

# **בנק מזרחי טפחות**

**תמצית דוחות כספיים רבעוניים**

**ליום 31 במרץ 2021**



## תוכן העניינים הראשי

10	<b>דוח תמציתי של הדירקטוריון וההנהלה</b>
11	סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה
18	הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי
48	סקירת הסיכונים
76	מדיניות ואומדנים חשובנאיים קריטיים, בקרות ונהלים
78	<b>הצהרות לגבי גילוי בתמצית הדוחות הכספיים</b>
80	<b>דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים</b>
81	<b>תמצית הדוחות הכספיים</b>
177	ממשל תאגידי, פרטים נוספים על הבנק ואופן ניהולו
184	נספחים לתמצית הדוחות הרבעוניים
188	מילון ואינדקס מונחים שנכללו בתמצית הדוחות הרבעוניים



# בנק מזרחי טפחות

דוח הדירקטוריון וההנהלה



## תוכן העניינים

10	פתח דבר
10	מידע צופה פני עתיד
11	סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה
11	מידע כספי תמציתי ומדדי ביצוע עיקריים של קבוצת הבנק
14	סיכונים עיקריים
14	יעדים ואסטרטגיה עסקית
15	התפתחויות במבנה ההון
15	התפתחויות במקורות המימון
16	התפתחויות משמעותיות בניהול הפעילות העסקית
17	התפתחויות משמעותיות בתחום המשאב האנושי והמינהל
17	התפתחויות בפריסה הגיאוגרפית הבינלאומית
17	נושאים נוספים
18	הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי
18	מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים
18	אירועים מהותיים בעסקי קבוצת הבנק
18	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
36	פעילות חוץ מאזנית אחרת
36	מידע כספי לפי סגרי פעילות
46	חברות מוחזקות עיקריות
48	סקירת הסיכונים
48	התפתחויות בסיכונים ואופן ניהולם
50	הערכת גורמי הסיכון
51	סיכון אשראי
70	סיכון תפעולי
72	סיכון שוק וריבית
74	סיכון נזילות ומימון
75	סיכונים אחרים
75	סיכון ציות ורגולציה
75	סיכון חוצה גבולות
75	סיכון הלבנת הון ומימון טרור
76	סיכון מוניטין
76	סיכון אסטרטגי-עסקי
76	מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים, בקרות ונהלים
76	מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים
77	בקרות ונהלים

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

11	דוח רווח והפסד - סעיפים עיקריים
13	מאזן - סעיפים עיקריים יחסים פיננסיים עיקריים (באחוזים)
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
	פערי הריבית (ההפרש בין שיעור הכנסות הריבית על הנכסים ובין שיעור הוצאות הריבית על ההתחייבויות)
23	על בסיס יתרות ממוצעות, המיוחסים לפעילות בישראל, במגזרי ההצמדה השונים
24	פירוט התפתחות הוצאות בגין הפסדי אשראי
24	פירוט הוצאות בגין הפסדי אשראי לפי מגזרי פעילות פיקוחיים בקבוצה
25	נתוני Cost-Income Ratio
26	התפתחות תשואת רווחי הקבוצה על ההון, יחס הון עצמי 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
	פירוט של סיכון אשראי בעייתיים 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
35	יחס המינוף של הבנק
35	פרטים בדבר הדיבידנדים שחולקו על ידי הבנק
	התפתחות ביתרות הנכסים הכספיים החוץ מאזניים המוחזקים בעבור לקוחות קבוצת הבנק, לגביהם מספקת קבוצת הבנק
36	שרותי ניהול, תפעול ו/או משמורת
37	תוצאות הכספיות של מגזרי הפעילות הפיקוחיים
38	תוצאות הפעילות במגזר משקי הבית
39	תוצאות הפעילות במגזר בנקאות פרטית
40	תוצאות הפעילות במגזר עסקים זעירים וקטנים
41	תוצאות הפעילות במגזר עסקים בינוניים
42	מגזר עסקים גדולים



## דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2021

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

## דוח תמציתי של הדירקטוריון והנהלה לדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2021

### פתח דבר

בישיבת הדירקטוריון של בנק מזרחי טפחות בע"מ שהתקיימה ביום 19 במאי 2021 (ח' בסיון התשפ"א), הוחלט לאשר ולפרסם את דוח הדירקטוריון והנהלה, דוח סיכונים וגילויים פיקוחיים נוספים ואת תמצית הדוחות הכספיים המאוחדים של בנק מזרחי טפחות בע"מ והחברות המאחדות שלו ליום 31 במרץ 2021.

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 2020 וביאור 1 לתמצית דוחות כספיים אלה).

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

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

מידע נלווה נוסף זה כולל:

- דוח סיכונים מפורט בהתאם לדרישות הגילוי של הנדבך השלישי של באזל ובהתאם להמלצות נוספות של הועדה ליציבות פיננסית (ה-FSB).

- פרטים על מכשירי ההון שהנפיק הבנק.

- קובץ של הדוחות הכספיים בפורמט XBRL.

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

### מידע צופה פני עתיד

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

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

מידע צופה פני עתיד מאופיין במילים או בביטויים כגון: "אנו מאמינים", "צפוי", "חזוי", "מעריכים", "מתכוונים", "מתכננים", "מתעתד", "עשוי להשתנות" וביטויים דומים להם, בנוסף לשמות עצם כגון: "תוכנית", "יעדים", "רצון", "צריך", "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.

**סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה**

פרק זה מתאר התפתחויות משמעותיות בקבוצת הבנק ותחומי פעילותה ברבעון הראשון של שנת 2021, 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 2020.

ביום 30 בספטמבר 2020 הושלמה העסקה בין בעלי השליטה בבנק אגוד לישראל בע"מ ("להלן: "בנק אגוד") לבין בנק מזרחי טפחות, בה נרכשו מניות בנק אגוד שבידי בעלי השליטה, והחל ממועד זה מחזיק הבנק במלוא הון המניות של בנק אגוד, ובכך מתקיימת שליטה של הבנק בבנק אגוד. בהתאם, כוללים דוח רווח והפסד, לרבעון הראשון של שנת 2021 ולרבעון הרביעי של שנת 2020, והמאזן המאוחד של הבנק את הדוחות הכספיים של בנק אגוד.

יתרת זכות נטו שנוצרה במועד הרכישה בגין הסכום בו עלה השווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות של בנק אגוד על התמורה שהועברה, בניכוי הוצאה חזויה לפרישת עובדים, הסתכמה בכ-1.2 מיליארדי שקלים חדשים, הנרשמים כהכנסה אשר נפרסת בדוח רווח והפסד על פני תקופה של 5 שנים ממועד הרכישה.

לפרטים נוספים ראה ביאור 35 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2020.

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

	2020			2021		
	רבעון 1	רבעון 2	רבעון 3	רבעון 4	רבעון 1	רבעון 1
	שנתי					
	במיליוני שקלים חדשים					
<b>דוח רווח והפסד - סעיפים עיקריים</b>						
הכנסות ריבית, נטו	1,691	1,686	1,464	1,323	1,347	5,820
הכנסות מימון שאינן מריבית	189	27	54	76	64	221
עמלות והכנסות אחרות	543	557	407	399	529	1,892
<b>סך ההכנסות</b>	<b>2,423</b>	<b>2,270</b>	<b>1,925</b>	<b>1,798</b>	<b>1,940</b>	<b>7,933</b>
הוצאות בגין הפסדי אשראי	13	118	317	270	345	1,050
הוצאות תפעוליות ואחרות	1,341	1,335	977	950	1,017	4,279
מזה: משכורות והוצאות נלוות	870	785	619	596	644	2,644
רווח לפני מיסים	1,069	817	631	578	578	2,604
הפרשה למיסים על הרווח	358	285	222	196	200	903
<b>רווח נקי<sup>(1)</sup></b>	<b>676</b>	<b>506</b>	<b>387</b>	<b>360</b>	<b>357</b>	<b>1,610</b>

הרווח הנקי של הקבוצה הסתכם ברבעון הראשון של שנת 2021 ב-676 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 357 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול בשיעור של 89.4%. רווח זה מבטא תשואה על ההון, במונחים שנתיים בשיעור של 14.9%, לעומת תשואה על ההון של 9.1% ברבעון המקביל אשתקד ו-9.5% בשנת 2020 כולה.

**להלן הגורמים המרכזיים שהשפיעו על רווחי הקבוצה ברבעון הראשון של שנת 2021 בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד:**

- רווחי הקבוצה ברבעון הראשון של שנת 2021 כוללים 72 מיליוני שקלים חדשים בגין רווחי בנק אגוד, שאוחד החל מהרבעון הרביעי של שנת 2020, וכן 54 מיליוני שקלים חדשים בגין יתרת זכות נדחית, נטו, שנרשמה בגין רכישת אגוד ומוכרת ברווח והפסד על פני 5 שנים החל מהרבעון הרביעי של שנת 2020.
- הכנסות הריבית, נטו, ללא השפעת בנק אגוד, גדלו בשיעור של 12.7% בעיקר כתוצאה מגידול בנפח הפעילות ומהשפעת מדד המחירים לצרכן. לפרטים ראה ניתוח התפתחות הכנסות המימון מפעילות שוטפת להלן.
- ההוצאות בגין הפסדי אשראי בקבוצה הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2021 ב-13 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 345 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד. ההפרשות להפסדי אשראי ברבעון הראשון של שנת 2020 כללו הוצאה בגין הפרשה להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי על רקע התפשטות נגיף הקורונה. ברבעון הראשון של שנת 2021, בעקבות היציאה ההדרגתית ממשבר הקורונה, חל שיפור בסביבה הכלכלית, שבעקבותיו מיוחסות ההפרשות שבוצעו, בהדרגה, לתחומים וללוחים ספציפיים, במקביל להתמתנות בהיקף ההפרשה הכוללת.
- ההוצאות התפעוליות והאחרות ברבעון הראשון של שנת 2021, ללא השפעת בנק אגוד, גדלו ב-91 מיליוני שקלים חדשים לעומת התקופה המקבילה אשתקד, בעיקר כתוצאה מהתאמת הוצאות השכר בגין רכיבי תגמול משתנים לתשואה ולרווח הבנק. ראה הסבר לשינויים בכל אחד מרכיבי ההוצאות התפעוליות, להלן.

(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 2021

ליום					
31.3.2020	30.6.2020	30.9.2020	31.12.2020	31.3.2021	
<b>במיליוני שקלים חדשים</b>					
					<b>מאזן - סעיפים עיקריים</b>
284,731	291,560	347,050	360,140	370,410	סך כל המאזן
210,230	214,450	241,765	245,525	249,539	אשראי לציבור, נטו
56,385	61,532	77,738	86,570	91,392	מזומנים ופיקדונות בבנקים
8,709	8,440	18,258	17,290	19,529	ניירות ערך
1,437	1,433	1,646	1,743	1,702	בניינים וציוד
223,189	231,784	276,156	284,224	293,766	פיקדונות הציבור
30,237	29,689	32,995	33,446	33,335	איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
924	946	2,786	3,779	4,293	פיקדונות מבנקים
16,371	16,653	18,272	18,804	19,422	הון עצמי <sup>(4)</sup>

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

- סך כל המאזן ליום 31 במרץ 2021 הסתכם ב-370.4 מיליארדי שקלים חדשים, גידול של 10.3 מיליארדי שקלים חדשים (2.9%) בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2020.
- האשראי לציבור, נטו ליום 31 במרץ 2021 הסתכם ב-249.5 מיליארדי שקלים חדשים, גידול של 4.0 מיליארדי שקלים חדשים (1.6%) בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2020.
- פיקדונות הציבור ליום 31 במרץ 2021 הסתכמו ב-293.8 מיליארדי שקלים חדשים, גידול של 9.5 מיליארדי שקלים חדשים (3.4%) בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2020.
- ההון העצמי ליום 31 במרץ 2021 הסתכם ב-19.4 מיליארדי שקלים חדשים, גידול של 0.6 מיליארדי שקלים חדשים (3.3%) בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2020. ראה להלן גם פרק הלימות ההון.

(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 2021

## יחסים פיננסיים עיקריים (באחוזים)

2021	2020				2020	
רבעון 1	רבעון 2	רבעון 3	רבעון 4	רבעון 1	שנתי	
14.9	11.4	9.5	9.0	9.1	9.5	תשואת הרווח הנקי <sup>(2)(4)</sup>
1.34	1.02	0.89	0.85	0.86	0.89	תשואת הרווח הנקי לנכסי סיכון <sup>(3)(2)(1)</sup>
0.74	0.57	0.52	0.50	0.51	0.53	תשואה לנכסים ממוצעים <sup>(2)</sup>
117.7	115.8	114.2	108.1	106.2	115.8	פיקדונות הציבור לאשראי לציבור, נטו
10.15	10.04	9.98	9.96	9.89	10.04	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
5.16	5.19	5.23	5.36	5.40	5.19	יחס המינוף <sup>(4)</sup>
133	133	128	122	117	133	יחס כיסוי הנדילות (רבעוני) <sup>(5)</sup>
2.68	2.59	2.62	2.52	2.81	2.63	יחס הכנסות לנכסים ממוצעים <sup>(2)</sup>
						יחס יעילות - הוצאות תפעוליות לסך ההכנסות <sup>(6)</sup>
55.3	58.8	50.8	52.8	52.4	53.9	(Cost Income Ratio)
2.65	2.13	1.65	1.53	1.52	6.70	רווח נקי בסיסי למניה (בשקלים חדשים)
						<b>מדדי איכות אשראי עיקריים</b>
0.96	0.98	0.95	0.96	0.91	0.98	שיעור יתרת הפרשה להפסדי אשראי מתוך האשראי לציבור
1.07	1.11	1.09	-	-	-	שיעור יתרת הפרשה להפסדי אשראי, הכוללת אומדן הפסדי אשראי הגלומים ביתרת האשראי לציבור של בנק אגוד, מתוך האשראי לציבור
1.23	1.18	1.20	1.34	1.41	1.18	שיעור חובות פגומים או חובות בפיגור של 90 ימים או יותר מתוך האשראי לציבור
0.02	0.19	0.59	0.50	0.66	0.43	הוצאות בגין הפסדי אשראי לתקופה לסך האשראי לציבור, נטו <sup>(2)</sup>
0.06	0.06	0.13	0.15	0.16	0.12	שיעור מחיקות חשבונאיות נטו מאשראי ממוצע לציבור <sup>(2)</sup>
						<b>נתונים נוספים</b>
87.14	74.25	60.74	64.62	66.23	74.25	מחיר מניה (בשקלים חדשים) בתום הרבעון
-	-	-	-	75	75	דיבידנד למניה (באגורות) <sup>(7)</sup>
1.86	1.92	1.99	1.85	1.95	1.93	יחס הכנסות ריבית, נטו לנכסים ממוצעים <sup>(2)</sup>
0.52	0.54	0.54	0.52	0.61	0.55	יחס עמלות לנכסים ממוצעים <sup>(2)</sup>

היחסים הפיננסיים מצביעים כי:

- תשואת הרווח הנקי הגיעה ברבעון הראשון של השנה ל-14.9%, זאת על רקע העליה בהכנסות בעיקר כתוצאה מגידול בנפח הפעילות ומירידה בהוצאות בגין הפסדי אשראי בהמשך לשיפור שחל בסביבה הכלכלית, שבעקבותיו מיוחסות ההפרשות שבוצעו, בהדרגה, לתחומים וללוחים ספציפיים, במקביל להתמתנות בהיקף ההפרשה הכוללת.
  - יחס פיקדונות הציבור לאשראי לציבור, נטו הגיע ל-117.7% כתוצאה מהמשך גידול בהיקף פיקדונות הציבור.
  - יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון עלה לשיעור של 10.15%. שיעור היחס המזערי לו מחויב הבנק הינו 8.66% (שיעור היחס המזערי ללא ההקלה שניתנה בעקבות משבר הקורונה הינו - 9.66%).
  - יחס היעילות, ברבעון הראשון של שנת 2021, הגיע ל-55.3%.
- 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 רובד 1 (לפי כללי באזל) לסך החשיפות. יחס זה מחושב בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218.  
 (5) יחס כיסוי הנדילות (Liquidity Coverage Ratio) - סך הנכסים הנדילים 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.

## סיכונים עיקריים

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

לפרטים נוספים ראה פרק סיכונים עיקריים בדוח הדירקטוריון והנהלה לשנת 2020. מידע על התפתחויות בסיכונים לרבות השפעת משבר הקורונה, מוצג בפרק סקירת הסיכונים להלן, וכן בדוח הסיכונים באתר האינטרנט של הבנק. ראה להלן עדכונים להערכת פוטנציאל ההשפעה של גורמי הסיכון השונים על קבוצת הבנק, בפרק סקירת הסיכונים.

## יעדים ואסטרטגיה עסקית

### התוכנית האסטרטגית

בהמשך לאמור בדוח התקופתי של הבנק לשנת 2020, ולאור הישגי הבנק, התמורות בענף הבנקאות והשינויים בסביבה העסקית, אישר דירקטוריון הבנק ביום 26 באפריל 2021 תוכנית חומש אסטרטגית חדשה, לשנים 2021 עד 2025, המבוססת על:

- מיצוב הבנק כשחקן מרכזי בבנקאות העסקית, בהתבסס על מהלכים תומכים, הכוללים הקמת פעילות של השקעות ריאליזציה, הובלת עסקות גדולות ומורכבות, והרחבת הפעילות הבינלאומית של הבנק בסניפים בלונדון ובארצות הברית בתחומי פעילות ממוקדים בבנקאות העסקית;
- ביסוס המובילות של קבוצת הבנק בקרב משקי בית: שמירה על המובילות בשוק המשכנתאות תוך קיום חדשנות ביחס למוצרים ותהליכים, והגברת הסינרגיה עם הפעילות המסחרית, הרחבת הפעילות בקרב אוכלוסיות ייעודיות, והקמת דסק מוצרי אשראי צרכניים ייחודיים;
- מתן שירותי בנקאות אישיים ואנושיים הנתמכים בטכנולוגיה דיגיטלית מתקדמת, הכוללים שילוב אופטימלי בין ערוצים אנושיים ודיגיטליים, ושירות אנושי על ידי בנקאי מומחה גם בדיגיטל לפי בחירת הלקוח וצרכיו, ובנוסף, הצעות ערך פרסונליות בכלל הערוצים, המותאמות לצרכי הלקוח.
- התאמת מודל ההפעלה לאתגרי העתיד ושיפור היעילות התפעולית, בין היתר באמצעות ריכוז מטה הבנק בקמפוס מרכזי בלוד, התאמת מבנה הסניף לאתגרי העתיד ואופטימיזציה של שטחי הנדל"ן, אוטומציה של התפעול הבנקאי, וייעול סביבת העבודה.
- מינוף המיזוג של בנק אגוד ליצירת סינרגיה תפעולית ועסקית ומימוש יתרונות לגודל.
- צמיחת ההכנסות בשיעור שנתי ממוצע של כ-8% (אם כי לא ליניארי), מול שליטה ברמת ההוצאה השנתית הממוצעת בשיעור גידול של כ-5% (שגם הוא אינו ליניארי) לאורך שנות התוכנית האסטרטגית החדשה;

התוכנית האסטרטגית החדשה מכוונת להשגת היעדים שלהלן:

- להציג בשנת 2025 תשואה של הרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות על ההון העצמי הממוצע, בשיעור של כ-14%, וכן תשואה דו ספרתית עולה ויציבה לאורך כל שנות התוכנית, בהתבסס על יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון של הבנק, בשיעור המזערי שנקבע על ידי הפיקוח על הבנקים, בתוספת שולי בטחון נאותים;
- צמיחה בפעילות הבנקאית במטרה להוביל להגדלת נתחי השוק של הבנק במערכת הבנקאית בישראל;
- שמירה על יעילות תפעולית גבוהה ומינוף יתרונות לגודל בעקבות המיזוג עם בנק אגוד, עד כדי יחס יעילות תפעולית בשיעור הנמוך מ-50% בשנת 2025.

במסגרת התוכנית האסטרטגית החדשה, יעקוב הדירקטוריון אחר ביצוע התוכנית, במטרה לבחון את האפשרות להגדלה של שיעור הדיבידנד מ-40% מן הרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק, עד לשיעור של 50% מן הרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק, עם סיום הליך המיזוג עם בנק אגוד; זאת, בכפוף לעמידה של הבנק ביחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון, כנדרש על פי הוראות הפיקוח על הבנקים, ולשמירה על שולי ביטחון נאותים, וכן בכפוף לקבלת אישורו של המפקח על הבנקים.

ראה גם פרק "מדיניות חלוקת דיבידנד".

לפרטים נוספים ראה דיווח מידי מיום 27 באפריל 2021 (מספר אסמכתא: 2021-01-071448).

## דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2021

### התפתחויות במבנה ההון

#### השקעות בהון הבנק ועסקאות במניותיו

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

#### גיוס מקורות הוניים

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

### התפתחויות במקורות המימון

מקורות המימון של הקבוצה כוללים פיקדונות מהציבור ומגופים בנקאיים, הנפקת איגרות חוב לסוגיהן והון עצמי. הקבוצה בוחרת את תמהיל מקורות המימון על בסיס יעדי 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 קווים 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 2021 הסתכמו ב-293.8 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת כ-284.2 מיליארדי שקלים חדשים בסוף שנת 2020, גידול של 3.4%. פיקדונות הציבור במגזר השקלי הלא צמוד גדלו ברבעון הראשון של שנת 2021 בשיעור של 1.9%, הפיקדונות במגזר הצמוד למדד גדלו בשיעור של 11.0% והפיקדונות במטבע חוץ והצמודים למטבע חוץ גדלו בשיעור של 7.2%. 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.

בנק אגוד גייס מקורות באמצעות אגוד הנפקות בע"מ, חברה בת בבעלות ובשליטה מלאה של בנק אגוד, העוסקת בהנפקה של תעודות התחייבות והפקדת תמורתן בבנק אגוד. ביום 31 בדצמבר 2020 הודיע הבנק כי הוחלט על מיזוג של אגוד הנפקות בע"מ לתוך מזרחי טפחות הנפקות בע"מ, בכפוף להתמלאות התנאים המתלים שנקבעו בהסכם המיזוג בין החברות כאמור.

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 2021, לא בוצעו הנפקות על ידי הבנק או על ידי טפחות הנפקות מכוח תשקיפים אלו.

