרץ 2019 אשראי <sup>(1)</sup> כולל
<b>ביטחון נדל"ן בישראל</b>									
נדל"ן שבנייתו טרם הושלמה:									
3,976	727	4,703	5,108	575	5,683	3,858	539	4,397	קרקע גולמית
7,416	15,265	22,681	5,651	12,254	17,905	6,966	15,557	22,523	נדל"ן בתהליכי בנייה
5,090	1,296	6,386	3,950	973	4,923	4,777	1,407	6,184	נדל"ן שבנייתו הושלמה
<b>16,482</b>	<b>17,288</b>	<b>33,770</b>	<b>14,709</b>	<b>13,802</b>	<b>28,511</b>	<b>15,601</b>	<b>17,503</b>	<b>33,104</b>	<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
<b>18,780</b>	<b>20,253</b>	<b>39,033</b>	<b>17,091</b>	<b>16,745</b>	<b>33,836</b>	<b>17,705</b>	<b>20,501</b>	<b>38,206</b>	<b>סך הכל סיכון אשראי לבינוי ונדל"ן</b>

(1) סיכון אשראי מאזני וחוף 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 החוף מאזני מיועד ללווי פרויקטים סגורים בנדל"ן, ברובם המכריע לבנייה לסגורים באזורי הביקוש במרכז הארץ, חיפה, באר שבע וירושלים. רוב האשראי החוף מאזני נובע מערבויות 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 בגינן רכש הבנק פוליסת ביטוח).

**דוח הדירקטוריון והנהלה**

ליום 31 במרץ 2020

**סיכון אשראי לפי ענפי משק - מאוחד**

ליום 31 במרץ 2020

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

חובות <sup>(2)</sup>	חובות <sup>(2)</sup>	חובות <sup>(2)</sup>	חובות <sup>(2)</sup>	חובות <sup>(2)</sup>	חובות <sup>(2)</sup>	חובות <sup>(2)</sup>	חובות <sup>(2)</sup>	סיכון אשראי כולל <sup>(1)</sup>	סיכון אשראי כולל <sup>(1)</sup>	סיכון אשראי כולל <sup>(1)</sup>	סיכון אשראי כולל <sup>(1)</sup>	סיכון אשראי כולל <sup>(1)</sup>
חובות <sup>(2)</sup>	חובות <sup>(2)</sup>	חובות <sup>(2)</sup>	חובות <sup>(2)</sup>	חובות <sup>(2)</sup>	חובות <sup>(2)</sup>	חובות <sup>(2)</sup>	חובות <sup>(2)</sup>	סיכון אשראי כולל <sup>(1)</sup>	סיכון אשראי כולל <sup>(1)</sup>	סיכון אשראי כולל <sup>(1)</sup>	סיכון אשראי כולל <sup>(1)</sup>	סיכון אשראי כולל <sup>(1)</sup>
חובות <sup>(2)</sup>	חובות <sup>(2)</sup>	חובות <sup>(2)</sup>	חובות <sup>(2)</sup>	חובות <sup>(2)</sup>	חובות <sup>(2)</sup>	חובות <sup>(2)</sup>	חובות <sup>(2)</sup>	סיכון אשראי כולל <sup>(1)</sup>	סיכון אשראי כולל <sup>(1)</sup>	סיכון אשראי כולל <sup>(1)</sup>	סיכון אשראי כולל <sup>(1)</sup>	סיכון אשראי כולל <sup>(1)</sup>
חובות <sup>(2)</sup>	חובות <sup>(2)</sup>	חובות <sup>(2)</sup>	חובות <sup>(2)</sup>	חובות <sup>(2)</sup>	חובות <sup>(2)</sup>	חובות <sup>(2)</sup>	חובות <sup>(2)</sup>	סיכון אשראי כולל <sup>(1)</sup>	סיכון אשראי כולל <sup>(1)</sup>	סיכון אשראי כולל <sup>(1)</sup>	סיכון אשראי כולל <sup>(1)</sup>	סיכון אשראי כולל <sup>(1)</sup>
חובות <sup>(2)</sup>	חובות <sup>(2)</sup>	חובות <sup>(2)</sup>	חובות <sup>(2)</sup>	חובות <sup>(2)</sup>	חובות <sup>(2)</sup>	חובות <sup>(2)</sup>	חובות <sup>(2)</sup>	סיכון אשראי כולל <sup>(1)</sup>	סיכון אשראי כולל <sup>(1)</sup>	סיכון אשראי כולל <sup>(1)</sup>	סיכון אשראי כולל <sup>(1)</sup>	סיכון אשראי כולל <sup>(1)</sup>
חובות <sup>(2)</sup>	חובות <sup>(2)</sup>	חובות <sup>(2)</sup>	חובות <sup>(2)</sup>	חובות <sup>(2)</sup>	חובות <sup>(2)</sup>	חובות <sup>(2)</sup>	חובות <sup>(2)</sup>	סיכון אשראי כולל <sup>(1)</sup>	סיכון אשראי כולל <sup>(1)</sup>	סיכון אשראי כולל <sup>(1)</sup>	סיכון אשראי כולל <sup>(1)</sup>	סיכון אשראי כולל <sup>(1)</sup>
חובות <sup>(2)</sup>	חובות <sup>(2)</sup>	חובות <sup>(2)</sup>	חובות <sup>(2)</sup>	חובות <sup>(2)</sup>	חובות <sup>(2)</sup>	חובות <sup>(2)</sup>	חובות <sup>(2)</sup>	סיכון אשראי כולל <sup>(1)</sup>	סיכון אשראי כולל <sup>(1)</sup>	סיכון אשראי כולל <sup>(1)</sup>	סיכון אשראי כולל <sup>(1)</sup>	סיכון אשראי כולל <sup>(1)</sup>
8	1	1	7	13	680	912	13	15	884	912	912	912
15	1	12	97	127	337	722	127	38	613	778	778	778
183	5	33	297	472	5,851	9,929	472	266	9,356	10,094	10,094	10,094
23	-	2	95	110	1,146	1,726	110	93	1,523	1,726	1,726	1,726
198	2	17	135	218	14,394	34,025	218	1,171	32,647	34,036	34,036	34,036
36	-	6	52	420	4,369	4,981	420	132	4,445	4,997	4,997	4,997
9	1	2	1	15	1,723	2,527	15	51	2,746	2,812	2,812	2,812
226	31	53	343	437	8,925	11,468	437	309	10,874	11,620	11,620	11,620
39	2	12	27	71	1,076	1,428	71	117	1,240	1,428	1,428	1,428
32	3	17	20	86	1,206	1,638	86	49	1,558	1,693	1,693	1,693
12	8	10	14	19	798	1,413	19	54	1,366	1,439	1,439	1,439
97	-	15	133	143	4,717	10,360	143	9	13,555	13,707	13,707	13,707
92	9	31	68	171	3,477	5,100	171	161	4,778	5,110	5,110	5,110
16	-	1	20	28	2,315	2,814	28	217	2,602	2,847	2,847	2,847
<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>	<b>91,473</b>	<b>91,473</b>
730	8	65	70	1,616	137,903	148,441	1,616	960	145,865	148,441	148,441	148,441
293	19	39	87	242	20,003	31,665	242	440	31,143	31,825	31,825	31,825
<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>271,739</b>	<b>271,739</b>
-	-	-	-	-	134	189	-	-	1,345	1,345	1,345	1,345
-	-	-	-	-	173	173	-	-	7,827	7,827	7,827	7,827
<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>280,911</b>	<b>280,911</b>
79	-	29	55	142	4,389	6,232	142	131	6,108	6,381	6,381	6,381
3	-	2	-	-	11,980	11,987	-	-	13,147	13,147	13,147	13,147
-	-	-	-	-	658	658	-	-	1,336	1,336	1,336	1,336
<b>82</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>20,864</b>	<b>20,864</b>	<b>20,864</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>301,775</b>	<b>301,775</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, נירות 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 לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למטען איגרות חוב ונירות 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 וחוב מאזני פגום, 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.

(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 בגין נרכשו ביטוח לתיק ערבויות חוץ מאזני 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)	חובות(2)	חובות(2)	חובות(2)	חובות(2)	חובות(2)	חובות(2)	חובות(2)	חובות(2)	חובות(2)	חובות(2)	חובות(2)	חובות(2)	חובות(2)
וסיכון אשראי חוץ מאזני	וסיכון אשראי חוץ מאזני	וסיכון אשראי חוץ מאזני	וסיכון אשראי חוץ מאזני	וסיכון אשראי חוץ מאזני	וסיכון אשראי חוץ מאזני	וסיכון אשראי חוץ מאזני	וסיכון אשראי חוץ מאזני	וסיכון אשראי חוץ מאזני	וסיכון אשראי חוץ מאזני	וסיכון אשראי חוץ מאזני	וסיכון אשראי חוץ מאזני	וסיכון אשראי חוץ מאזני	וסיכון אשראי חוץ מאזני
(למעט נגזרים) <sup>(3)</sup>	(למעט נגזרים) <sup>(3)</sup>	(למעט נגזרים) <sup>(3)</sup>	(למעט נגזרים) <sup>(3)</sup>	(למעט נגזרים) <sup>(3)</sup>	(למעט נגזרים) <sup>(3)</sup>	(למעט נגזרים) <sup>(3)</sup>	(למעט נגזרים) <sup>(3)</sup>	(למעט נגזרים) <sup>(3)</sup>	(למעט נגזרים) <sup>(3)</sup>	(למעט נגזרים) <sup>(3)</sup>	(למעט נגזרים) <sup>(3)</sup>	(למעט נגזרים) <sup>(3)</sup>	(למעט נגזרים) <sup>(3)</sup>
אשראי <sup>(4)</sup>	אשראי <sup>(4)</sup>	אשראי <sup>(4)</sup>	אשראי <sup>(4)</sup>	אשראי <sup>(4)</sup>	אשראי <sup>(4)</sup>	אשראי <sup>(4)</sup>	אשראי <sup>(4)</sup>	אשראי <sup>(4)</sup>	אשראי <sup>(4)</sup>	אשראי <sup>(4)</sup>	אשראי <sup>(4)</sup>	אשראי <sup>(4)</sup>	אשראי <sup>(4)</sup>
ינת הפרשה להפסדי	ינת הפרשה להפסדי	ינת הפרשה להפסדי	ינת הפרשה להפסדי	ינת הפרשה להפסדי	ינת הפרשה להפסדי	ינת הפרשה להפסדי	ינת הפרשה להפסדי	ינת הפרשה להפסדי	ינת הפרשה להפסדי	ינת הפרשה להפסדי	ינת הפרשה להפסדי	ינת הפרשה להפסדי	ינת הפרשה להפסדי
הפסדי אשראי חשבונאות נטו	הפסדי אשראי חשבונאות נטו	הפסדי אשראי חשבונאות נטו	הפסדי אשראי חשבונאות נטו	הפסדי אשראי חשבונאות נטו	הפסדי אשראי חשבונאות נטו	הפסדי אשראי חשבונאות נטו	הפסדי אשראי חשבונאות נטו	הפסדי אשראי חשבונאות נטו	הפסדי אשראי חשבונאות נטו	הפסדי אשראי חשבונאות נטו	הפסדי אשראי חשבונאות נטו	הפסדי אשראי חשבונאות נטו	הפסדי אשראי חשבונאות נטו
9	-	1	6	14	625	821	14	13	794	821	9	-	1
3	-	(1)	-	1	331	517	1	117	430	548	3	-	(1)
119	7	4	261	376	5,684	9,773	376	309	9,241	9,926	119	7	4
23	3	-	74	79	1,216	1,790	79	109	1,606	1,794	23	3	-
150	(6)	(21)	199	279	13,583	29,920	279	234	29,426	29,939	150	(6)	(21)
68	(1)	12	23	35	3,497	3,879	35	481	3,381	3,897	68	(1)	12
13	-	4	3	27	1,269	2,148	27	56	2,488	2,571	13	-	4
175	27	22	217	309	8,549	11,002	309	302	10,480	11,091	175	27	22
27	3	2	18	45	1,030	1,332	45	43	1,244	1,332	27	3	2
12	2	4	9	24	1,196	1,731	24	9	1,709	1,742	12	2	4
7	2	-	5	11	540	1,080	11	156	924	1,091	7	2	-
66	1	(2)	170	178	3,738	10,194	178	3	11,602	11,783	66	1	(2)
56	7	12	49	89	3,105	4,431	89	53	4,300	4,442	56	7	12
15	1	1	22	30	2,068	2,507	30	109	2,391	2,530	15	1	1
<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>720</b>	<b>43</b>	<b>38</b>
650	1	8	57	1,404	127,947	137,930	1,404	780	135,746	137,930	650	1	8
265	25	27	84	235	19,748	30,438	235	332	30,199	30,766	265	25	27
<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>1,635</b>	<b>69</b>	<b>73</b>
-	-	-	-	-	252	306	-	-	926	926	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,755	6,755	-	-	-
<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>1,635</b>	<b>69</b>	<b>73</b>
<b>פעילות לזוים בחוץ לארץ</b>													
סך הכל ציבור - פעילות בחוץ לארץ													
47	-	5	5	21	4,947	5,896	21	51	5,998	6,070	47	-	5
2	-	(2)	-	-	6,688	6,783	-	-	8,286	8,286	2	-	(2)
-	-	-	-	-	640	640	-	-	2,478	2,478	-	-	-
<b>49</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>49</b>		<b>3</b>
<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>1,684</b>	<b>69</b>	<b>76</b>

- (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 מכלול חוזר - 42, נכסים בגין מכשירים נגזרים - 2,341 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 מכלול 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 אשאי חדש בהתאם למדיניות הבנק.
- (5) אשראי תקין בדירוג נמוך שמדיניות הבנק קובעת מגבלות ספציפיות לגבי העמדתו.
- (6) סיכון אשראי מאזני וחוב מאזני פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, לרבות בגין הלוואות לדיוור שבגינן 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 מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה, וכולל סיכון אשראי חוץ מאזני סך של 4,997 מיליוני שקלים חדשים בגין נרכשו ביטוח לתיק ערבותי חוק מכלול חשבונות בינלאומיים.



# דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2020

## חשיפה למדינות זרות - מאוחד<sup>(1)</sup> סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

המדינה	31 במרץ 2020		31 במרץ 2019		31 בדצמבר 2019		31 בדצמבר 2019	
	חשיפה מאזנית <sup>(2)</sup>	חשיפה חוץ מאזנית <sup>(2)</sup>	חשיפה מאזנית <sup>(2)</sup>	חשיפה חוץ מאזנית <sup>(2)</sup>	חשיפה מאזנית <sup>(2)</sup>	חשיפה חוץ מאזנית <sup>(2)</sup>	חשיפה מאזנית <sup>(2)</sup>	חשיפה חוץ מאזנית <sup>(2)</sup>
ארצות הברית	12,972	622	9,298	523	10,030	9,821	556	10,586
צרפת	1,417	2,234	1,347	2,152	1,418	3,499	2,226	3,644
גרמניה	90	2,809	304	2,698	132	3,002	2,922	3,054
בריטניה	1,834	1,021	2,357	1,068	2,041	3,425	1,115	3,156
אחרות	2,661	1,125	2,467	1,107	2,415	3,574	1,000	3,415
<b>סך הכל החשיפות למדינות זרות</b>	<b>18,974</b>	<b>7,811</b>	<b>15,773</b>	<b>7,548</b>	<b>16,036</b>	<b>23,321</b>	<b>7,819</b>	<b>23,855</b>
מזה: סך החשיפות למדינות יוון, פורטוגל, ספרד, איטליה	46	33	36	47	42	83	33	75
מזה: סך חשיפות למדינות LDC	456	75	459	98	409	557	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 וחוף מאזני, מוצגים לפני השפעת הפרשה להפסדי אשראי, ולפני השפעת ביטחונות המותרים ליכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.
- (3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוף מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 313.
- (4) יתרת החשיפה החוף מאזנית כוללת סך של 5,552 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 בגין עולה על סף הדיווח שנקבע בנספח 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)</sup> (במיליוני שקלים חדשים):

חשיפת אשראי נוכחית		סיכון אשראי מאזני <sup>(3)</sup>		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 <sup>(5)</sup>	לאחר קיזוז הפקדות בגין הסדרי התחשבות נטו <sup>(6)</sup>	סיכון אשראי חוץ מאזני <sup>(4)</sup>	לאחר קיזוז הפקדות בגין הסדרי התחשבות נטו <sup>(5)</sup>	סיכון אשראי מאזני <sup>(3)</sup>	
<b>31 במרץ 2020</b>						
6,334	6,360	5,553	780	807	856	AAA עד AA-
255	270	232	23	23	38	A+ עד A-
120	128	117	3	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>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	1,288	AAA עד AA-
310	405	264	46	141	141	A+ עד A-
35	35	27	8	8	8	BBB+ עד BBB-
27	27	27	-	-	-	BB+ עד B-
-	-	-	-	-	-	נמוך מ: B-
-	1	-	-	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>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	960	AAA עד AA-
341	412	229	112	183	183	A+ עד A-
19	21	10	9	11	11	BBB+ עד BBB-
26	26	26	-	-	-	BB+ עד B-
-	-	-	-	-	-	נמוך מ: B-
-	10	-	-	10	10	ללא דירוג
<b>6,713</b>	<b>6,841</b>	<b>5,881</b>	<b>832</b>	<b>960</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 תגובת 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 ובחינת 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, שוויץ 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 לויים 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.

חשיפות האשראי המוצגות לעיל אינן כוללות חשיפות למוסדות פיננסיים שיש להם ערבות מפורשת ומלאה של ממשלות, ואינן כוללות השקעות בניירות ערך מגובי נכסים. למידע נוסף לגבי הרכב חשיפות האשראי בגין מכשירים נגזרים מול בנקים ודילרים/ברוקרים (מקומיים וזרים), ראה ב"אור 11.1 לדוחות הכספיים.

## דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2020

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, המשקוללות 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 בניירות 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 נטולי 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 מתווספות מגבלות על פי הצורך, קרי, על פי פרופיל הסיכון של תיק המשכנתאות בפועל ומגמת התפתחות 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 נטול 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, ממשכיכים להימצא ברמה נמוכה יחסית. מדדים אלה כוללים את שיעורי המימון, יחס החזר להכנסה, שיעורי האוביליגו 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 אומדן, 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) שלושה חודשים 2020	היקפי ביצוע (במיליוני שקלים חדשים) שלושה חודשים 2019	היקפי ביצוע (במיליוני שקלים חדשים) שיעור שינוי באחוזים
7,266	5,492	32.3
107	101	5.9
40	22	81.8
<b>7,413</b>	<b>5,615</b>	<b>32.0</b>
1,591	647	145.9
<b>9,004</b>	<b>6,262</b>	<b>43.8</b>
13,454	10,723	25.5

להלן פרטים בדבר מאפייני סיכון שונים בתיק ההלוואות לדיור<sup>(1)</sup> ליום 31 במרץ 2020 (במיליוני שקלים חדשים):

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

מזדה:

7,615	358	1,783	2,730	1,221	1,101	422	הלוואות שניתנו בסכום מקורי גבוה מ-2 מיליון שקלים חדשים
5.4%	2.7%	4.6%	5.8%	6.6%	6.7%	7.1%	אחוז מסך האשראי לדיור
42,292	5,516	11,687	13,025	5,447	4,938	1,679	הלוואות בריבית משתנה:
4,334	2,574	1,641	60	36	20	3	לא צמודות בריבית פריים
4,029	448	1,286	1,205	648	359	83	צמודות למדד <sup>(3)</sup>
<b>50,655</b>	<b>8,538</b>	<b>14,614</b>	<b>14,290</b>	<b>6,131</b>	<b>5,317</b>	<b>1,765</b>	במטבע חוץ <sup>(3)</sup>
30.2%	41.4%	30.4%	27.6%	29.3%	30.0%	28.1%	<b>סך הכל</b>
3.1%	19.3%	4.3%	0.1%	0.2%	0.1%	0.1%	הלוואות לא צמודות בריבית פריים מסך האשראי לדיור
1.9%	10.6%	2.1%	0.4%	0.6%	0.6%	0.5%	הלוואות צמודות למדד בריבית משתנה מסך האשראי לדיור
							הלוואות בשיעור מימון גבוה מ-75% מסך האשראי לדיור

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

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

בנוסף, מחזוריים של הלוואות, אינם משנים את גיל ההלוואה, כלומר יתרת ההלוואה משייכת 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 והנהלה

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 החזר ביחס להכנסה הקבועה של הלווה, ויכולת הלווה לעמוד בהחזרים השוטפים גם בתרחישים של שינוי בריבית. במקרים בהם ניתנות הלוואות בעלות מאפיינים שאינם עומדים באחד או יותר מהסטנדרטים שקבע הבנק למאפיינים האמורים, מחייב הבנק את קיומם של חיזוקים אחרים, כגון ערבים 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 החזר 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 החזר החודשי מתוך ההכנסה הקבועה של הלווה.

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

הלוואות ששיעור החזר בהן גבוה, הינן הלוואות הניתנות ללווים בעלי היקף גדול של רכוש נוסף, ואשר יכולת החזר שלהם אינה מבוססת בהכרח על הכנסה שוטפת, ללווים בעלי הכנסה גבוהה מאוד שלגביה שיעור החזר משמעותי פחות, או בהתקיים חיזוקים נוספים להלוואה, מעבר לנכס הממושכן ויכולת החזר 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 בזהירות 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, בוחר הבנק את יכולת החזר 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 וההנהלה

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):

סכום בפיגור	עומק הפיגור של 90 יום או יותר		עומק הפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים <sup>(4)</sup>		עומק הפיגור של 90 יום או יותר		סך הכל
	עומק הפיגור של 90 יום או יותר	עומק הפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים <sup>(4)</sup>	עומק הפיגור של 90 יום או יותר	עומק הפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים <sup>(4)</sup>	עומק הפיגור של 90 יום או יותר	עומק הפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים <sup>(4)</sup>	
10	17	16	27	17	10	17	302
-	-	1	-	-	-	-	115
637	991	100	268	991	637	268	2,184
-	-	48	34	-	-	34	205
<b>637</b>	<b>991</b>	<b>52</b>	<b>234</b>	<b>991</b>	<b>637</b>	<b>234</b>	<b>1,979</b>

- (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 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 מרוחק 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 מרוחק 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 שייבר באופן המחייב הרחבה והתאמה של המסגרת לניהול סיכונים טכנולוגית המידע, בהיבט תפיסת מרחב האיום ויכולות ההגנה הנדרשות. בהתאמה, אושרה בבנק אסטרטגיה ומדיניות הגנת הסייבר מקיפה ונקבעו קווי ההגנה ליישומה, מונה מנהל אבטחת מידע והגנת הסייבר 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 להוראות ניהול בנקאי תקין 367 ובכלל זה מנגנוני הזדהות, אופן שליחת מידע ללקוחות וזיהוי פעולות חריגות.

## דוח הדירקטוריון וההנהלה

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 המתגלים 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 המערכת, 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 בפריקט להחלפת מערכת הליבה של שוק ההון על בסיס פלטפורמה חדשה.

כמו כן, החל הבנק במהלך 2019 פריקט 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 הבטוחות 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 וחוזי 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 לתמחור 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 מזערי, על פי מדיניות הבנק. מבנה הבנק המוטה תיק משכנתאות, מייצר שימושים לטווחים ארוכים, אשר כנגדם מגייס הבנק מקורות. הבנק מבצע 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 והנהלה

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	רבעון ראשון	
2019	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 מהתנודות 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	מטבע	מטבע	מטבע	מטבע	מטבע	
ישראלי	ישראלי	ישראלי	ישראלי	ישראלי	ישראלי	
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 - שינוי בשווי הוגן

מטבע	מטבע	מטבע	מטבע	מטבע	מטבע	
ישראלי	ישראלי	ישראלי	ישראלי	ישראלי	ישראלי	
לא צמוד	צמוד למדד	דולר	אירו	אחר	סך הכל	
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 - שינוי בשווי הוגן

מטבע	מטבע	מטבע	מטבע	מטבע	מטבע	
ישראלי	ישראלי	ישראלי	ישראלי	ישראלי	ישראלי	
לא צמוד	צמוד למדד	דולר	אירו	אחר	סך הכל	
55	(1,304)	372	67	12	(798)	עלייה של 2%
(1,211)	799	(401)	(40)	(12)	(865)	ירידה של 2%

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

שווי הוגן נטו מותאם<sup>(1)</sup>

מזה: תיק בנקאי

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

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

#### 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 התחייבויות 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 הוגן המותאם נטו לשינויים בשיעורי ריבית, ליום 31 בדצמבר 2019.

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

הפער בין חשיפת הבנק לשינויים בריבית על פי השווי הוגן נטו המותאם לבין רגישות הערך הכלכלי (EVE) המוצגים לעיל, בתזווה 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 הוגן 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 הוגן 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 2020	ליום 31 במרץ 2020	ליום 31 במרץ 2020	ליום 31 במרץ 2020	ליום 31 במרץ 2019	ליום 31 במרץ 2019
הכנסות ריבית	הכנסות מימון שאינן מריבית <sup>(3)</sup>	סך הכל	הכנסות ריבית	הכנסות מימון שאינן מריבית <sup>(3)</sup>	סך הכל
810	154	964	573	270	843
810	160	970	573	227	800
(663)	(157)	(820)	(454)	(277)	(731)
(663)	(163)	(826)	(454)	(231)	(685)

(1) לטווח של שנה.

(2) שינויים בריבית חסרת סיכון.

(3) כולל השפעת שווי הוגן, רווחים (הפסדים) מפעילות באגרות 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 הוגן של המכשירים הפיננסיים ראה ביאור 15 לדוחות הכספיים.

לפירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי הוגן 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):

תרשימים עלייה של 10%	תרשימים עלייה של 5%	תרשימים עלייה של 5%	תרשימים עלייה של 5%	תרשימים עלייה של 10%	תרשימים עלייה של 10%
1,853.9	927.0	(968.1)	(1,936.1)	194.0	(173.7)
25.2	13.1	(11.0)	(21.8)	9.6	(8.8)
0.1	-	0.1	0.3	-	0.1
(0.7)	(0.1)	0.6	2.1	(0.1)	0.7
4.5	1.1	(1.7)	(3.6)	0.2	(1.8)
(0.5)	(0.3)	0.4	0.8	(0.6)	0.5

(1) תרחישי הקיצון חושבו על בסיס שינויים יומיים בשערי החליפין ושינויים חודשיים במדד ב-10 השנים האחרונות.  
 (2) רגישות הון 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 חזויה 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 שפותח בבנק לזיהוי 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 לגיון מקורות המימון והפחתת סיכון הריכוזיות. במהלך הרבעון הראשון של שנת 2020 סיכון ריכוזיות מקורות המימון נותר נמוך.

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

## דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2020

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

### 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 כרית 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 "סול" 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 אכיפה 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 (OECD - Common Reporting Standard - CRS).

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-FATCA 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 והטמעה 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 בחר 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 ועקרונית פורסמו לציבור. סטייה מהותית מאסטרטגיית הבנק מחייבת את אישור דירקטוריון הבנק. הסיכון מנוטר על ידי חטיבת מידע ודיווח כספי ומאותר 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 שנקט 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 הנוותרים, 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 ידמן

יושב ראש הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים:  
רמת גן, ח' בסיון 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 בקרות ונהלים לגבי הגילוי<sup>(1)</sup> ולבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי<sup>(1)</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 מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
    - ג. הערכנו את האפקטיביות של 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 לגרום מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

**אלדד פרשר**

מנהל כללי

31 במאי 2020  
ח' בסיון התש"ף

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

## 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 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 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.

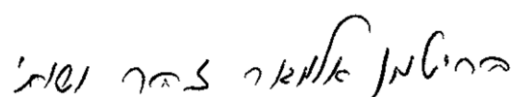
#### היקף הסקירה

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 מברורים, 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 מחוויים חוות דעת של ביקורת.

#### מסקנה

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

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 3.110. ביחס לתביעות שהוגשו כנגד הבנק וחברה מאוחדת שלו, לרבות בקשות להכיר בהן כתובענות ייצוגיות.



בריטמן אלמגור זהר ושות'

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

## תמצית דוחות כספיים

ליום 31 במרץ 2020

## תמצית דוח רווח והפסד מאוחד

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

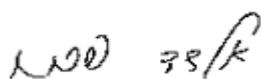
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 (מבוקר)	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2019 (בלתי מבוקר)	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2020 (בלתי מבוקר)	ביאור	
7,711	1,686	1,686	2	הכנסות ריבית
2,371	455	339	2	הוצאות ריבית
5,340	1,231	1,347		הכנסות ריבית, נטו
364	76	345	6,13	הוצאות בגין הפסדי אשראי
<b>4,976</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 מיסון 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.



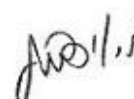
מנחם אביב

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 2019 (מבוקר)	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2019 (בלתי מבוקר)	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2020 (בלתי מבוקר)	
			<b>רווח למניה<sup>(1)</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>

(1) 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)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2020	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2019	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019	ביאור
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	
378	422	1,925	<b>רווח נקי:</b>
(21)	(18)	(83)	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<b>357</b>	<b>404</b>	<b>1,842</b>	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
			<b>רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק</b>
4			<b>רווח (הפסד) כולל אחר, לפני מיסים</b>
(90)	91	144	התאמות בגין הצגת איגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן, נטו
-	-	-	התאמות מתרגום דוחות כספיים של השקעות בחברות כלולות <sup>(4)</sup>
32	(1)	6	רווחים (הפסדים) נטו בגין גידור תזרים מזומנים
234	(40)	(152)	התאמות של התחייבויות בגין הטבות לעובדים <sup>(2)</sup>
<b>176</b>	<b>50</b>	<b>(2)</b>	<b>סך כל הרווח (ההפסד) הכולל האחר, לפני מיסים</b>
(60)	(17)	1	השפעת המס המתייחס
			<b>רווח (הפסד) כולל אחר, לאחר מיסים<sup>(3)</sup></b>
116	33	(1)	רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
10	(3)	(15)	בניכוי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<b>106</b>	<b>36</b>	<b>14</b>	<b>רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות הבנק, לאחר מיסים</b>
			<b>רווח כולל:</b>
494	455	1,924	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(31)	(15)	(68)	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<b>463</b>	<b>440</b>	<b>1,856</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 במרץ 2020	ליום 31 במרץ 2019	ליום 31 בדצמבר 2019	ביאור	
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)		
<b>נכסים</b>				
56,385	48,396	51,672		מזומנים ופיקדונות בבנקים
8,709	9,130	10,113	5	ניירות ערך <sup>(2)(4)</sup>
36	42	120		ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
212,163	197,857	206,401	6,13	אשראי לציבור
(1,933)	(1,586)	(1,693)	6,13	הפרשה להפסדי אשראי
210,230	196,271	204,708	6,13	אשראי לציבור, נטו
831	640	656		אשראי לממשלות
30	32	32		השקעות בחברות כלולות
1,437	1,387	1,457		בניינים וציוד
87	87	87		נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין
4,369	2,341	2,578	11	נכסים בגין מכשירים נגזרים
2,617	1,685	1,821		נכסים אחרים
<b>284,731</b>	<b>260,011</b>	<b>273,244</b>		<b>סך כל הנכסים</b>
<b>התחייבויות והון</b>				
223,189	204,777	210,984	7	פיקדונות הציבור
924	619	714		פיקדונות מבנקים
69	43	29		פיקדונות הממשלה
30,237	27,721	33,460		איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
4,181	2,527	2,686	11	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
8,957	8,479	8,566		התחייבויות אחרות <sup>(3)</sup>
<b>267,557</b>	<b>244,166</b>	<b>256,439</b>		<b>סך כל ההתחייבויות</b>
16,371	15,121	16,033		הון עצמי המיוחס לבעלי מניות הבנק
803	724	772		זכויות שאינן מקנות שליטה
<b>17,174</b>	<b>15,845</b>	<b>16,805</b>		<b>סך כל ההון</b>
<b>284,731</b>	<b>260,011</b>	<b>273,244</b>		<b>סך כל ההתחייבויות וההון</b>

(1) מזה: 5,036 מיליוני שקלים חדשים בשווי הון 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)

הון מניות ופרמיה (4)	מבוסס מניות	עסקאות תשלום	סך הכל הון מניות נפרע וקרנות הון	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר (2)	עודפים (3)	סך הכל הון עצמי	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל ההון
<b>לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2020 (בלתי מבוקר)</b>								
2,232	70	2,302	(332)	14,063	16,033	772	16,805	יתרה ליום 31 בדצמבר 2019 השפעה מצטברת בגין היישום לראשונה של כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב (4)
-	-	-	-	51	51	-	51	יתרה מתואמת ליום 1 בינואר 2020 לאחר היישום לראשונה רווח נקי לתקופה דיבידנד ששולם (5)
2,232	70	2,302	(332)	14,114	16,084	772	16,856	מימוש עסקאות תשלום מבוסס מניות (6)
-	-	-	-	357	357	21	378	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס
-	-	-	-	(176)	(176)	-	(176)	רווח נקי לתקופה דיבידנד ששולם (5)
3	(3)	-	-	-	-	-	-	מימוש עסקאות תשלום מבוסס מניות (6)
-	-	-	-	106	106	10	116	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס
<b>2,235</b>	<b>67</b>	<b>2,302</b>	<b>(226)</b>	<b>14,295</b>	<b>16,371</b>	<b>803</b>	<b>17,174</b>	<b>יתרה ליום 31 במרץ 2020</b>
<b>לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2019 (בלתי מבוקר)</b>								
2,197	48	2,245	(346)	12,782	14,681	709	15,390	יתרה ליום 31 בדצמבר 2018 רווח נקי לתקופה מימוש עסקאות תשלום מבוסס מניות (6)
-	-	-	-	404	404	18	422	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס
9	(9)	-	-	-	-	-	-	מימוש עסקאות תשלום מבוסס מניות (6)
-	-	-	-	36	36	(3)	33	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס
<b>2,206</b>	<b>39</b>	<b>2,245</b>	<b>(310)</b>	<b>13,186</b>	<b>15,121</b>	<b>724</b>	<b>15,845</b>	<b>יתרה ליום 31 במרץ 2019</b>
<b>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 (מבוקר)</b>								
2,197	48	2,245	(346)	12,782	14,681	709	15,390	יתרה ליום 31 בדצמבר 2018 רווח נקי לתקופה דיבידנד ששולם
-	-	-	-	1,842	1,842	83	1,925	הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות מימוש עסקאות תשלום מבוסס מניות (6)
-	-	-	-	(561)	(561)	-	(561)	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה מאוחדת
-	-	57	-	-	-	-	57	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס
35	(35)	-	-	-	-	-	-	מימוש עסקאות תשלום מבוסס מניות (6)
-	-	-	-	-	-	(5)	(5)	דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה מאוחדת
-	-	-	-	14	14	(15)	(1)	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס
<b>2,232</b>	<b>70</b>	<b>2,302</b>	<b>(332)</b>	<b>14,063</b>	<b>16,033</b>	<b>772</b>	<b>16,805</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 - 2016-02) ולרבות העדכונים המתאימים אליהם. ראה גם ביאור 1.1.1.
- (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)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2020 (בלתי מבוקר)	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2019 (בלתי מבוקר)	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 (מבוקר)	
378	422	1,925	<b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</b>
			רווח נקי
			<b>התאמות</b>
67	62	245	פחת על בניינים וציוד (לרבות ירידת ערך)
345	76	364	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(38)	(9)	(35)	רווח ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה
(20)	(3)	(11)	הפסד (רווח) שמומש וטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של ניירות ערך למסחר
14	(1)	(47)	הפסד (רווח) שמומש וטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של מניות שאינן למסחר
(13)	(16)	(26)	רווח ממימוש בניינים וציוד
-	1	6	ירידת ערך של מניות שאינן למסחר
-	-	57	הוצאות הנובעות מעסקאות תשלום מבוסס מניות
(55)	56	79	מיסים נדחים, נטו
6	2	57	שינוי בהפרשות ובהתחייבויות עובדים
(108)	96	232	התאמות בגין הפרשי שער
(58)	218	566	הפרשי צבירה שנכללו בפעולות השקעה ומימון
			<b>שינוי נטו בנכסים שוטפים</b>
(1,759)	898	668	נכסים בגין מכשירים נגזרים
(1)	(220)	(469)	ניירות ערך למסחר
(779)	105	(67)	נכסים אחרים, נטו
			<b>שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות</b>
1,495	(1,134)	(975)	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
649	380	274	התחייבויות אחרות
<b>123</b>	<b>933</b>	<b>2,843</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)

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

## 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 הנוגעים, 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 הבנק בהתאם לתמצית דוחות כספיים מאוחדים רבועניים אלה, עקבית למדיניות שיושמה בדוחות השנתיים, למעט המפורט להלן.

#### ב. שימוש באומדנים

מפורט בביאור 1 סעיף 6.ד.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 להנחיות 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 תאגידים 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 שנגקטו במדיניות החשבונאית ובכללי הדיוח בתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים ותיאור של אופן השפעת היישום לראשונה, ככל שהייתה:

#### 1. דיוח של תאגידים 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 תאגידים 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 תירשם התחייבויות לשלם בגין החכירה בסכום השווה לערך הנוכחי של דמי החכירה העתידיים; עסקאות שבהן תאגיד בנקאי מוכר נכס וחוכר אותו בחזרה יוכלו במצבים מסוימים להיחשב כעסקאות מכירה חשבונאית, בכפוף לכך שמתקיימים תנאים מסוימים שפורטו בנושא 842 בקודיפיקציה; לעניין הלימות הון, נכסי סיכון בגין חכירות שיוכרו במאזן ישוקללו ב-100% לצורך יחס ההון המזער.

ההוראות החדשות מיושמות החל מיום 1 בינואר 2020 בדרך של יישום למפרע מתואם, תוך זקיפת ההשפעה המצטברת לעודפים במועד 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 ההיוון 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 זכות השימוש.

## 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 בדבר 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 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.

א. 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.

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 שנצבר 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 לדירור 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 לדירור אשר יועמדו בתקופת המשבר, לא תחול בגינן דרישת ההון הנוספת בשיעור המבטא 1% מיתרת ההלוואות לדירור.