נכון למועד הדוחות הכספיים סך איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים הסתכמו ב-33.3 מיליארדי שקלים חדשים, בהשוואה ל-33.4 מיליארדי שקלים חדשים ליום 31 בדצמבר 2020.

### מכשירי הון מורכבים

#### כתבי התחייבות נדחים מותנים מסוג CoCo

ביום 7 באפריל 2021 הבנק הנפיק למשקיעים מוסדיים, בהצעה פרטית בינלאומית, ובחיתום של גופים פיננסיים בינלאומיים, כתבי התחייבות נדחים, הכוללים מנגנון לספיגת הפסדי קרן בדרך של מחיקה כפויה ("כתבי התחייבות הנדחים"), בסכום של 600 מיליון דולר. כתבי התחייבות הנדחים מוכרים כהון רובד 2 בהתאם להוראת נוהל בנקאי תקין 202. לפרטים נוספים אודות תנאי כתבי התחייבות הנדחים ראה דיווח מיידי מיום 18 במרץ 2021 (מספר אסמכתא: 038139-01-2021), דיווח מיידי מיום 25 במרץ 2021 (מספר אסמכתא: 044703-01-2021) ודיווח מיידי מיום 7 באפריל 2021 (מספר אסמכתא: 058083-01-2021).

כתבי התחייבות נדחים מותנים מסוג CoCo (Contingent Convertibles) הכוללים מנגנון חוזי 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 2021 הסתכמו ב-4.5 מיליארדי שקלים חדשים, בדומה ליום 31 בדצמבר 2020.

#### מכשירי הון מורכבים אחרים

שטר הון, אשר הונפק על ידי הבנק, אינו כשיר להכרה כהון הפיקוחי לפי הוראות באזל III ומופחת בהדרגה, ליום 31 במרץ 2021 הסתכמו ב-2.1 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת 2.0 מיליארדי שקלים חדשים ליום 31 בדצמבר 2020.

#### כתבי התחייבויות אחרים

כתבי התחייבות נדחים, אשר אינם נחשבים מכשירי הון מורכבים (נכללים בהון רובד 2 לעניין שמירת יחס הון מזערי ומופחתים בהדרגה בכפוף להוראות מעבר), ליום 31 במרץ 2021 הסתכמו ב-3.8 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת 4.2 מיליארדי שקלים חדשים ליום 31 בדצמבר 2020. לפרטים בדבר דירוג האשראי של הבנק ושל תעודות ההתחייבות שלו ראה פרק ממשל תאגידי, ביקורת ופרטים נוספים על הבנק ואופן ניהולו.

## התפתחויות משמעותיות בניהול הפעילות העסקית

### התפשטות נגיף הקורונה

לפרטים בדבר פעילות הבנק במסגרת שגרת הקורונה ראה פרק מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים להלן.

### מיזוג בנק אגוד

ביום 30 בספטמבר 2020 הושלמה הצעת רכש חליפין למניות בנק אגוד, במסגרתה נרכשו 100% מהון המניות המונפק והנפרע של בנק אגוד ומזכויות ההצבעה בבנק אגוד.

ביום 29 בנובמבר 2020 התקשר הבנק עם בנק אגוד בהסכם למיזוג בנק אגוד עם ולתוך הבנק, כך שהחל מהמועד בו רשם החברות ימציא לבנק תעודה המעידה על ביצוע המיזוג, ובכפוף להתקיימות כל התנאים המתלים למיזוג המפורטים בהסכם המיזוג (ביניהם, השלמת יישומם של פתרונות טכנולוגיים ותפעוליים אשר יאפשרו את העברת תיקי לקוחותיו של אגוד לבנק, כולל כל מידע הנדרש על פי כל דין, כמו גם הענקת תמיכה מיחשובית ותפעולית מלאה בפעילות אגוד על ידי הבנק) ("מועד הסגירה"), יועברו אל הבנק כלל הנכסים, הזכויות והחבובות של אגוד במצבן כמות שהן ("AS IS"), בתוקף רטרואקטיבי נכון ליום 31 בדצמבר 2020, באופן שמיד לאחר מועד הסגירה יהיו בבנק כלל הזכויות והחבובות של אגוד כפי שהיו עובר ליום 31 בדצמבר 2020, וההעברה כאמור תיחשב ככזו שנעשתה ביום 31 בדצמבר 2020. המיזוג יבוצע מבלי שניתנה או תינתן לבנק ו/או לאגוד תמורה כלשהי, בין במישרין ובין בעקיפין, בכסף ו/או בשווה כסף, בשל או בקשר עם המיזוג. דירקטוריון הבנק החליט לאשר את המיזוג, לאחר שדן ובחן את מצבם הפיננסי של הבנק ושל אגוד, וקבע, כי בשים לב למצבם הכספי של הבנק ושל אגוד, לא קיים, לדעתו, חשש סביר שעקב המיזוג לא יהיה ביכולתו של הבנק לקיים את התחייבויותיו לנושיו, ועל בסיס נימוקים נוספים שפורטו בדיווח הבנק אודות המיזוג מיום 29 בנובמבר 2020.

ביום 31 בדצמבר 2020 הודיע הבנק כי הוחלט על מיזוג של אגוד הנפקות בע"מ לתוך מזרחי טפחות הנפקות בע"מ, בכפוף להתמלאות התנאים המתלים שנקבעו בהסכם המיזוג בין החברות כאמור, ועל כן אין וודאות כי הוא יושלם. בנוסף, ביום 8 בנובמבר 2020 הודיעה מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ כי התקשרה בהסכם מיזוג עם החברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ, וביום 2 במאי 2021 הושלם המיזוג.

בבסיס מיזוג הבנק השישי בגודלו בישראל עם ולתוך הבנק, הצטרפותו של בנק אגוד מאפשרת לקבוצת הבנק לבצע קפיצת מדרגה בנתחי השוק במגוון תחומי הפעילות, תוך שיפור בתמהיל המקורות והשימושים, והגברת כושר התחרות. פעילות האשראי של בנק אגוד באפיקים השונים מגוונת את תמהיל האשראי של מזרחי-טפחות, בהלימה ליעדים האסטרטגיים של הבנק ובפרט בתחום האשראי לעסקים. עסקת הרכישה תאפשר את ניצול היתרונות לגודל של הבנק הממוזג, ותוביל לחיסכון בהוצאות התפעוליות.

פרויקט המיזוג הינו פרויקט מהותי בהיקף נרחב ובעל מורכבות רבה, ונושא בחובו מגוון רחב של סיכונים. הפרויקט החל ברבעון הרביעי של שנת 2020, ומבוצע באמצעות מספר צוותי עבודה נרחבים משותפים לבנק מזרחי טפחות ולבנק אגוד ובניהול מקיף של ועדת היגוי בראשות המנהל הכללי של הבנק, מנהלות לביצוע תוכנית המיזוג, ועדה דירקטוריונית מיוחדת שהוקמה אד הוק על מנת ללוות את הפרויקט.

במסגרת תוכנית המיזוג, בד בבד עם הסבת הלקוחות והפעילות העסקית, מתוכננת סגירת רוב סניפי בנק אגוד. בסניפי אגוד שלא ייסגרו, אלא יהפכו בסוף התהליך לסניפי מזרחי-טפחות, נפתחו בחודש מאי 2021 נציגויות משכנתא של מזרחי-טפחות.

הבנק מנהל את פרויקט המיזוג באופן מופרד מעסקיו השוטפים ובצורה מדורגת, במטרה לאפשר עמידה ביעדי תוכנית העבודה במקביל לתהליך המיזוג. לפרטים בדבר תוכנית פרישה לעובדי בנק אגוד, ראה להלן בפרק התפתחויות משמעותיות בתחום המשאב האנושי והמינהל.

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 בדבר אישור רשות המיסים שהתקבל ביום 10 במאי 2021, למיזוג בנק אגוד עם ולתוך הבנק החל מיום 31 בדצמבר 2020, ראה ביאור 16 לדוחות הכספיים.

לפרטים נוספים בדבר רכישת בנק אגוד ראה ביאור 35 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2020.

### הסכם למכירת הבנק בשוויץ

ביום 11 בינואר 2021 התקשרה United Mizrahi Overseas Holding Co. B.V. (Netherlands) (להלן: "מזרחי החזקות בינלאומיות"), חברה בת בבעלות מלאה של הבנק, בהסכם עם Hyposwiss Private Bank Genève SA (להלן: "הקונה"), למכירה של מלוא הון המניות של United Mizrahi Bank (Switzerland) Ltd. (להלן: "הבנק בשוויץ"), אשר בבעלות מזרחי החזקות בינלאומיות. מזרחי החזקות בינלאומיות נטלה אחריות למשך תקופה של 18 חודשים ממועד הסגירה של ההסכם, לעניין אופן ניהול עסקיו הנוכחי של הבנק בשוויץ במשך ארבע (4) השנים האחרונות, למעט לגבי מצגים מסוימים, אשר בעניינם מזרחי החזקות בינלאומיות תהיה אחראית למשך תקופה של חמש (5) שנים ממועד הסגירה, ובכל מקרה האחריות תחול רק בהתקיימם של תנאים כמותיים מצטברים מסוימים הקבועים בהסכם. כמו כן, בקשר עם עניינים אחדים מהעבר (ביניהם חקירת משרד המשפטים בארצות הברית), מזרחי החזקות בינלאומיות תהיה אחראית לשיפוי ללא הגבלת סכום של הקונה, וזאת בגין כל תביעה בודדת שסכומה עולה על 100 אלפי פרנק שוויצרי. הסכם המכירה מותנה, בין היתר, באישורי הרשות הרגולטורית בשוויץ.

במסגרת הסכם המכירה, הבנק יפעל כדי שמזרחי החזקות בינלאומיות תוכל למלא את התחייבויותיה לפי ההסכם. בהתאם להסכם המכירה, התמורה הצפויה בגין העסקה הינה בסך של כ-44 מיליוני פרנקים שוויצריים (תמורה אשר תלויה בהיקף נכסי הלקוחות שהיו בפועל במועד התחשיב הרלוונטי).

ההכנסה בגין מכירה זו תירשם בדוח רווח והפסד לאחר אישור העסקה על ידי הרשויות הרגולטוריות.



### התפתחויות משמעותיות בתחום המשאב האנושי והמינהל

#### התפתחויות ביחסי עבודה

##### הסכם קיבוצי מיוחד בבנק אגוד

ביום 3 באוגוסט 2017 מסרה הסתדרות העובדים הכללית החדשה לבנק אגוד הודעה על הכרזת סכסוך עבודה ביחס לסקטור הפקידים בבנק אגוד וביחס לסקטור המנהלים ומורשי החתימה בבנק אגוד והודעה על הכרזת שביתה בהתאם לחוק יישום סכסוכי עבודה, התש"ז-1957, שמועדה הנקוב בהודעה הינו 20 באוגוסט 2017 ואילך. נכון לחודש פברואר 2021 ההודעות נוגעות לכ-705 פקידים וכ-225 מנהלים ומורשי חתימה בבנק אגוד המועסקים בהסכם קיבוצי מיוחד. בהמשך להודעה זו, מסרה הסתדרות העובדים הכללית החדשה ביום 12 בנובמבר 2017 הודעה על הכרזת סכסוך עבודה ושביתה בחברת אגוד מערכות בע"מ (להלן: "אגוד מערכות"). אגוד מערכות הינה חברת בת בשליטה מלאה של בנק אגוד העוסקת במתן שירות מחשוב לבנק אגוד ולחברות הבת שלו ומונה 55 עובדים שהסכסוך נוגע להם, נכון לחודש פברואר 2021.

ביום 25 במרץ 2021 נחתם הסכם קיבוצי מיוחד בין בנק אגוד ושתי חברות בנות שלו, לבין הסתדרות העובדים הכללית החדשה/הסתדרות המעו"ף/חטיבת עובדי הבנקים וחברות האשראי, וכן ועד עובדי אגוד וארגון המנהלים ומורשי החתימה באגוד (בפיסקה זו, "ההסכם"). ההסכם מסדיר את תנאי הפרישה של עובדים קבועים בבנק אגוד, עובדים מסוימים בניסיון העומדים בתנאי ההסכם ועובדים מסוימים נוספים של החברות הבנות ("העובדים הפורשים"), בעקבות מיזוג בנק אגוד עם ולתוך הבנק ("תוכנית הפרישה"). בהתאם להסכם, הציע בנק אגוד לעובדים הרלוונטיים שיסיימו עבודתם עקב המיזוג, תוכנית פרישה שתנאיה הם על פי המפורט בהסכם (להלן: "תוכנית הפרישה"). תוכנית הפרישה נועדה להסדיר פרישתם של 340 מקרב העובדים הרלוונטיים כהגדרתם לעיל. בהתאם לתוכנית הפרישה, יתאפשר לעובדים הפורשים לפרוש מבנק אגוד במסגרת זמן קצובה. ההטבות שהוצעו, כוללות בגיל ובוותק של העובדים, כוללת פנסיות גישור או פיצויים מוגדלים, מענקי פרישה והטבות נוספות הרלוונטיים לקבוצות עובדים מסוימות. פרישת העובדים על פי התוכנית תהא מדורגת ותשתרע על פני התקופה שעד סוף 2022, לפי הכללים, התקופות והמועדים שנקבעו בהסכם. במועד ההסכם, העריך בנק אגוד את עלות תוכנית הפרישה מעבר להפרשות האקטואריות לפרישה בתנאי הטבה, בסכום של כ-400 מיליוני שקלים חדשים (במונחי רווח נקי, כ-263 מיליוני שקלים חדשים). ככל שתגדל כמות הפורשים בהסכמת הבנק, תגדל עלות הפרישה בהתאמה. יצוין כי אומדן עלות הפרישה נכלל בחישוב יחס הלימות ההון של הבנק ליום 30 בספטמבר 2020, ובהתאם לאישור המפקח על הבנקים מיוחסת ישירות ליתרת הזכות הנדחית שרשם הבנק בעקבות רכישת בנק אגוד, ולא נרשמת כהוצאה.

#### התפתחויות בפריסה הגיאוגרפית הבינלאומית

כחלק ממהלך כולל לארגון מחדש של הפריסה הבינלאומית של הבנק, נחתם ביום 11 בינואר 2021 הסכם מכירה של חברת הבת יוניטד מזרחי בנק (שוויץ) לימיטד לבנק Hyposwiss Private Bank Geneve SA משוויץ. הסכם המכירה מותנה, בין היתר, באישורי הרשות הרגולטורית בשוויץ. לפרטים נוספים ראה פרק התפתחויות משמעותיות בניהול הפעילות העסקית לעיל.

#### נושאים נוספים

##### היתר להחזקת אמצעי שליטה למר שלמה אליהו ולגברת חיה אליהו

לפרטים בדבר היתר להחזקת אמצעי שליטה בבנק שניתן למר שלמה אליהו ולגברת חיה אליהו ראה דיווח מידי מיום 13 באפריל 2021 (מספר אסמכתא: 01-063606-2021). ביום 2 במאי 2021 דיווח הבנק כי שלמה אליהו אחזקות בע"מ, אליהו 1959 בע"מ ומגדל אחזקות ביטוח ופיננסים בע"מ חדלו מלהיות בעלי עניין בבנק (לפרטים נוספים ראו דיווחים מיום 2 במאי 2021, מספרי אסמכתאות: 01-075348-2021, 01-075405-2021, ו-01-075426).

##### 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

##### השלמת רכישת בנק אגוד

לפרטים בדבר התקשרות בהסכם מיזוג עם בנק אגוד, התקשרות מזרחי טפחות חברה להנפקות בע"מ בהסכם מיזוג עם אגוד הנפקות בע"מ, ומיזוג החברה לנאמנות של בנק אגוד בע"מ עם ולתוך מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ ראה התפתחויות משמעותיות בניהול הפעילות העסקית, לעיל.

##### השפעות התפשטות נגיף הקורונה

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2021 המשיך הבנק לפעול במסגרת שגרת הקורונה, בין היתר: שמירה על הנחיות עבודה ושמירה על היגיינה וריחוק חברתי, עבודה במתכונת של קפסולות, המשך עבודה מרחוק באמצעות תהליך סדור ומהיר ועוד. במקביל המשיך הבנק לקיים מעקב אחר מקרי תחלואה או הדבקה בסניפים וביחידות המטה ומועד החזרה לעבודה גם ברמה קבוצתית.

היחידות העסקיות ממשיכות להימצא בקשר הדוק ושוטף עם הלקוחות, במטרה לסייע למגזר העסקי בהתמודדות עם הקשיים והאתגרים הנובעים מהמשבר.

במהלך שנת 2020 נקט הבנק בצעדים על מנת לתת מענה לצרכי הלקוחות כתוצאה מהמצב. בין יתר הפעולות שביצע הבנק, אושרו דחיות בתשלומים השוטפים ללקוחות משכנתא שנזקקו לכך, עקב קושי זמני בגין המשבר, והוענקו הלוואות בערבות מדינה במסגרת קרנות בערבות המדינה, כחלק מהתוכנית הכלכלית לסיוע למשק שפרסמה המדינה.

מתוך סך ההלוואות לדיור שהיו בדחייה, נכון ליום 31 במרץ 2021, כ-44.1 מיליארדי שקלים חדשים חזרו לשלם (מהם כ-7.4 מיליארד שקלים חדשים בחרו במסלול של החזרים חלקיים על פי מתווה בנק ישראל). כ-1.7 מיליארדי שקלים חדשים נמצאים עדיין בדחייה מלאה שתסתיים עד חודש יוני 2021. מתוך ההלוואות שחזרו לשלם במהלך הרבעון הראשון של שנת 2021, סך של כ-0.6 מיליארדי שקלים חדשים בלבד נכנסו לפיגור.

מתוך יתר ההלוואות (שאינן לדיור) שהיו בדחייה, נכון ליום 31 מרץ 2021, כ-4.6 מיליארדי שקלים חדשים חזרו לשלם, וכ-1 מיליארדי שקלים חדשים נמצאים עדיין בדחייה, שמרביתה צפויה להסתיים במהלך שנת 2021. מתוך סך ההלוואות שחזרו לשלם עד סוף הרבעון הראשון של שנת 2021, כ-0.1 מיליארד שקלים חדשים בלבד נכנסו לפיגור.

נכון ליום 31 במרץ 2021 העמיד הבנק אשראי בסך של כ-5.3 מיליארדי שקלים חדשים במסגרת הקרנות בערבות המדינה. כנגד האשראי שניתן, בהתאם למתווה של בנק ישראל, השתתף הבנק וקיבל הלוואה מוניטרית ייעודית מבנק ישראל ל-3 שנים בריבית קבועה בשיעור של 0.1%, שיתרתה ליום 31 במרץ 2021 הגיעה לסך כ-2.2 מיליארדי שקלים חדשים.

לפרטים בדבר הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי שנערכה, בין היתר בהתחשב בסיכונים שזוהו בענפים מסוימים והלוואות שקיבלו דחיית תשלומים בגין משבר הקורונה, בהתאם למאפייני הסיכון, ראה להלן.

לפירוט נוסף של ההלוואות הנמצאות בדחיית תשלומים, ושל האשראי שהועמד במסגרת קרנות המדינה, ראה להלן בפרק סקירת הסיכונים - סיכון אשראי. לפרטים נוספים בדבר פעילות הבנק לסיוע ללקוחות על רקע משבר הקורונה ראה פרק סיכון אשראי להלן.

#### סיום APS וביטול כתב אישום נדחה בארה"ב

ביום 22 במרץ 2021 ניתן על ידי בית המשפט בארצות הברית (לוס אנג'לס) צו המורה על ביטול כתב האישום הנדחה, אשר הוגש נגד חברות קבוצת הבנק, בהתאם להסכם (APS) שנחתם ביום 12 במרץ 2019 בין הבנק ובין משרד המשפטים בארצות הברית (DOJ), לסיום חקירת ה-DOJ בעניין עסקי קבוצת הבנק עם לקוחותיה האמריקאים. הצו האמור ניתן לבקשת ה-DOJ, אשר ציין, בין היתר, במסגרת בקשה שהגיש לבית המשפט הנכבד עם תום תקופת ההסכם (שנתיים) אשר נקבעה במסגרת ה-APS, כי חברות קבוצת הבנק קיימו את התחייבויותיהן על פי ההסכם האמור. לפרטים נוספים ראה ביאור 10 לדוחות הכספיים.

#### 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 והנהלה לשנת 2020.

#### התפתחויות במשק בישראל ובכלכלה העולמית ברבעון הראשון של שנת 2021

##### המשק בישראל

##### התפתחויות ריאליות

התפשטות מגפת הקורונה בעולם 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 גידול חד של מספר העובדים שפוטרו או הוצאו לחופשה ללא תשלום.

## דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2021

המשבר פגע בעיקר בצד הביקוש בעקבות הטלת מגבלות על הפעילות העסקית. בניסיון לשכך את עוצמת המשבר ממשלות ברחבי העולם נקטו בצעדים פיסקליים, תוך התמקדות בפיצוי עסקים ועובדים שנפגעו מהמשבר והעמדת אשראי למגזר העסקי. מרבית הבנקים המרכזיים הפחיתו את הריביות המוניטריות ונקטו בצעדי הרחבה מוניטריים ואספקת נזילות לשווקים.

בישראל, התוצר התכווץ בשנת 2020 בשיעור של 2.6%, לאחר צמיחה בשיעור של 3.4% בשנת 2019, ושל 3.5% בשנת 2018. התכווצות התוצר הושפעה בעיקר מירידה בצריכה הפרטית (בעיקר צריכת שירותים), מירידה בהשקעה בנכסים קבועים, ומירידה ביצוא השירותים, בעיקר בשל התכווצות ביצוא שירותי תיירות וביצוא שירותי חברות הזנק. ביצוא הסחורות נרשמה צמיחה, בעיקר בשל התרחבות ביצוא מוצרי תעשייה.

בחודש דצמבר 2020 החל מבצע חיסון האוכלוסייה בישראל נגד נגיף הקורונה, כאשר נכון לסוף חודש אפריל 2021 חוסנו כ-60% מאוכלוסיית ישראל. לאור ההתקדמות המהירה של מבצע החיסונים בישראל יורדת רמת התחלואה, החל בתחילת חודש פברואר 2021 תהליך הדרגתי של הסרת המגבלות על הפעילות הכלכלית במשק.

המדד המשולב למצב המשק של בנק ישראל עלה ברבעון הראשון של שנת 2021 בשיעור שנתי של 2.5%, לאחר ירידה של 0.1% בשנת 2020, ועלייה של 3.2% בשנת 2019. שיעור האבטלה הרחב - המורכב מהבלתי מועסקים, המועסקים שנעדרו מעבודתם בגלל התפשטות נגיף הקורונה ואילו שיצאו מכוח העבודה בשל פיטורים או סגירת מקום העבודה - עמד נכון למחצית השנייה של חודש מרץ 2021 על 11.6%, לעומת 12.9% בחודש דצמבר 2020. על פי תחזית חטיבת המחקר בבנק ישראל מחודש אפריל 2021, התוצר בישראל צפוי לצמוח בשנת 2021 בשיעור של 6.3%, ושיעור האבטלה הרחב צפוי לעמוד בסוף השנה על כ-7.5%.

### אינפלציה ושערי חליפין

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2021 עלה מדד המחירים לצרכן בשיעור של 0.8%, לעומת ירידה בשיעור של 0.1% ברבעון המקביל אשתקד. עליית המדד הושפעה בעיקר מהסרת המגבלות על הפעילות והשתחררות ביקוש כבוש, ומהתייקרות מחירי הסחורות בעולם. מבחינת רכיבי המדד, המדד הושפע בעיקר מהתייקרות בסעיפי התחבורה והתקשורת, הדיור, החינוך, התרבות והבידור, והמזון אשר תרמו 0.9% למדד הכללי. מנגד, נרשמה הוזלה במחירי ההלבשה וההנעלה, שמיתנה את המדד הכללי ב-0.1%.

מאז תחילת משבר הקורונה נרשמה מגמה של ייסוף בשער החליפין של השקל מול הדולר, שהתעצמה לקראת סוף שנת 2020. בעקבות זאת, הכריז בנק ישראל בחודש ינואר 2021 על תוכנית לרכישת דולרים בסך של 30 מיליארדי דולר במהלך שנת 2021. מאז ההכרזה על התוכנית נבלמה מגמת התחזקות השקל.

להלן פרטים על שערי החליפין היציגים ושיעור השינוי בהם:

שיעור השינוי (באחוזים)	31 בדצמבר 2020	31 במרץ 2021
שער החליפין של:		
דולר של ארצות הברית (בשקלים חדשים)	3.215	3.334
אירו (בשקלים חדשים)	3.944	3.913
	3.7	
	(0.8)	

ביום 11 במאי 2021 עמד שער החליפין של השקל מול הדולר על 3.284 - ייסוף של 1.5% מיום 31 במרץ 2021. שער החליפין של השקל מול האירו עמד באותו היום על 3.996 פחות של 2.1% מיום 31 במרץ 2021.

### מדיניות מוניטרית

על מנת לתמוך בנזילות בשווקים ולהקל על תנאי האשראי במשק, הפחית בנק ישראל בחודש אפריל 2020 את הריביות המוניטריות מרמה של 0.25% לרמה של 0.1%. בנוסף, הפעיל בנק ישראל כלים מוניטריים רבים, ביניהם: תוכנית לרכישת איגרות חוב ממשלתיות, הזרמת נזילות לשוקי המטבע באמצעות מרכזי החלף שקל-דולר, ונקיטת צעדים להגדלת היצע האשראי, בין היתר, באמצעות הפחתה של דרישות ההון מהבנקים. בנוסף השיק בנק ישראל כלי מוניטרי למתן הלוואות לטווח ארוך למערכת הבנקאית בריבית שלילית, בתנאי שהלוואות אלו יתגלגלו לעסקים קטנים וזעירים, ותוכנית לרכישת איגרות חוב קונצרניות בשוק המשני. לפרטים בדבר השתתפות הבנק וקבלת הלוואה מוניטרית ייעודית ראה פרק האירועים מהותיים בעסקי קבוצת הבנק לעיל.

מתחילת שנת 2021 לא חל שינוי בריבית בנק ישראל והיא נותרה ברמה של 0.10%. המדיניות המוניטארית מתחילת השנה הושפעה בעיקר מהצורך לתמוך בהתאוששות הכלכלית מהמשבר, בדגש על שרידות עסקים ועידוד התעסוקה.

### מדיניות פיסקלית

ברבעון הראשון של שנת 2021 נרשם בתקציב הממשלה גירעון מצטבר בסך של 22.4 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת 13.3 בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור הגירעון ביחס לתוצר המקומי הגולמי ב-12 החודשים שהסתיימו בחודש מרץ 2021 עמד על 12.1%, לעומת שיעור של 11.7% בשנת 2020 ושל 3.7% בשנת 2019. ברבעון הראשון של שנת 2021 נרשם גידול של 30.7% בהוצאות משרדי הממשלה לעומת התקופה המקבילה אשתקד, כאשר בנטרול הוצאות המיוחסות להתמודדות עם משבר הקורונה חל גידול של 4.4% בהוצאות הממשלה. גביית המסים גדלה בשיעור נומינאלי של 13.9% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. עם פרוץ משבר הקורונה הכריז משרד האוצר על תוכנית כלכלית לתמיכה במשק שנועדה להבטיח מתן מענה בריאותי ואזרחי הולם, תמיכה בפיתוח המשק, שמירה על המשכיות עסקית ואספקת ביטחון סוציאלי למשקי הבית. מתוך סך התוכנית בגובה של כ-202 מיליארדי שקלים חדשים בוצעו כ-67%.

### בנייה למגורים ושוק המשכנתאות

על פי נתוני הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, הסתכמה הכמות המבוקשת לדירות חדשות (דירות שנמכרו ודירות שנבנו שלא למטרת מכירה, נתונים מנוכי עונתיות) במהלך החודשיים הראשונים של שנת 2021 בכ-9.3 אלף דירות, ירידה של 4.4% לעומת התקופה המקבילה אשתקד, ועלייה של 15.9% לעומת התקופה המקבילה בשנת 2019. במהלך הרבעון הראשון של שנת 2021 ניתנו לציבור הלוואות לדיור בסך של 22.5 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת 21.1 מיליארדי שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, ו-15.6 מיליארדי שקלים חדשים בתקופה המקבילה בשנת 2019, עלייה של 6% ו-44%, בהתאמה.

על פי נתוני הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, מחירי הדיור בבעלות עלו, במהלך 12 החודשים שהסתיימו בחודש פברואר 2021 בשיעור של 4.0% בהמשך לעלייה בשיעור של 4.0% בשנת 2020 כולה ושל 3.4% בשנת 2019.

## דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2021

### שוק ההון

המסחר בשווקי המניות בעולם, ברבעון הראשון של שנת 2021, התנהל במגמה חיובית מאוד בהובלת הבורסות בארצות הברית ובשוק המניות בארץ במדדים המרכזיים.

להלן השינויים במדדי המניות העיקריים בישראל (באחוזים):

	2020				2021	
	רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון	מדד
תל-אביב 35	(21.0)	1.0	(2.6)	14.6	7.0	
תל-אביב 125	(21.0)	3.8	1.5	16.6	6.1	
תל-אביב 90	(21.6)	8.6	11.8	24.1	6.1	

מחזור המסחר היומי הממוצע במניות ובניירות ערך המירים הסתכם ברבעון הראשון של השנה בכ-1.9 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת מחזור ממוצע של 2.2 מיליארדי שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד ומחזור ממוצע של 1.9 מיליארדי שקלים חדשים בשנת 2020.

להלן השינויים במדדי איגרות החוב העיקריים בישראל (באחוזים):

	2020				2021	
	רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון	מדד
אג"ח כללי	(4.5)	2.9	1.1	1.4	0.3	
אג"ח ממשלתי צמוד מדד	(3.0)	4.0	(1.4)	1.7	0.4	
אג"ח ממשלתי לא צמודות	(1.1)	3.0	(0.4)	(0.2)	(1.5)	
תל בונד 20	(7.1)	0.5	3.0	3.7	1.8	
תל בונד 40	(6.5)	2.3	2.0	2.6	1.7	

### כלכלה עולמית

לכלכלת ארצות הברית צמחה ברבעון הראשון של שנת 2021 בשיעור שנתי של 6.4%, בהמשך לצמיחה בשיעור של 4.3% ברבעון הקודם, ולעומת התכווצות בשיעור של 3.5% בשנת 2020 כולה. זאת, בעקבות התקדמות חיסון האוכלוסייה נגד נגיף הקורונה והסרה הדרגתית של המגבלות על הפעילות העסקית. בעוד שמדד מנהלי הרכש בענפי התעשייה מצוי ברמה גבוהה היסטורית, מדד הייצור התעשייתי טרם חזר לרמתו ערב המשבר. מדד המסחר הקמעונאי התאושש במהירות, והאיץ בחודש מרץ 2021 בחדות על רקע הקלה במגבלות על הפעילות. שיעור האבטלה בחודש מרץ 2021 עמד על 6.0%, לעומת 6.7% בחודש דצמבר 2020. ביום 20 בינואר 2021 הושבע ג'ו בידן לתפקיד הנשיאות. מאז כניסתו של בידן לתפקיד אושרה תוכנית סיוע פיסקאלית נוספת, בהיקף של כ-1.9 טריליון דולר, והוכרזה תוכנית רב שנתית להשקעה בתשתיות, תחבורה, אנרגיה ירוקה ומחקר ופיתוח בסך של 2.3 טריליון דולר. בנוסף, הנשיא בידן הצהיר על כוונתו להעלות את מס החברות ואת מס רווחי הון.

התוצר בגוש האירו התכווץ ברבעון הראשון של שנת 2021 בשיעור שנתי של 2.5%, בהמשך להתכווצות של 2.7% ברבעון הקודם, ולאחר התכווצות של 6.6% בשנת 2020 כולה. מדד הייצור התעשייתי ומדד המסחר הקמעונאי ירדו בחודשיים הראשונים של שנת 2021 בשל הטלת מגבלות על הפעילות הכלכלית נוכח עלייה בתחלואה והתקדמות איטית של מצב החיסונים במדינות האיחוד האירופי. מדד מנהלי הרכש בענפי התעשייה עלה בארבעת החודשים הראשונים של השנה ומצביע על התרחבות בקצב גבוה. מנגד, המדד בענפי השירותים עדיין מצוי ברמה נמוכה, ומצביע על קיפאון בפעילות. הכלכלה הסינית צמחה ברבעון הראשון של שנת 2021 בשיעור רבעוני של 0.6%, בהמשך לצמיחה של 2.6% ברבעון הקודם, ושל 2.3% בשנת 2020 כולה. מדד הייצור התעשייתי ומדד המסחר הקמעונאי המשיכו לצמוח ברבעון הראשון של שנת 2021. מדדי מנהלי הרכש המשיכו במהלך הרבעון להצביע על התרחבות בפעילות, אם כי נרשמה חולשה בביקושים לייצוא.

להלן השינויים במדדי המניות העיקריים בעולם (באחוזים):

	2020				2021	
	רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון	מדד
דאו ג'ונס	(23.2)	23.3	7.6	10.2	7.8	
S&P 500	(20.0)	25.5	8.5	11.7	5.8	
נאסד"ק 100	(10.5)	35.7	12.4	12.9	1.6	
DAX	(25.0)	29.0	3.7	7.5	9.4	
FTSE 100	(24.8)	13.9	(4.9)	10.1	3.9	
CAC	(26.5)	17.3	(2.7)	15.6	9.3	
Nikkei	(20.0)	22.8	4.0	4.0	6.3	

## דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2021

### 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 להתמש בשנה הקרובה והינם בעלי פוטנציאל להשפעה מהותית על תוצאותיו הפיננסיות ויציבותו של הבנק, סיכונים כגון: סיכונים אשראי, ריבית ונדיליות. כמו כן, מזוהים הסיכונים המתעוררים, סיכונים העשויים להתמש בטווח הארוך יותר וקיימת אי וודאות באשר לאופיים והיקף השפעתם על הבנק. מבין סיכונים אלה ניתן לאפיין סיכונים סביבתיים וסיכונים אקלים, 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 2021 ולשנת 2020 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 3.3.10. ביחס לתביעות שהוגשו כנגד הבנק וחברה מאוחדת שלו, לרבות בקשות להכיר בהן כתובעות ייצוגיות.

### אירועים לאחר תאריך המאזן

לפרטים בדבר הנפקה פרטית בינלאומית של כתבי התחייבות נדחים הכוללים מנגנון חוזי לספיגת הפסדים, לאחר תאריך המאזן, ראה פרק התפתחויות במקורות המימון לעיל.

### 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 11 שנים שהסתיימו במועד הדיווח, ומביאה בחשבון את השפעת ההרעה בתנאים המקרו-כלכליים והפעילות במשק עקב משבר הקורונה, על הלווים בבנק. לפרטים, ראה פרק אירועים מהותיים בעסקי קבוצת הבנק לעיל.

## התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח הכולל האחר

הרווח הנקי של הקבוצה הסתכם ברבעון הראשון של שנת 2021 ב-676 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 357 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול בשיעור של 89.4%. רווח זה מבטא תשואה על ההון, במונחים שנתיים בשיעור של 14.9%, לעומת תשואה על ההון של 9.1% ברבעון המקביל אשתקד ו-9.5% בשנת 2020 כולה.

### ניתוח ההתפתחות בהכנסות, בהוצאות וברווח הכולל האחר

**הכנסות הריבית, נטו והכנסות המימון שאינן מריבית<sup>(1)</sup>** ברבעון הראשון של שנת 2021, כפי שמוצגות בדוחות כספיים אלה, הסתכמו ב-1,880 מיליוני שקלים חדשים. הכנסות הריבית נטו והכנסות המימון שאינן מריבית ללא בנק אגוד, הסתכמו ב-1,618 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 1,411 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של 14.7%.

**הכנסות הריבית, נטו והכנסות המימון שאינן מריבית<sup>(1)</sup>** מפעילות שוטפת ברבעון הראשון של שנת 2021, ללא השפעת בנק אגוד, כפי שמפורט להלן הסתכמו ב-1,440 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 1,416 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד של שנת 2020, גידול של 1.7% המושג על רקע ההשפעה השלילית של ירידת ריבית ה-FED וריבית בנק ישראל.

שיעור הגידול בהכנסות המימון מפעילות שוטפת ללא בנק אגוד, בהשוואה לרבעון הרביעי של שנת 2020, במונחים שנתיים, מגיע ל-8.2%, ונובע בעיקר מעלייה בהיקפי הפעילות באשראי ובפיקדונות.

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

שיעור השינוי ב-%	2020		2021		
	רבעון ראשון 2020	רבעון שני 2020	רבעון שלישי 2020	רבעון רביעי 2020	
	1,347	1,323	1,464	1,686	1,691
	64	76	54	27	189
	<b>1,411</b>	<b>1,399</b>	<b>1,518</b>	<b>1,713</b>	<b>1,880</b>
	-	-	-	235	262
	<b>14.7</b>	<b>1,411</b>	<b>1,399</b>	<b>1,518</b>	<b>1,478</b>
	(83)	(40)	18	-	16
	7	9	11	12	10
	28	54	14	1	12
	43	8	100	53	140
	<b>(5)</b>	<b>31</b>	<b>143</b>	<b>66</b>	<b>178</b>
	<b>1.7</b>	<b>1,416</b>	<b>1,368</b>	<b>1,412</b>	<b>1,440</b>

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

(2) השפעת הרישום החשבונאי של נגזרים לפי שווי הוון 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 שווי הוון. השפעות אחרות כוללות גם את השפעת החיסוי שמבצע הבנק כנגד חשיפת המס בגין ההשקעות בחוץ לארץ באמצעות העמדת מקורות מימון עודפים כנגד השקעות אלו.

## דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2021

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

שיעור השינוי (באחוזים)	רבעון ראשון		מגזר פעילות
	2020	2021	
			<b>אנשים פרטיים:</b>
16.6	76	459	משקי בית- הלוואות לדיור
7.1	24	337	משקי בית- אחר
4.5	1	22	בנקאות פרטית
<b>12.3</b>	<b>101</b>	<b>818</b>	<b>סך הכל אנשים פרטיים</b>
			<b>פעילות עסקית:</b>
16.1	48	298	עסקים קטנים וזעירים
11.8	9	76	עסקים בינוניים
6.0	8	134	עסקים גדולים
(10.3)	(3)	29	גופים מוסדיים
<b>11.5</b>	<b>62</b>	<b>537</b>	<b>סך הכל פעילות עסקית</b>
-	302	11	ניהול פיננסי
<b>34.0</b>	<b>465</b>	<b>1,366</b>	<b>סך הכל פעילות בישראל</b>
8.9	4	45	פעילות חוץ לארץ
<b>33.2</b>	<b>469</b>	<b>1,411</b>	<b>סך הכל</b>

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

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

שיעור השינוי (באחוזים)	רבעון ראשון		מגזר הצמדה
	2020	2021	
37.2	182,727	250,774	מטבע ישראלי לא צמוד
14.1	59,426	67,784	מטבע ישראלי צמוד למדד
19.5	11,670	13,949	מטבע חוץ (כולל מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)
<b>31.0</b>	<b>253,823</b>	<b>332,507</b>	<b>סך הכל</b>

השינויים ביתרות הממוצעות של הנכסים נושאי הריבית במגזר השקלי נובעים מצמיחת האשראי לציבור, אשר צמח גם בגין איחוד הדוחות הכספיים עם בנק אגוד.

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

מגזרי הצמדה	רבעון ראשון	
	2020	2021
מטבע ישראלי לא צמוד	2.20	1.80
מטבע ישראלי צמוד למדד	1.51	1.52
מטבע חוץ	0.96	1.47
<b>סך הכל</b>	<b>1.86</b>	<b>1.70</b>

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

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

## דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2021

שינויים בפערי הריבית:

במגזר השקלי הלא צמוד הושפע פער הריבית המוצג מכך שהוא אינו כולל את השפעת הנגזרים, וכן מירידת ריבית בנק ישראל, אשר השפיעה בעיקר על צד הנכסים, בעוד שהיכולת לגלם את ירידת הריבית במרווחי הפיקדונות מוגבלת.

במגזר השקלי הצמוד למדד חלה עלייה במרווחי המימון בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

במגזר מטבע חוץ, הושפע פער הריבית מהירידה בריבית ה-FED ובריבית הליבור אשר השפיעה בעיקר על עלות המקורות, בעוד שההוצאות מהפעילות בנגזרים שכנגד, לא נכללות במסגרת פערי הריבית המוצגים לעיל. בתוספת השפעת הנגזרים אין שינוי מהותי בפער הריבית במטבע חוץ לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

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 2021 ב-13 מיליוני שקלים חדשים, שיעור של 0.02% (על בסיס שנתי), מסך האשראי לציבור, נטו, לעומת 345 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, שיעור של 0.66% (על בסיס שנתי), מסך האשראי לציבור, נטו. ברבעון הראשון של שנת 2020 הפרשות להפסדי אשראי כוללות הפרשות להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי על רקע התפשטות נגיף הקורונה. לפרטים נוספים בדבר ההפרשה להפסדי אשראי שנכללה בדוחות כספיים אלה, ראה ביאורים 6 ו-13 לדוחות הכספיים.

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

רבעון ראשון	
2020	2021
143	114
(38)	(66)
<b>105</b>	<b>48</b>
הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני (לרבות מחיקות חשבונאיות):	
143	114
(38)	(66)
<b>105</b>	<b>48</b>
<b>סך הכל הפרשה פרטנית</b>	
הפרשה להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי:	
8	3
232	(38)
<b>345</b>	<b>13</b>
<b>סך הכל הוצאות בגין הפסדי אשראי</b>	
<b>0.66%</b>	<b>0.02%</b>
<b>שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מסך האשראי לציבור, נטו (במונחים שנתיים):</b>	
<b>1.55%</b>	<b>0.16%</b>
<b>מזה: בגין הלוואות מסחריות שאינן הלוואות לדיור</b>	
<b>0.19%</b>	<b>(0.06%)</b>
<b>מזה: בגין הלוואות לדיור</b>	

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

רבעון ראשון			
שיעור ההוצאות להפסדי אשראי <sup>(1)</sup>		הוצאות הפסדי אשראי	
2020	2021	2020	2021
<b>מגזר פעילות</b>			
<b>אנשים פרטיים:</b>			
0.19	(0.06)	65	(23)
משקי בית- הלוואות לדיור			
0.75	(0.11)	40	(7)
משקי בית- אחר			
-	-	(1)	(3)
בנקאות פרטית			
<b>0.26</b>	<b>(0.07)</b>	<b>104</b>	<b>(33)</b>
<b>סך הכל אנשים פרטיים</b>			
<b>פעילות עסקית:</b>			
1.37	0.22	72	16
עסקים קטנים וזעירים			
4.05	0.66	72	16
עסקים בינוניים			
2.01	0.68	87	35
עסקים גדולים			
0.45	-	2	(19)
גופים מוסדיים			
<b>1.97</b>	<b>0.31</b>	<b>233</b>	<b>48</b>
<b>סך הכל פעילות עסקית</b>			
-	-	2	-
ניהול פיננסי			
<b>0.66</b>	<b>0.02</b>	<b>339</b>	<b>15</b>
<b>סך הכל פעילות בישראל</b>			
0.65	(0.21)	6	(2)
פעילות חוץ לארץ			
<b>0.66</b>	<b>0.02</b>	<b>345</b>	<b>13</b>
<b>סך הכל</b>			

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

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

לפרטים נוספים בדבר ניתוח התפתחות האשראי לציבור ראה פרק ניתוח המבנה של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון להלן.

לפרטים נוספים בדבר ניתוח סיכון האשראי ראה פרק סיכון אשראי להלן, וכן דוח הסיכונים באתר האינטרנט של הבנק.



## דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2021

**ההכנסות שאינן מריבית** הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2021 ב-732 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 593 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של 139 מיליוני שקלים חדשים. ראה הסבר להלן.

**הכנסות מימון שאינן מריבית** הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2021 ב-189 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 64 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד. הכנסות המימון שאינן מריבית כוללות, ברבעון הראשון של שנת 2021, הכנסות בסך 89 מיליוני שקלים חדשים כתוצאה מאיחוד הדוחות הכספיים עם בנק אגוד.

בסעיף זה נכללות, בין היתר, השפעות שווי הוגן, 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 2021 ב-477 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 424 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול בשיעור של 12.5%. ללא השפעת בנק אגוד הסתכמו ההכנסות מעמלות ברבעון הראשון של שנת 2021 ב-417 מיליוני שקלים חדשים. ברבעון המקביל אשתקד, נרשמו הכנסות בהיקף גבוה מעמלות ניירות ערך ומהמרות מטבע חוץ, כתוצאה מעלייה בתנודתיות בשווקים, בעיקר בחודש מרץ 2020, עם תחילת משבר הקורונה.