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 יישום

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 צפה פני עתיד שישקף תחזיות סבירות לגבי אירועים כלכליים עתידיים; הכללים החדשים לחישוב ההפרשה להפסדי אשראי יחולו על אשראי (לרבות הלוואות לדיוו), איגרות חוב המוחזקות לפדיון וחשיפות אשראי חוץ מאזניות מסוימות. כמו כן, בחודש אפריל 2019 פירסם המוסד האמריקאי לתקינה חשבונאית (ה-"FASB") התייחסות לטיפול החשבונאי בגביות (recoveries) ואופציות הארכה במדידת הפסדי אשראי צפויים ASU 2019-04	הבנק בוחן 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 (ה-"FASB")	בוטלה הדרישה להצגת אומדן הסכומים הכלולים ברווח כולל אחר מצטבר שצפוי כי יופחתו מרווח 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 הישות 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 (ה-"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 נציפים 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 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 זמניות למכירה כחלק מההתאמות לשווי הוגן של איגרות חוב אלו, אלא להמשיך לטפל בהם כפי שנדרש בהוראות 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 (ה-"FASB")	יקרי 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 FCA (הרשות להתנהלות פיננסית בבריטניה) SEC-I (U.S. Securities and Exchange Commission)	יולי 2017	בהדרגה עד 31 בדצמבר 2021	הרשות להתנהלות פיננסית בבריטניה (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 הוגן. 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 מהדוחות הכספיים לרבעון לתקינה הראשון של 2020 ואילך בכפוף להוראות תחולה ספציפיות המצוינות בתקן	המוסד האמריקאי לתקינה חשבונאית (ה-"FASB")	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 בוחן 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)

לשלושה חודשים לשלושה חודשים			
לשנה שהסתיימה	שהסתיימו	שהסתיימו	
ביום 31 בדצמבר	ביום 31 במרץ	ביום 31 במרץ	
2019	2019	2020	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
7,293	1,575	1,601	<b>א. הכנסות ריבית<sup>(4)</sup></b>
33	9	7	<b>מאשראי לציבור</b>
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>	<b>מאגרות חוב</b>
			<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 מאגרות 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 לשלושה חודשים		
לשנה שהסתיימה	שהסתיימו	שהסתיימו
ביום 31 בדצמבר	ביום 31 במרץ	ביום 31 במרץ
2019	2019	2020
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
<b>א. הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר</b>		
<b>1. מפעילות במכשירים נגזרים</b>		
782	(432)	(1,151)
ALM <sup>(4)</sup> הכנסות (הוצאות) נטו בגין מכשירים נגזרים		
<b>782</b>	<b>(432)</b>	<b>(1,151)</b>
<b>סך הכל מפעילות במכשירים נגזרים</b>		
<b>2. מהשקעה באיגרות חוב</b>		
38	9	35
רווחים ממכירת איגרות חוב זמינות למכירה <sup>(2)</sup>		
<b>38</b>	<b>9</b>	<b>35</b>
<b>סך הכל מהשקעה באיגרות 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>		
10	(10)	209
<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 איגרות חוב למסחר, נטו		
20	1	(2)
רווחים (הפסדים) שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של איגרות חוב למסחר, נטו		
<b>54</b>	<b>67</b>	<b>148</b>
<b>סך הכל מפעילויות למטרות 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 זמין וכן התאמות מעלה או מטה של מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין.

(5) להכנסות ריבית מהשקעות באיגרות 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 לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה		רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה		רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	
		רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<b>שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2020 (בלתי מבוקר)</b>									
יתרה ליום 31 בדצמבר 2019	36	(1)	8	(408)	(365)	(33)	(332)		
שינוי נטו במהלך התקופה	(59)	-	21	154	116	10	106		
<b>יתרה ליום 31 במרץ 2020</b>	<b>(23)</b>	<b>(1)</b>	<b>29</b>	<b>(254)</b>	<b>(249)</b>	<b>(23)</b>	<b>(226)</b>		
<b>שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2019 (בלתי מבוקר)</b>									
יתרה ליום 31 בדצמבר 2018	(58)	(1)	4	(309)	(364)	(18)	(346)		
שינוי נטו במהלך התקופה	60	-	(1)	(26)	33	(3)	36		
<b>יתרה ליום 31 במרץ 2019</b>	<b>2</b>	<b>(1)</b>	<b>3</b>	<b>(335)</b>	<b>(331)</b>	<b>(21)</b>	<b>(310)</b>		
<b>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 (מבוקר)</b>									
יתרה ליום 31 בדצמבר 2018	(58)	(1)	4	(309)	(364)	(18)	(346)		
שינוי נטו במהלך התקופה	94	-	4	(99)	(1)	(15)	14		
<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2019</b>	<b>36</b>	<b>(1)</b>	<b>8</b>	<b>(408)</b>	<b>(365)</b>	<b>(33)</b>	<b>(332)</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 האקסוארית 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

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

- (1) הסכום לפני מס מדווח בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריביות. לפרטים ראה ביאור 3 א.2.
- (2) התאמות מתרגום דוחות כספיים של חברות כלולות שמסבט הפעילות שלהן שונה ממסבט הפעילות של הבנק.
- (3) הסכום לפני מס מדווח בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות ריביות. לפרטים ראה ביאור 3 א.1.
- (4) כולל בעיקר השפעת שינויים בריביות 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 לפידיין</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>של ממשלת ישראל</b>				
<b>של מוסדות פיננסים בישראל</b>				
<b>של אחרים בישראל</b>				
<b>סך כל איגרות החוב המוחזקות לפידיין</b>				
הערך במאזן	עלות מופחתת	רווח כולל אחר מצטבר רווחים	רווח כולל אחר מצטבר 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>של ממשלת ישראל<sup>(2)</sup></b>				
<b>של ממשלות זרות<sup>(3)(2)</sup></b>				
<b>של מוסדות פיננסיים זרים</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>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)5</b>	<b>789</b>
<b>סך כל איגרות חוב למסחר</b>				
<b>8,740</b>	<b>8,717</b>	<b>92</b>	<b>(69)</b>	<b>8,709</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 למלוים בסך 673 מיליוני שקלים חדשים וניירות ערך שהועמדו כבטחון למלוים 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 T2, 3, א.א. ו-33. לדוחות הכספיים. לפרטים בדבר הפעילות בהשקעות במניות - ראה ביאור 3 א.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 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
<b>3,206</b>	<b>3,206</b>	<b>37</b>	<b>-</b>	<b>3,243</b>
<b>(2) איגרות חוב זמינות למכירה</b>				
2,996	2,970	29	(3)	2,996
1,838	1,862	5	(29)	1,838
470	470	1	(1)	470
<b>5,304</b>	<b>5,302</b>	<b>35<sup>(5)</sup></b>	<b>(33)<sup>(5)</sup></b>	<b>5,304</b>
<b>(3) השקעה במניות שאינן למסחר</b>				
109	109	-	-	109
90	90	-	-	90
<b>8,619</b>	<b>8,617</b>	<b>72</b>	<b>(33)</b>	<b>8,656</b>
<b>(4) איגרות חוב למסחר</b>				
511	508	3	-	511
<b>511</b>	<b>508</b>	<b>3<sup>(6)</sup></b>	<b>-</b>	<b>511</b>
<b>9,130</b>	<b>9,125</b>	<b>75</b>	<b>(33)</b>	<b>9,167</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 למלוים בסך 522 מיליוני שקלים חדשים וניירות ערך שהועמדו כבטחון למלוים 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), המותאמת 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.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 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>				
של ממשלת ישראל	4,032	61	-	4,093
<b>סך כל איגרות החוב המוחזקות לפידיון</b>	<b>4,032</b>	<b>61</b>	<b>-</b>	<b>4,093</b>
<b>(2) איגרות חוב זמינות למכירה</b>				
של ממשלת ישראל <sup>(2)</sup>	3,308	55	(1)	3,362
של ממשלות זרות <sup>(2)(3)</sup>	1,442	1	(3)	1,440
של מוסדות פיננסיים זרים <sup>(4)</sup>	359	3	-	362
<b>סך כל איגרות החוב הזמינות למכירה</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>				
מזה: מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין <sup>(7)</sup>	49	-	-	49
<b>סך כל ניירות הערך שאינם למסחר</b>	<b>9,245</b>	<b>165</b>	<b>(4)</b>	<b>9,406</b>
<b>(4) איגרות חוב למסחר</b>				
של ממשלת ישראל	427	-	-	427
של ממשלות זרות <sup>(3)(8)</sup>	343	-	(2)	341
<b>סך כל איגרות חוב למסחר</b>	<b>770</b>	<b>-</b>	<b>(2)<sup>(6)</sup></b>	<b>768</b>
<b>סך כל ניירות הערך</b>	<b>10,113</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 ששוועדו 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-3.3. לפרטים בדבר הפעילות בהשקעות במניות - ראה ביאור 3 א.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	12 חודשים ומעלה	12 חודשים ומעלה	פחות מ-12 חודשים	פחות מ-12 חודשים	פחות מ-12 חודשים	פחות מ-12 חודשים
	פחות מ-12 חודשים	פחות מ-12 חודשים	פחות מ-12 חודשים	פחות מ-12 חודשים	פחות מ-12 חודשים	פחות מ-12 חודשים	פחות מ-12 חודשים
	40%-20%	20%-0%	שווי הוגן <sup>(1)</sup>	40%-20%	20%-0%	שווי הוגן <sup>(1)</sup>	שווי הוגן <sup>(1)</sup>
	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל
<b>ליום 31 במרץ 2020 (בלתי מבוקר)</b>							
<b>אגרות חוב מוחזקות לפדיון</b>							
של ממשלת ישראל	-	-	-	5	-	5	769 <sup>(5)</sup>
<b>סך כל איגרות חוב מוחזקות לפדיון</b>	-	-	-	<b>5</b>	-	<b>5</b>	<b>769</b>
<b>אגרות חוב זמינות למכירה</b>							
של ממשלת ישראל	2	-	2	49	-	49	1,889
של ממשלות זרות <sup>(2)</sup>	6	-	6	360	-	-	-
של מוסדות פיננסיים זרים	-	-	-	2	-	2	112
<b>סך כל איגרות חוב זמינות למכירה</b>	<b>8</b>	-	<b>8</b>	<b>51</b>	-	<b>51</b>	<b>2,001</b>
<b>ליום 31 במרץ 2019 (בלתי מבוקר)</b>							
<b>אגרות חוב זמינות למכירה</b>							
של ממשלת ישראל	1	-	1	322	2	2	358
של ממשלות זרות <sup>(2)</sup>	29	-	29	1,324	-	-	-
של מוסדות פיננסיים זרים <sup>(3)</sup>	1	-	1	181	-	-	-
<b>סך כל איגרות חוב זמינות למכירה</b>	<b>31</b>	-	<b>31</b>	<b>1,827</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>358</b>
<b>ליום 31 בדצמבר 2019 (מבוקר)</b>							
<b>אגרות חוב זמינות למכירה</b>							
של ממשלת ישראל	1	-	1	10	-	- <sup>(4)</sup>	124
של ממשלות זרות <sup>(2)</sup>	3	-	3	979	-	- <sup>(4)</sup>	14
<b>סך כל איגרות חוב זמינות למכירה</b>	<b>4</b>	-	<b>4</b>	<b>989</b>	-	-	<b>138</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 ממליין 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>(4)</sup> אשראי לציבור ויתרת הפרשה להפסדי אשראי

31 במרץ 2020 (בלתי מבוקר)

אשראי לציבור מסחרי	אשראי לציבור לדיור	אשראי לציבור פרטי אחר	אשראי לציבור סך הכל	בנקים וממשלות	סך הכל	
44,834	70	652	45,556	12,945	58,501	יתרת חוב רשומה של חובות <sup>(4)</sup>
9,022	138,126	19,459	166,607	-	166,607	שנבדקו על בסיס פרטני
1,913	138,126	-	140,039	-	140,039	שנבדקו על בסיס קבוצתי
<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>	מזה: לפי עומק הפיגור
						<b>סך הכל חובות</b>
						מזה:
312	-	65	377	-	377	חובות פגומים בארגון מחדש
917	70	22	1,009	-	1,009	חובות פגומים אחרים
<b>1,229</b>	<b>70</b>	<b>87</b>	<b>1,386</b>	<b>-</b>	<b>1,386</b>	<b>סך הכל חובות פגומים</b>
36	1,546	27	1,609	-	1,609	חובות בפיגור 90 ימים או יותר
987	-	126	1,113	-	1,113	חובות בעייתיים אחרים
<b>2,252</b>	<b>1,616</b>	<b>240</b>	<b>4,108</b>	<b>-</b>	<b>4,108</b>	<b>סך הכל חובות בעייתיים</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: הפרשה 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>
<b>261</b>	<b>2</b>	<b>21</b>	<b>284</b>	<b>-</b>	<b>284</b>	<b>מזה: בגין חובות פגומים</b>

31 במרץ 2019 (בלתי מבוקר)

אשראי לציבור מסחרי	אשראי לציבור לדיור	אשראי לציבור פרטי אחר	אשראי לציבור סך הכל	בנקים וממשלות	סך הכל	
40,701	57	685	41,443	7,580	49,023	יתרת חוב רשומה של חובות <sup>(4)</sup>
8,826	128,241	19,347	156,414	-	156,414	שנבדקו על בסיס פרטני
1,725	128,241	-	129,966	-	129,966	שנבדקו על בסיס קבוצתי
<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>	מזה: לפי עומק הפיגור
						<b>סך הכל חובות</b>
						מזה:
302	-	63	365	-	365	חובות פגומים בארגון מחדש
627	57	21	705	-	705	חובות פגומים אחרים
<b>929</b>	<b>57</b>	<b>84</b>	<b>1,070</b>	<b>-</b>	<b>1,070</b>	<b>סך הכל חובות פגומים</b>
39	1,348	22	1,409	-	1,409	חובות בפיגור 90 ימים או יותר
384	-	126	510	-	510	חובות בעייתיים אחרים
<b>1,352</b>	<b>1,405</b>	<b>232</b>	<b>2,989</b>	<b>-</b>	<b>2,989</b>	<b>סך הכל חובות בעייתיים</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: הפרשה 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>
<b>137</b>	<b>2</b>	<b>21</b>	<b>160</b>	<b>-</b>	<b>160</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 סגורים 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>(4)</sup>, אשראי לציבור ויתרת הפרשה להפסדי אשראי - המשך

31 בדצמבר 2019 (מבוקר)						
סך הכל	בנקים וממשלות	אשראי לציבור סך הכל	אשראי לציבור פרטי אחר	אשראי לציבור לדיור	אשראי לציבור מסחרי	
						<b>יתרת חוב רשומה של חובות<sup>(4)</sup></b>
50,018	7,916	42,102	729	56	41,317	שנבדקו על בסיס פרטני
164,299	-	164,299	19,864	135,520	8,915	שנבדקו על בסיס קבוצתי
137,158	-	137,158	-	135,520	1,638	מזה: לפי עומק הפיגור
<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>	<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>(4)</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 סכר 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

##### הפרשה להפסדי אשראי - לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2020 (בלתי מבוקר)

מסחרי	לדיוור	אשראי לציבור	אשראי לציבור	אשראי לציבור	בנקים	
					סך הכל	וממשלות
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>(4)</sup>
20	-	16	36	-	36	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות <sup>(4)</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>

##### הפרשה להפסדי אשראי - לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2019 (בלתי מבוקר)

מסחרי	לדיוור	אשראי לציבור	אשראי לציבור	אשראי לציבור	בנקים	
					סך הכל	וממשלות
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>(4)</sup>
23	1	17	41	-	41	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות <sup>(4)</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>

(4) יתרת המחיקות החשבונאיות המוצגות בביאור כוללת בעיקרה מחיקות שהינן בעלי אופי טכני הנובע מחלוף הזמן של פיגור הלקוח וזאת בהתאם לתקינה האמריקאית החלה על הבנק בהקשר זה. כך למשל, יתרת הפרשה של חובות גדולים פגומים נמחקת בדרך כלל לאחר שנתיים. חוב הנסמך 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 2019 (מבוקר)	31 במרץ 2019 (בלתי מבוקר)	31 במרץ 2020 (בלתי מבוקר)	
			<b>בישראל</b>
			לפי דרישה
52,930	49,760	59,737	אינם נושאים ריבית
28,977	26,614	31,096	נושאים ריבית
<b>81,907</b>	<b>76,374</b>	<b>90,833</b>	<b>סך הכל לפי דרישה</b>
125,153	122,258	128,172	לזמן קצוב
<b>207,060</b>	<b>198,632</b>	<b>219,005</b>	<b>סך הכל פיקדונות בישראל<sup>(1)</sup></b>
			<b>מחוץ לישראל</b>
			לפי דרישה
529	528	623	אינם נושאים ריבית
3	5	3	נושאים ריבית
<b>532</b>	<b>533</b>	<b>626</b>	<b>סך הכל לפי דרישה</b>
3,392	5,612	3,558	לזמן קצוב
<b>3,924</b>	<b>6,145</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>סך כל פיקדונות הציבור</b>
			(1) מזה:
<b>100,915</b>	<b>97,555</b>	<b>110,458</b>	<b>פיקדונות של אנשים פרטיים</b>
<b>45,330</b>	<b>41,217</b>	<b>41,216</b>	<b>פיקדונות של גופים מוסדיים</b>
<b>60,815</b>	<b>59,860</b>	<b>67,331</b>	<b>פיקדונות של תאגידים ואחרים</b>

#### ב. פיקדונות הציבור לפי גודל

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

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2020 (בלתי מבוקר)	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2019 (בלתי מבוקר)	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2019 (מבוקר)
17	12	51
9	12	47
(1)	(1)	(4)
10	10	36
18	21	79
<b>35</b>	<b>33</b>	<b>130</b>
38	36	146
<b>73</b>	<b>69</b>	<b>276</b>

תחזית לשנת 2020 <sup>(5)</sup>	הפקדות בפועל בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2020 (בלתי מבוקר)	הפקדות בפועל בשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2019 (בלתי מבוקר)	הפקדות בפועל לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 (מבוקר)
5.1	1.5	1.6	6.4

- (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 לשלם 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 2020 (בלתי מבוקר)	ליום 31 במרץ 2019 (בלתי מבוקר)	ליום 31 בדצמבר 2019 (מבוקר)	
			<b>1. בנתוני המאוחד</b>
			<b>א. הון לצורך חישוב יחס ההון</b>
16,520	15,618	16,718	הון עצמי רובד 1
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>ב. יתרות משוקללות של נכסי סיכון</b>
150,878	142,816	156,641	סיכון אשראי
1,791	1,790	1,843	סיכונים 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<sup>(1)</sup></b>
			<b>ג. יחס הון לרכיבי הסיכון</b>
10.14	10.12	9.89	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון (באחוזים)
10.14	10.12	9.89	יחס הון רובד 1 לרכיבי הסיכון (באחוזים)
13.88	13.39	13.33	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון (באחוזים)
9.83	9.83	8.82	יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים <sup>(2)</sup> (באחוזים)
13.33	13.33	12.32	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים <sup>(2)</sup> (באחוזים)
			<b>2. חברות בת משמעותיות</b>
			<b>בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ והחברות המאוחדות שלו</b>
9.51	9.46	9.54	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון (באחוזים)
9.51	9.46	9.54	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון (באחוזים)
13.22	13.36	13.15	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון (באחוזים)
9.00	9.00	8.00	יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים (באחוזים)
12.50	12.50	11.50	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים (באחוזים)