להלן פירוט העמלות לפי סוגי עמלות עיקריים (במיליוני שקלים חדשים):

	2021	2020	2020	2020	2020	2020
	רבעון ראשון	רבעון רביעי	רבעון שלישי	רבעון שני	רבעון ראשון	שנתי
ניהול חשבון	95	96	90	77	93	356
פעילות בניירות ערך	89	83	64	70	65	282
הפרשי המרה	75	69	58	53	75	255
עמלות מעסקי מימון	66	75	55	54	53	237
כרטיסי אשראי	54	52	46	42	50	190
טיפול באשראי <sup>(1)</sup>	31	33	32	25	27	117
עמלות אחרות	67	64	54	55	61	234
<b>סך כל העמלות</b>	<b>477</b>	<b>472</b>	<b>399</b>	<b>376</b>	<b>424</b>	<b>1,671</b>

(1) כולל עמלות: טיפול באשראי, סחר חוץ והכנסות נטו משירות תיקי אשראי.

**ההכנסות האחרות** הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2021 ב-66 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 105 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד. ההכנסות האחרות כוללות 51 מיליוני שקלים חדשים בגין יתרת זכות נדחית, נטו, שנרשמה בגין רכישת אגוד, המוכרת ברווח והפסד על פני 5 שנים החל מהרבעון הרביעי של שנת 2020.

ההכנסות האחרות, ברבעון הראשון של שנת 2020, כוללות הכנסות בסך 82 מיליוני שקלים חדשים בגין הסדר מוסכם עם המבטחים לסיום הליכים נגזרים ורווחי הון בסך 13 מיליוני שקלים חדשים, ממימוש נכסים במסגרת רה-ארגון בנכסים ושיפורים במערך הסינוף.

**ההוצאות התפעוליות והאחרות** הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2021 ב-1,341 מיליוני שקלים חדשים, ללא השפעת בנק אגוד הסתכמו ההוצאות התפעוליות והאחרות ברבעון הראשון של שנת 2021 ב-1,108 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 1,017 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד. ראה פירוט לפי רכיבי ההוצאות התפעוליות השונים להלן.

**המשכורות וההוצאות הנלוות** הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2021 ב-870 מיליוני שקלים חדשים, ללא השפעת בנק אגוד הסתכמו ההוצאות המשכורות וההוצאות הנלוות ברבעון הראשון של שנת 2021 ב-744 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 644 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד. הוצאות השכר ברבעון הראשון של שנת 2021, כוללות, בין היתר, התאמה של רכיבי תגמול משתנים בהתאם לתשואה ולרווח הבנק ברבעון זה.

**הוצאות האחזקה ופחת בניינים וציוד** הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2021 ב-240 מיליוני שקלים חדשים, ללא השפעת בנק אגוד הסתכמו הוצאות האחזקה ופחת בניינים וציוד ברבעון הראשון של שנת 2021 ב-212 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 205 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול שוטף בשיעור של 3.4%.

**ההוצאות האחרות** הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2021 ב-231 מיליוני שקלים חדשים, ללא השפעת בנק אגוד הסתכמו ההוצאות האחרות ברבעון הראשון של שנת 2021 ב-152 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 168 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של 16 מיליוני שקלים חדשים, בעיקר כתוצאה מקיטון בהוצאות המשפטיות וברכיבים אקטואריים, הנזקפים בהתאם לכללים החשבונאיים לסעיף הוצאות אחרות, כתוצאה מהשינויים בעקומי הריבית.

להלן נתוני Cost-Income Ratio<sup>(1)</sup> (באחוזים):

	2021	2020	2020
	רבעון ראשון	רבעון רביעי	רבעון שלישי
Cost Income Ratio	55.3	58.8 <sup>(3)</sup>	50.8
			52.8
			52.4 <sup>(2)</sup>
			53.9

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

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

(3) ההוצאות האחרות שרשם בנק אגוד ברבעון הרביעי של 2020 עלו בכ-61 מיליוני שקלים חדשים ביחס לרבעון המקביל אשתקד, בעיקר בגין הפחתת נכסים ועלויות ביטוח, כתוצאה מרכישת השליטה בבנק והתוכנית למזגו. ללא גידול חריג זה, מסתכם יחס היעילות (Cost-Income Ratio) ב-56.1%.

## דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2021

**הרווח בקבוצה לפני מיסים** הסתכם ברבעון הראשון של שנת 2021 ב-1,069 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 578 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של 491 מיליוני שקלים חדשים. ראה הסבר מפורט לעיל.

**שיעור ההפרשה למיסים מהרווח** ברבעון הראשון של שנת 2021 הסתכם ב-33.5%, לעומת 34.6% ברבעון המקביל אשתקד.

שיעור ההפרשה למיסים מהרווח, ברבעון הראשון של שנת 2021, הושפע בין היתר מהכנסות מיתרת זכות נדחית, נטו, שנרשמו בגין רכישת בנק אגוד אשר פטורות לצרכי מס. שיעור ההפרשה למיסים מהרווח ללא השפעת ההכנסות מיתרת הזכות הנדחית הינו - 35.4%.

**חלק הבנק ברווחי חברות כלולות לאחר השפעת המס** - ברבעון הראשון של שנת 2021 נרשמו הפסדים בגין חברות כלולות בסך 12 מיליוני שקלים חדשים. ברבעון המקביל אשתקד לא נרשמו רווחים או הפסדים בגין חברות כלולות.

**חלקם של בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בתוצאות, נטו, של חברות מאוחדות** המיוחס לבנק יהב, הסתכם ברבעון הראשון של שנת 2021 ב-23 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 21 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד.

**הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק** הסתכם ברבעון הראשון של שנת 2021 ב-676 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 357 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד.

**הרווח (הפסד) הכולל האחר המיוחס לבעלי מניות הבנק** - ההון העצמי של הבנק כולל גם התאמות, בעיקר בגין הטבות לעובדים והצגת איגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן, השינוי בסך ההתאמות ברבעון הראשון של השנה הסתכם ב-(58) מיליוני שקלים חדשים, לעומת 106 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד. לפרטים ראה ביאור 4 לדוחות הכספיים.

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

	2020		2020		2021	
	רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון	
תשואת רווח נקי על ההון	9.5	9.1 <sup>(5)</sup>	9.0	9.5	11.4	14.9
יחס הון עצמי רוברד 1 לרכיבי סיכון בתום הרבעון	10.04	9.89	9.96	9.98	10.04	10.15
יחס כיסוי הנזילות (רבעוני)	133	117	122	128	133	133
יחס המינוף בתום הרבעון	5.19	5.40	5.36	5.23	5.19	5.16

(1) תשואה בחישוב שנתי.

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

(3) 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 רוברד 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		2020		2021	
	רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון	
רווח בסיסי למניה	6.70	1.52	1.53	1.65	2.13	2.65
רווח מדולל למניה	6.69	1.51	1.53	1.65	2.13	2.64
דיבידנד למניה	75	75	-	-	-	-

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 והנהלה

ליום 31 במרץ 2021

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

#### נכסים והתחייבויות

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

שיעור השינוי (באחוזים) לעומת					
31 בדצמבר	31 במרץ	31 בדצמבר	31 במרץ	31 במרץ	
2020	2020	2020	2020	2021	
2.9	30.1	360,140	284,731	370,410	סך כל המאזן
5.6	62.1	86,570	56,385	91,392	מזומנים ופיקדונות בבנקים
1.6	18.7	245,525	210,230	249,539	אשראי לציבור, נטו
12.9	124.2	17,290	8,709	19,529	ניירות ערך
(2.4)	18.4	1,743	1,437	1,702	בניינים וציוד
3.4	31.6	284,224	223,189	293,766	פיקדונות הציבור
13.6	364.6	3,779	924	4,293	פיקדונות מבנקים
(0.3)	10.2	33,446	30,237	33,335	איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
3.3	18.6	18,804	16,371	19,422	הון עצמי

**מזומנים ופיקדונות בבנקים** - יתרת מזומנים ופיקדונות בבנקים גדלה במהלך הרבעון הראשון של שנת 2021 ב-4.8 מיליארדי שקלים חדשים, כתוצאה מהגידול בהיקף פיקדונות הציבור, ובמסגרת הניהול השוטף של נזילות הבנק.

**אשראי לציבור, נטו** - משקלו של האשראי לציבור, נטו במאזן המאוחד מסך כל הנכסים, הגיע ביום 31 במרץ 2021 ל-67%, לעומת 68% בסוף שנת 2020. האשראי לציבור, נטו בקבוצה, גדל במהלך הרבעון הראשון של שנת 2021 ב-4.0 מיליארדי שקלים חדשים, גידול בשיעור של 1.6%.

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

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

שיעור השינוי (באחוזים) לעומת					
31 בדצמבר	31 במרץ	31 בדצמבר	31 במרץ	31 במרץ	
2020	2020	2020	2020	2021	
2.1	21.9	168,787	141,386	172,415	מטבעי ישראלי
1.3	12.8	64,524	57,981	65,391	לא צמוד
(4.1)	7.0	12,116	10,863	11,619	צמוד מדד
16.3	-	98	-	114	מט"ח כולל צמוד מט"ח
<b>1.6</b>	<b>18.7</b>	<b>245,525</b>	<b>210,230</b>	<b>249,539</b>	פריטים לא כספיים
					<b>סך הכל</b>

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

שיעור השינוי (באחוזים) לעומת					
31 בדצמבר	31 במרץ	31 בדצמבר	31 במרץ	31 במרץ	
2020	2020	2020	2020	2021	
2.2	15.7	155,422	137,227	158,816	<b>אנשים פרטיים:</b>
(0.1)	17.9	25,335	21,480	25,320	משקי בית- הלוואות לדיור
(42.5)	28.4	362	162	208	משקי בית- אחר
<b>1.8</b>	<b>16.0</b>	<b>181,119</b>	<b>158,869</b>	<b>184,344</b>	בנקאות פרטית
					<b>סך הכל אנשים פרטיים</b>
(1.0)	35.4	28,948	21,175	28,668	<b>פעילות עסקית:</b>
2.8	34.1	9,427	7,225	9,688	עסקים קטנים וזעירים
4.4	18.9	19,859	17,450	20,743	עסקים בינוניים
(7.7)	24.2	2,404	1,786	2,219	עסקים גדולים
<b>1.1</b>	<b>28.7</b>	<b>60,638</b>	<b>47,636</b>	<b>61,318</b>	גופים מוסדיים
					<b>סך הכל פעילות עסקית</b>
2.9	4.1	3,768	3,725	3,877	פעילות חוץ לארץ
<b>1.6</b>	<b>18.7</b>	<b>245,525</b>	<b>210,230</b>	<b>249,539</b>	<b>סך הכל</b>

## דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2021

להגדרת מגזרי הפעילות הפיקוחיים ולהבדלים בין מגזרי הפעילות הפיקוחיים למגזרי הפעילות בהתאם לגישה ההנהלה, ראה פרק מגזרי פעילות פיקוחיים להלן.  
להלן פירוט של סיכון אשראי בעייתי ונכסים שאינם מציעים לפני הפרשה להפסדי אשראי, בהתאם להוראות למדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי:

ליום 31 במרץ 2021		ליום 31 במרץ 2020				ליום 31 בדצמבר 2020				סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)	
סיכון אשראי <sup>(1)</sup>		סיכון אשראי <sup>(1)</sup>				סיכון אשראי <sup>(1)</sup>					
מסחרי	דיר	פרטי	סה"כ	מסחרי	דיר	פרטי	סה"כ	מסחרי	דיר	פרטי	סה"כ
1. סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי <sup>(2)</sup>											
64,813	157,778	23,514	246,105	52,840	135,620	19,521	207,981	64,478	154,564	23,716	242,758
סיכון אשראי מאזני											
סיכון אשראי חוץ מאזני <sup>(3)</sup>											
48,700	16,668	13,467	78,835	39,518	10,538	11,743	61,799	49,377	16,552	13,530	79,459
<b>סך הכל סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי</b>											
<b>113,513</b>	<b>174,446</b>	<b>36,981</b>	<b>324,940</b>	<b>92,358</b>	<b>146,158</b>	<b>31,264</b>	<b>269,780</b>	<b>113,855</b>	<b>171,116</b>	<b>37,246</b>	<b>322,217</b>
2. סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי											
א. לא בעייתי											
4,393	732	275	5,400	1,498	960	403	2,861	3,697	732	292	4,721
ב. סה"כ בעייתי											
2,254	1,433	185	3,872	2,252	1,616	240	4,108	2,289	1,285	201	3,775
השגחה מיוחדת <sup>(4)</sup>											
470	1,375	71	1,916	796	1,546	108	2,450	474	1,188	73	1,735
נחות											
216	-	25	241	227	-	45	272	259	-	32	291
פגום											
1,568	58	89	1,715	1,229	70	87	1,386	1,556	97	96	1,749
<b>סך הכל סיכון אשראי מאזני שאינו בדירוג ביצוע אשראי</b>											
<b>6,647</b>	<b>2,165</b>	<b>460</b>	<b>9,272</b>	<b>3,750</b>	<b>2,576</b>	<b>643</b>	<b>6,969</b>	<b>5,986</b>	<b>2,017</b>	<b>493</b>	<b>8,496</b>
סיכון אשראי חוץ מאזני <sup>(3)</sup> שאינו בדירוג ביצוע אשראי											
2,237	-	22	2,259	1,332	-	39	1,371	1,744	-	23	1,767
<b>סך סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי</b>											
<b>8,884</b>	<b>2,165</b>	<b>482</b>	<b>11,531</b>	<b>5,082</b>	<b>2,576</b>	<b>682</b>	<b>8,340</b>	<b>7,730</b>	<b>2,017</b>	<b>516</b>	<b>10,263</b>
מזה: חובות שאינם פגומים, בפיגור של 90 ימים או יותר <sup>(4)</sup>											
28	1,363	22	1,413	36	1,546	27	1,609	28	1,176	24	1,228
<b>סך הכל סיכון אשראי כולל של הציבור<sup>(5)</sup></b>											
<b>122,397</b>	<b>176,611</b>	<b>37,463</b>	<b>336,471</b>	<b>97,440</b>	<b>148,734</b>	<b>31,946</b>	<b>278,120</b>	<b>121,585</b>	<b>173,133</b>	<b>37,762</b>	<b>332,480</b>
<b>נכסים שאינם מציעים<sup>(6)</sup></b>											
<b>1,449</b>	<b>58</b>	<b>53</b>	<b>1,560</b>	<b>1,219</b>	<b>70</b>	<b>55</b>	<b>1,344</b>	<b>1,408</b>	<b>100</b>	<b>61</b>	<b>1,569</b>

- אשראי מאזני וחוץ מאזני מוצג לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת בטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.
- סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.
- סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלת חבות של לווה.
- לרבות בגין הלוואות לדיר שבגינן קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור ובגין הלוואות לדיר שבגינן לא קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור הנמצאות בפיגור של 90 ימים או יותר.
- סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים. כולל: חבות, אג"ח, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.
- נכסים שאינם צוברים ריבית.

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

לפרטים נוספים ראה ביאורים 6 ו-13 לדוחות הכספיים.

**סיכון האשראי** מורכב מסיכון אשראי מאזני ומסיכון אשראי חוץ מאזני, אשר מרכיביהם משוקללים בהתאם לאופי הלווה וסוג האשראי בהתאם להוראות בנק ישראל. הסיכון המאזני כולל את יתרות האשראי לציבור, מכשירים נגזרים שנרכשו על ידי הציבור והשקעות של הקבוצה באיגרות חוב של הציבור. סיכון האשראי החוץ מאזני כולל ערבויות ועסקאות במכשירים חוץ מאזניים, התחייבויות למתן אשראי ומסגרות אשראי שטרם נוצלו. סיכון האשראי הכולל לציבור בקבוצת הבנק הסתכם ביום 31 במרץ 2021 ב-336 מיליארדי שקלים חדשים לעומת 332 מיליארדי שקלים חדשים בסוף שנת 2020, גידול בשיעור של 1.2%.

## דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2021

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

שיעור השינוי (באחוזים) לעומת					
31 בדצמבר		31 במרץ			
2020	2020	2020	2020	2021	
(4.2)	16.7	20,964	17,214	20,083	מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו
0.4	6.9	11,903	11,173	11,946	ערביות לרוכשי דירות
1.1	61.0	31,334	19,679	31,680	התחייבויות בלתי חוזרות למתן אשראי שאושר ועדיין לא ניתן
(0.9)	15.3	10,191	8,758	10,102	מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו
3.3	26.7	11,400	9,295	11,775	התחייבויות להוצאת ערבויות
(2.5)	10.6	9,260	8,168	9,030	ערבויות והתחייבויות אחרות
9.0	10.4	2,880	2,843	3,138	ערבויות להבטחת אשראי
8.0	43.6	311	234	336	אשראי תעודות
<b>מכשירים פיננסיים נגזרים<sup>(1)</sup>:</b>					
8.9	21.7	293,100	262,216	319,122	סך הכל ערך נקוב של מכשירים פיננסיים נגזרים
(19.8)	(16.6)	4,543	4,369	3,643	נכסים (מאזניים) בגין מכשירים נגזרים
(42.4)	(24.1)	5,506	4,181	3,172	התחייבויות (מאזניות) בגין מכשירים נגזרים

(1) יתרות החוזים או הסכומים הנקובים שלהם לטוף התקופה, לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי. לפרטים נוספים ראה ב"אור" 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 באתר האינטרנט של הבנק.

**ניירות ערך** - יתרת ההשקעה בניירות ערך גדלה במהלך הרבעון הראשון של שנת 2021 ב-2.2 מיליארדי שקלים חדשים. הגידול 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)	עלות		הערך במאזן	
		רווחים מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים מהתאמות לשווי הוגן		
<b>31 במרץ 2021</b>					
3,504	3,504	63	(5)	3,562	איגרות חוב המוחזקות לפידיון
14,043	13,987	(2)143	(2)(87)	14,043	איגרות חוב זמינות למכירה
528	412	(3)120	(3)(4)	528	השקעה במניות שאינן למסחר
1,454	1,462	(3)6	(3)(14)	1,454	ניירות ערך למסחר
<b>19,529</b>	<b>19,365</b>	<b>332</b>	<b>(110)</b>	<b>19,587</b>	<b>סך כל ניירות הערך</b>
<b>31 במרץ 2020</b>					
3,623	3,623	36	(5)	3,654	איגרות חוב המוחזקות לפידיון
4,160	4,196	(2)23	(2)(59)	4,160	איגרות חוב זמינות למכירה
137	105	(3)32	-	137	השקעה במניות שאינן למסחר
789	794	-	(3)(5)	789	ניירות ערך למסחר
<b>8,709</b>	<b>8,718</b>	<b>91</b>	<b>(69)</b>	<b>8,740</b>	<b>סך כל ניירות הערך</b>
<b>31 בדצמבר 2020</b>					
3,715	3,715	69	-	3,784	איגרות חוב המוחזקות לפידיון
11,738	11,621	(2)119	(2)(2)	11,738	איגרות חוב זמינות למכירה
426	355	(3)71	-	426	השקעה במניות שאינן למסחר
1,411	1,415	(3)4	(3)(8)	1,411	ניירות ערך למסחר
<b>17,290</b>	<b>17,106</b>	<b>263</b>	<b>(10)</b>	<b>17,359</b>	<b>סך כל ניירות הערך</b>

(1) נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.  
 (2) כלולים בהון העצמי בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".  
 (3) נקפו לדוח רווח והפסד, אך טרם מומשו.

## דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2021

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

שיעור השינוי (באחוזים) לעומת				
31 במרץ		31 בדצמבר		31 במרץ
2020	2020	2020	2020	2021
(8.4)	119.2	10,937	4,568	10,013
11.8	76.6	1,674	1,060	1,872
67.7	141.1	4,233	2,944	7,099
22.2	297.8	446	137	545
<b>12.9</b>	<b>124.2</b>	<b>17,290</b>	<b>8,709</b>	<b>19,529</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 2020	31 במרץ 2020	31 במרץ 2021
14,455	7,618	14,172
451	678	2,941
<b>14,906</b>	<b>8,296</b>	<b>17,113</b>
<b>סך הכל איגרות חוב ממשלתיות:</b>		
<b>ממשלת ישראל</b>		
<b>ממשלת ארצות הברית</b>		
<b>סך הכל איגרות חוב ממשלתיות</b>		
<b>איגרות חוב של מוסדות פיננסים בישראל</b>		
<b>622</b>	<b>138</b>	<b>560</b>
<b>סך הכל איגרות חוב של מוסדות פיננסים בישראל</b>		
<b>איגרות חוב של בנקים במדינות מפותחות:</b>		
102	112	105
59	-	53
66	-	63
<b>227</b>	<b>112</b>	<b>221</b>
<b>סך הכל איגרות חוב של בנקים במדינות מפותחות</b>		
<b>איגרות חוב של חברות (פילווח לפי ענפי משק):</b>		
439	-	467
159	25	138
74	-	78
61	-	61
59	-	61
264	1	252
<b>1,056</b>	<b>26</b>	<b>1,057</b>
<b>סך הכל איגרות חוב של חברות</b>		
<b>איגרות חוב של חברות מגובות נכסים (ABS)</b>		
28	-	29
5	-	4
<b>33</b>	<b>-</b>	<b>33</b>
<b>סך הכל איגרות חוב של חברות מגובות נכסים (ABS)</b>		
<b>מניות וניירות ערך אחרים</b>		
426	137	528
216	50	256
20	-	17
<b>446</b>	<b>137</b>	<b>545</b>
<b>סך הכל מניות וניירות ערך אחרים</b>		
<b>17,290</b>	<b>8,709</b>	<b>19,529</b>
<b>סך הכל ניירות ערך</b>		

(1) מוצגות 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 זמניים 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 2021 ב-41 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 2021

**פיקדונות הציבור** - משקלם של פיקדונות הציבור מסך המאזן המאוחד הגיע ביום 31 במרץ 2021 ל-79%, בדומה ליום 31 בדצמבר 2020. ברבעון הראשון של שנת 2021 גדל היקף פיקדונות הציבור בקבוצת הבנק, ב-9.5 מיליארדי שקלים חדשים, גידול בשיעור של 3.4%.