(1) מסך היתרות המשוקללות של נכסי הסיכון הפחתו 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, בנקודות אחוז אחת, ראה להלן בסעיף ד'. ליחסים אלה מתווספת דרישת הון בשיעור המבטא 1% מיתרת ההלוואות לדיוור 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 במרץ 2020 (בלתי מבוקר)	ליום 31 במרץ 2019 (בלתי מבוקר)	ליום 31 במרץ 2019 (מבוקר)	ליום 31 בדצמבר 2019 (מבוקר)
<b>3. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון (בנתוני המאוחד)</b>			
<b>א. הון עצמי רובד 1</b>			
17,174	15,845	16,805	16,805
(392)	(294)	(315)	(315)
<b>16,782</b>	<b>15,551</b>	<b>16,490</b>	<b>16,490</b>
הון עצמי בין ההון העצמי לבין הון עצמי רובד 1			
<b>סך הון עצמי רובד 1, לפני התאמות פיקוחיות וניכויים</b>			
(87)	(87)	(87)	(87)
(42)	(7)	(14)	(14)
<b>(129)</b>	<b>(94)</b>	<b>(101)</b>	<b>(101)</b>
65	161	131	131
<b>16,718</b>	<b>15,618</b>	<b>16,520</b>	<b>16,520</b>
<b>ב. הון רובד 2</b>			
4,032	3,526	4,544	4,544
1,771	1,516	1,546	1,546
<b>5,803</b>	<b>5,042</b>	<b>6,090</b>	<b>6,090</b>
סך הכל ניכויים - הון רובד 2			
-	-	-	-
<b>5,803</b>	<b>5,042</b>	<b>6,090</b>	<b>6,090</b>
<b>22,521</b>	<b>20,660</b>	<b>22,610</b>	<b>22,610</b>

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

ליום 31 במרץ 2020 באחוזים	ליום 31 במרץ 2019 באחוזים	ליום 31 בדצמבר 2019 באחוזים
<b>יחס ההון לרכיבי סיכון</b>		
9.84	10.00	10.05
0.05	0.12	0.09
9.89	10.12	10.14

(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	ליום 31 במרץ 2019	ליום 31 במרץ 2020	
בדצמבר 2019	(בלתי מבוקר) באחוזים	(בלתי מבוקר) באחוזים	
121	120	117	<b>1. בנתוני המאוחד</b>
100	100	100	יחס כיסוי הנזילות <sup>(1)</sup>
			יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
122	120	118	<b>2. בנתוני הבנק</b>
100	100	100	יחס כיסוי הנזילות <sup>(1)</sup>
			יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
208	206	206	<b>3. חברות בת משמעותיות</b>
100	100	100	<b>בנק ייב לעובדי המדינה בע"מ והחברות המאוחדות שלו</b>
			יחס כיסוי הנזילות <sup>(1)</sup>
			יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

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

#### ג. יחס מינוף

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

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

(1) השפעת הוראות המעבר והשפעת ההתאמות בגין תוכנית ההתייעלות, ראה סעיף א, 3, א, 4 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 הון, אגב הפחתת דרישות הון, 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 רוברד 1 של הבנק לנכסי הסיכון, בצירוף דרישת הון הנוספת בשיעור 1% מיתרת ההלוואות לדיוור, ליום 31 במרץ 2020, לא יפחת משיעור של 8.82% (אליו יתווספו שולי ביטחון נאותים), ויחס הון הכולל לא יפחת משיעור של 12.32%.

ה. ביום 27 באפריל 2020 פורסם עדכון נוסף להוראה 250, לפיו דרישת הון הנוספת בשיעור המבטא 1% מיתרת ההלוואות לדיוור, לא תחול על הלוואות לדיוור 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 2019 (מבוקר)	31 במרץ 2019 (בלתי מבוקר)	31 במרץ 2020 (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: (4)(2)(3)
208	186	203	שנה ראשונה
197	196	200	שנה שניה
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:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 (מבוקר)	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2019 (בלתי מבוקר)	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2020 (בלתי מבוקר)	
571	571	-	הערך בספרים של האשראי שנמכר
577	535	-	תמורה שהתקבלה במזומן
-	-	-	תמורה שהתקבלה בניירות ערך
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 ייב מקבל מחברה בינלאומית מקונצרן TaTa החל מיום 1 בינואר 2017. החברה מתמחה במתן שירותים מיכוניים, בין היתר לגופים פיננסיים ותאגידים בנקאיים בכל רחבי העולם. במסגרת זו בנק ייב עושה שימוש במערכת ליבה בנקאית הכוללת שירותים בנקאיים באפיקים שונים בהתאם לתחומי הפעילות של הבנק. כמו כן, מקבל בנק ייב שירותי תפעול מהחברה בקשר עם המערכות המיכוניות אותן היא מספקת וכן שירותים נוספים במיקור חוץ.

ההתקשרות בנק ייב עם החברה הינה לתקופה ארוכת טווח ובאפשרות בנק ייב 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**

**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 חיי ההלוואה, אולם בהסכם ההלוואה, 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 קוזזה מעמלת הפירעון המוקדם כקבוע בדיון. 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 חוה"ד, יעוכב מועד הגשת התגובה עד להגשת בקשה של המבקש לתיקון בקשת האישור. ביום 3 ביוני 2019 אושר הסדר דינו 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 כדיון, 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 כלולה בתעריפון, ולפיכך גבייתה נעשית ללא סמכות שבדיון. עוד נטען כי מאחר וזהו חיוב הסמוי מעיני הלקוחות, נמנעת מהלקוחות האפשרות לדעת מה עלות שירות המרה.

## ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות - המשך

ביחס לעמלת פעולה, נטען כי הבנק (ו-2 משיבים נוספים), מחשיבים 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 תמכולים 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 להצטרפות כצד להליך 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 כתיב 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, בשם 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 הודעת 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

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 לסיום החקירה.

בהתאם להחלטת בית המשפט המחוזי מיום 10 באוקטובר 2019, הגישו הצדדים הודעה על הסדר דיוני 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 שווייץ") 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) לסיום החקירה. לטענת המבקש ממציא החקירה מהווים, הם כשלעצמם, תשתית ראייתית ראשונית המצדיקה 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 שהושט עליו בעקבותיה.

ביום 24 במרץ הגיש המבקש בקשה לאיחוד הדיון בשתי בקשות העיון המתוארות לעיל, לה התנגד הבנק. ביום 8 באפריל הגישו 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 רעור 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 מהתובענה האמורה בסעיף 1 לעיל ותסגר. הצדדים הגישו סכומים 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 לסיום 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, לסיום 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 ממצאי 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 נושא 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	שנה פקיעה מעל 3 ועד 5 שנים	פקיעה בין שנה פקיעה מעל 3 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	שנה פקיעה מעל 3 ועד 5 שנים	פקיעה בין שנה פקיעה מעל 3 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	שנה פקיעה מעל 3 ועד 5 שנים	פקיעה בין שנה פקיעה מעל 3 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 (מיליוני שקלים חדשים)

	31 במרץ 2019			31 במרץ 2020		
	31 במרץ 2019	נגזרים	שאינם	31 במרץ 2020	נגזרים	שאינם
	למסחר	למסחר	למסחר	למסחר	למסחר	למסחר
<b>1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים</b>						
<b>חוזי ריבית</b>						
חוזי Forward	2,437	400	2,037	1,491	-	1,491
אופציות שנכתבו	18	-	18	82	82	-
אופציות שנקנו	1,111	239	872	4,816	82	4,734
Swaps <sup>(1)</sup>	36,554	28,240	8,314	39,028	31,761	7,267
<b>סך הכל<sup>(2)</sup></b>	<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>מזה: נגזרים מגדרים<sup>(3)</sup></b>	<b>3,200</b>	<b>-</b>	<b>3,200</b>	<b>4,325</b>	<b>-</b>	<b>4,325</b>
<b>חוזי מטבע חוץ</b>						
חוזי Forward <sup>(4)(6)</sup>	115,304	61,073	54,231	139,464	75,556	63,908
אופציות שנכתבו	17,845	17,845	-	22,154	22,154	-
אופציות שנקנו	15,178	15,175	3	20,233	20,233	-
Swaps	6,330	2,805	3,525	3,591	2,246	1,345
<b>סך הכל</b>	<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>מזה: נגזרים מגדרים<sup>(3)</sup></b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>חוזים בגין מניות</b>						
אופציות שנכתבו	8,380	8,285	95	7,295	6,997	298
אופציות שנקנו <sup>(5)</sup>	8,318	8,318	-	7,026	7,026	-
Swaps	3,109	3,109	-	2,918	2,918	-
<b>סך הכל</b>	<b>19,807</b>	<b>19,712</b>	<b>95</b>	<b>17,239</b>	<b>16,941</b>	<b>298</b>
<b>חוזי סחורות ואחרים</b>						
חוזי Forward	38	35	3	7	7	-
אופציות שנכתבו	8,039	8,039	-	6,834	6,834	-
אופציות שנקנו	8,039	8,039	-	6,834	6,834	-
<b>סך הכל</b>	<b>16,116</b>	<b>16,113</b>	<b>3</b>	<b>13,675</b>	<b>13,675</b>	<b>-</b>
<b>חוזי אשראי</b>						
הבנק ערב	291	-	291	285	-	285
הבנק מוטב	617	-	617	158	-	158
<b>סך הכל</b>	<b>908</b>	<b>-</b>	<b>908</b>	<b>443</b>	<b>-</b>	<b>443</b>
<b>סך הכל סכום נקוב</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>

(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 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 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>סך הכל<sup>(2)</sup></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>סך הכל</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>סך הכל</b>		
<b>18</b>	<b>12</b>	<b>6</b>
10,789	10,789	-
10,789	10,789	-
<b>21,596</b>	<b>21,590</b>	<b>6</b>
<b>סך הכל</b>		
<b>276</b>	<b>-</b>	<b>276</b>
462	-	462
<b>738</b>	<b>-</b>	<b>738</b>
<b>סך הכל</b>		
<b>265,277</b>	<b>196,364</b>	<b>68,913</b>
<b>סך הכל סכום נקוב</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					
נכסים בגין נגזרים ברוטו	נכסים בגין נגזרים ברוטו	נכסים בגין נגזרים ברוטו	התחייבויות בגין		נכסים בגין נגזרים ברוטו
			נגזרים שאינם למסחר	נגזרים ברוטו למסחר	
323	525	848	327	623	950
87	-	87	100	-	100
510	2,375	2,885	290	2,283	2,573
-	-	-	-	-	-
-	638	638	19	637	656
-	1	1	-	1	1
5	-	5	20	-	20
<b>838</b>	<b>3,539</b>	<b>4,377</b>	<b>656</b>	<b>3,544</b>	<b>4,200</b>
-	-	-	-	-	-
<b>838</b>	<b>3,539</b>	<b>4,377</b>	<b>656</b>	<b>3,544</b>	<b>4,200</b>
יטרה מאזנית של נכסים/התחייבויות בגין מכשירים נגזרים					
598	1,541	2,139	631	1,149	1,780
מזה: יטרה מאזנית בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבות נטו או הסדרים דומים					
31 במרץ 2019					
נכסים בגין נגזרים ברוטו	נכסים בגין נגזרים ברוטו	נכסים בגין נגזרים ברוטו	התחייבויות בגין		נכסים בגין נגזרים ברוטו
			נגזרים שאינם למסחר	נגזרים ברוטו למסחר	
206	463	669	283	489	772
10	-	10	48	-	48
579	768	1,347	728	689	1,417
-	-	-	-	-	-
-	324	324	2	332	334
1	-	1	1	-	1
5	-	5	5	-	5
<b>791</b>	<b>1,555</b>	<b>2,346</b>	<b>1,019</b>	<b>1,510</b>	<b>2,529</b>
-	-	-	-	-	-
<b>791</b>	<b>1,555</b>	<b>2,346</b>	<b>1,019</b>	<b>1,510</b>	<b>2,529</b>
יטרה מאזנית של נכסים/התחייבויות בגין מכשירים נגזרים					
771	1,185	1,956	1,002	862	1,864
מזה: יטרה 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 התחייבויות נגזרים	התחייבויות נגזרים ברוטו	התחייבויות נגזרים שאינם נגזרים למסחר	נכסים בגין נגזרים ברוטו נכסים בגין נגזרים ברוטו סך הכל	נכסים בגין נגזרים ברוטו נכסים בגין נגזרים למסחר	נכסים בגין נגזרים ברוטו נכסים בגין נגזרים למסחר	סך הכל
816	543	273	675	469	206	2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים
71	-	71	31	-	31	חוזי ריבית
1,532	1,134	398	1,569	1,138	431	מזה: נגזרים מגדרים
-	-	-	-	-	-	חוזי מטבע חוץ <sup>(4)</sup>
332	332	-	335	333	2	מזה: נגזרים מגדרים
1	1	-	1	1	-	חוזים בגין מניות
5	-	5	6	-	6	חוזי סחורות ואחרים
2,686	2,010	676	2,586	1,941	645	חוזי אשראי
-	-	-	-	-	-	סך הכל נכסים/התחייבויות בגין נגזרים ברוטו <sup>(2)</sup>
-	-	-	-	-	-	סכומי שווי הוגן שקודזו במאזן
2,686	2,010	676	2,586	1,941	645	יתרה מאזנית של נכסים/התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
604	333	271	310	146	164	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.

(ב) גידור חשבונאי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2020 (בלתי מבוקר)

הכנסות (הוצאות) ריבית	סכומים שהוכרו ברוח (הפסד) כולל אחר מנגזרים	סך הכל
29	21	50
(7)	(12)	(19)
22	9	31

חוזי ריבית

נגזרים המשמשים לגידור תזרים מזומנים<sup>(1)</sup>

נגזרים המשמשים לגידור שווי הוגן<sup>(2)</sup>

סך הכל

(1) משקף סכומים הכלולים בהערכת אפקטיביות הגידור.

(2) משקף סכומים שנוטרלו 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)

(ג) 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 קוזזו במאזן:
(938) <sup>(1)</sup>	(386)	-	-	(552)	-	הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסים
(183)	(60)	-	-	(123)	-	הפחתת סיכון אשראי בגין בטחון במזומן שהתקבל
3,256	2,126	-	45	934	151	<b>סכום נטו של נכסים בגין מכשירים נגזרים</b>
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	<b>סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים</b>
4,924	3,133	-	181	1,358	252	<b>סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים</b>
4,200	1,594	78	45	2,240	243	יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:
(938)	(386)	-	-	(552)	-	מכשירים פיננסים
(1,003)	-	(78)	-	(925)	-	בטחון במזומן ששועבד
2,259	1,208	-	45	763	243	<b>סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים</b>

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 קוזזו במאזן:
(1,026) <sup>(1)</sup>	(181)	-	-	(845)	-	הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסים
(409)	(231)	-	-	(178)	-	הפחתת סיכון אשראי בגין בטחון במזומן שהתקבל
911	690	7	58	101	55	<b>סכום נטו של נכסים בגין מכשירים נגזרים</b>
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	<b>סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים</b>
2,315	1,240	7	188	649	231	<b>סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים</b>
2,529	1,123	4	58	1,288	56	יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:
(1,026)	(181)	-	-	(845)	-	מכשירים פיננסים
(447)	-	(4)	-	(443)	-	בטחון במזומן ששועבד
1,056	942	-	58	-	56	<b>סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים</b>

(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 הון 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)

(א) 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 פיננסיים
(531)	(241)	-	-	(290)	-	הפחתת סיכון אשראי בגין בטחון במזומן שהתקבל
868	684	1	73	53	57	<b>סכום נטו של נכסים בגין מכשירים נגזרים</b>
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	<b>סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים</b>
2,127	1,001	1	230	659	236	<b>סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים</b>
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 פיננסיים
(246)	-	-	-	(246)	-	בטחון במזומן ששועבד
1,253	1,088	-	73	38	54	<b>סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים</b>

(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 בהפסדי 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
					<b>סך הכל</b>
31 במרץ 2019					
סך הכל	מעל חמש שנים	מעל שנה ועד חמש שנים	מעל שלושה חודשים ועד שנה	עד שלושה חודשים	
231,608	8,721	27,152	66,942	128,793	<b>סך הכל</b>
31 בדצמבר 2019					
סך הכל	מעל חמש שנים	מעל שנה ועד חמש שנים	מעל שלושה חודשים ועד שנה	עד שלושה חודשים	
265,277	7,521	20,655	76,526	160,575	<b>סך הכל</b>

## 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 עשית 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 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	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	
פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	
פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	
פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	
פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	
פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	
פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	
פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	
פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	
פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	
פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	
הכנסות ריבית מחיצוניים	759	244	9	1,003	1	295	75	144	8	80	1,606	80	1,686
הוצאות ריבית מחיצוניים	-	104	-	104	40	26	13	53	59	26	321	18	339
הכנסות ריבית, נטו מחיצוניים	759	140	9	899	(39)	269	62	91	(51)	54	1,285	62	1,347
הכנסות ריבית, נטו בינמגזרי	(300)	197	(2)	(103)	61	29	14	43	80	(107)	17	(17)	-
<b>סך הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו</b>	<b>459</b>	<b>337</b>	<b>7</b>	<b>796</b>	<b>22</b>	<b>298</b>	<b>76</b>	<b>134</b>	<b>29</b>	<b>(53)</b>	<b>1,302</b>	<b>45</b>	<b>1,347</b>
סך הכנסות מימון שאינן מריבית	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	64	-	64
סך עמלות והכנסות אחרות	38	147	39	185	86	104	22	34	16	77	524	5	529
<b>סך הכנסות שאינן מריבית</b>	<b>38</b>	<b>147</b>	<b>39</b>	<b>185</b>	<b>86</b>	<b>104</b>	<b>22</b>	<b>34</b>	<b>16</b>	<b>141</b>	<b>588</b>	<b>5</b>	<b>593</b>
<b>סך הכנסות</b>	<b>497</b>	<b>484</b>	<b>46</b>	<b>981</b>	<b>108</b>	<b>402</b>	<b>98</b>	<b>168</b>	<b>45</b>	<b>88</b>	<b>1,890</b>	<b>50</b>	<b>1,940</b>
הוצאות (הקטנת הוצאות) בגין הפסדי אשראי	65	40	-	105	(1)	72	72	87	2	2	339	6	345
הוצאות תפעוליות ואחרות לחיצוניים	166	447	15	613	22	205	17	28	18	94	997	20	1,017
הוצאות תפעוליות ואחרות בינמגזרי	-	(33)	(3)	(33)	2	(18)	14	21	13	1	-	-	-
<b>סך הוצאות תפעוליות ואחרות</b>	<b>166</b>	<b>414</b>	<b>12</b>	<b>580</b>	<b>24</b>	<b>187</b>	<b>31</b>	<b>49</b>	<b>31</b>	<b>95</b>	<b>997</b>	<b>20</b>	<b>1,017</b>
רווח (הפסד) לפני מיסים	266	30	34	296	85	143	(5)	32	12	(9)	554	24	578
הפרשה (הקטנת הפרשה) למיסים על הרווח	92	10	12	102	29	49	(2)	11	4	(1)	192	8	200
<b>רווח (הפסד) לאחר מיסים</b>	<b>174</b>	<b>20</b>	<b>22</b>	<b>194</b>	<b>56</b>	<b>94</b>	<b>(3)</b>	<b>21</b>	<b>8</b>	<b>(8)</b>	<b>362</b>	<b>16</b>	<b>378</b>
חלקו של התאגיד הבנקאי ברווחים של חברות כלולות	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
רווח נקי (הפסד) לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	174	20	22	194	56	94	(3)	21	8	(8)	362	16	378
רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	(12)	(1)	(12)	-	(1)	-	-	-	(8)	(21)	-	(21)
<b>רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות של התאגיד הבנקאי</b>	<b>174</b>	<b>8</b>	<b>21</b>	<b>182</b>	<b>56</b>	<b>93</b>	<b>(3)</b>	<b>21</b>	<b>8</b>	<b>(16)</b>	<b>341</b>	<b>16</b>	<b>357</b>
יתרה ממוצעת של נכסים	136,450	21,135	3,140	157,585	213	21,441	7,411	16,596	1,222	57,940	262,408	12,452	274,860
מזה: השקעות בחברות כלולות	-	-	-	-	-	-	-	-	-	31	31	-	31
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור	136,450	21,135	3,140	157,585	213	21,441	7,411	16,596	1,222	-	204,468	3,133	207,601
יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח	137,958	21,758	3,541	159,716	164	21,608	7,431	17,692	1,792	-	208,403	3,760	212,163
יתרת חובות פגומים	70	87	-	157	-	633	141	332	123	-	1,386	-	1,386
יתרת חוב בפיגור 90 יום ומעלה	1,546	27	-	1,573	-	36	-	-	-	-	1,609	-	1,609
יתרה ממוצעת של התחייבויות	-	91,138	3,140	91,138	14,999	27,929	8,958	25,058	45,409	32,327	245,818	11,957	257,775