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

שיעור השינוי (באחוזים) לעומת				
31 בדצמבר	31 במרץ	31 בדצמבר	31 במרץ	31 במרץ
2020	2020	2020	2020	2021
				<b>מטבע ישראלי</b>
1.9	32.2	218,008	168,001	222,172
11.0	27.3	16,457	14,343	18,260
7.2	30.3	49,661	40,845	53,220
16.3	-	98	-	114
<b>3.4</b>	<b>31.6</b>	<b>284,224</b>	<b>223,189</b>	<b>293,766</b>

מטבע ישראלי

לא צמוד

צמוד מדד

מט"ח כולל צמוד מט"ח

פריטים לא כספיים

סך הכל

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

שיעור השינוי (באחוזים) לעומת				
31 בדצמבר	31 במרץ	31 בדצמבר	31 במרץ	31 במרץ
2020	2020	2020	2020	2021
				<b>אנשים פרטיים:</b>
1.9	24.1	114,987	94,443	117,174
3.6	30.5	20,178	16,015	20,900
<b>2.2</b>	<b>25.0</b>	<b>135,165</b>	<b>110,458</b>	<b>138,074</b>
				<b>סך הכל אנשים פרטיים</b>
				<b>פעילות עסקית:</b>
6.1	-	44,382	29,644	47,104
10.7	-	14,406	9,705	15,946
(6.2)	27.7	38,094	27,982	35,734
10.7	27.7	47,566	41,216	52,643
<b>4.8</b>	<b>39.5</b>	<b>144,448</b>	<b>108,547</b>	<b>151,427</b>
(7.5)	1.9	4,611	4,184	4,265
<b>3.4</b>	<b>31.6</b>	<b>284,224</b>	<b>223,189</b>	<b>293,766</b>

אנשים פרטיים:

משקי בית - אחר

בנקאות פרטית

סך הכל אנשים פרטיים

פעילות עסקית:

עסקים קטנים וזעירים

עסקים בינוניים

עסקים גדולים

גופים מוסדיים

סך הכל פעילות עסקית

פעילות חוץ לארץ

סך הכל

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

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

31 בדצמבר			31 במרץ		
2020	2020	2021	2020	2020	2021
					<b>תקרת הפיקדון</b>
94,031	76,545	97,454			עד 1
73,376	57,166	75,182			מעל 1 עד 10
41,781	31,803	43,046			מעל 10 עד 100
35,060	23,662	38,081			מעל 100 עד 500
39,976	34,013	40,003			מעל 500
<b>284,224</b>	<b>223,189</b>	<b>293,766</b>			<b>סך הכל</b>

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

**פיקדונות מבנקים** - יתרת פיקדונות מבנקים ליום 31 במרץ 2021 הסתכמה ב-4.3 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת 3.8 מיליארדי שקלים חדשים בסוף שנת 2020.

**איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים** - יתרת איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים ליום 31 במרץ 2021 הסתכמה ב-33.3 מיליארדי שקלים חדשים, קיטון של 0.1 מיליארדי שקלים חדשים בהשוואה לסוף שנת 2020. ראה גם פרק התפתחויות במקורות המימון לעיל.

## דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2021

### הון, הלימות הון ומינוף

**הון עצמי המיוחס לבעלי מניות הבנק** - יתרת ההון העצמי המיוחס לבעלי מניות הבנק ליום 31 במרץ 2021 הסתכמה ב-19.4 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת 18.8 ו-16.4 מיליארדי שקלים חדשים ליום 31 בדצמבר 2020 וליום 31 במרץ 2020. הגידול בהון העצמי לעומת הרבעון המקביל אשתקד נובע, בין היתר, מעסקת רכישת בנק אגוד, במסגרתה נרכש מלוא הון המניות של בנק אגוד בתמורה להנפקת מניות בסך 1.2 מיליארדי שקלים חדשים. להלן הרכב ההון העצמי (במיליוני שקלים חדשים):

31 במרץ		31 בדצמבר
2021	2020	2020
הון מניות ופרמיה <sup>(1)</sup>	3,447	3,445
קרן הון מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	85	87
הפסד כולל אחר מצטבר <sup>(2)(3)</sup>	(334)	(276)
עודפים <sup>(4)</sup>	16,224	15,548
<b>סך הכל</b>	<b>19,422</b>	<b>18,804</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 2020.
- (4) לפרטים בדבר התפתחות ההכנסות וההוצאות המצטברות ליתרת העודפים בתקופת הדיווח ראה פרק התפתחות מהותית בהכנסות, בהוצאות וברווח הכולל האחר לעיל.

**יחס ההון העצמי לסך המאזן** בקבוצה ליום 31 במרץ 2021 הגיע ל-5.24%, לעומת 5.22% ליום 31 בדצמבר 2020 ו-5.75% ליום 31 במרץ 2020.

### 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 סמך 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 2021 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 0.05%. שינוי בנכסי הסיכון בסכום של 1 מיליארדי שקלים חדשים יגרום לשינוי יחס הלימות הון רובד 1 של 0.05%.

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

אופק התכנון הינו לשלוש שנים ובו מאתגר הבנק את תכנון ההון בשורה של תרחישי קיצון הפוגעים באופן משמעותי ברווחיות הבנק, שוחקים את ההון שלו ומגדילים את היקף נכסי הסיכון. תוצאות תכנון ההון האחרון של הבנק מראות כי כרית הספיגה הונית הגלומה בדרישת ההון המזערית על פי הוראות בנק ישראל, מספקת.

בהתאם, נקבע כי יעד ההון העצמי רובד 1 של הבנק לצורך תכנון ההון, יהיה בהתאם לנדרש על פי הוראות הפיקוח על הבנקים, בתוספת שולי ביטחון נאותים.

לפרטים נוספים ראה דוח הסיכונים באתר האינטרנט של הבנק.



## דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2021

### יעד הלימות הון

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 הנכסיו 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, הפחית הפיקוח על הבנקים את יחסי ההון המזעריים שהבנקים נדרשים לעמוד בהם במהלך העסקים הרגיל, בנקודת אחוז אחת, כל עוד הוראת השעה בתוקף. זאת, תוך ציפייה כי הבנקים יעשו שימוש בעודפי ההון, אגב הפחתת דרישות ההון, כדי לתמוך בפעילות הכלכלית במשק, לטובת הגדלת האשראי ולתמיכה במשקי הבית והמגזר העסקי, ולא לצורך מטרת אחרות, לרבות חלוקת דיבידנד ורכישה עצמית של מניות, כל עוד הוראת השעה בתוקף. 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.

ביום 16 בספטמבר 2020 וביום 22 במרץ 2021 פורסמו עדכונים נוספים להוראה, במסגרתם הוארך תוקף ההקלות שניתנו בהוראת השעה עד ליום 30 בספטמבר 2021, וכדי לאפשר לבנק לחזור ליחסי ההון המזעריים עם תום תוקף הוראת השעה, תמשיך ההקלה לחול 24 חודשים נוספים, ובלבד שיחסי ההון לא יפחתו מיחסי ההון במועד תום תוקף ההוראה או יחסי ההון המזעריים שחלים על התאגיד הבנקאי טרם הוראת השעה, הנמוך מביניהם. עם זאת, במסגרת החוזר נקבע כי הפחתה ביחסי ההון של עד 0.3 נקודות האחוז בתקופת ששת החודשים מתום תוקף ההוראה לא תיחשב כחריגה מהאמור. בהתאם לכך יחס הון עצמי רובד 1 המזערי שנדרש הבנק לעמוד בו בצירוף דרישת הון הנוספת בשיעור 1% מיתרת ההלוואות לדיור, ליום 31 במרץ 2021, לא יפחת משיעור של 8.66% ויחס ההון הכולל המזערי לא יפחת משיעור של 12.16% (אליהם יתווספו שולי ביטחון נאותים). לפרטים בדבר הנפקת כתבי התחייבות נדחים מסוג CoCo ראה פרק התפתחויות במקורות המימון לעיל.

לפרטים נוספים על החלטות הדירקטוריון הנוגעות ליחס הון לרכיבי סיכון ולמדיניות חלוקת דיבידנד, ראה ביאור 25 לדוחות הכספיים לשנת 2020 ופרק ניתוח המבנה של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות הון (מדיניות חלוקת דיבידנד), להלן.

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

ליום 31 במרץ		ליום 31 בדצמבר	
	2021	2020	2020
<b>הון לצורך חישוב יחס ההון</b>			
הון עצמי רובד 1	20,708	16,718	20,137
הון רובד 1	20,708	16,718	20,137
הון רובד 2	6,665	5,803	7,176
<b>סך הכל הון כולל</b>	<b>27,373</b>	<b>22,521</b>	<b>27,313</b>
<b>יתרות משוקללות של נכסי סיכון</b>			
סיכון אשראי	188,340	156,641	185,392
סיכויי שוק	2,484	1,843	2,228
סיכון תפעולי	13,112	10,517	12,864
<b>סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון</b>	<b>203,936</b>	<b>169,001</b>	<b>200,484</b>

להלן התפתחות יחס ההון לרכיבי סיכון בקבוצה (באחוזים):

	31 במרץ 2021	31 במרץ 2020	31 בדצמבר 2020
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון	10.15	9.89	10.04
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון	13.42	13.33	13.62
יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש לפי הוראות המפקח על הבנקים	8.66	8.82	8.68
יחס הון הכולל המזערי הנדרש לפי הוראות המפקח על הבנקים	12.16	12.32	12.18

## דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2021

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

ליום 31 בדצמבר 2020		ליום 31 במרץ 2020		ליום 31 במרץ 2021		קבוצת חשיפה
יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון <sup>(3)</sup>	יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון <sup>(2)</sup>	יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון <sup>(4)</sup>	יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון <sup>(4)</sup>	יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון <sup>(3)</sup>	יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון <sup>(3)</sup>	
16	135	12	97	19	153	חובות של ריבנויות
45	368	30	247	49	399	חובות של ישויות סקטור ציבורי
172	1,416	100	809	180	1,481	חובות של תאגידים בנקאיים
6,844	56,194	5,820	47,241	6,906	56,775	חובות של תאגידים
823	6,758	518	4,205	823	6,766	חובות בביטחון נדל"ן מסחרי
2,232	18,325	1,860	15,096	2,233	18,355	חשיפות קמעונאיות ליחידים
1,260	10,342	1,050	8,525	1,264	10,388	הלוואות לעסקים קטנים
10,152	83,351	9,121	74,032	10,366	85,221	משכנתאות לדיוור
976	8,016	704	5,716	1,008	8,291	נכסים אחרים
<b>22,520</b>	<b>184,905</b>	<b>19,215</b>	<b>155,968</b>	<b>22,848</b>	<b>187,829</b>	<b>סך הכל</b>

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

ליום 31 בדצמבר 2020		ליום 31 במרץ 2020		ליום 31 במרץ 2021		סיכון שוק
יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון <sup>(3)</sup>	יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון <sup>(2)</sup>	יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון <sup>(4)</sup>	יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון <sup>(4)</sup>	יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון <sup>(3)</sup>	יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון <sup>(3)</sup>	
271	2,228	227	1,843	302	2,484	סיכון CVA בגין נגזרים <sup>(4)</sup>
59	487	83	673	62	511	סיכון תפעולי <sup>(5)</sup>
1,567	12,864	1,296	10,517	1,595	13,112	
<b>1,897</b>	<b>15,579</b>	<b>1,606</b>	<b>13,033</b>	<b>1,959</b>	<b>16,107</b>	<b>סך הכל</b>
<b>24,417</b>	<b>200,484</b>	<b>20,821</b>	<b>169,001</b>	<b>24,807</b>	<b>203,936</b>	<b>סך נכסי הסיכון</b>

(1) דרישת ההון חושבה על פי שיעור של 12.16% מיתרות נכסי הסיכון, לפרטים בדבר הפחתת יחסי ההון המזעריים שהבנקים נדרשים לעמוד בהם במהלך העסקים הרגיל, בנקודת אחוז אחת, ראה ביאור 9 לדוחות הכספיים.

(2) דרישת ההון חושבה על פי שיעור של 12.32% מיתרות נכסי הסיכון.

(3) דרישת ההון חושבה על פי שיעור של 12.18% מיתרות נכסי הסיכון.

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

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

### יחס המינוף

הבנק מיישם את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218 בנושא יחס מינוף אשר אימצה את המלצות ועדת באזל לעניין יחס מינוף.

יחס המינוף מבוטא באחוזים ומוגדר כיחס בין הון רובד 1 לבין סך החשיפות. סך החשיפות של הבנק הינו סכום החשיפות המאזניות, חשיפות לנגזרים, לעסקאות מימון ניירות ערך ופריטים חוץ מאזניים.

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

ביום 15 בנובמבר 2020 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא "התאמות נוספות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם וירוס הקורונה (הוראת שעה)" לעדכון הוראת ניהול בנקאי תקין 250, במסגרתה יחס המינוף לא יפחת מ-4.5% על בסיס מאוחד, לעומת 5% לפני השינוי, החל מיום 15 בנובמבר 2020, בהתאם לחוזר שפורסם ביום 22 במרץ 2021, הוארכה תחילתה של ההוראה מיום פרסומה ותוקפה עד ליום 30 בספטמבר 2021. לפרטים נוספים ראה ביאור 9 לדוחות הכספיים.

## דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2021

להלן יחס המינוף של הבנק:

ליום 31 בדצמבר		ליום 31 במרץ		
2020	2020	2021	2021	
20,137	16,718	20,708		<b>1. בנתוני המאוחד</b>
388,370	309,863	401,308		הון רובד 1
5.19	5.40	5.16		סך החשיפות
4.50	5.00	4.50		יחס מינוף (באחוזים)
				יחס המינוף המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים (באחוזים)
				<b>1.1 חברות בת משמעותיות</b>
				<b>בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ והחברות המאוחדות שלו</b>
5.07	5.16	5.09		יחס מינוף (באחוזים)
4.50	4.70	4.50		יחס המינוף המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים (באחוזים)
				<b>בנק אגוד לשראל בע"מ והחברות המאוחדות שלו</b>
6.12	-	6.31		יחס המינוף (באחוזים)
4.50	-	4.50		יחס המינוף המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים (באחוזים)

## דיבידנד

### מדיניות חלוקת דיבידנד

בהתאם להחלטת דירקטוריון הבנק, מיום 26 בפברואר 2018, מדיניות הדיבידנד של הבנק, הינה לחלק בגין הרווחים הרבעוניים דיבידנד בשיעור של עד 40% מן הרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק, בכפוף לעמידה של הבנק ביחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון, כנדרש על פי הוראות המפקח על הבנקים, ולשמירה על שולי ביטחון נאותים.

יצוין, כי בהתאם למדיניות הדיבידנד האמורה, הבנק עשוי לרכוש ברכישה עצמית (בכפוף לאמור לעיל) מניות של הבנק. מובהר, כי רכישה עצמית בידי הבנק של מניות הבנק, כאמור לעיל, תיחשב ל"חלוקה", כהגדרתה בחוק החברות, התשנ"ט-1999, וככזו תקטין בהתאמה את סכום הדיבידנד שיחולק (אם יחולק) על ידי הבנק על פי מדיניות הדיבידנד. "חלוקה" על פי מדיניות הדיבידנד (הן חלוקת הדיבידנד והן הרכישה העצמית) כאמור לעיל בהתאם להחלטות הדירקטוריון בעניין זה, כפי שיתקבלו מעת לעת ובכפוף להוראות הדין, ובכלל זה הגבלות שנקבעו על ידי הפיקוח על הבנקים.

בעקבות משבר הקורונה, ובהמשך להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 250 בעניין "התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם משבר הקורונה (הוראת שעה)" (להלן - "הוראת השעה"), החליט דירקטוריון הבנק, ביום 13 באפריל 2020 כי הבנק ימנע מחלוקת דיבידנד (לרבות רכישה עצמית של מניות הבנק), כל עוד הוראת השעה בתוקף. לעניין זה יצוין כי במסגרת הוראת השעה, כפי שעודכנה, נקבע כי תוקף הוראת השעה הינו עד ליום 30 בספטמבר 2021. בהתאם לכך, לאחר תום תוקפה של הוראת השעה, הבנק מתכנן להמשיך ולפעול בהתאם למדיניות הדיבידנד האמורה, בכפוף להוראות הדין ולהגבלות שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים.

במסגרת תוכנית חומש אסטרטגית חדשה לשנים 2021-2025, שאושרה על ידי הדירקטוריון ביום 26 באפריל 2021, הדירקטוריון יעקוב אחר ביצוע התוכנית האסטרטגית החדשה, במטרה לבחון את האפשרות להגדלה של שיעור הדיבידנד שצוין לעיל, עד לשיעור של 50% מן הרווח הנקי המיוחס לבעלי המניות של הבנק, עם סיום הליך המיזוג עם בנק אגוד; זאת, בכפוף לעמידה של הבנק ביחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון, כנדרש על פי הוראות הפיקוח על הבנקים, ולשמירה על שולי ביטחון נאותים, וכן בכפוף לקבלת אישורו של המפקח על הבנקים.

מובהר, כי אין במדיניות הדיבידנד, כאמור לעיל, משום החלטה או התחייבות לחלוקת דיבידנד, וכי כל "חלוקה" תהיה כפופה לקבלת האישורים הנדרשים על פי דין, ובכלל זה, אישור הדירקטוריון לביצוע החלוקה, הכל על פי שיקול דעתו של הדירקטוריון ובכפוף להוראות כל דין.

### חלוקת דיבידנד

להלן פרטים בדבר הדיבידנדים שחולקו על ידי הבנק החל משנת 2019 (בסכומים מדווחים):

יום ההכרזה	יום התשלום	דיבידנד למניה	שיעור דיבידנד מהרווח	סך הכל דיבידנד ששולם (מיליוני שקלים חדשים)
12 באוגוסט 2019	27 באוגוסט 2019	167.21	0.40 <sup>(1)</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>				<b>560.8</b>
24 בפברואר 2020	11 במרץ 2020	74.89	0.40	176.0
<b>סך הכל דיבידנד שחולק בשנת 2020</b>				<b>176.0</b>

(1) שיעור הדיבידנד מהרווח הנקי של המחצית הראשונה של שנת 2019  
 (2) סך הכל דיבידנד שחולק בגין רווחי שנת 2019 - 736.8 מיליוני שקלים חדשים.

## דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2021

### פעילות חוץ מאזנית אחרת

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

שיעור השינוי (באחוזים) לעומת					
31 בדצמבר	31 במרץ	31 בדצמבר	31 במרץ		
2020	2020	2020	2020	2021	
2.5	20.8	465,591	395,060	477,333	ניירות ערך <sup>(1)</sup>
5.3	17.3	97,895	87,864	103,051	נכסי קופות גמל שהקבוצה מספקת להן שירותי תפעול
(1.4)	25.3	70,254	55,297	69,296	נכסים בנאמנות קבוצת הבנק
(7.4)	(1.0)	11,585	10,838	10,730	נכסי קרנות נאמנות שהבנק מספק להן שירותי תפעול
4.1	(0.8)	14,597	15,326	15,202	נכסים אחרים בניהול <sup>(2)</sup>

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

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

### מידע כספי לפי מגזרי פעילות

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

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

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

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

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

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

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

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

הגדרה פיקוחית של המגזר.

הסבר להבדלים בין ההגדרה ה"פיקוחית" לבין אופן ניהול העסקים בפועל (ב"גישת ההנהלה").

תוצאות כספיות של המגזר (ב"גישת הפיקוחית").

לפרטים בדבר העקרונות על פיהם מיוחסות היתרות, ההכנסות וההוצאות ללקוחות ראה בביאור 12 לדוחות הכספיים.

לפרטים ולתיאור המגזרים באופן מפורט, ראה פרק פרטים נוספים על הבנק ואופן ניהולו בדוחות לשנת 2020.

החל מיום 30 בספטמבר 2020 מאחד הבנק את הדוחות הכספיים של בנק אגוד. בהתאם, כוללים דוח רווח והפסד, לרבעון הראשון של שנת 2021 ולרבעון הרביעי של שנת 2020, והמאזן המאוחד של הבנק, את הדוחות הכספיים של בנק אגוד.

## דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2021

### מידע כספי לפי מגזרי פעילות פיקוחיים

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

רווח נקי		רווח נקי (באחוזים)	
ברבעון הראשון	ברבעון הראשון	ברבעון הראשון	ברבעון הראשון
2021	2020	2021	2020
<b>אנשים פרטיים:</b>			
255	174	37.4	46.3
(6)	8	-	2.1
21	(1)56	3.1	14.9
<b>270</b>	<b>238</b>	<b>40.5</b>	<b>63.3</b>
<b>פעילות עסקית:</b>			
130	93	19.1	24.7
27	(3)	4.0	-
33	21	4.8	5.6
15	8	2.2	2.1
<b>205</b>	<b>119</b>	<b>30.1</b>	<b>32.4</b>
178	(16)	26.1	-
<b>653</b>	<b>341</b>	<b>96.7</b>	<b>95.7</b>
23	16	3.3	4.3
<b>676</b>	<b>357</b>	<b>100.0</b>	<b>100.0</b>

(1) כולל הכנסות בסך 82 מיליוני שקלים חדשים (54 מיליוני שקלים חדשים לאחר מס) בגין שיפוי מחברות הביטוח.

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

## דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2021

### 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 משייכים למגזרי משקי הבית. לפי הגישה הפיקוחית, לקוחות פרטיים עם חבות גבוהה או בעלי מאפיינים עסקיים, מסווגים למגזרי הפעילות העסקיים ולא למגזר משקי הבית.

### תוצאות הפעילות במגזר משקי הבית

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ					
2021			2020		
במיליוני שקלים חדשים					
אחר	הלוואות לדירור	סך הכל	אחר	הלוואות לדירור	סך הכל
<b>רווח ורווחיות</b>					
361	535	896	337	459	796
-	-	-	-	-	-
174	36	210	147	38	185
<b>535</b>	<b>571</b>	<b>1,106</b>	<b>484</b>	<b>497</b>	<b>981</b>
<b>סך ההכנסות</b>					
(7)	(23)	(30)	40	65	105
527	211	738	414	166	580
15	383	398	30	266	296
5	128	133	10	92	102
10	255	265	20	174	194
<b>רווח (הפסד) נקי :</b>					
(16)	-	(16)	(12)	-	(12)
<b>(6)</b>	<b>255</b>	<b>249</b>	<b>8</b>	<b>174</b>	<b>182</b>
<b>המינוס לבעלי מניות של התאגיד הבנקאי</b>					
<b>מאזן - סעיפים עיקריים:</b>					
25,609	159,734	185,343	21,758	137,958	159,716
25,320	158,816	184,136	21,480	137,227	158,707
117,174	-	117,174	94,443	-	94,443
24,414	158,195	182,609	21,135	136,450	157,585
115,960	-	115,960	87,998	-	87,998
22,421	91,908	114,329	19,784	78,893	98,677
<b>מרווחי אשראי ומרווחי פיקדונות:</b>					
238	511	749	214	434	648
115	-	115	123	-	123
8	24	32	-	25	25
<b>361</b>	<b>535</b>	<b>896</b>	<b>337</b>	<b>459</b>	<b>796</b>
<b>סך הכל הכנסות ריבית נטו</b>					

תרומת המגזר ברבעון הראשון של שנת 2021 כוללת את בנק אגוד.

תרומת מגזר משקי הבית (בהתאם להגדרות הפיקוחיות) לרווחי הקבוצה ברבעון הראשון של שנת 2021 הסתכמה ב-249 מיליוני שקלים חדשים, מהם הפסד של 1 מיליוני שקלים חדשים בגין בנק אגוד, לעומת 182 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

להלן הגורמים העיקריים לשינוי בתרומת המגזר:

עיקר הגידול ברווחי המגזר נובע מההלוואות לדירור (כולל הלוואות לכל מטרה במשכון דירת מגורים), שתרמו ברבעון הראשון של שנת 2021 255 מיליוני שקלים חדשים לרווח הנקי, לעומת 174 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נובע מהמשך הגידול בפעילות: עלייה של 76 מיליוני שקלים חדשים בהכנסות המימון, ומנגד מעליה של 45 מיליוני שקלים חדשים בהוצאות המימון למגזר, וזאת על רקע גידול של כ-13% בהיקף יתרות האשראי הממוצעות במגזר. כמו כן, הושפע הרווח הנקי מירידה בהוצאות בגין הפסדי אשראי, מהוצאה בסך 65 מיליוני שקלים חדשים

## דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2021

ברבעון הראשון של 2020, להכנסה בסך 23 מיליוני שקלים חדשים ברבעון הראשון של 2021, בעיקר עקב חזרה לתשלום סדיר של המשכנתאות שאושרה להם דחייה בהחזרי התשלומים בגין השפעת משבר הקורונה.

תרומת יתר פעילות משקי הבית (שאינה הלוואות לדירור) ברבעון הראשון של שנת 2021 הסתכמה בהפסד של 6 מיליוני שקלים חדשים, לעומת רווח של 8 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. מלבד איחוד הדוחות הכספיים של בנק אגוד, עיקר הקיטון ברווחיות הושפע מקיטון בהכנסות הריבית, נטו בעיקר בשל ירידת ריבית בנק ישראל, אשר השפיעה בעיקר על צד הנכסים, בעוד שהיכולת לגלם את ירידת הריבית במרווחי הפיקדונות מוגבלת וכן מגידול בהוצאות התפעוליות המיוחסות למגזר, בעיקר הוצאות השכר, בשל התאמה של רכיבי תגמול משתנים בהתאם לתשואה ולרווח הבנק ברבעון זה.

כמו כן, הושפע הרווח הנקי מקיטון בהוצאות בגין הפסדי אשראי, שהסתכמו בהכנסה של 7 מיליוני שקלים חדשים ברבעון הראשון של 2021 (מהם 4 מיליוני שקלים חדשים הכנסה בגין בנק אגוד), לעומת הוצאה של 40 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. השינוי נובע בעיקר משיפור במדדי הצמיחה והאבטלה, המשפיעים על הסיכון ועל היקף הפרשה להפסדי אשראי במגזר זה.

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2020	2021	
במיליוני שקלים חדשים		
		<b>רווח ורווחיות</b>
22	23	סך הכל הכנסות ריבית, נטו
-	-	הכנסות מימון שאינן מריבית
86	16	עמלות והכנסות אחרות
<b>108</b>	<b>39</b>	<b>סך ההכנסות</b>
(1)	(3)	הוצאות בגין הפסדי אשראי
24	11	הוצאות תפעוליות ואחרות
85	31	רווח לפני הפרשה למיסים
29	10	הקטנת הפרשה למיסים
<b>56</b>	<b>21</b>	<b>רווח נקי</b>
		<b>מאזן - סעיפים עיקריים:</b>
164	212	אשראי לציבור (יתרת סוף)
162	208	אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)
16,015	20,900	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
213	307	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
14,999	20,495	יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
26	145	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
		<b>מרווחי אשראי ומרווחי פיקדונות:</b>
-	1	מרווח מפעילות מתן אשראי
22	19	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
-	3	אחר
<b>22</b>	<b>23</b>	<b>סך הכל הכנסות ריבית נטו</b>

## דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2021

תרומת המגזר ברבעון הראשון של שנת 2021 כוללת את בנק אגוד. תוצאות פעילות מגזר הבנקאות הפרטית (בהתאם להגדרות הפיקוחיות) ברבעון הראשון של שנת 2021 הסתכמו ברווח של 20 מיליוני שקלים חדשים, מהם 4 מיליוני שקלים חדשים בגין בנק אגוד, לעומת 56 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר השינוי נובע מהכנסות בסך 82 מיליוני שקלים חדשים (54 מיליוני שקלים חדשים לאחר מס) בגין הסדר מוסכם עם המבטחים לסיום הליכים נגזרים, שנרשמו ברבעון הראשון של שנת 2020 בסעיף עמלות והכנסות אחרות, ומנגד קיטון בהוצאות תפעוליות ואחרות אשר נבע ברובו מקיטון בהוצאות משפטיות. לפרטים נוספים ומידע נרחב יותר על תוצאות מגזר זה וכן לתוצאות הפעילות בהתאם לגישת ההנהלה, ראה ביאור 12 לדוחות הכספיים.

### מגזר עסקים זעירים וקטנים

#### ההגדרה הפיקוחית

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

#### הבדלים בין גישת ההנהלה להגדרה הפיקוחית

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

### תוצאות הפעילות במגזר עסקים זעירים וקטנים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2020	2021	
במיליוני שקלים חדשים		
		<b>רווח ורווחיות</b>
298	344	סך הכל הכנסות ריבית, נטו
-	2	הכנסות מימון שאינן מריבית
104	121	עמלות והכנסות אחרות
<b>402</b>	<b>467</b>	<b>סך ההכנסות</b>
72	16	הוצאות בגין הפסדי אשראי
187	254	הוצאות תפעוליות ואחרות
143	197	רווח לפני הפרשה למיסים
49	66	הפרשה למיסים
<b>94</b>	<b>131</b>	<b>רווח לאחר מיסים</b>
(1)	(1)	רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<b>93</b>	<b>130</b>	<b>רווח נקי המיוחס לבעלי מניות של התאגיד הבנקאי</b>
		<b>מאזן - סעיפים עיקריים:</b>
21,608	29,241	אשראי לציבור (יתרת סוף)
21,175	28,668	אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)
29,644	47,104	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
21,441	29,635	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
27,929	45,690	יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
20,659	27,714	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
		<b>מרווחי אשראי ומרווחי פיקדונות:</b>
256	286	מרווח מפעילות מתן אשראי
35	30	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
7	28	אחר
<b>298</b>	<b>344</b>	<b>סך הכל הכנסות ריבית נטו</b>

תרומת המגזר ברבעון הראשון של שנת 2021 כוללת את בנק אגוד. תרומת מגזר עסקים קטנים וזעירים (בהתאם להגדרות הפיקוחיות) לרווחי הקבוצה ברבעון הראשון של שנת 2021 הסתכמה ב-130 מיליוני שקלים חדשים, מהם 30 מיליוני שקלים חדשים בגין בנק אגוד, לעומת 93 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.



## דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2021

הגורם העיקרי לשינוי בתרומת המגזר, מלבד איחוד הדוחות הכספיים של בנק אגוד, הוא הירידה בהוצאות בגין הפסדי אשראי, שהסתכמו ברבעון הראשון של 2021 ב-16 מיליוני שקלים חדשים (מהם 2 מיליוני שקלים חדשים הכנסה בגין בנק אגוד), 72 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד. הירידה נובעת בעיקר משיפור במדדי הצמיחה והאבטלה, המשפיעים על הסיכון ועל היקף הפרשה להפסדי אשראי במגזר זה. הגידול בסעיפי הכנסות הריבית, נטו, העמלות וההכנסות האחרות, וההוצאות התפעוליות, נובע מגידול בפעילות השוטפת, וכן מאיחוד הדוחות הכספיים של בנק אגוד.

לפרטים נוספים ומידע נרחב יותר על תוצאות מגזר זה וכן לתוצאות הפעילות בהתאם לגישת הנהלה, 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 הנהלה להגדרה הפיקוחית

- במגזר בנקאות מסחרית לפי גישת הנהלה קיימים עסקים בעלי מחזורי פעילות שבין 30 ל-120 מיליוני שקלים חדשים. המשמעות היא שקיימים לקוחות מסוימים בבנקאות המסחרית (לפי גישת הנהלה) 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 הנהלה, בעלי מחזור פעילות שנתי נמוך מ-250 מיליוני שקלים חדשים, אשר משובכים למגזר עסקים בינוניים בגישה הפיקוחית.
- ככלל, החל משנת 2019 מסווגים לקוחות חדשים בהתאם להגדרה הפיקוחית כך שהמתאם בין גישת הנהלה לגישה הפיקוחית כאמור לעיל, גדל.

### תוצאות הפעילות במגזר עסקים בינוניים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2020	2021	
במיליוני שקלים חדשים		
		<b>רווח ורווחיות</b>
76	85	סך הכל הכנסות ריבית, נטו
-	-	הכנסות מימון שאינן מריבית
22	26	עמלות והכנסות אחרות
<b>98</b>	<b>111</b>	<b>סך ההכנסות</b>
72	16	הוצאות (הקטנת הוצאות) בגין הפסדי אשראי
31	54	הוצאות תפעוליות ואחרות
(5)	41	רווח לפני הפרשה למיסים
(2)	14	הפרשה למיסים
<b>(3)</b>	<b>27</b>	<b>רווח נקי</b>
		<b>מאזן - סעיפים עיקריים:</b>
7,431	9,934	אשראי לציבור (יתרת סוף)
7,225	9,688	אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)
9,705	15,946	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
7,411	9,369	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
8,958	15,281	יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
8,462	11,541	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
		<b>מרווחי אשראי ומרווחי פיקדונות:</b>
63	71	מרווח מפעילות מתן אשראי
10	11	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
3	3	אחר
<b>76</b>	<b>85</b>	<b>סך הכל הכנסות ריבית נטו</b>

תרומת המגזר ברבעון הראשון של שנת 2021 כוללת את בנק אגוד. תוצאות פעילות מגזר עסקים בינוניים (בהתאם להגדרות הפיקוחיות) ברבעון הראשון של שנת 2021 הסתכמו ברווח של 33 מיליוני שקלים חדשים, מהם 3 מיליוני שקלים חדשים בגין בנק אגוד, לעומת הפסד של 3 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

## דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2021

הגורם העיקרי לשינוי בתרומת המגזר, מלבד איחוד הדוחות הכספיים של בנק אגוד, הוא הירידה בהוצאות בגין הפסדי אשראי, שהסתכמו ברבעון הראשון של 2021 ב-16 מיליוני שקלים חדשים (מהם 2 מיליוני שקלים חדשים הכנסה בגין בנק אגוד), בהשוואה ל-72 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד.

ההוצאות בגין הפסדי אשראי ברבעון המקביל אשתקד, הושפעו בעיקר מהפרשה קבוצתית להפסדי אשראי בגין השפעת משבר הקורונה. ברבעון הראשון של 2021 חל שיפור בסביבה הכלכלית, שבעקבותיו מיוחסות ההפרשות שבוצעו, בהדרגה, לתחומים וללוחים ספציפיים, במקביל להתמתנות בהיקף ההפרשה הכוללת. הגידול בסעיפי הכנסות הריבית, נטו, העמלות וההכנסות האחרות, וההוצאות התפעוליות, נובע מגידול בפעילות השוטפת, וכן מאיחוד הדוחות הכספיים של בנק אגוד.

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

### מגזר עסקים גדולים

#### ההגדרה הפיקוחית

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

#### הבדלים בין גישת ההנהלה להגדרה הפיקוחית

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

#### תוצאות הפעילות במגזר עסקים גדולים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2020	2021	
במיליוני שקלים חדשים		
		<b>רווח ורווחיות</b>
134	139	סך הכל הכנסות ריבית, נטו
-	3	הכנסות מימון שאינן מריבית
34	38	עמלות והכנסות אחרות
<b>168</b>	<b>180</b>	<b>סך ההכנסות</b>
87	35	הוצאות (הקטנת הוצאות) בגין הפסדי אשראי
49	95	הוצאות תפעוליות ואחרות
32	50	רווח לפני הפרשה למיסים
11	17	הפרשה למיסים
<b>21</b>	<b>33</b>	<b>רווח נקי</b>
		<b>מאזן - סעיפים עיקריים:</b>
17,692	21,082	אשראי לציבור (יתרת סוף)
17,450	20,742	אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)
27,982	35,734	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
16,596	20,640	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
25,058	37,059	יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
24,359	29,259	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
		<b>מרווחי אשראי ומרווחי פיקדונות:</b>
110	124	מרווח מפעילות מתן אשראי
18	12	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
6	3	אחר
<b>134</b>	<b>139</b>	<b>סך הכל הכנסות ריבית נטו</b>

תרומת המגזר ברבעון הראשון של שנת 2021 כוללת את בנק אגוד.

תרומת מגזר עסקים גדולים (בהתאם להגדרות הפיקוחיות) ברבעון הראשון של שנת 2021 הסתכמה ברווח של 33 מיליוני שקלים חדשים, מהם 2 מיליוני שקלים חדשים הפסד בגין בנק אגוד, לעומת 21 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. הגורם העיקרי לשינוי בתרומת המגזר הוא הירידה בהוצאות בגין הפסדי אשראי, שהסתכמו ברבעון הראשון של 2021 ב-35 מיליוני שקלים חדשים (מהם 9 מיליוני שקלים חדשים הכנסה בגין בנק אגוד), בהשוואה ל-87 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד.

## דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2021

ההוצאות בגין הפסדי אשראי ברבעון המקביל אשתקד, הושפעו בעיקר מהפרשה קבוצתית להפסדי אשראי בגין השפעת משבר הקורונה. ברבעון הראשון של 2021 חל שיפור בסביבה הכלכלית, שבעקבותיו מיוחסות ההפרשות שבוצעו, בהדרגה, לתחומים וללוחים ספציפיים, במקביל להתמתנות בהיקף ההפרשה הכוללת.

הגידול בסעיפי הכנסות הריבית, נטו, העמלות וההכנסות האחרות, וההוצאות התפעוליות, נובע מגידול בפעילות השוטפת, וכן מאיחוד הדוחות הכספיים של בנק אגוד.

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

### מגזר גופים מוסדיים

#### ההגדרה הפיקוחית

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

#### הבדלים בין גישת ההנהלה להגדרה הפיקוחית

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

#### תוצאות הפעילות במגזר גופים מוסדיים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2020	2021	
במיליוני שקלים חדשים		
		<b>רווח ורווחיות</b>
29	24	סך הכל הכנסות ריבית, נטו
-	2	הכנסות מימון שאינן מריבית
16	14	עמלות והכנסות אחרות
<b>45</b>	<b>40</b>	<b>סך ההכנסות</b>
2	(19)	הקטנת הוצאות בגין הפסדי אשראי
31	36	הוצאות תפעוליות ואחרות
12	23	רווח לפני הפרשה למיסים
4	8	הפרשה למיסים
<b>8</b>	<b>15</b>	<b>רווח נקי</b>
		<b>מאזן - סעיפים עיקריים:</b>
1,792	2,231	אשראי לציבור (יתרת סוף)
1,786	2,219	אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)
41,216	52,643	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
1,222	1,548	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
45,409	47,181	יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
2,455	2,516	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
		<b>מרווחי אשראי ומרווחי פיקדונות:</b>
6	5	מרווח מפעילות מתן אשראי
22	14	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
1	5	אחר
<b>29</b>	<b>24</b>	<b>סך הכל הכנסות ריבית נטו</b>

תרומת המגזר ברבעון הראשון של שנת 2021 כוללת את בנק אגוד.

תרומת מגזר גופים מוסדיים (בהתאם להגדרות הפיקוחיות) ברבעון הראשון של שנת 2021 הסתכמה ברווח של 15 מיליוני שקלים חדשים, מהם 3 מיליוני שקלים חדשים בגין בנק אגוד, לעומת 8 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

עיקר הגידול ברווח נובע מהקטנת הוצאות בגין הפסדי אשראי של 19 מיליוני שקלים חדשים לעומת הוצאה של 2 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

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

## דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2021

### מגזר ניהול פיננסי

#### ההגדרה הפיקוחית

מגזר 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 לפדיון, גידור באמצעות מכשירים נגזרים מגדרים, גידור ALM, גידור מטבעי של השקעות בחוץ לארץ. השקעות ריאליות - השקעה במניות זמינות למכירה ובחברות כלולות של עסקים. פעילות ניהול פיננסי אחרת - שירותי ניהול, תפעול, נאמנות ומשמורת לבנקים, מכירה וניהול תיקי אשראי.

#### הבדלים בין גישת ההנהלה להגדרה הפיקוחית

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

#### תוצאות הפעילות במגזר ניהול פיננסי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2020	2021	
במיליוני שקלים חדשים		
		<b>רווח ורווחיות</b>
(53)	131	סך הכל הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו
64	182	הכנסות מימון שאינן מריבית
77	112	עמלות והכנסות אחרות
<b>88</b>	<b>425</b>	<b>סך ההכנסות</b>
2	-	הוצאות (הקטנת הוצאות) בגין הפסדי אשראי
95	130	הוצאות תפעוליות ואחרות
(9)	295	רווח (הפסד) לפני הפרשה למיסים
(1)	99	הפרשה (הקטנת הפרשה) למיסים
(8)	196	רווח (הפסד) לאחר מיסים
-	(12)	חלקו של התאגיד הבנקאי ברווחים של חברות כלולות
(8)	184	רווח נקי (הפסד) לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(8)	(6)	רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<b>(16)</b>	<b>178</b>	<b>רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות של התאגיד הבנקאי</b>
		<b>מאזן - סעיפים עיקריים:</b>
6,904	11,896	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
		<b>מרווחי אשראי ומרווחי פיקדונות:</b>
-	-	מרווח מפעילות מתן אשראי
-	-	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
(53)	131	אחר
<b>(53)</b>	<b>131</b>	<b>סך הכל הכנסות ריבית נטו</b>

תרומת המגזר ברבעון הראשון של שנת 2021 כוללת את בנק אגוד. תוצאות פעילות מגזר הניהול הפיננסי (בהתאם להגדרות הפיקוחיות) ברבעון הראשון של שנת 2021 הסתכמו ברווח של 179 מיליוני שקלים חדשים, מהם 66 מיליוני שקלים חדשים בגין בנק אגוד, לעומת הפסד של 16 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

הגורמים העיקריים לשינוי בתוצאות המגזר:

גידול בהכנסות הריבית, נטו כתוצאה מהמשך הגידול בפעילות השוטפת וזאת חרף ירידת ריבית בנק ישראל וירידת ריבית הבנק המרכזי בארה"ב וכן מהשפעת השינוי במדד המחירים לצרכן.

גידול בהכנסות המימון שאינן מריבית בעיקר מהשפעת רישום חשבונאי של נגזרים לפי שווי הוגן.

ראה גם ניתוח ההתפתחות בהכנסות המימון בפרק התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח הכולל האחר.

גידול בסך העמלות וההכנסות האחרות הנובע בעיקר כתוצאה מהפחתת יתרת זכות נדחית בגין רכישת אגוד.

הגידול בסעיף הוצאות התפעוליות, נובע בעיקר מאיחוד הדוחות הכספיים של בנק אגוד.

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 2021

### פעילות חוץ לארץ

#### ההגדרה הפיקוחית

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

#### הבדלים בין גישת ההנהלה להגדרה הפיקוחית

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

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

### תוצאות הפעילות בחוץ לארץ

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2020	2021	
במיליוני שקלים חדשים		
		<b>רווח ורווחיות</b>
45	49	סך הכל הכנסות ריבית, נטו
-	-	הכנסות מימון שאינן מריבית
5	6	עמלות והכנסות אחרות
<b>50</b>	<b>55</b>	<b>סך ההכנסות</b>
6	(2)	הוצאות (הקטנת הוצאות) בגין הפסדי אשראי
20	23	הוצאות תפעוליות ואחרות
24	34	רווח לפני הפרשה למיסים
8	11	הפרשה למיסים
<b>16</b>	<b>23</b>	<b>רווח נקי</b>
		<b>מאזן - סעיפים עיקריים:</b>
3,760	3,914	אשראי לציבור (יתרת סוף)
3,725	3,877	אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)
4,184	4,265	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
3,133	3,421	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
4,545	4,407	יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
4,388	4,810	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
		<b>מרווחי אשראי ומרווחי פיקדונות:</b>
25	27	מרווח מפעילות מתן אשראי
3	3	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
17	19	אחר
<b>45</b>	<b>49</b>	<b>סך הכל הכנסות ריבית נטו</b>

תרומת הפעילות בחוץ לארץ לרווחי הקבוצה ברבעון הראשון של שנת 2021 הסתכמה ב-23 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 16 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

עיקר הגידול ברווח נובע מהקטנת הוצאות בגין הפסדי אשראי של 2 מיליוני שקלים חדשים לעומת הוצאה של 6 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

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

## דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2021

### חברות מוחזקות עיקריות

תרומת החברות המוחזקות לרווח הנקי מפעולות רגילות, הגיעה ברבעון הראשון של שנת 2021 ל-114 מיליוני שקלים חדשים. תרומת החברות המוחזקות לרווח הנקי מפעולות רגילות, ללא השפעת בנק אגוד הגיעה ברבעון הראשון של שנת 2021 ל-47 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 51 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-114 מיליוני שקלים חדשים. ללא השפעת בנק אגוד הסתכמה תרומת החברות המוחזקות ב-47 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 44 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, ראה הסבר בחברות המוחזקות להלן.

#### בנק אגוד לישראל בע"מ (להלן: "בנק אגוד")

בנק אגוד הינו תאגיד בנקאי הפועל בהתאם לרישיון 'בנק' לפי הוראות חוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981.