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

	פעילות בישראל פעילות חו"ל	פעילות בישראל סך הכל	פעילות בישראל מגזר ניהול	פעילות בישראל גופים מוסדיים פיננסי	פעילות בישראל גדולים	פעילות בישראל עסקים בינוניים	פעילות בישראל עסקים קטנים וזעירים	פעילות בישראל בנקאות פרטית	פעילות בישראל מזכה: כרטיסי אשראי סך הכל	פעילות בישראל מזכה: כרטיסי אשראי סך הכל	פעילות בישראל מזכה: כרטיסי אשראי סך הכל	פעילות בישראל מזכה: כרטיסי אשראי סך הכל	פעילות בישראל מזכה: כרטיסי אשראי סך הכל
214,896	4,545	210,351	-	45,409	25,058	8,958	27,929	14,999	87,998	-	87,998	-	מזכה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
223,189	4,184	219,005	-	41,216	27,982	9,705	29,644	16,015	94,443	-	94,443	-	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
165,930	4,388	161,542	6,904	2,455	24,359	8,462	20,659	26	98,677	3,352	19,784	78,893	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון <sup>(1)</sup>
169,001	4,546	164,455	7,422	3,100	24,882	8,537	21,069	27	99,418	3,279	19,821	79,597	יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח <sup>(1)</sup>
487,340	-	487,340	2,632	378,649	20,830	3,474	27,942	3,272	50,541	-	40,417	10,124	יתרה ממוצעת של נכסים בניהול <sup>(2)</sup>
<b>פיצול הכנסות ריבית נטו:</b>													
1,108	25	1,083	-	6	110	63	256	-	648	7	214	434	מרווח מפעילות מתן אשראי
233	3	230	-	22	18	10	35	22	123	-	123	-	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
6	17	(11)	(53)	1	6	3	7	-	25	-	-	25	אחר
<b>1,347</b>	<b>45</b>	<b>1,302</b>	<b>(53)</b>	<b>29</b>	<b>134</b>	<b>76</b>	<b>298</b>	<b>22</b>	<b>796</b>	<b>7</b>	<b>337</b>	<b>459</b>	<b>סך הכל הכנסות ריבית, נטו</b>

(1) נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון (חוראות 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

**ביאור 12 - מגזרי פעילות - המשך**  
**מגזרי פעילות פיקוחיים**  
 לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2019 (בלתי מבוקר)  
 סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל
פעילות ח"ל	פעילות ח"ל	פעילות ח"ל	פעילות ח"ל	פעילות ח"ל	פעילות ח"ל	פעילות ח"ל	פעילות ח"ל	פעילות ח"ל	פעילות ח"ל	פעילות ח"ל	פעילות ח"ל	פעילות ח"ל
סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל
1,686	113	1,573	67	7	142	68	279	-	1,010	9	235	775
455	29	426	80	89	66	15	24	38	114	-	114	-
1,231	84	1,147	(13)	(82)	76	53	255	(38)	896	9	121	775
-	(29)	29	(83)	114	56	15	25	60	(158)	(1)	214	(372)
<b>1,231</b>	<b>55</b>	<b>1,176</b>	<b>(96)</b>	<b>32</b>	<b>132</b>	<b>68</b>	<b>280</b>	<b>22</b>	<b>738</b>	<b>8</b>	<b>335</b>	<b>403</b>
57	2	55	55	-	-	-	-	-	-	-	-	-
409	6	403	69	9	40	23	95	2	165	35	127	38
<b>466</b>	<b>8</b>	<b>458</b>	<b>124</b>	<b>9</b>	<b>40</b>	<b>23</b>	<b>95</b>	<b>2</b>	<b>165</b>	<b>35</b>	<b>127</b>	<b>38</b>
<b>1,697</b>	<b>63</b>	<b>1,634</b>	<b>28</b>	<b>41</b>	<b>172</b>	<b>91</b>	<b>375</b>	<b>24</b>	<b>903</b>	<b>43</b>	<b>462</b>	<b>441</b>
76	1	75	(2)	(1)	5	1	37	-	35	-	27	8
986	20	966	90	17	27	17	201	21	593	15	433	160
-	-	-	1	12	21	14	(18)	2	(32)	(3)	(32)	-
<b>986</b>	<b>20</b>	<b>966</b>	<b>91</b>	<b>29</b>	<b>48</b>	<b>31</b>	<b>183</b>	<b>23</b>	<b>561</b>	<b>12</b>	<b>401</b>	<b>160</b>
635	42	593	(61)	13	119	59	155	1	307	31	34	273
213	14	199	(20)	4	40	20	52	-	103	10	11	92
<b>422</b>	<b>28</b>	<b>394</b>	<b>(41)</b>	<b>9</b>	<b>79</b>	<b>39</b>	<b>103</b>	<b>1</b>	<b>204</b>	<b>21</b>	<b>23</b>	<b>181</b>
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
422	28	394	(41)	9	79	39	103	1	204	21	23	181
(18)	-	(18)	(8)	-	-	-	-	-	(10)	(1)	(10)	-
<b>404</b>	<b>28</b>	<b>376</b>	<b>(49)</b>	<b>9</b>	<b>79</b>	<b>39</b>	<b>103</b>	<b>1</b>	<b>194</b>	<b>20</b>	<b>13</b>	<b>181</b>
257,011	12,657	244,354	51,769	1,089	17,080	6,736	19,652	73	147,955	3,132	20,339	127,616
32	-	32	32	-	-	-	-	-	-	-	-	-
196,009	3,424	192,585	-	1,089	17,080	6,736	19,652	73	147,955	3,132	20,339	127,616
197,857	4,192	193,665	-	1,293	16,009	6,881	19,986	93	149,403	3,770	21,384	128,019
1,070	-	1,070	-	157	200	68	504	-	141	-	84	57
1,409	1	1,408	-	-	-	-	39	-	1,369	-	22	1,347
241,345	12,213	229,132	31,203	38,461	28,086	8,274	23,631	13,524	85,953	3,132	85,953	-



## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

	פעילות חו"ל	פעילות ישראל	פעילות ישראל	פעילות ישראל	פעילות ישראל	פעילות ישראל	פעילות ישראל	פעילות ישראל	פעילות ישראל	פעילות ישראל	פעילות ישראל	פעילות ישראל	
	סך הכל	סך הכל	מגזר ניהול	פעילות ישראל	פעילות ישראל	פעילות ישראל	עסקים קטנים בישראל	עסקים קטנים בישראל	בנקאות	פעילות ישראל	מזק: משקי בית	פעילות ישראל	פעילות ישראל
	סך הכל	פעילות חו"ל	בישראל	פיננסי	גדולים	גדולים	פיננסי	פיננסי	פרטית	סך הכל	כרטיסי אשראי	אחרים	הלוואות לדיור
200,311	5,514	194,797	-	38,461	28,086	8,274	23,631	13,524	82,821	-	82,821	-	-
204,777	6,145	198,632	-	41,217	26,994	8,456	24,410	13,992	83,563	-	83,563	-	-
152,971	4,292	148,679	6,221	2,595	21,927	7,734	19,082	28	91,092	3,256	18,759	72,333	72,333
154,315	4,333	149,982	6,501	2,135	21,837	7,825	20,086	28	91,570	3,266	18,716	72,854	72,854
411,030	-	411,030	13,646	280,661	28,332	6,347	28,510	2,609	50,925	-	41,081	9,844	9,844
<b>פיצול הכנסות ריבית נטו:</b>													
1,023	29	994	-	4	108	54	236	-	592	7	206	386	386
248	3	245	-	27	19	12	36	22	129	1	129	-	-
(40)	23	(63)	(96)	1	5	2	8	-	17	-	-	17	17
<b>1,231</b>	<b>55</b>	<b>1,176</b>	<b>(96)</b>	<b>32</b>	<b>132</b>	<b>68</b>	<b>280</b>	<b>22</b>	<b>738</b>	<b>8</b>	<b>335</b>	<b>403</b>	<b>403</b>

מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור

יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

יתרה ממוצעת של נכסי סיכון<sup>(1)</sup>

יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח<sup>(1)</sup>

יתרה ממוצעת של נכסים בניהול<sup>(2)</sup>

מרווח מפעילות מתן אשראי

מרווח מפעילות קבלת פיקדונות

אחר

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 וניירות ערך של לקוחות.

## 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 חו"ל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	
	סך הכל	סך הכל	מגזר ניהול	פעילות בישראל	פעילות בישראל	עסקים קטנים בישראל	עסקים וזעירים	בנקאות פרטית	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	
	סך הכל	פעילות חו"ל	בישראל	פיננסי	גדולים	גדולים	גדולים	גדולים	אשראי סך הכל	מזק: מרטיסי	מסקי בית	מסקי בית	הכנסות ריבית, נטו
הכנסות ריבית מחיצוניים	7,711	408	7,303	266	30	576	297	1,157	2	4,975	36	961	4,014
הוצאות ריבית מחיצוניים	2,371	101	2,270	615	446	274	65	118	176	576	-	576	-
הכנסות ריבית, נטו מחיצוניים	5,340	307	5,033	(349)	(416)	302	232	1,039	(174)	4,399	36	385	4,014
הכנסות ריבית, נטו בינמגזרי	-	(93)	93	256	534	224	63	111	260	(1,355)	(6)	964	(2,319)
<b>סך הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו</b>	<b>5,340</b>	<b>214</b>	<b>5,126</b>	<b>(93)</b>	<b>118</b>	<b>526</b>	<b>295</b>	<b>1,150</b>	<b>86</b>	<b>3,044</b>	<b>30</b>	<b>1,349</b>	<b>1,695</b>
סך הכנסות מימון שאינן מריבית	357	8	349	349	-	-	-	-	-	-	-	-	-
סך עמלות והכנסות אחרות	1,609	30	1,579	223	39	143	90	387	11	686	149	526	160
<b>סך הכנסות שאינן מריבית</b>	<b>1,966</b>	<b>38</b>	<b>1,928</b>	<b>572</b>	<b>39</b>	<b>143</b>	<b>90</b>	<b>387</b>	<b>11</b>	<b>686</b>	<b>149</b>	<b>526</b>	<b>160</b>
<b>סך הכנסות</b>	<b>7,306</b>	<b>252</b>	<b>7,054</b>	<b>479</b>	<b>157</b>	<b>669</b>	<b>385</b>	<b>1,537</b>	<b>97</b>	<b>3,730</b>	<b>179</b>	<b>1,875</b>	<b>1,855</b>
הוצאות (הקטנת הוצאות) בגין הפסדי אשראי	364	(4)	368	(3)	(6)	24	42	166	2	143	-	99	44
הוצאות תפעוליות ואחרות לחיצוניים	3,988	79	3,909	366	69	105	62	809	85	2,413	62	1,762	651
הוצאות תפעוליות ואחרות בינמגזרי	-	-	-	5	52	85	60	(75)	7	(134)	(12)	(134)	-
<b>סך הוצאות תפעוליות ואחרות</b>	<b>3,988</b>	<b>79</b>	<b>3,909</b>	<b>371</b>	<b>121</b>	<b>190</b>	<b>122</b>	<b>734</b>	<b>92</b>	<b>2,279</b>	<b>50</b>	<b>1,628</b>	<b>651</b>
רווח לפני מיסים	2,954	177	2,777	111	42	455	221	637	3	1,308	129	148	1,160
הפרשה למיסים על הרווח	1,029	62	967	38	15	158	77	222	1	456	45	52	404
<b>רווח לאחר מיסים</b>	<b>1,925</b>	<b>115</b>	<b>1,810</b>	<b>73</b>	<b>27</b>	<b>297</b>	<b>144</b>	<b>415</b>	<b>2</b>	<b>852</b>	<b>84</b>	<b>96</b>	<b>756</b>
חלקו של התאגיד הבנקאי ברווחים של חברות כלולות	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
רווח נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	1,925	115	1,810	73	27	297	144	415	2	852	84	96	756
רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	(83)	-	(83)	(34)	-	-	-	(5)	-	(44)	(5)	(44)	-
<b>רווח נקי המיוחס לבעלי מניות של התאגיד הבנקאי</b>	<b>1,842</b>	<b>115</b>	<b>1,727</b>	<b>39</b>	<b>27</b>	<b>297</b>	<b>144</b>	<b>410</b>	<b>2</b>	<b>808</b>	<b>79</b>	<b>52</b>	<b>756</b>
יתרה ממוצעת של נכסים	260,685	10,079	250,606	53,589	1,051	16,881	7,104	20,412	112	151,457	3,225	20,708	130,749
מזה: השקעות בחברות כלולות	32	-	32	32	-	-	-	-	-	-	-	-	-
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור	200,245	3,228	197,017	-	1,051	16,881	7,104	20,412	112	151,457	3,225	20,708	130,749
יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח	206,401	3,607	202,794	-	1,569	15,357	7,196	21,241	227	157,204	3,961	21,893	135,311
יתרת חובות פגומים	1,274	-	1,274	-	124	241	145	622	-	142	-	86	56
יתרת חוב בפיגור 90 יום ומעלה	1,537	-	1,537	-	-	-	-	37	-	1,500	-	24	1,476
יתרה ממוצעת של התחייבויות	244,392	10,826	233,566	32,083	39,992	25,985	8,388	25,283	13,938	87,897	3,225	87,897	-

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

	פעילות חו"ל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	פעילות בישראל	
	סך הכל	סך הכל	מגזר ניהול	גדולים	עסקים קטנים	עסקים בינוניים	עסקים זעירים	בנקאות	פעילות בישראל	מזקה:	מסקי בית	מסקי בית	הלוואות לדיור אחרים
	סך הכל	פעילות חו"ל	פיננסי	גדולים	עסקים	עסקים	עסקים	פרטית	סך הכל	מסקי בית	מסקי בית	מסקי בית	מסקי בית
203,531	5,273	198,258	-	39,992	25,985	8,388	25,283	13,938	84,672	-	84,672	-	-
210,984	3,924	207,060	-	45,330	25,155	8,935	26,725	14,839	86,076	-	86,076	-	-
157,548	4,179	153,369	6,694	2,029	23,107	8,157	19,517	26	93,839	3,358	19,016	74,823	74,823
162,858	4,227	158,631	6,385	1,810	23,833	8,389	20,250	25	97,939	3,426	19,749	78,190	78,190
458,316	-	458,316	10,324	329,318	27,695	6,123	29,648	2,687	52,521	-	42,576	9,945	9,945
<b>פיצול הכנסות ריבית נטו:</b>													
4,238	108	4,130	-	19	434	240	984	-	2,453	30	831	1,622	1,622
964	11	953	-	93	70	46	142	86	516	-	516	-	-
138	95	43	(93)	6	22	9	24	-	75	-	2	73	73
<b>5,340</b>	<b>214</b>	<b>5,126</b>	<b>(93)</b>	<b>118</b>	<b>526</b>	<b>295</b>	<b>1,150</b>	<b>86</b>	<b>3,044</b>	<b>30</b>	<b>1,349</b>	<b>1,695</b>	<b>1,695</b>
													<b>סך הכל הכנסות ריבית, נטו</b>

מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור

יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח

יתרה ממוצעת של נכסי סיכון<sup>(1)</sup>

יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח<sup>(1)</sup>

יתרה ממוצעת של נכסים בניהול<sup>(2)</sup>

מרווח מפעילות מתן אשראי

מרווח מפעילות קבלת פיקדונות

אחר

(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.

### 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 הבנקאיים הנדרשים להם וביחידה הארגונית האחראית לטיפול בכל אחד מהמגזרים. הגדרת מגזרי הפעילות מבוססת על המבנה הארגוני של הבנק, כמפורט להלן. הפעילות בששת מגזרי הפעילות כוללת את כל תחומי הפעילות הבנקאית, לרבות מתן שירותים פיננסיים בסיסיים (הלוואות ופיקדונות), פעילות בניירות ערך עבור לקוחות, פעילות במכשירים נגזרים וכן שירותים בנקאיים ייחודיים המיועדים לענות על צרכים בתחומי פעילות מוגדרים. הפעילות במגזרים השונים מתבצעת באמצעות סניפי הבנק, חדר העסקאות, המוקדים העסקיים, יחידות המטה בבנק והחברות הבנות בארץ ובחוץ לארץ. לפרטים בדבר 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 שרותי 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 הממונהל בחטיבה הקמעונאית, יכול הלקוח לעבור את הקריטריון האמור לעיל. ללקוחות המגזר ניתנים שרותי בנקאות ומוצרים פיננסיים, לרבות שרותי בנקאות מסחרית בהתאם לצורכיהם.

**בנקאות פרטית** - הטיפול בבנקאות הפרטית נמצא באחריות סקטור פעילות בינלאומית ובנקאות פרטית בחטיבה הפיננסית. על לקוחות סקטור בנקאות פרטית נמנים בעיקר לקוחות פרטיים שלהם היקפי נכסים נזילים (בעיקר פיקדונות לטווחים קצרים והשקעות בניירות ערך) בסכומים העולים על מיליון שקלים חדשים. ללקוחות מגזר זה, המתאפיינים בעושר פיננסי גבוה, מציע הבנק נגישות לשירותים ומוצרים ייחודיים בתחומי הפעילות בשוק ההון, הייעוץ וניהול ההשקעות.