ביום 30 בספטמבר 2020 הושלמה העסקה בין בעלי השליטה בבנק אגוד לבין בנק מזרחי טפחות בה נרכשו מניות בנק אגוד שבידי בעלי השליטה, בתמורה להנפקת מניות של מזרחי טפחות, והושלמה רכישת המניות מיתר בעלי המניות. החל ממועד זה מחזיק הבנק במלוא הון המניות של בנק אגוד, ובכך מתקיימת שליטה של הבנק בבנק אגוד. לפרטים, ראה ביאור 16 לדוחות הכספיים וביאור 35 לדוחות הכספיים לשנת 2020.

תרומת בנק אגוד לרווחי הקבוצה ברבעון הראשון של שנת 2021 הסתכמה ב-72 מיליוני שקלים חדשים, וכן 54 מיליוני שקלים חדשים בגין יתרת זכות נדחית שנרשמה בגין רכישת אגוד ומוכרת ברווח והפסד על פני 5 שנים החל מהרבעון הרביעי של שנת 2020.

סך המאזן המדווח של בנק אגוד ליום 31 במרץ 2021 הסתכם ב-48,066 מיליוני שקלים חדשים, לעומת ב-47,663 מיליוני שקלים חדשים ליום 31 בדצמבר 2020, גידול של 403 מיליוני שקלים חדשים (1%). יתרת האשראי לציבור, נטו המדווחת ליום 31 במרץ 2021 הסתכמה ב-23,611 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 24,571 מיליוני שקלים חדשים ליום 31 בדצמבר 2020, קיטון של 960 מיליוני שקלים חדשים (4%).

יתרת פיקדונות הציבור המדווחת ליום 31 במרץ 2021 הסתכמה ב-38,136 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 37,361 מיליוני שקלים חדשים ליום 31 בדצמבר 2020, גידול של 775 מיליוני שקלים חדשים (2%).

#### 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 2021 הסתכם ב-23 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 21 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד. תשואת הרווח הנקי על ההון של בנק יהב בחישוב שנתי, הגיעה ברבעון הראשון של שנת 2021 ל-11.1%, בדומה לרבעון המקביל אשתקד.

סך המאזן של בנק יהב ליום 31 במרץ 2021 הסתכם ב-34,182 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 33,463 מיליוני שקלים חדשים ליום 31 בדצמבר 2020, גידול של 719 מיליוני שקלים חדשים (2%). יתרת האשראי לציבור, נטו ליום 31 במרץ 2021 הסתכמה ב-10,554 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 10,575 מיליוני שקלים חדשים ליום 31 בדצמבר 2020, קיטון של 21 מיליוני שקלים חדשים (0.2%). יתרת פיקדונות הציבור ליום 31 במרץ 2021 הסתכמה ב-29,891 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 29,328 מיליוני שקלים חדשים ליום 31 בדצמבר 2020, גידול של 563 מיליוני שקלים חדשים (2%).

#### 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 2021 (בניכוי הכנסות המימון נטו מעודפי המזומנים של החברה) הסתכם ב-17 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 18 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד.

תשואת הרווח הנקי מפעילות שוטפת על ההון העצמי הגיעה ברבעון הראשון של שנת 2021 ל-5.2%. לעומת תשואה של 6.6% 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 2021 כ-8 מיליוני שקלים חדשים נטו, לעומת 4 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד. מזה סך של 6 מיליוני שקלים חדשים (לעומת 2 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד) מפעילות נאמנות במסגרת החברה הבת, מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ.

## דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2021

### 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.

ההפסד הנקי של בנק המזרחי שוויץ הסתכם ברבעון הראשון של שנת 2021 ב-0.1 מיליוני פרנקים שוויצרים, לעומת רווח נקי של 0.1 מיליוני פרנקים שוויצרים ברבעון המקביל אשתקד. סך המאזן של בנק המזרחי שוויץ ליום 31 במרץ 2021 הסתכם ב-125 מיליוני פרנקים שוויצרים, לעומת 130 מיליוני פרנקים שוויצרים ליום 31 בדצמבר 2020.

הכנסות הריבית והכנסות הריבית, נטו הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2021 ב-0.3 מיליוני פרנקים שוויצרים, לעומת 0.4 מיליוני פרנקים שוויצרים ברבעון המקביל אשתקד. ההכנסה לפני מס הסתכמה ברבעון הראשון של שנת 2021 ב-0.1 מיליוני פרנקים שוויצרים, לעומת 0.2 מיליוני פרנקים שוויצרים ברבעון המקביל אשתקד. ההפסד לפני מס מנוכה מהשפעות שער חליפין הסתכם ברבעון הראשון של שנת 2021 ב-0.9 מיליוני שקלים חדשים, לעומת רווח לפני מס בסך 0.6 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד.

יתרת האשראי לציבור, נטו ליום 31 במרץ 2021 הסתכמה ב-45 מיליוני פרנקים שוויצרים, לעומת 46 מיליוני פרנקים שוויצרים ליום 31 בדצמבר 2020. יתרת הפיקדונות בבנקים ליום 31 במרץ 2021 הסתכמה ב-76 מיליוני פרנקים שוויצרים, לעומת 80 מיליוני פרנקים שוויצרים ליום 31 בדצמבר 2020. יתרת פיקדונות הציבור ליום 31 במרץ 2021 הסתכמה ב-88 מיליוני פרנקים שוויצרים, לעומת 92 מיליוני פרנקים שוויצרים ליום 31 בדצמבר 2020.

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

לפרטים בדבר הסכם מכירה של חברת הבת יוניטד מזרחי בנק (שוויץ) לימיטד לבנק Hyposwiss Private Bank Geneve SA משוויץ, ראה פרק התפתחויות משמעותיות בניחול הפעילות העסקית לעיל.

### השקעות במניות

הבנק מנהל השקעות נוסטרו במניות. מניות שבהן השקיע הבנק כאמור, מוצגות כמניות שאינן למסחר וכמניות וניירות ערך אחרים 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 2021 ב-563 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 167 ו-477 מיליוני שקלים חדשים ליום 31 במרץ 2020 וליום 31 בדצמבר 2020, בהתאמה. רווחי הבנק נטו מהשקעות במניות, הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2021 ב-45 מיליוני שקלים חדשים, לעומת הפסדי הבנק נטו מהשקעות במניות שהסתכמו ב-12 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד.

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

## סקירת הסיכונים

פרק זה כולל סקירה תמציתית וניתוח ההתפתחויות של הסיכונים העיקריים שהבנק נחשף אליהם. ככל שנדרש, יש לעיין בפרק זה ביחד עם פרק סקירת הסיכונים שנכלל בדוחות הכספיים השנתיים המבוקרים לשנת 2020. דוח הסיכונים מפורט הכולל את דרישות הגילוי של הנדבך השלישי של באזל ומידע נוסף על הסיכונים שניתן על פי המלצות הועדה ליציבות פיננסית (ה-FSB), מפורסם באתר האינטרנט של הבנק.

### התפתחויות בסיכונים ואופן ניהולם

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

מתחילת שנת 2020, חלה עלייה בפרופיל הסיכונים הכולל של הבנק כתוצאה מעליה בסיכון האשראי בעקבות השלכות מגפת הקורונה העולמית, שהחלה בישראל לקראת סוף פברואר 2020, התעצמה במהלך חודש מרץ והמשיכה להתפתח ולהשפיע על הכלכלה בישראל ובעולם במהלך כל השנה. עדיין לא ניתן להעריך את מלוא ההשפעה של המשבר על איכות תיק האשראי של הבנק. הבנק בוחן את מדדי הסיכון באופן מתמיד ומתאימם ככל הנדרש לפעילות העסקית השוטפת, בכפוף ובהלימה לתיאבון הסיכון הכולל של הבנק לסיכונים השונים.

הערכת מידת ההשפעה של גורמי הסיכון ברבעון הראשון של שנת 2021, ללא שינוי, ביחס ל-2 הרבעונים הקודמים, למרות השיפור במצב המשק, זאת בשל רמת אי הוודאות הקיימת באשר להשלכות המשבר.

### תיאור הסיכונים

הבנק עוסק בפעילות בנקאית מסחרית (עסקית וקמעונית) ובפעילות משכנתאות, אשר בה מוביל הבנק את מערכת הבנקאות בישראל. סיכון האשראי הוא הסיכון המרכזי בפעילות התאגידים הבנקאיים. בבנק מוטא סיכון זה לפעילות האשראי הקמעונית ובפרט האשראי לדיר, 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 הלקוח.

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 הנזילות הינה 100%. הבנק נמצא ביחסי נזילות גבוהים, עם מרווחי ביטחון הולמים וכן במבנה מקורות יציב.

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

ההתפתחויות הטכנולוגיות והעלייה ברמת התחכום של הגורמים הפועלים בתחום מתקפות הסייבר, מעלה את רמת הסיכון ובמקביל את 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 ובשלוחות 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 סגבלות כמותיות ואיכותיות, כאשר הסגבלות הכמותיות מוגדרות ברובן כשיעור של הון עצמי רובד 1 של הבנק. עבור מרבית הסיכונים נקבעו סגבלות למצב שוק רגיל, וכן למצב קיצון, וזאת בהסתמך על תוצאות תרחישי הקיצון השונים שעורך הבנק ובהתאם לאסטרטגיית הסיכון ועקרונות היסוד של התוכנית האסטרטגית והעסקית של הבנק ועל רמת הנזילות וההון הנדרשת לעמידה ביעדים האסטרטגיים. בכל שנה, מאותגר 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.



## דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2021

### 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, ומהווים כלי נוסף, משלים ואינטגרלי לגישות, למדדים ולמודלים לניהול הסיכונים. תוצאות תרחישי הקיצון משמשות את הבנק לאתגור תיאבון הסיכון ותכנון ההון, זיהוי מוקדי סיכון מהותיים וחולשות בתיק, כלי תומך לקבלת החלטות עסקיות ומהוות אמצעי משלים למדידת סיכונים במודלים כמותיים לזיהוי סיכונים שאינם מזוהים במודלים. 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 הינו תהליך להערכת ההון הפנימי (הנדבך השני) שנועד להבטיח, כי רמת ההון הכוללת של הבנק, תואמת את פרופיל הסיכון שלו, יעדי ההון שקבע ויעדיו העסקיים בהתאם לתוכנית העבודה ותכנון ההון השוטף. זאת הן במהלך עסקים רגיל והן בתרחישי קיצון. כמו כן, במסגרת נדבך זה, מתקיימים תהליכי הערכה איכותיים לרמת הסיכונים השונים, איכות ניהולם, בניית מפת הסיכונים וזיהוי מוקדי הסיכון.

מסמך ה-ICAAP, נדון בהרחבה ומאושר בהנהלת הבנק, בוועדות הדירקטוריון (ועדה לניהול סיכונים וועדת הביקורת) ובמליאת הדירקטוריון. המסמך הוגש בסוף שנת 2020 לבנק ישראל וכולל התייחסות איכותית וכמותית לכלל היבטי הסיכון של הבנק. התהליך השנתי של ההערכה הפנימית של הבנק לבחינת הלימות ההון, מצביע על כך כי בידי הבנק הון מספק, להתמודדות עם מגוון הסיכונים הגלומים בפעילות הבנק, הן במהלך עסקים רגיל והן בתרחישי קיצון. לאורך כל שנות התכנון, לבנק הון כולל זמין הגבוה מההון הכולל הנדרש ב-ICAAP גם לאחר הפעלת תרחישי קיצון ותרחיש איום. כמו כן, יחס הון עצמי רובד 1 בתרחיש איום בכל אחת משנות התרחיש אינו יורד מתחת לשיעור של 6.5%.

כמו כן, במהלך שנת 2020 הוגשו לבנק ישראל תוצאות התרחיש המערכתי שהינו תרחיש קיצון אחיד שעורך הפיקוח על הבנקים למערכת הבנקאית. התרחיש האחיד נדרש פעמיים במהלך שנת 2020, בחודש יוני ובחודש אוקטובר. שני התרחישים התבססו על התפרצות מחדשת של נגיף הקורונה והשבתת המשק ונמשכים עד לסוף שנת 2022. מטרת תרחיש הקיצון הינה לבחון את עמידות הבנקים, התנהלותם ודרכי ההתמודדות שלהם עם השלכות משבר הקורונה, כאשר בנק ישראל והפיקוח על הבנקים בוחנים את הצעדים הנדרשים לתמיכה במשק ועל כן מבצעים בחינה לעמידות המערכת הבנקאית באמצעות התרחישים.

תוצאות תרחישי הקיצון, שהאחרון שבהם הועבר לבנק ישראל בתחילת חודש דצמבר 2020, מצביעות על יכולת הבנק לעמוד בהשפעות משבר הקורונה ובהפסדים שעלולים להיווצר בתרחיש הקיצון ולשמר יחסי הון הגבוהים מיחסי ההון המזעריים הנדרשים על ידי הפיקוח על הבנקים, שהופחתו זמנית בהתאמה לתקופת המשבר.

**הערכת גורמי הסיכון**

להלן מיפוי גורמי הסיכון, פוטנציאל השפעתם על קבוצת הבנק וחברי הנהלה 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-בינונית	
השפעה כוללת של סיכונים שוק <sup>(4)</sup>	נמוכה-בינונית	מנהל החטיבה הפיננסית
סיכון ריבית	נמוכה-בינונית	
סיכון אינפלציה	נמוכה-בינונית	
סיכון שערי חליפין	נמוכה	
סיכון נזילות	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 מרחבי 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>(2)</sup>	נמוכה	מנהלת החטיבה לשיווק, פרסום ופיתוח עסקים
סיכון אסטרטגי-עסקי <sup>(3)</sup>	נמוכה-בינונית	מנהל כללי

(1) כולל סיכון אופציות ומניות המסופה בבנק אגוד.  
 (2) הסיכון לפגיעה בתוצאות הבנק כתוצאה מפרסומים שליליים לגבי הבנק.  
 (3) האדרת הסיכון האסטרטגי-עסקי כוללת את תהליך תכנון וניהול ההון.

מידת ההשפעה של הסיכונים השונים אליהם חשוף הבנק, המפורטים בטבלה לעיל, נקבעה בהתאם להערכות הנהלה כפי שהן נערכות מעת לעת, מידת ההשפעה כוללת את הערכת הסיכונים הנובעים ממיזוג בנק אגוד ואינה משנה באופן מהותי את רמת הסיכון הכוללת של הקבוצה. הערכות אלה, נעשות על פי ניסור מדדי הסיכון הכמותיים השונים שקבע הבנק, כולל צפי לכיוון התפתחותם וכן בהתבסס על הערכה איכותית של תהליכי ניהול הסיכונים, ואפקטיביות מעגלי הבקרה בהתאמה לתהליך ותוצאות ה-ICAAP שביצע הבנק, בהובלת מנהלי הסיכונים של הבנק. הסיכונים הינם בהלימה לעקרונות תיאבון הסיכון שהוגדר בבנק.

מתחילת שנת 2020, חלה עלייה בפרופיל הסיכונים הכולל של הבנק כתוצאה מעלייה ברמת סיכון האשראי בעקבות השלכות מגפת הקורונה העולמית, שהחלה בישראל לקראת סוף חודש פברואר 2020, התעצמה במהלך חודש מרץ והמשיכה להתפתח ולהשפיע על הכלכלה בישראל ובעולם במהלך כל השנה. עדיין לא ניתן להעריך את מלוא ההשפעה של המשבר על איכות תיק האשראי של הבנק. הבנק בוחן את מדדי הסיכון באופן מתמיד ומתאימם ככל הנדרש לפעילות העסקית השוטפת, בכפוף ובהלימה לתיאבון הסיכון הכולל של הבנק לסיכונים השונים.

הערכת מידת ההשפעה של גורמי הסיכון ברבעון הראשון של שנת 2021, ללא שינוי, ביחס ל-2 הרבעונים הקודמים, למרות השיפור במצב המשק, זאת בשל רמת אי הודאות שעדיין קיימת באשר להשלכות המשבר.

רמת ההשפעה הכוללת של סיכון אשראי ושל הסיכון בגין איכות לווים וביטחונות הינה ברמה בינונית, רמת סיכון המשקפת את סיכון השפעת משבר הקורונה הן במגזר הפרטי, אך בעיקרה במגזר העסקי, ובדגש על העסקים הבינוניים והקטנים. גורמי הסיכון המהותיים הינם שיעור האבטלה, האטה בפעילות המשק ובייחוד בענפי משק ייעודיים (כגון: תעופה, אופנה, בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל, תרבות הפנאי) שנפגעו, ותנודתיות בשווקים הפיננסיים שמשפיעים גם על שווי הביטחונות. גורמים אלה עלולים להביא לגידול בהיקף הלקוחות שייקלעו לקשיים לאורך זמן. רמת הסיכון נותרה בעינה, למרות השיפור במצב המשק והחזרה לפעילות במרבית הענפים. רמת אי הודאות עדיין גבוהה וקיים חשש כי השפעות משבר הקורונה, עדיין לא קיבלו ביטוי מלא, בין היתר לאור מגוון הצעדים שננקטו, שחלקם טרם הסתיימו, לרבות דחיות תשלומים שטרם הסתיימו, ואשראי בערבות מדינה שטרם הגיע מועד פרעונו. הבנק מנהל ומנטר את סיכון האשראי שלו באופן הדוק ונוקט בפעולות אקטיביות בהתאמה למצב, על מנת לסייע ללקוחות לצלוח את תקופת המשבר ולצמצם את הסיכון לכשל, תוך שמירה על מדיניות ניהול הסיכונים של הבנק.

רמת הסיכון בתיק האשראי לדיור נותרה ברמה נמוכה-בינונית בשל אי הודאות באשר לרמת הסיכון של הלווים, שטרם חזרו למתווה תשלומים מלא, והתנהגותם בתום תקופת הדחיות. החל מתום שנת 2020, בהתאם למתווה בנק ישראל, ניתנת ללקוחות שביקשו דחיות האפשרות לחזור ולשלם את תשלומי המשכנתא השוטפים באופן חלקי, למשך תקופה של עד שנתיים. הבנק מנטר באופן שוטף את הפעילות והיבטי הסיכון בנושא: סכום הדחיות ושיעורי החזר החלקי, תקופת הדחיות, פרופיל הלווים, שיעור המימון ועוד. כמו כן, מבוצע מעקב אחר התפתחות התנהגות הלווים עם סיום תקופת הדחיות. לפרטים בדבר ההלוואות הנמצאות בדחיית תשלומים, ושל האשראי שהועמד במסגרת קרנות המדינה, ראה בפרק סקירת הסיכונים - סיכון אשראי בדוח הדירקטוריון והנהלה.

הסיכון הטכנולוגי וסיכונים אבטחת מידע וסייבר, הינם מבין הסיכונים המהותיים בבנק, ופוטנציאל הנזק מהתממשות סיכונים אלה, עלול להיות משמעותי בשגרה ועל אחת כמה וכמה בשעת חירום. הפעילות מנוהלת באופן ממוקד, תוך ריכוז כלל הכוחות למתן השירות הנדרש לבנק, בצרכים המשתנים

## דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2021

בהתאמה לאסטרטגיית העסקית של הבנק, ונקיטת מירב הצעדים לצמצום ככל הניתן את הסיכונים הפוטנציאליים. בפועל לא חלו אירועים מהותיים בתחום הטכנולוגי ובנושא אבטחת מידע וסייבר.

רמת סיכון הנזילות נותרה נמוכה בינונית. הבנק שמר במהלך הרבעון הראשון של שנת 2021 על רמת כווננת מוגברת. במהלך תקופה זו הבנק מבצע מעקב שוטף (כולל תוך יומי) אחר אינדיקטורים כמותיים ואיכותיים (פנימיים וחיצוניים), וכן בחינה מדי יום של מספר תרחישי לחץ לטווחי זמן שונים – בכל התרחישים רמת הנזילות נאותה והבנק עומד בכל המגבלות הפנימיות. בעקבות הירידה המשמעותית בתחלואה במשק הישראלי וחזרה לפעילות שגרה תוך הסרה משמעותית של המגבלות, הוחלט בבנק בסוף חודש אפריל 2021 להוריד את רמת הכווננת ולחזור למצב עסקים רגיל.

רמת סיכון המוניטין נותרה נמוכה, הבנק מנטר באופן שוטף מדדים ואינדיקטורים שונים בהתייחס למוניטין הבנק. לרבות השפעת מיזוג בנק אגוד, ותהליך הסבת הלקוחות שהחל ברבעון הראשון של השנה. לא 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 מקיים תהליכי זיהוי ומדידה של סיכונים על ידי שימוש במגוון שיטות ומתודולוגיות לאמידת רמות הסיכון והחשיפה שלו לסיכונים השונים במהלך עסקים רגיל ובתרחישי קיצון. הבנק מפעיל שיטות מדידה כמותיות (מודלים, מדדים, אינדיקטורים, ניתוחי רגישות, תרחישים ועוד) ושיטות מדידה איכותיות (הערכות מומחה וסקרים).

לפרטים נוספים ראה דוח הסיכונים לרבעון הראשון של שנת 2021, וכן דוח הסיכונים לשנת 2020 המפורסמים באתר האינטרנט של הבנק.

## סיכון אשראי

### תיאור הסיכון והתפתחותו

סיכון אשראי הוא הסיכון שלווה או צד נגדי של הבנק לא יעמוד בהתחייבויותיו כלפי הבנק. סיכון זה מושפע ממספר גורמים עיקריים: סיכון עסקי הנובע מפעילותו של הלקוח, סיכונים ריכוזיות הנובעים מחשיפת יתר ללווה/קבוצת לוויים 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.

ההשפעה הכוללת של סיכון האשראי, עלתה בשנת 2020 על רקע משבר הקורונה מרמה נמוכה-בינונית לרמה בינונית, כאשר רמת הסיכון בתיק ההלוואות לדיור עלתה גם היא מרמה נמוכה-בינונית ונותרה ברמה זו גם בראשית 2021.

### השפעות התפשטות נגיף הקורונה

היחידות העסקיות ממשיכות להימצא בקשר הדוק ושוטף עם הלקוחות, במטרה לסייע למגזר העסקי בהתמודדות עם הקשיים והאתגרים הנובעים מהמשבר.

במהלך שנת 2020 נקט הבנק בצעדים על מנת לתת מענה לצרכי הלקוחות כתוצאה מהמצב. בין יתר הפעולות שביצע הבנק, אושרו דחיות בתשלומים השוטפים ללקוחות משכנתא שנזקקו לכך, עקב קושי זמני בגין המשבר, והוענקו הלוואות בערבות מדינה במסגרת קרנות בערבות המדינה, כחלק מהתוכנית הכלכלית לסייע למשק שפרסמה המדינה.