**בנקאות מסחרית** - הטיפול בלקוחות המגזר, חברות פרטיות וציבוריות בגודל בינוני (Middle Market) ובהיקף בינוני של חבות, מתבצע בחטיבה לבנקאות עסקית, בעיקר בסקטור עסקים, הפועל באמצעות 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 וההתחייבויות והחשיפות לסיכונים שוק, ניהול תיק הנוסטרו, ניהול הנדילות 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>
תשואה להון (אחוז רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי מההון הממוצע) <sup>(1)</sup>								
9.1%	-	4.8%	4.3%	22.6%	-	7.7%	10.4%	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור נטו
205,923	-	27,228	6,091	14,644	1,089	130,348	26,523	יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
214,896	15,520	58,572	8,412	25,424	9,162	-	97,806	יתרה ממוצעת של נכסים
274,860	59,561	35,296	6,139	14,741	1,523	130,696	26,904	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון <sup>(2)</sup>
165,930	7,305	39,345	6,764	13,003	525	75,883	23,105	

(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 תקן 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
76	(1)	7	4	36	(1)	7	24	אשראי
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 31
<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
422	(25)	138	19	74	5	149	62	שליטה
(18)	(8)	-	-	-	-	-	(10)	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה (10)
<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>
								תשוואה להון (אחוז רווח נקי המיוחס לבעלי
11.3%	-	17.1%	11.8%	24.2%	39.2%	8.7%	14.2%	מניות התאגיד הבנקאי מההון הממוצע) <sup>(1)</sup>
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 תקן 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)

מסקי בית אחרים	מסקי בית משכנתאות	בנקאות פרטית	עסקים קטנים	בנקאות מסחרית	בנקאות עסקית	ניהול פיננסי	סך הכל מאוחד	
הכנסות ריבית נטו:								
574	3,693	(36)	746	199	674	(510)	5,340	מחיצוניים
1,058	(2,231)	131	167	39	304	532	-	בינמגזרי
<b>1,632</b>	<b>1,462</b>	<b>95</b>	<b>913</b>	<b>238</b>	<b>978</b>	<b>22</b>	<b>5,340</b>	<b>סך הכל הכנסות ריבית נטו</b>
5	-	2	1	1	26	322	357	הכנסות מימון שאינן מריבית
546	159	60	334	59	235	216	1,609	עמלות והכנסות אחרות
<b>2,183</b>	<b>1,621</b>	<b>157</b>	<b>1,248</b>	<b>298</b>	<b>1,239</b>	<b>560</b>	<b>7,306</b>	<b>סך הכנסות</b>
96	42	(1)	148	39	44	(4)	364	הוצאות (הקטנת הוצאות) בגין הפסדי אשראי
1,692	619	128	620	152	387	390	3,988	הוצאות תפעוליות ואחרות
395	960	30	480	107	808	174	2,954	רווח לפני מס
138	334	10	167	37	281	62	1,029	הפרשה למסים על הרווח
<b>257</b>	<b>626</b>	<b>20</b>	<b>313</b>	<b>70</b>	<b>527</b>	<b>112</b>	<b>1,925</b>	<b>רווח לאחר מיסים</b>
-	-	-	-	-	-	-	-	חלק ברווחים נטו, של חברות כלולות, לאחר השפעת המס
257	626	20	313	70	527	112	1,925	רווח נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(44)	-	-	(5)	-	-	(34)	(83)	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<b>213</b>	<b>626</b>	<b>20</b>	<b>308</b>	<b>70</b>	<b>527</b>	<b>78</b>	<b>1,842</b>	<b>רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק</b>
11.5%	8.6%	36.9%	25.1%	10.3%	14.2%	11.9%	11.9%	תשואה להון (אחוז רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי מההון הממוצע) <sup>(1)</sup>
26,163	124,979	1,036	13,931	6,005	26,538	-	198,652	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור נטו
93,578	-	8,663	23,584	7,898	54,435	15,373	203,531	יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
26,599	125,498	1,558	14,059	6,067	32,624	54,280	260,685	יתרה ממוצעת של נכסים
22,566	71,771	534	12,332	6,698	36,689	6,958	157,548	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

#### הפרשה להפסדי אשראי - לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2020 (בלתי מבוקר)

סך הכל	בנקים וממשלות	אשראי לציבור				יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופה
		אשראי לציבור	אשראי לציבור פרטי אחר	אשראי לציבור לדיור	אשראי לציבור מסחרי	
1,813	1	1,812	273	674	865	הוצאות בגין הפסדי אשראי
345	2	343	39	65	239	מחיקות חשבונאיות <sup>(2)</sup>
(126)	-	(126)	(35)	(8)	(83)	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות <sup>(2)</sup>
36	-	36	16	-	20	מחיקות חשבונאיות, נטו
(90)	-	(90)	(19)	(8)	(63)	
<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>

#### הפרשה להפסדי אשראי - לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2019 (בלתי מבוקר)

סך הכל	בנקים וממשלות	אשראי לציבור				יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופה
		אשראי לציבור	אשראי לציבור פרטי אחר	אשראי לציבור לדיור	אשראי לציבור מסחרי	
1,677	4	1,673	263	644	766	הוצאות בגין הפסדי אשראי
76	(2)	78	27	8	43	מחיקות חשבונאיות <sup>(2)</sup>
(110)	-	(110)	(42)	(2)	(66)	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות <sup>(2)</sup>
41	-	41	17	1	23	מחיקות חשבונאיות, נטו
(69)	-	(69)	(25)	(1)	(43)	
<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) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט איגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי סכר 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 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 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)						
סך הכל	בנקים וממשלות	אשראי לציבור		אשראי לציבור פרטי אחר	אשראי לציבור לדיור	אשראי מסחרי
		אשראי לציבור	סך הכל			
<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: שההפרשה בגינם חושבה לפי עומק הפיגור
<b>225,108</b>	<b>12,945</b>	<b>212,163</b>	<b>20,111</b>	<b>(2)138,196</b>	<b>53,856</b>	<b>סך הכל חובות</b>
<b>הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות<sup>(1)</sup></b>						
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: שההפרשה בגינם חושבה 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>31 במרץ 2019 (בלתי מבוקר)</b>						
סך הכל	בנקים וממשלות	אשראי לציבור		אשראי לציבור פרטי אחר	אשראי לציבור לדיור	אשראי מסחרי
		אשראי לציבור	סך הכל			
<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: שההפרשה בגינם חושבה לפי עומק הפיגור
<b>205,437</b>	<b>7,580</b>	<b>197,857</b>	<b>20,032</b>	<b>(2)128,298</b>	<b>49,527</b>	<b>סך הכל חובות</b>
<b>הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות<sup>(1)</sup></b>						
598	2	596	29	2	565	שנבדקו על בסיס פרטני
990	-	990	226	649	115	שנבדקו על בסיס קבוצתי
655	-	655	-	649	6	מזה: שההפרשה בגינם חושבה 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>31 בדצמבר 2019 (מבוקר)</b>						
סך הכל	בנקים וממשלות	אשראי לציבור		אשראי לציבור פרטי אחר	אשראי לציבור לדיור	אשראי מסחרי
		אשראי לציבור	סך הכל			
<b>יתרת חוב רשומה של חובות<sup>(1)</sup></b>						
50,018	7,916	42,102	729	56	41,317	שנבדקו על בסיס פרטני
164,299	-	164,299	19,864	135,520	8,915	שנבדקו על בסיס קבוצתי
137,158	-	137,158	-	135,520	1,638	מזה: שההפרשה בגינם חושבה לפי עומק הפיגור
<b>214,317</b>	<b>7,916</b>	<b>206,401</b>	<b>20,593</b>	<b>(2)135,576</b>	<b>50,232</b>	<b>סך הכל חובות</b>
<b>הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות<sup>(1)</sup></b>						
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: שההפרשה בגינם חושבה 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>

(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 בפיגור של 30 ועד 89 ימים <sup>(5)</sup>	חובות לא פגומים מידע נוסף בפיגור של 90 ימים או יותר <sup>(4)</sup>	סך הכל	בעייתיים <sup>(2)</sup> פגומים <sup>(3)</sup>	לא פגומים <sup>(2)</sup>	לא בעייתיים
<b>פעילות לווים בישראל</b>					
<b>ציבור - מסחרי</b>					
38	5	14,394	102	68	14,224
13	1	4,369	51	368	3,950
3	-	4,717	133	10	4,574
160	30	26,388	888	530	24,970
<b>214</b>	<b>36</b>	<b>49,868</b>	<b>1,174</b>	<b>976</b>	<b>47,718</b>
637 <sup>(6)</sup>	1,546 <sup>(7)</sup>	137,903	70	1,546 <sup>(7)</sup>	136,287
79	27	20,003	87	153	19,763
<b>930</b>	<b>1,609</b>	<b>207,774</b>	<b>1,331</b>	<b>2,675</b>	<b>203,768</b>
-	-	134	-	-	134
-	-	173	-	-	173
<b>930</b>	<b>1,609</b>	<b>208,081</b>	<b>1,331</b>	<b>2,675</b>	<b>204,075</b>
<b>פעילות לווים בחוץ לארץ</b>					
<b>ציבור - מסחרי</b>					
-	-	2,000	-	-	2,000
-	-	1,988	55	47	1,886
-	-	<b>3,988</b>	<b>55</b>	<b>47</b>	<b>3,886</b>
-	-	401	-	-	401
-	-	<b>4,389</b>	<b>55</b>	<b>47</b>	<b>4,287</b>
-	-	11,980	-	-	11,980
-	-	658	-	-	658
-	-	<b>17,027</b>	<b>55</b>	<b>47</b>	<b>16,925</b>
930	1,609	212,163	1,386	2,722	208,055
-	-	12,114	-	-	12,114
-	-	831	-	-	831
<b>930</b>	<b>1,609</b>	<b>225,108</b>	<b>1,386</b>	<b>2,722</b>	<b>221,000</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 בעייתית ראה ביאור 2.13.ג. לדוחות הכספיים.
- (4) מסווגים כחובות בעייתיים שאינם פגומים. צוברים הכנסות ריבית.
- (5) צוברים הכנסות ריבית. חובות בפיגור של 30 ועד 89 ימים בסך 83 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 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.
- (8) 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.1 איכות אשראי ופיגורים - המשך

ליום 31 במרץ 2019 (בלתי מבוקר)

חובות לא פגומים מידע נוסף בפיגור של 30 ועד 89 ימים <sup>(5)</sup>	חובות לא פגומים מידע נוסף בפיגור של 90 ימים או יותר <sup>(4)</sup>	סך הכל	בעייתיים <sup>(2)</sup> לא פגומים <sup>(3)</sup>	לא פגומים <sup>(2)</sup>	לא בעייתיים	
<b>פעילות לווים בישראל</b>						
<b>ציבור - מסחרי</b>						
14	7	13,583	148	71	13,364	בינוי ונדל"ן - בינוי <sup>(8)</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 שבגין קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור, הלוואות לדיור שבגין 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 13.ב.2.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 הדיוח 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>(1)</sup>

##### א.1 איכות אשראי ופיגורים - המשך

ליום 31 בדצמבר 2019 (מבוקר)

חובות לא פגומים מידע נוסף בפיגור של 30 ועד 89 ימים <sup>(5)</sup>	חובות לא פגומים מידע נוסף בפיגור של 90 ימים או יותר <sup>(4)</sup>	סך הכל	בעייתיים <sup>(2)</sup> לא פגומים <sup>(3)</sup>	לא פגומים <sup>(2)</sup>	לא בעייתיים	
<b>פעילות לווים בישראל</b>						
<b>ציבור - מסחרי</b>						
11	8	13,417	116	42	13,259	בינוני ונדל"ן - בינו <sup>(8)</sup>
6	1	4,284	62	363	3,859	בינוני 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	בינוני 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 שאורגנו מחדש באירגון מחדש של חוב בעייתי ראה ביאור 13 ב.2.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 והנהלה במסגרת פרק סקירת הסיכונים. לפרטים בדבר הנחיות הפיקוח על הבנקים במסגרת התמודדות עם נגיף הקורונה ראה ביאור 3.ג.1. לעיל.

להלן יתרת החוב הרשומה לפי איכות האשראי ובחלוקה למגזרי האשראי של הבנק:

#### ליום 31 במרץ 2020 (בלתי מבוקר)

מגזר האשראי	מגזר האשראי	מגזר האשראי	מגזר האשראי	מגזר האשראי	מגזר האשראי	איכות החובות
מסחרי	לדיור	פרטיים	ממשלות	בנקים	מגזר האשראי סך הכל	
48,884	135,620	19,431	831	12,114	216,880	חובות תקינים
2,720	960	440	-	-	4,120	חובות תקינים שאינם בדירוג ביצוע אשראי <sup>(1)</sup>
1023	1546	153	-	-	2722	חובות בעייתיים שאינם פגומים
1,229	70	87	-	-	1,386	חובות פגומים
<b>53,856</b>	<b>138,196</b>	<b>20,111</b>	<b>831</b>	<b>12,114</b>	<b>225,108</b>	<b>סך הכל</b>

#### ליום 31 במרץ 2019 (בלתי מבוקר)

מגזר האשראי	מגזר האשראי	מגזר האשראי	מגזר האשראי	מגזר האשראי	מגזר האשראי	איכות החובות
מסחרי	לדיור	פרטיים	ממשלות	בנקים	מגזר האשראי סך הכל	
46,239	126,113	19,467	640	6,940	199,399	חובות תקינים <sup>(2)</sup>
1,936	780	333	-	-	3,049	חובות תקינים שאינם בדירוג ביצוע אשראי <sup>(1)(2)</sup>
423	1,348	148	-	-	1,919	חובות בעייתיים שאינם פגומים
929	57	84	-	-	1,070	חובות פגומים
<b>49,527</b>	<b>128,298</b>	<b>20,032</b>	<b>640</b>	<b>6,940</b>	<b>205,437</b>	<b>סך הכל</b>

#### 31 בדצמבר 2019 (מבוקר)

מגזר האשראי	מגזר האשראי	מגזר האשראי	מגזר האשראי	מגזר האשראי	מגזר האשראי	איכות החובות
מסחרי	לדיור	פרטיים	ממשלות	בנקים	מגזר האשראי סך הכל	
46,799	133,145	19,959	656	7,260	207,819	חובות תקינים בדירוג ביצוע אשראי
1,520	899	403	-	-	2,822	חובות תקינים שאינם בדירוג ביצוע אשראי <sup>(1)(2)</sup>
781	1,476	145	-	-	2,402	חובות בעייתיים שאינם פגומים
1,132	56	86	-	-	1,274	חובות פגומים
<b>50,232</b>	<b>135,576</b>	<b>20,593</b>	<b>656</b>	<b>7,260</b>	<b>214,317</b>	<b>סך הכל</b>

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

(2) סווג מחדש.

## 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
					ליום 31 במרץ 2020 (בלתי מבוקר)
יתרת חובות פגומים	סך הכול 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>(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 הכול 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 הכול 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 הכול 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 הכול מסחרי</b>
-	-	-	-	-	אנשים פרטיים
<b>56</b>	<b>55</b>	<b>-</b>	<b>36</b>	<b>55</b>	<b>סך הכול 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 הכול פעילות בחוץ לארץ</b>
1,669	1,386	252	284	1,134	סך הכול ציבור
-	-	-	-	-	סך הכול בנקים
-	-	-	-	-	סך הכול ממשלות
<b>1,669</b>	<b>1,386</b>	<b>252</b>	<b>284</b>	<b>1,134</b>	<b>סך הכול</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 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

ליום 31 במרץ 2019 (בלתי מבוקר)

יתרת חובות פגומים	סך הכל יתרת חובות פגומים <sup>(2)</sup>	יתרת חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית <sup>(2)</sup>	יתרת הפרשה פרטנית	יתרת חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית <sup>(2)(3)</sup>	
<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 סכר 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 חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית <sup>(2)</sup>	סך הכל יתרת חובות פגומים <sup>(2)</sup>	יתרת חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית <sup>(3)</sup>	יתרת הפרשה פרטנית	יתרת חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית <sup>(3)</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 איגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ולמעט פיקדונות בבנק ישראל.

(2) יתרת חוב רשומה.

(3) יתרת החוב בביכוי 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
						ב. יתרה ממוצעת והכנסות ריבית <sup>(4)</sup>
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2020 (בלתי מבוקר)	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2020 (בלתי מבוקר)	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2019 (בלתי מבוקר)	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2020 (בלתי מבוקר)	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2020 (בלתי מבוקר)	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2019 (בלתי מבוקר)	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2019 (בלתי מבוקר)
פגומים <sup>(2)</sup>	פגומים <sup>(2)</sup>	פגומים <sup>(2)</sup>	פגומים <sup>(2)</sup>	פגומים <sup>(2)</sup>	פגומים <sup>(2)</sup>	פגומים <sup>(2)</sup>
פגומים <sup>(2)</sup>	פגומים <sup>(2)</sup>	פגומים <sup>(2)</sup>	פגומים <sup>(2)</sup>	פגומים <sup>(2)</sup>	פגומים <sup>(2)</sup>	פגומים <sup>(2)</sup>
פגומים <sup>(2)</sup>	פגומים <sup>(2)</sup>	פגומים <sup>(2)</sup>	פגומים <sup>(2)</sup>	פגומים <sup>(2)</sup>	פגומים <sup>(2)</sup>	פגומים <sup>(2)</sup>
<b>פעילות לווים בישראל</b>						
<b>ציבור - מסחרי</b>						
109	-	-	150	1	1	109
57	-	-	25	1	1	57
134	-	-	169	-	-	134
835	4	3	599	4	4	835
<b>1,135</b>	<b>4</b>	<b>3</b>	<b>943</b>	<b>6</b>	<b>6</b>	<b>1,135</b>
63	-	-	59	-	-	63
87	1	1	81	2	2	87
<b>1,285</b>	<b>5</b>	<b>4</b>	<b>1,083</b>	<b>8</b>	<b>8</b>	<b>1,285</b>
<b>סך הכל ציבור - פעילות בישראל</b>						
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
<b>1,285</b>	<b>5</b>	<b>4</b>	<b>1,083</b>	<b>8</b>	<b>8</b>	<b>1,285</b>
<b>פעילות לווים בחוץ לארץ</b>						
<b>ציבור - מסחרי</b>						
1	-	-	2	-	-	1
46	-	-	3	-	-	46
<b>47</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>47</b>
-	-	-	-	-	-	-
<b>47</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>47</b>
<b>סך הכל ציבור - פעילות בחוץ לארץ</b>						
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
<b>47</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>47</b>
<b>סך הכל פעילות בחוץ לארץ</b>						
1,332	5	4	1,088	8	8	1,332
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
<b>1,332</b>	<b>5</b>	<b>4</b>	<b>1,088</b>	<b>8</b>	<b>8</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 שגרשמו בתקופת הדיווח בגין היתרה הממוצעת של החובות בפיגורים, בפרק הזמן בו החובות סווגו כפגומים.

(4) אילו החובות הפגומים היו צוברים ריבית לפי התנאים המקוריים היו נרשמות הכנסות ריבית בסך 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. **חובות<sup>(1)</sup>**  
 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 בפיקוד	צובר <sup>(2)</sup>		שאינו צובר הכנסות ריבית
		צובר של 30 ימים עד 89 ימים	צובר 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>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>סך הכל מסחרי</b>				
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
<b>-</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>-</b>
<b>סך הכל פעילות בחוץ לארץ</b>				
377	41	1	-	335
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
<b>377</b>	<b>41</b>	<b>1</b>	<b>-</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. **חובות<sup>(1)</sup>**  
 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		שאינו צובר הכנסות ריבית
		עד 30 ימים	90 ימים או יותר	
<b>פעילות לווים בישראל</b>				
<b>ציבור - מסחרי</b>				
30	8	-	-	22
1	-	-	-	1
158	-	-	-	158
113	12	-	-	101
<b>302</b>	<b>20</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>282</b>
<b>סך הכל מסחרי</b>				
-	-	-	-	-
63	24	1	-	38
<b>365</b>	<b>44</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>320</b>
<b>סך הכל ציבור - פעילות בישראל</b>				
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
<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>				
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>סך הכל מסחרי</b>				
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
<b>-</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>-</b>
<b>סך הכל פעילות בחוץ לארץ</b>				
365	44	1	-	320
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
<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>(1)</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> של בפיגור		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
129	-	-	-	129
120	12	-	-	108
<b>266</b>	<b>12</b>	-	-	<b>254</b>
<b>סך הכל מסחרי</b>				
-	-	-	-	-
65	31	1	-	33
<b>331</b>	<b>43</b>	<b>1</b>	-	<b>287</b>
<b>סך הכל ציבור - פעילות בישראל</b>				
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
<b>331</b>	<b>43</b>	<b>1</b>	-	<b>287</b>
<b>פעילות לווים בחוץ לארץ</b>				
<b>ציבור - מסחרי</b>				
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>סך הכל מסחרי</b>				
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
<b>-</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>-</b>
<b>331</b>	<b>43</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>287</b>
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
<b>331</b>	<b>43</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>287</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>(1)</sup>  
 2. מידע נוסף על חובות פגומים  
 ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש - המשך

ארגונים חדשים שבוצעו <sup>(2)</sup>	ארגונים חדשים שבוצעו <sup>(2)</sup>	ארגונים חדשים שבוצעו <sup>(2)</sup>	ארגונים חדשים שבוצעו <sup>(2)</sup>	ארגונים חדשים שבוצעו <sup>(2)</sup>	ארגונים חדשים שבוצעו <sup>(2)</sup>
לשלושה חודשים הסתיימו ביום 31 במרץ 2019 (בלתי מבוקר)	לשלושה חודשים הסתיימו ביום 31 במרץ 2019 (בלתי מבוקר)	לשלושה חודשים הסתיימו ביום 31 במרץ 2019 (בלתי מבוקר)	לשלושה חודשים הסתיימו ביום 31 במרץ 2020 (בלתי מבוקר)	לשלושה חודשים הסתיימו ביום 31 במרץ 2020 (בלתי מבוקר)	לשלושה חודשים הסתיימו ביום 31 במרץ 2020 (בלתי מבוקר)
מס' חוזים	מס' חוזים	מס' חוזים	מס' חוזים	מס' חוזים	מס' חוזים
<b>פעילות לווים בישראל</b>					
<b>ציבור - מסחרי</b>					
1	1	11	1	1	13
-	-	-	-	-	-
-	-	1	-	-	2
32	33	91	65	66	96
<b>33</b>	<b>34</b>	<b>103</b>	<b>66</b>	<b>67</b>	<b>111</b>
-	-	-	-	-	-
15	15	282	8	8	196
<b>48</b>	<b>49</b>	<b>385</b>	<b>74</b>	<b>75</b>	<b>307</b>
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
<b>48</b>	<b>49</b>	<b>385</b>	<b>74</b>	<b>75</b>	<b>307</b>
<b>פעילות לווים בחוץ לארץ</b>					
<b>ציבור - מסחרי</b>					
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
48	49	385	74	75	307
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
<b>48</b>	<b>49</b>	<b>385</b>	<b>74</b>	<b>75</b>	<b>307</b>

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט איגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי סכר 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>(1)</sup>**  
 2. **מידע נוסף על חובות פגומים**  
 ג. **חובות בעייתיים בארגון מחדש - המשך**

ארגונים חדשים שבוצעו וכשלו <sup>(2)</sup>	ארגונים חדשים שבוצעו וכשלו <sup>(2)</sup>	ארגונים חדשים שבוצעו וכשלו <sup>(2)</sup>	ארגונים חדשים שבוצעו וכשלו <sup>(2)</sup>
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2019 (בלתי מבוקר)	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2019 (בלתי מבוקר)	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2020 (בלתי מבוקר)	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2020 (בלתי מבוקר)
יתרת חוב רשומה מס' חוזים	יתרת חוב רשומה מס' חוזים	יתרת חוב רשומה	יתרת חוב רשומה מס' חוזים
<b>פעילות לווים בישראל</b>			
<b>ציבור - מסחרי</b>			
-	2	-	2
-	1	-	-
-	1	-	-
2	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>סך הכל מסחרי</b>			
-	-	-	-
-	-	-	-
<b>סך הכל ציבור - פעילות בחוץ לארץ</b>			
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
<b>סך הכל פעילות בחוץ לארץ</b>			
2	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 איגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ולמעט פיקדונות בבנק ישראל.  
 (2) חובות שהפכו בתקופת הדיווח לחובות בפיגור של 30 ימים או יותר, אשר אורגנו מחדש בארגון מחדש של חוב בעייתי במהלך 12 החודשים שקדמו למועד שבו הם הפכו לחובות בפיגור.

## 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 חוץ מאזני סך הכל	מזה: ריבית משתנה	יתרת הלוואות		יתרת הלוואות לדיור	סך הכל	
		מזה: בולט/ בלון	לדיור			
2,840	59,567	2,468	92,699	60%	עד	שיעבוד ראשון: שיעור המימון
2,776	28,711	543	45,224	60%	מעל	שיעבוד ראשון: 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)

סיכון אשראי חוץ מאזני סך הכל	מזה: ריבית משתנה	יתרת הלוואות		יתרת הלוואות לדיור	סך הכל	
		מזה: בולט/ בלון	לדיור			
2,480	55,937	3,034	86,529	60%	עד	שיעבוד ראשון: שיעור המימון
1,756	26,813	550	41,499	60%	מעל	שיעבוד ראשון: 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)

סיכון אשראי חוץ מאזני סך הכל	מזה: ריבית משתנה	יתרת הלוואות		יתרת הלוואות לדיור	סך הכל	
		מזה: בולט/ בלון	לדיור			
2,955	58,824	2,850	91,321	60%	עד	שיעבוד ראשון: שיעור המימון
2,665	28,083	569	43,979	60%	מעל	שיעבוד ראשון: 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

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2020	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2020	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2019	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2019	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2020	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2020	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2019	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2019
מסחרי	לדיר	אחר	סך הכל	מסחרי	לדיר	אחר	סך הכל
-	-	-	301	-	-	-	291
-	-	-	-	-	-	-	571

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2019	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2019	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2019	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2019
מסחרי	לדיר	אחר <sup>(4)</sup>	סך הכל
-	-	-	782
-	-	-	571

(1) לא כולל רכישה סיכון אשראי לממשלות זרות בהיקף של 38 מיליוני שקלים חדשים

#### ד. מכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים

#### יתרות החוזים או הסכומים הנקובים שלהם בסוף הרבעון

31 במרץ 2020	31 במרץ 2019	31 במרץ 2020	31 בדצמבר 2019	31 במרץ 2020	31 בדצמבר 2019
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
17,214	17,578	14,734	14,734	17,214	17,578
11,173	10,538	10,672	10,672	11,173	10,538
19,679	16,431	22,466	22,466	19,679	16,431
8,758	7,726	8,160	8,160	8,758	7,726
9,295	8,106	9,993	9,993	9,295	8,106
8,168	7,881	8,613	8,613	8,168	7,881
2,843	2,428	2,898	2,898	2,843	2,428
234	300	206	206	234	300

עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי:

-	מסגרות ח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו	17,214	17,578	14,734	14,734
-	ערביות לרכשי דירות <sup>(3)</sup>	11,173	10,538	10,672	10,672
-	התחייבויות בלתי חוזרות למתן אשראי שאושר ועדיין לא ניתן <sup>(4)</sup>	19,679	16,431	22,466	22,466
-	מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו	8,758	7,726	8,160	8,160
-	התחייבויות להוצאת ערביות <sup>(3)</sup>	9,295	8,106	9,993	9,993
-	ערביות והתחייבויות אחרות <sup>(3)(2)</sup>	8,168	7,881	8,613	8,613
-	ערביות להבטחת אשראי <sup>(3)</sup>	2,843	2,428	2,898	2,898
-	אשראי תעודות	234	300	206	206

(1) יתרות החוזים או הסכומים הנקובים שלהם לסוף התקופה, לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי.

(2) כולל התחייבות הבנק בגין חלקו בקרן סיכונים של מסלוקת המע"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 ערביות לצורך שיפור יכולת האשראי וביצוע עסקאות של לקוחותיו.

יתרת התקופה לפירעון של ערביות לרכשי דירות היא בדרך כלל עד שלוש שנים.

בגין ערביות אלו והתחייבויות להוצאתן, רכש הבנק פוליסת ביטוח לחשיפות אשראי. פוליסת הביטוח מכסה שיעור של 80% מתוך ערביות והיא בתוקף מיום 31 בדצמבר 2016.

יתרת התקופה של יתר הערביות, ערביות ביצוע וערביות להבטחת אשראי, הינה בדרך כלל עד שנה.

(4) כולל השפעת הארכת תוקף אישור עקרונות ההלוואות לדיר, מתקופה של 12 ימים לתקופה של 24 ימים, בהתאם לעדכון הוראה ניהול בנקאי תקין 451 בנושא נהלים למתן הלוואות לדיר.



## 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	פרטים שאינם כספיים <sup>(2)</sup>	במטבע חוץ <sup>(3)</sup> מטבעות אחרים	במטבע חוץ <sup>(1)</sup> מטבע דולרים של ארה"ב	במטבע חוץ <sup>(1)</sup> מטבע דולרים של ארה"ב	מטבע ישראלי צמוד מדד	מטבע ישראלי לא צמוד	
<b>נכסים</b>							
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 <sup>(3)</sup>
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>
<b>התחייבויות</b>							
223,189	-	2,030	3,927	34,888	14,343	168,001	פיקדונות הציבור
924	-	31	141	661	-	91	פיקדונות מבנקים
69	-	-	1	21	2	45	פיקדונות הממשלה
30,237	-	-	-	-	21,908	8,329	איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
4,181	-	113	84	1,938	22	2,024	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
8,957	277	22	6	110	1,659	6,883	התחייבויות אחרות
<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>סך כל ההתחייבויות</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>הפרש</b>
<b>השפעת מכשירים נגזרים מגדרים:</b>							
-	-	-	-	-	(3,580)	3,580	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
<b>מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:</b>							
-	-	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 לפרט לא כספי.

(3) במקום בו לא ניתן לייחס את ההפרשה להפסדי אשראי לבסיס הצמדה ספציפי, נונתה 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> מטבעות אחרים	במטבע חוץ <sup>(1)</sup> מטבע אירו	במטבע חוץ <sup>(1)</sup> דולרים של ארה"ב	מטבע ישראלי צמוד מדד	מטבע ישראלי לא צמוד	
<b>נכסים</b>							
48,396	-	52	342	6,567	124	41,311	מזומנים ופיקדונות בבנקים
9,130	109	-	840	4,115	500	3,566	ניירות ערך
42	-	-	-	-	12	30	ניירות ערך שנשאלו או שנרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
196,271	-	2,149	2,869	6,600	54,081	130,572	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>
<b>התחייבויות</b>							
204,777	-	2,229	4,081	34,308	16,112	148,047	פיקדונות הציבור
619	-	-	55	450	4	110	פיקדונות מבנקים
43	-	-	-	23	2	18	פיקדונות הממשלה
27,721	-	-	-	-	19,361	8,360	איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
2,527	-	32	89	645	85	1,676	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
8,479	247	137	5	696	1,251	6,143	התחייבויות אחרות
<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>סך כל ההתחייבויות</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>הפרש</b>
-	-	-	-	-	(2,467)	2,467	השפעת מכשירים נגזרים מגדרים: מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
-	-	(117)	21	17,733	(1,796)	(15,841)	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, נכתה ההפרשה כאמור באופן יחסי מבסיסי הצמדה 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> מטבעות אחרים	במטבע חוץ <sup>(1)</sup> מטבע אירו	במטבע חוץ <sup>(1)</sup> דולרים של ארה"ב	מטבע ישראלי צמוד מדד	מטבע ישראלי לא צמוד	
<b>נכסים</b>							
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	-	-	-	-	-	בניינים 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>
<b>התחייבויות</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>
<b>השפעת מכשירים נגזרים מגדרים:</b>							
-	-	-	-	-	(3,458)	3,458	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
<b>מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:</b>							
-	-	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 שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא כספי.

(3) במקום בו לא ניתן לייחס את ההפרשה להפסדי אשראי לבסיס הצמדה ספציפי, נוכחה ההפרשה כאמור באופן יחסי מבסיסי 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 שווי הוגן של מכשירים פיננסיים:

#### א. יתרות שווי הוגן

##### 31 במרץ 2020 (בלתי מבוקר)

שווי הוגן סך הכל	שווי הוגן רמה 3 <sup>(1)</sup>	שווי הוגן רמה 2 <sup>(1)</sup>	שווי הוגן רמה 1 <sup>(1)</sup>	יתרה במאזן	
<b>נכסים פיננסיים</b>					
56,383	1,887	38,167	16,329	56,385	מזומנים ופיקדונות בבנקים
8,740	68	2,265	6,407	8,709	ניירות ערך <sup>(3)</sup>
36	-	-	36	36	ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
208,942	<sup>(5)</sup> 197,578	10,410	954	210,230	אשראי לציבור, נטו
830	830	-	-	831	אשראי לממשלות
30	30	-	-	30	השקעות בחברות כלולות
4,369	<sup>(2)</sup> 2,369	1,690	310	4,369	נכסים בגין מכשירים נגזרים
836	831	-	5	836	נכסים פיננסיים אחרים
<b>280,166</b>	<b>203,593</b>	<b>52,532</b>	<b>24,041</b>	<b><sup>(4)</sup>281,426</b>	<b>סך כל הנכסים הפיננסיים</b>
<b>התחייבויות פיננסיות</b>					
224,606	152,554	71,098	954	223,189	פיקדונות הציבור
925	608	317	-	924	פיקדונות מבנקים
72	72	-	-	69	פיקדונות הממשלה
30,079	1,735	-	28,344	30,237	איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
4,181	<sup>(2)</sup> 1,829	1,951	401	4,181	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
7,122	2,002	4,453	667	7,122	התחייבויות פיננסיות אחרות
<b>266,985</b>	<b>158,800</b>	<b>77,819</b>	<b>30,366</b>	<b><sup>(4)</sup>265,722</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 הוגן מבוססת בעיקרה על שימוש בנתונים נצפים (עקומי ריבית השוק), למעט איכות האשראי של צד נגדי.

(3) לפרטים בדבר היתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך ראה ביאור 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)

שווי הוגן סך הכל	שווי הוגן רמה 3 <sup>(1)</sup>	שווי הוגן רמה 2 <sup>(1)</sup>	שווי הוגן רמה 1 <sup>(1)</sup>	יתרה במאזן	
<b>נכסים פיננסיים</b>					
48,394	1,254	36,012	11,128	48,396	מזומנים ופיקדונות בבנקים
9,167	107	3,052	6,008	9,130	ניירות ערך <sup>(3)</sup>
42	-	-	42	42	ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
195,809	184,395 <sup>(5)</sup>	10,885	529	196,271	אשראי לציבור, נטו
640	640	-	-	640	אשראי לממשלות
32	32	-	-	32	השקעות בחברות כלולות
2,341	772 <sup>(2)</sup>	1,362	207	2,341	נכסים בגין מכשירים נגזרים
524	501	-	23	524	נכסים פיננסיים אחרים
<b>256,949</b>	<b>187,701</b>	<b>51,311</b>	<b>17,937</b>	<b>257,376<sup>(4)</sup></b>	<b>סך כל הנכסים הפיננסיים</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<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 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 משובצים 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)

שווי הוגן סך הכל	שווי הוגן רמה 3 <sup>(1)</sup>	שווי הוגן רמה 2 <sup>(1)</sup>	שווי הוגן רמה 1 <sup>(1)</sup>	יתרה במאזן	
<b>נכסים פיננסיים</b>					
51,672	848	38,978	11,846	51,672	מזומנים ופיקדונות בבנקים
10,174	66	2,537	7,571	10,113	ניירות ערך <sup>(3)</sup>
120	-	-	120	120	ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
206,377	194,709 <sup>(5)</sup>	10,887	781	204,708	אשראי לציבור, נטו
657	657	-	-	656	אשראי לממשלות
32	32	-	-	32	השקעות בחברות כלולות
2,578	701 <sup>(2)</sup>	1,662	215	2,578	נכסים בגין מכשירים נגזרים
627	621	-	6	627	נכסים פיננסיים אחרים
<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	פיקדונות הציבור
714	399	315	-	714	פיקדונות מבנקים
31	31	-	-	29	פיקדונות הממשלה
34,740	1,990	-	32,750	33,460	איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
2,686	964 <sup>(2)</sup>	1,509	213	2,686	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
6,615	1,251	4,874	490	6,616	התחייבויות פיננסיות אחרות
<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 משבצים 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 לא 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
אשראי בגין השאלות ללקוחות			
954	-	-	954
<b>נכסים בגין מכשירים נגזרים<sup>(4)</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 שאילות מלקוחות			
<b>התחייבויות בגין מכשירים נגזרים<sup>(4)</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</b>
				<b>נכסים בגין מכשירים נגזרים<sup>(4)</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</b>
				<b>התחייבויות בגין מכשירים נגזרים<sup>(4)</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)

מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	סך הכל שווי הוגן
<b>נכסים</b>			
<b>איגרות חוב זמינות למכירה</b>			
<b>איגרות חוב:</b>			
1,187	2,175	-	3,362
של ממשלת ישראל			
1,440	-	-	1,440
של ממשלות זרות			
-	362	-	362
של בנקים ומוסדות פיננסיים זרים			
83	-	17	100
<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			
120	-	-	120
<b>ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת</b>			
<b>הסכמי מכר חוזר</b>			
781	-	-	781
<b>אשראי בגין השאלות ללקוחות</b>			
<b>נכסים בגין מכשירים נגזרים<sup>(1)</sup></b>			
חוזי ריבית:			
-	70	126	196
שקל מדד			
-	455	24	479
אחר			
47	1,037	485	1,569
חוזי מטבע חוץ			
167	97	63	327
חוזים בגין מניות			
1	3	3	7
<b>חוזי סחורות ואחרים</b>			
6	-	-	6
<b>נכסים פיננסיים אחרים</b>			
-	-	8	8
<b>אחר</b>			
<b>4,600</b>	<b>4,199</b>	<b>726</b>	<b>9,525</b>
<b>סך כל הנכסים</b>			
<b>התחייבויות</b>			
781	-	-	781
<b>פיקדונות בגין שאילות מלקוחות</b>			
<b>התחייבויות בגין מכשירים נגזרים<sup>(1)</sup></b>			
חוזי ריבית:			
-	67	14	81
שקל מדד			
-	695	40	735
אחר			
44	717	771	1,532
חוזי מטבע חוץ			
168	29	135	332
חוזים בגין מניות			
1	1	4	6
חוזי סחורות ואחרים			
490	-	-	490
<b>התחייבויות פיננסיות אחרות</b>			
<b>1,484</b>	<b>1,509</b>	<b>964</b>	<b>3,957</b>
<b>סך כל ההתחייבויות</b>			

(1) מדידת השווי ההוגן במכשירים נגזרים שסווגו לרמה 3, מבוססת בעיקרה על שימוש בנתונים נצפים (עקומי ריבית השוק), למעט איכות האשראי של הצד הנגדי.

## 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

31 במרץ 2020 (בלתי מבוקר)	31 במרץ 2020 (בלתי מבוקר)	31 במרץ 2020 (בלתי מבוקר)	31 במרץ 2020 (בלתי מבוקר)	31 במרץ 2020 (בלתי מבוקר)	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2020 (הפסדים)
שווי הוגן רמה 1 <sup>(1)</sup>	שווי הוגן רמה 2 <sup>(1)</sup>	שווי הוגן רמה 3 <sup>(1)</sup>	שווי הוגן סך הכל	שווי הוגן סך הכל	שווי הוגן רמה 1 <sup>(1)</sup>
-	9	50	59	59	(8)
אשראי פגום שגבייתו מותנית בביטחון					
31 במרץ 2019 (בלתי מבוקר)	31 במרץ 2019 (בלתי מבוקר)	31 במרץ 2019 (בלתי מבוקר)	31 במרץ 2019 (בלתי מבוקר)	31 במרץ 2019 (בלתי מבוקר)	שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2019 רווחים
שווי הוגן רמה 1 <sup>(1)</sup>	שווי הוגן רמה 2 <sup>(1)</sup>	שווי הוגן רמה 3 <sup>(1)</sup>	שווי הוגן סך הכל	שווי הוגן סך הכל	שווי הוגן רמה 1 <sup>(1)</sup>
-	16	87	103	103	7
אשראי פגום שגבייתו מותנית בביטחון					
31 בדצמבר 2019 (מבוקר)	31 בדצמבר 2019 (מבוקר)	31 בדצמבר 2019 (מבוקר)	31 בדצמבר 2019 (מבוקר)	31 בדצמבר 2019 (מבוקר)	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 רווחים
שווי הוגן רמה 1 <sup>(1)</sup>	שווי הוגן רמה 2 <sup>(1)</sup>	שווי הוגן רמה 3 <sup>(1)</sup>	שווי הוגן סך הכל	שווי הוגן סך הכל	שווי הוגן רמה 1 <sup>(1)</sup>
-	16	46	62	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	שווי הוגן ליום 31 במרץ 2020	העברות אל רמה 3 <sup>(4)</sup>	טילוקים	מכירות	רכישות	רווחים (הפסדים) נטו שמומשו/ט רם מומשו שנכללו <sup>(1)</sup>		שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2019	
						ברוח כולל אחר בהון	שנכללו <sup>(2)</sup> ברווח רווח והפסד		
1	18	-	-	-	-	-	1	17	<b>נכסים מניית שאינן למסחר</b>
									<b>נכסים בגין מכשירים נגזרים<sup>(2)(3)</sup></b>
									<b>חוזי ריבית:</b>
									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>1,435</b>	<b>2,395</b>	<b>25</b>	<b>(16)</b>	<b>-</b>	<b>1,301</b>	<b>-</b>	<b>359</b>	<b>726</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
(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>(16)</b>	<b>964</b>	<b>סך כל ההתחייבויות</b>

- רווחים (הפסדים) שמומשו נכללו ברווח 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.
- מדידת השווי הוגן מבוססת בעיקרה על שימוש בנתונים נצפים (עקומי ריבית השוק), למעט איכות האשראי של הצד הנגדי.
- נכללו ברווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית.
- העברות לרמה 3 כוללות עסקאות אשר נתוני השוק בגין, 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. 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 שמומשו/טרם שוכנו	רווחים (הפסדים) נטו שמומשו/טרם שמומשו/טרם שוכנו	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2018
						שנכללו <sup>(4)</sup> מומשו	שנכללו <sup>(4)</sup> ברווח כולל אחר בהון	
-	17	17	-	-	-	-	-	-
<b>נכסים</b>								
<b>מניות שאינן למסחר</b>								
<b>נכסים בגין מכשירים נגזרים<sup>(2)(3)</sup></b>								
<b>חוזי ריבית:</b>								
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
<b>אחר</b>								
<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>								
<b>התחייבויות</b>								
<b>התחייבויות בגין מכשירים נגזרים<sup>(2)(3)</sup></b>								
<b>חוזי ריבית:</b>								
-	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
<b>אחר</b>								
<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. שינויים 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		שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2018
						שנכללו <sup>(1)</sup> מומשו	שנכללו <sup>(1)</sup> ברווח כולל	
<b>נכסים</b>								
-	17	17	-	-	-	-	-	-
<b>מניות שאינן למסחר</b>								
<b>נכסים בגין מכשירים נגזרים<sup>(2)(3)</sup></b>								
<b>חוזי ריבית:</b>								
114	126	72	(52)	-	24	-	7	75
שקל מדד								
133	24	-	-	-	33	-	(18)	9
אחר								
362	485	-	(1,490)	-	1,020	-	(137)	1,092
חוזי מטבע חוץ								
-	63	-	(96)	-	68	-	(65)	156
חוזים בגין מניות								
-	3	-	(4)	-	1	-	3	3
חוזי סחורות ואחרים								
-	8	-	-	-	-	-	4	4
אחר								
<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>								
(36)	14	16	(20)	-	3	-	(10)	25
שקל מדד								
244	40	-	-	-	23	-	(10)	27
אחר								
731	771	-	(1,085)	-	1,159	-	113	584
חוזי מטבע חוץ								
-	135	-	(86)	-	179	-	(164)	206
חוזים בגין מניות								
-	4	-	(1)	-	-	-	2	3
חוזי סחורות ואחרים								
-	-	-	-	-	-	-	(8)	8
אחר								
<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 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, בתקופת 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	מניות שאינן למסחר
					נכסים בגין מכשירים נגזרים:
(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
					התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:
(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	מניות שאינן למסחר
					נכסים בגין מכשירים נגזרים:
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
					התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:
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	מניות שאינן למסחר
					נכסים בגין מכשירים נגזרים:
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
					התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:
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

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

### 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 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. 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.





# בנק מזרחי טפחות

ממשל תאגידי, ביקורת, פרטים נוספים על הבנק ואופן ניהולו



## תוכן עניינים

164	ממשל תאגידי
164	הדירקטוריון וההנהלה
164	המבקרת הפנימית
164	עסקאות עם בעלי שליטה וצדדים קשורים
164	חקיקה והוראות פיקוח על פעילות קבוצת הבנק
167	דירוג האשראי של הבנק
167	מגזרי פעילות

## ממשל תאגידי, ביקורת, פרטים נוספים על הבנק ואופן ניהולו

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 שכיחנו כדירקטורים בבנק, לרבות נושאי משרה שלבעל שליטה בבנק, עניין אישי בביטוח אחריותם, לתקופה של שניים 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: 2020-01-017409 ומספר אסמכתא: 2020-01-017415) ומיום 25 במרץ 2020 (מספר אסמכתא: 2020-01-029814).

#### 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 תאגידי מסוג שקבע הנגיד בכללים), להעביר את הפעילות הפיננסית (כהגדרתה בכללים שיקבע הנגיד) לבנק אחר, יבצע הבנק המקורי של הלקוח והבנק הקולט את הפעולות הנדרשות כדי לאפשר ללקוח להעביר את הפעילות הפיננסית

## ממשל תאגידי, ביקורת, פרטים נוספים על הבנק ואופן ניהולו

ליום 31 במרץ 2020

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 מהמימד 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 ושיאנו 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 ארנקים 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 וההיערכות 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 ועדת 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. יצוין כי הבנק עדכן את לקוחותיו בדבר אפשרות לביטול הליבור בסוף שנת 2021.

## ממשל תאגידי, ביקורת, פרטים נוספים על הבנק ואופן ניהולו

ליום 31 במרץ 2020

### השלכות חשבונאיות צפיות

להפסקת השימוש בליבור והמעבר למדדי ריבית חלופיים צפיות 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 התיעוד, 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 חויית 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 פרויקט 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 כיסוי מספיק החל מיום 4 במרץ 2020.
  - הנפקת כרטיסי חיוב מידי ללקוחות שאין ברשותם כרטיס חיוב ומושכים את הקצבה בסניפים.
  - יישום הנחיות הנוגעות לצמצום פתיחת 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 כוונת ואישורי סילוק.
  - הקלות בתחום בנקאות בתקשורת ומתן הוראות טלפוניות וקדימות בתור לאזרחים ותיקים.
  - דחיית תשלומי הלוואות מסחריות והלוואות לדיור.
- ליישום החוזר אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

## ממשל תאגידי, ביקורת, פרטים נוספים על הבנק ואופן ניהולו

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.il באופק יציב. כתבי ההתחייבות הנדחים (הון משני תחתון) מדורגים באופק יציב Aa1.il, ושטרי ההון הנדחים (הון משני עליון) מדורגים Aa2.il באופק יציב.

כתבי התחייבות נדחים עם מנגנון חוזי לספיגת הפסדים (CoCo) אשר כשירים להכרה כהון רובד 2 בהתאם להוראות באזל III מדורגים Aa3.il 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"שליילי", 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.

**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		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2020	
שיעור הכנסה	הכנסות ריבית	שיעור הכנסה	הכנסות ריבית	שיעור הכנסה	הכנסות ריבית
ב-%	(2)	ב-%	(2)	ב-%	(2)
<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
7.20	60	3,424	6.40	49	3,133
<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>אשראי לממשלה</b>					
2.83	1	143	-	-	191
6.75	8	486	6.28	7	456
<b>5.85</b>	<b>9</b>	<b>629</b>	<b>4.40</b>	<b>7</b>	<b>647</b>
<b>פיקדונות בבנקים</b>					
1.45	5	1,383	0.38	1	1,046
1.56	1	258	-	-	198
<b>1.47</b>	<b>6</b>	<b>1,641</b>	<b>0.32</b>	<b>1</b>	<b>1,244</b>
<b>פיקדונות בבנקים מרכזיים</b>					
0.20	18	35,910	0.21	23	43,363
2.39	40	6,746	1.19	21	7,118
<b>0.54</b>	<b>58</b>	<b>42,656</b>	<b>0.35</b>	<b>44</b>	<b>50,481</b>
<b>ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר</b>					
-	-	93	-	-	47
-	-	-	-	-	-
-	-	<b>93</b>	-	-	<b>47</b>
<b>איגרות חוב מוחזקות לפידיון וזמינות למכירה<sup>(4)</sup></b>					
1.37	32	9,401	1.37	27	7,926
2.25	5	897	2.46	4	656
<b>1.44</b>	<b>37</b>	<b>10,298</b>	<b>1.45</b>	<b>31</b>	<b>8,582</b>
<b>איגרות חוב למסחר<sup>(5)</sup></b>					
1.21	1	333	0.99	2	811
-	-	-	-	-	-
<b>1.21</b>	<b>1</b>	<b>333</b>	<b>0.99</b>	<b>2</b>	<b>811</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
		5,352			5,447
		<b>256,818</b>			<b>274,631</b>
<b>סך הנכסים נושאי ריבית המיוחסים לפעילויות מחוץ לישראל</b>					
3.92	114	11,811	2.83	81	11,561

ראה הערות להלן.



# ממשל תאגידי, ביקורת, פרטים נוספים על הבנק ואופן ניהולו

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		לשלושה חודשים		לשלושה חודשים	
לשלושה חודשים	לשלושה חודשים	לשלושה חודשים	לשלושה חודשים	לשלושה חודשים	לשלושה חודשים
שהסתיימו	שהסתיימו	שהסתיימו	שהסתיימו	שהסתיימו	שהסתיימו
ביום 31 במרץ	ביום 31 במרץ	ביום 31 במרץ	ביום 31 במרץ	ביום 31 במרץ	ביום 31 במרץ
2019	2019	2020	2020	2020	2020
שיעור הוצאה	שיעור הוצאה	שיעור הוצאה	שיעור הוצאה	שיעור הוצאה	שיעור הוצאה
(הכנסה)	(הכנסה)	(הכנסה)	(הכנסה)	(הכנסה)	(הכנסה)
ב-1%	ב-1%	ב-1%	ב-1%	ב-1%	ב-1%
	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>		יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>		יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>
<b>התחייבויות נושאות ריבית</b>					
<b>פיקדונות הציבור</b>					
0.18	11	24,971	0.08	6	29,495
1.13	342	121,295	0.94	289	123,717
-	-	590	-	-	576
2.29	28	4,924	1.72	17	3,969
<b>1.01</b>	<b>381</b>	<b>151,780</b>	<b>0.79</b>	<b>312</b>	<b>157,757</b>
<b>פיקדונות הממשלה</b>					
-	-	42	-	-	33
-	-	-	-	-	-
-	-	<b>42</b>	-	-	<b>33</b>
<b>פיקדונות מבנקים</b>					
0.81	2	995	0.70	2	1,140
-	-	1	-	-	3
<b>0.81</b>	<b>2</b>	<b>996</b>	<b>0.70</b>	<b>2</b>	<b>1,143</b>
<b>ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר</b>					
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
<b>איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים</b>					
0.96	71	29,598	0.31	25	32,334
-	-	-	-	-	-
<b>0.96</b>	<b>71</b>	<b>29,598</b>	<b>0.31</b>	<b>25</b>	<b>32,334</b>
<b>התחייבויות אחרות</b>					
2.14	1	188	-	-	414
-	-	-	-	-	-
<b>2.14</b>	<b>1</b>	<b>188</b>	-	-	<b>414</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
		3,675			3,866
		6,535			5,089
		<b>241,152</b>			<b>257,546</b>
<b>סך כל ההתחייבויות</b>					
		<b>15,666</b>			<b>17,085</b>
		<b>256,818</b>			<b>274,631</b>
<b>1.75</b>			<b>1.86</b>		
<b>פערי 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
2.94	86	11,811	2.23	64	11,561
<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>					

## ממשל תאגידי, ביקורת, פרטים נוספים על הבנק ואופן ניהולו

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		לשלושה חודשים		לשלושה חודשים		
לשלושה חודשים	לשלושה חודשים	לשלושה חודשים	לשלושה חודשים	לשלושה חודשים	לשלושה חודשים	
השתיימו	השתיימו	השתיימו	השתיימו	השתיימו	השתיימו	
ביום 31 במרץ	ביום 31 במרץ	ביום 31 במרץ	ביום 31 במרץ	ביום 31 במרץ	ביום 31 במרץ	
2019	2019	2020	2020	2020	2020	
שיעור הוצאה	שיעור הוצאה	שיעור הוצאה	שיעור הוצאה	שיעור הוצאה	שיעור הוצאה	
(הכנסה)	(הכנסות)	(הכנסה)	(הכנסות)	(הכנסה)	(הכנסות)	
%-ב	ריבית	%-ב	ריבית	%-ב	ריבית	
	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>		יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>		יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>	
<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>

## ממשל תאגידי, ביקורת, פרטים נוספים על הבנק ואופן ניהולו

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>

נכסים נושאי ריבית	כמות	מחיר	שינוי נטו
<b>אשראי לציבור</b>			
בישראל	90	(53)	37
מחוץ לישראל	(5)	(6)	(11)
<b>סך הכל</b>	<b>85</b>	<b>(59)</b>	<b>26</b>
<b>נכסים נושאי ריבית אחרים</b>			
בישראל	6	(10)	(4)
מחוץ לישראל	-	(22)	(22)
<b>סך הכל</b>	<b>6</b>	<b>(32)</b>	<b>(26)</b>
<b>סך כל הכנסות הריבית</b>	<b>91</b>	<b>(91)</b>	<b>-</b>
<b>התחייבויות נושאות ריבית</b>			
<b>פיקדונות הציבור</b>			
בישראל	13	(71)	(58)
מחוץ לישראל	(4)	(7)	(11)
<b>סך הכל</b>	<b>9</b>	<b>(78)</b>	<b>(69)</b>
<b>התחייבויות נושאות ריבית אחרות</b>			
בישראל	2	(49)	(47)
מחוץ לישראל	-	-	-
<b>סך הכל</b>	<b>2</b>	<b>(49)</b>	<b>(47)</b>
<b>סך כל הוצאות הריבית</b>	<b>11</b>	<b>(127)</b>	<b>(116)</b>

- (1) הנתונים בלוחות אלה ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.
- (2) על בסיס יתרות לתחילת החודשים (במגזר מטבעי ישראלי - לא צמוד - על בסיס יתרות יומיות).
- (3) לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי. לרבות חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית.
- (4) מהיתרה הממוצעת של איגרות חוב זמינות למכירה לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 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.
- (5) 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.
- (6) לרבות מכשירים נגזרים, נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית ובניכוי הפרשה להפסדי אשראי.
- (7) עמלות בסך 133 ו-71 מיליוני שקלים חדשים נכללו בהכנסות ריבית בתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו בימים 31 במרץ 2020 ו-2019, בהתאמה.
- (8) לרבות מכשירים נגזרים.
- (9) תשואה נטו - הכנסות ריבית נטו לחלק לסך הנכסים נושאי הריבית.
- (10) השינוי המיוחס לשינוי בכמות חושב על ידי הכפלת המחיר החדש בשינוי בכמות. השינוי המיוחס לשינוי 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 סיכונים שוק. ערך ה-VAR (הערך בסיכון) המתקבל במודל הינו אומדן סטטיסטי להפסד המקסימלי הצפוי לבנק בשל התממשות סיכונים שוק, בתקופת זמן נתונה וברמת ביטחון סטטיסטית קבועה מראש.
	<b>PD (Probability Of Default)</b> - ההסתברות באחוזים שלוהה 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>גישת השווי הכלכלי - EVE - Economic Value of Equity</b> - גישת השווי הכלכלי לניתוח ואמידת השפעת שינויים בשיעורי הריבית על שוים 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 רוברד 1, הכולל הון עצמי רוברד 1 והון רוברד 1 נוסף והון רוברד 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 הוגן של נגזר אשר מביא בחשבון את סיכון האשראי של הצד הנגדי בעסקה. סיכון CVA הוא הסיכון להפסד משערוך לשווי שוק בגין סיכון צפוי של צד נגדי לנגזרים מעבר לדלפק (OTC). כלומר, הפסד בגין ירידה בשווי ההוגן 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.

## מילון ואינדקס מונחים שנכללו בדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020

### מונחים המתייחסים לבנקאות ופיננסיים

<b>א</b>	<b>אשראי חוץ מאזני</b> - התקרריות 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 מסוימים.
<b>ה</b>	<b>חבות</b> - אשראי מאזני ואשראי חוץ מאזני כהגדרתם בחוראה 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 גביה. כמו כן, כל חוב שתנאיו שונו במסגרת ארגון מחדש של חוב בעייתי יסווג כחוב פגום, אלא אם לפני הארגון מחדש ולאחריו נערכה בגינו הפרשה 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>י</b>	<b>יתרת חוב רשומה</b> - יתרת החוב, לרבות ריבית צבורה שהוכרה, פרמיה או ניכין שטרם הופחתו, עמלות נדחות נטו או עלויות נדחות נטו שנזקפו ליתרת החוב וטרם הופחתו, ובניכוי סכום החוב שנמחק חשבונאית.
<b>מ</b>	<b>מכשיר פיננסי</b> - חוזה היוצר נכס פיננסי בישות אחת והתחייבות פיננסית או מכשיר הוני בישות אחרת.
	<b>משך חיים ממוצע - מח"מ</b> - אורך החיים הממוצע של איגרת חוב. נמדד בשנים באמצעות שקלול תשלומי הקרן של האיגרת והריבית עלייה 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>נ</b>	<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>ס</b>	<b>סינדיקציה</b> - מתן הלוואה על ידי קבוצת לווים במשותף.
<b>ש</b>	<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

<b>ABC</b>	<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 קיצוני. היחס משמש כמדד ליכולת הבנק לעמוד בצרכי נזילותו לתקופה של חודש קדימה.

<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, 59, 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, 159, 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, 155, 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, 25, 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, 14, 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, 143, 144, 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, 94, 95, 96, 97, 117, 155, 156, 159, 168, 169, 171</p> <p>נכסי סיכון, 8, 32, 34, 87, 103, 172</p>
---	---

## מילון ואינדקס מונחים שנכללו בדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2020