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.

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 לסייע 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 ללוויים בכלל המגזרים במשק, תוך קיום תהליך חיתום אשראי אחראי, אך ללא הקשחה מיותרת של תנאי החיתום.

הבנק ממשיך לנהל ולנטר את סיכון האשראי באופן הדוק והיחידות העסקיות ממשיכות להימצא 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.

יצוין, כי על רקע משבר הקורונה ובעקבות הוראות הפיקוח על הבנקים שבעקבותיו, בשנת 2020, נבחנו ועודכנו מדיניות האשראי ותיאבון הסיכון של הבנק, ורמת הסיכון הכוללת באשראי עלתה מרמה "נמוכה-בינונית" לרמה "בינונית". עם זאת, עדיין לא ניתן להעריך את מלוא ההשפעה של המשבר על איכות תיק האשראי של הבנק.

# דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2021

## 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 2021 לא קיימת בבנק קבוצת לווים העומדת בתנאי המוזכר לעיל. לפרטים נוספים בדבר חשיפות משמעותיות לקבוצות לווים ראה פרק סיכון אשראי בדוח הדירקטוריון והנהלה לשנת 2020.

### לווים גדולים

להלן החלוקה הענפית של 6 הלווים הגדולים בקבוצה ליום 31 במרץ 2021 (במיליוני שקלים חדשים):

לווה מספר	ענף משק	סיכון אשראי מאזוני <sup>(1)</sup>	סיכון אשראי חוץ מאזוני <sup>(1)</sup>	סיכון אשראי כולל <sup>(1)</sup>
1.	שירותים פיננסיים	636	900	1,536
2.	שירותים פיננסיים	3	1,308	1,311
3.	שירותים פיננסיים	818	472	1,290
4.	בינוי ונדל"ן	1	984	985
5.	בינוי ונדל"ן	297	587	884
6.	חשמל	627	197	824

(1) סיכון אשראי מאזני וחץ מאזני מוצג לפני השפעת הפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת בסחונות 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 וההנהלה

ליום 31 במרץ 2021

להלן פרטי חשיפות הבנק לאשראי העונה להגדרת מימון ממונף:  
אשראי למטרת עסקאות הוניות (במיליוני שקלים חדשים):

31 בדצמבר 2020			31 במרץ 2020			31 במרץ 2021						
הפרשה פרטנית להפסדי אשראי	סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי חוץ מאזני	הפרשה פרטנית להפסדי אשראי	סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי חוץ מאזני	הפרשה פרטנית להפסדי אשראי	סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי חוץ מאזני	הפרשה פרטנית להפסדי אשראי	סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי חוץ מאזני	ענף משק של הנרכשת
-	-	-	-	-	-	-	575	-	-	575	-	בינוי ונדל"ן
-	139	-	139	-	154	-	154	-	-	-	-	מסחר
-	139	-	139	-	154	-	154	-	-	575	-	סך הכל

אשראי לחברות ממונפות (במיליוני שקלים חדשים):

31 בדצמבר 2020			31 במרץ 2020			31 במרץ 2021						
הפרשה פרטנית להפסדי אשראי	סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי חוץ מאזני	הפרשה פרטנית להפסדי אשראי	סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי חוץ מאזני	הפרשה פרטנית להפסדי אשראי	סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי חוץ מאזני	הפרשה פרטנית להפסדי אשראי	סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי חוץ מאזני	ענף משק של הלווה
-	91	-	91	10	171	44	127	-	-	-	-	כרייה וחציבה
-	28	-	28	-	359	-	359	-	20	-	20	בינוי ונדל"ן
-	100	-	100	-	-	-	-	-	100	-	100	חשמל
34	472	19	453	-	382	95	287	36	361	33	328	מסחר
11	233	20	213	-	69	20	49	39	140	15	125	תחבורה ואחסנה
21	145	-	145	3	123	-	123	3	117	-	117	שירותים פיננסיים
-	141	8	133	-	146	8	138	-	138	8	130	שירותים ציבוריים וקהילתיים
66	1,210	47	1,163	3	1,079	167	1,083	78	876	56	820	סך הכל

### 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 בדצמבר 2020	31 במרץ 2020	31 במרץ 2021			
1,808	1,426	1,785	סיכון אשראי בעייתי:		
439	311	327	סיכון אשראי פגום		
1,188	1,546	1,375	סיכון אשראי נחות		
583	937	577	סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת - לדיור		
4,018	4,220	4,064	סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת - אחר		
			סך הכל סיכון אשראי בעייתי		

להלן מדדי סיכון עיקריים הנוגעים לאיכות אשראי (באחוזים):

31 בדצמבר 2020	31 במרץ 2020	31 במרץ 2021	
0.7	0.7	0.7	שיעור יתרת אשראי לציבור - פגום מיתרת האשראי לציבור
1.8	1.8	1.8	שיעור יתרת אשראי לציבור - פגום מיתרת האשראי שאינו לדיור
2.7	3.4	2.6	שיעור יתרת אשראי לציבור בעייתי מיתרת האשראי שאינו לדיור
0.5	0.8	0.6	שיעור יתרת האשראי לדיור שנמצא בפיגור של 90 ימים או יותר מיתרת האשראי לציבור <sup>(1)(2)</sup>
1.2	1.5	1.2	שיעור סיכון אשראי בעייתי מסיכון אשראי כולל בגין הציבור

(1) שיעור זה שאינו לדיור זנית.

(2) יתרת האשראי בפיגור לפני הפרשה לעומק הפיגור.

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

# דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2021

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

ליום 31 במרץ 2021							
פירוט נוסף של יתרת החוב הרשומה של חובות א שר נמצאים בדחיית תשלומים				חובות אשר נמצאים בדחיית תשלומים <sup>(1)</sup>			
חובות לא בעייתיים				חובות לא בעייתיים			
סך הכל חובות לא בעייתיים	חובות ביצוע	חובות ביצוע	חובות ביצוע	סכום התשלומים שנדחו	מספר הלוואות	יתרת חוב רשומה	אשראי לציבור
סך הכל חובות לא בעייתיים	חובות ביצוע	חובות ביצוע	חובות ביצוע	סכום התשלומים שנדחו	מספר הלוואות	יתרת חוב רשומה	אשראי לציבור
33	33	-	-	24	8	33	עסקים גדולים
34	28	-	6	4	8	36	עסקים בינוניים
772	671	12	89	233	1,962	793	עסקים קטנים
173	162	1	10	30	3,785	179	אנשים פרטיים
8,750	8,504	86	160	808	11,603 <sup>(2)</sup>	9,051	הלוואות לדירור
<b>9,762</b>	<b>9,398</b>	<b>99</b>	<b>265</b>	<b>1,099</b>	<b>17,366</b>	<b>10,092</b>	<b>סך הכל ליום 31/03/2021</b>
2,579	2,390	24	165	76	7,990	2,656	מזה בגין דחיות מלאות
7,183	7,008	75	100	254	9,376	7,436	מזה בגין דחיות חלקיות בהתאם למתווה בנק ישראל
<b>24,333</b>	<b>23,815</b>	<b>32</b>	<b>486</b>	<b>411</b>	<b>43,451</b>	<b>24,744</b>	<b>סך הכל ליום 31/12/2020</b>
25,057	24,625	44	388	448	44,963	25,505	סך הכל ליום 30/09/2020
40,445	39,757	205	483	587	78,267	41,033	סך הכל ליום 30/06/2020

ליום 31 במרץ 2021							
חובות אשר תקופת דחיית התשלומים בגינם פירוט נוסף של חובות שנמצאים בדחיית תשלומים, הסתיימה, נכון למועד הדוח				חובות אשר תקופת דחיית התשלומים <sup>(4)</sup>			
אשראי שהועמד במסגרת קרנות המדינה				חובות לא בעייתיים			
מזה: בפיגור של 30 ימים או יותר	יתרת חוב רשומה	חובות לגביהם בוצעה דחיה של יותר מ-6 חודשים	חובות לגביהם בוצעה דחיה של יותר מ-3 ועד ל-6 חודשים	מספר הלוואות	יתרת חוב רשומה	אשראי לציבור	
984	3	847	23	9	984	עסקים גדולים	
658	2	256	28	6	658	עסקים בינוניים	
3,695	102	2,572	556	132	3,695	עסקים קטנים	
-	23	948	36	90	-	אנשים פרטיים	
-	555	35,358	7,190	1,460	-	הלוואות לדירור	
<b>5,337</b>	<b>685</b>	<b>39,981</b>	<b>7,833</b>	<b>1,697</b>	<b>5,337</b>	<b>סך הכל ליום 31/03/2021</b>	
-	679	39,828	492	248	-	מזה בגין דחיות מלאות	
-	6	153	7,341	1,449	-	מזה בגין דחיות חלקיות בהתאם למתווה בנק ישראל	
<b>5,074</b>	<b>352</b>	<b>26,277</b>	<b>14,442</b>	<b>7,810</b>	<b>5,074</b>	<b>סך הכל ליום 31/12/2020</b>	
4,685	349	26,165	14,833	8,088	4,685	סך הכל ליום 30/09/2020	
3,459	1	3,552	170	39,247	3,459	סך הכל ליום 30/06/2020	

(1) מזה: דחיות שניתנו שאינן במסגרת תוכנית רוחבית בסך 353 מיליוני שקלים חדשים (ליום 31 בדצמבר 2020 - 1,124 מיליוני שקלים חדשים).

(2) מספר לווים.

(3) מזה: חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית בסך 4 מיליוני שקלים חדשים (ליום 31 בדצמבר 2020 - 11 מיליוני שקלים חדשים).

(4) תקופת דחיית התשלומים הינה התקופה המצטברת של דחיות שניתנו לחוב מתחילת ההתמודדות עם נגיף הקורונה, ואינה כוללת דחיה אשר לה הלווה זכאי לפי כל דין.

## דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2021

### ניתוח השינויים בחובות הפגומים

להלן התנועה ביתרת החובות הפגומים וביתרת החובות הפגומים בארגון מחדש (במיליוני שקלים חדשים):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2020			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2021			תנועה בחובות הפגומים בגין אשראי לציבור
סך הכל	פרטי	מסחרי	סך הכל	פרטי	מסחרי	סך הכל	פרטי	מסחרי	
1,274	142	1,132	1,274	142	1,132	1,700	193	1,507	יתרת חובות פגומים לתחילת התקופה
774	78	696	282	30	252	158	8	150	חובות שסווגו כפגומים במהלך התקופה
(73)	(3)	(70)	(15)	(2)	(13)	(10)	-	(10)	חובות שחזרו לסיווג שאינו פגום במהלך התקופה
(206)	(23)	(183)	(63)	(5)	(58)	(45)	(11)	(34)	חובות פגומים שנמחקו
(410)	(26)	(384)	(104)	(9)	(95)	(150)	(49)	(101)	חובות פגומים שנפרעו
111	16	95	12	1	11	30	6	24	שינויים אחרים
230	9	221	-	-	-	-	-	-	איחוד לראשונה של בנק אגוד
<b>1,700</b>	<b>193</b>	<b>1,507</b>	<b>1,386</b>	<b>157</b>	<b>1,229</b>	<b>1,683</b>	<b>147</b>	<b>1,536</b>	<b>יתרת חובות פגומים לסוף התקופה</b>

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2020			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2021			מזה: תנועה בחובות בעייתיים בארגון מחדש
סך הכל	פרטי	מסחרי	סך הכל	פרטי	מסחרי	סך הכל	פרטי	מסחרי	
331	65	266	331	65	266	589	75	514	יתרת חובות בעייתיים בארגון מחדש לתחילת התקופה
247	38	209	76	8	68	19	7	12	ארגונים מחדש שבוצעו במהלך התקופה
(14)	(4)	(10)	(2)	(1)	(1)	(5)	(2)	(3)	חובות שחזרו לסיווג שאינו פגום בשל ארגון מחדש עוקב
(69)	(17)	(52)	(18)	(5)	(13)	(13)	(7)	(6)	חובות בארגון מחדש שנמחקו
(88)	(23)	(65)	(13)	(4)	(9)	(46)	(8)	(38)	חובות בארגון מחדש שנפרעו
47	8	39	3	2	1	11	4	7	שינויים אחרים
135	8	127	-	-	-	-	-	-	איחוד לראשונה של בנק אגוד
<b>589</b>	<b>75</b>	<b>514</b>	<b>377</b>	<b>65</b>	<b>312</b>	<b>555</b>	<b>69</b>	<b>486</b>	<b>יתרת חובות בעייתיים בארגון מחדש לסוף התקופה</b>

## דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2021

### ניתוח הפרשה להפסדי אשראי

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

הפרשה להפסדי אשראי						
אשראי לציבור						
מסחרי	לדיור	פרטי אחר	סך הכל	בנקים וממשלות	סך הכל	
<b>לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2021</b>						
1,383	942	340	2,665	2	2,667	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופה
45	(23)	(10)	12	1	13	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(18)	(1)	(18)	(37)	-	(37)	מחיקות חשבונאיות נטו
3	-	4	7	-	7	רכישת בנק אגוד
<b>1,413</b>	<b>918</b>	<b>316</b>	<b>2,647</b>	<b>3</b>	<b>2,650</b>	<b>יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה</b>
<b>לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2020</b>						
865	674	273	1,812	1	1,813	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופה
239	65	39	343	2	345	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(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>

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

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

	31 במרץ 2021	31 במרץ 2020	31 בדצמבר 2020
שיעור יתרת הפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור	1.1	1.0	1.1
שיעור יתרת הפרשה להפסדי אשראי מסיכון אשראי כולל בגין הציבור	0.8	0.7	0.8
<b>שלושה חודשים<sup>(4)</sup></b>			
	2021	2020	שנת 2020
שיעור הוצאות הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של אשראי לציבור, ברוטו	-	0.7	0.5
שיעור המחיקות נטו מהיתרה הממוצעת של אשראי לציבור, ברוטו	0.1	0.2	0.1
שיעור הוצאות הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של אשראי לציבור, נטו	-	0.7	0.5
מזה: בגין הלוואות מסחריות שאינן הלוואות לדיור <sup>(2)</sup>	0.2	1.6	1.0
שיעור המחיקות נטו מהיתרה הממוצעת של אשראי לציבור, נטו	0.1	0.2	0.1

(1) מחושב על בסיס שנתי.

(2) השיעור בגין הלוואות לדיור הינו זניח.



## דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2021

### סיכון אשראי לאנשים פרטיים (ללא הלוואות לדיר(4))

מגזר משקי הבית הינו מנוע צמיחה מרכזי ומהווה חלק משמעותי מהתוכנית האסטרטגית של הבנק לשנים 2021-2025. 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. הבנק מבצע מעקב מיוחד אחר התפתחות הסיכון לאור השלכות משבר הקורונה על שיעורי האבטלה ומוסר התשלומים במשק. לפרטים בדבר ניהול סיכון האשראי בעקבות משבר הקורונה, ראה פרק סיכון אשראי ופרק הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי.

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

ליום 31 במרץ		ליום 31 בדצמבר	
	2021	2020	2020
<b>חובות</b>			
יתרות עובר ושב	1,699	2,023	1,771
יתרות מנוצלות בכרטיסי אשראי	4,511	3,553	4,262
הלוואות לרכב - ריבית משתנה	2,038	610	1,985
הלוואות לרכב - ריבית קבועה	2,592	1,077	2,564
הלוואות ואשראי אחר - ריבית משתנה	12,654	12,492	13,063
הלוואות ואשראי אחר - ריבית קבועה	345	248	388
<b>סך הכל חובות (אשראי מאזני)</b>	<b>23,839</b>	<b>20,003</b>	<b>24,033</b>
<b>מסגרות לא מנוצלות, ערבביות והתחייבויות אחרות</b>			
מסגרות עובר ושב לא מנוצלות	5,202	4,347	5,145
מסגרות כרטיסי אשראי לא מנוצלות	7,929	7,092	8,077
ערבביות	229	167	218
התחייבויות אחרות	50	56	42
<b>סך הכל מסגרות לא מנוצלות, ערבביות והתחייבויות אחרות (אשראי חוץ מאזני)</b>	<b>13,410</b>	<b>11,662</b>	<b>13,482</b>
<b>סך הכל סיכון האשראי לאנשים פרטיים</b>	<b>37,249</b>	<b>31,665</b>	<b>37,515</b>
<b>מזה:</b>			
הלוואות בולט/בלון <sup>(3)</sup>	363	452	376
<b>תיק נכסים פיננסיים ובטוחות אחרות כנגד סיכון האשראי<sup>(4)</sup></b>			
תיק נכסים פיננסיים:			
פקדונות	3,896	3,567	3,905
ניירות ערך	247	162	244
נכסים כספיים אחרים	279	316	286
בטוחות אחרות <sup>(5)</sup>	3,664	1,044	3,964
<b>סך הכל תיק נכסים פיננסיים ובטוחות אחרות כנגד סיכון האשראי</b>	<b>8,086</b>	<b>5,089</b>	<b>8,399</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) הסכומים המוצגים הינם תיק הנכסים הפיננסיים ובטוחות אחרות עד לגובה חובות הלקוח, בלבד.

(5) הביטוחונות הינם לאחר מקדם בטחון בהתאם למקדמי הבנק הנלקחים בחשבון בעת מתן האשראי. עיקר הגידול ביחס ליום 31 במרץ 2020 נובע משעבודי כלי רכב.

## דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2021

להלן פילוח לפי גודל חבות הלווה<sup>(4)</sup>:

ליום 31 בדצמבר 2020		ליום 31 במרץ 2020		ליום 31 במרץ 2021		תקרת אשראי וסיכון אשראי (באלפי שקלים חדשים)	
סיכון אשראי כולל	מספר לווים	סיכון אשראי כולל	מספר לווים	סיכון אשראי כולל	מספר לווים		
2,106	331,016	640	194,864	2,063	393,645	עד 10	
1,692	110,237	1,289	89,123	1,704	114,516	עד 20	מעל 10
4,157	142,499	3,438	118,618	4,212	144,781	עד 40	מעל 20
8,513	149,065	7,188	126,364	8,577	149,809	עד 80	מעל 40
10,272	95,072	8,935	83,316	10,161	94,359	עד 150	מעל 80
8,675	43,006	8,358	41,255	8,609	42,874	עד 300	מעל 150
2,100	4,205	1,817	4,046	1,923	4,192		מעל 300
<b>37,515</b>	<b>875,100</b>	<b>31,665</b>	<b>749,663</b>	<b>37,249</b>	<b>944,176</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>(4)</sup> בחשבון:

ליום 31 בדצמבר 2020		ליום 31 במרץ 2020		ליום 31 במרץ 2021		גובה הכנסה
במיליוני ש"ח -ב-%		במיליוני ש"ח -ב-%		במיליוני ש"ח -ב-%		
22.8	5,484	8.6	1,719	23.2	5,527	חשבונות ללא הכנסה קבועה לחשבו
20.4	4,893	25.3	5,052	20.2	4,804	נמוכה מ-10 אלפי ש"ח
31.4	7,543	38.3	7,654	31.5	7,517	הגבוהה מ-10 אלפי ש"ח ונמוכה מ-20 אלפי ש"ח
25.4	6,113	27.8	5,578	25.1	5,991	בגובה 20 אלפי ש"ח ומעלה
<b>100</b>	<b>24,033</b>	<b>100</b>	<b>20,003</b>	<b>100</b>	<b>23,839</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>(4)</sup>:

ליום 31 בדצמבר 2020		ליום 31 במרץ 2020		ליום 31 במרץ 2021		תקופה לפירעון
במיליוני ש"ח -ב-%		במיליוני ש"ח -ב-%		במיליוני ש"ח -ב-%		
20.4	3,676	24.9	3,594	20.3	3,578	עד שנה
31.2	5,608	33.5	4,836	31.7	5,588	מעל שנה ועד 3 שנים
25.1	4,515	18.7	2,699	24.9	4,383	מעל 3 שנים ועד 5 שנים
11.6	2,082	10.5	1,515	11.6	2,046	מעל 5 שנים ועד 7 שנים
11.7	2,119	12.4	1,783	11.5	2,034	מעל 7 שנים <sup>(2)</sup>
<b>100</b>	<b>18,000</b>	<b>100</b>	<b>14,427</b>	<b>100</b>	<b>17,629</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 2021

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

ליום 31 במרץ 2021			ליום 31 במרץ 2020			ליום 31 בדצמבר 2020		
סיכון אשראי <sup>(1)</sup>			סיכון אשראי <sup>(1)</sup>			סיכון אשראי <sup>(1)</sup>		
מאזני	חוץ מאזני	כולל	מאזני	חוץ מאזני	כולל	מאזני	חוץ מאזני	כולל
185	3	188	240	2	242	201	4	205
0.78%	0.02%	0.50%	1.20%	0.02%	0.76%	0.84%	0.03%	0.55%

יתרת סיכון אשראי בעייתי

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

(1) אשראי מאזני וחוץ מאזני לפני השפעת הפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת בטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה וקבוצת לווים.  
(2) היחס בין סיכון האשראי הבעייתי לסך סיכון האשראי לפני השפעת הפרשה להפסדי אשראי.

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

שלושה חודשים שהסתיימו			שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי לציבור לאנשים פרטיים
ביום 31 במרץ		שנת 2020	
2021	2020	שנת 2020	
(0.17%)	0.78%	0.56%	

נתוני סיכון אשראי לאנשים פרטיים מראים כי :

- סך החובות לאנשים פרטיים (אשראי מאזני) גדלו בשיעור של 19.2% לעומת 31 במרץ 2020 וקיטון של 0.8% לעומת 31 בדצמבר 2020,
- להלן התפתחות החובות ליום 31 במרץ 2021:
  - חשבונות עובר ושב 7.1%
  - כרטיסי אשראי 18.9%
  - הלוואות לרכב 19.4%
  - הלוואות ואשראי אחר 54.5%
- כנגד 33.9% מסך כל החובות (אשראי מאזני) ליום 31 במרץ 2021, קיימים נכסים פיננסיים ובטוחות אחרות, בחשבון הלקוח (לעומת שיעור של 25.4% ליום 31 במרץ 2020 ושל 34.9% ליום 31 בדצמבר 2020).
- לאור מאפייני הסיכון במגזר, שיעור ההפרשה הקבוצתית האיכותית לאנשים פרטיים הושפע ברבעון הראשון של שנת 2021 מהסביבה הכלכלית שבעקבותיה מיוחסות ההפרשות שבוצעו בעבר.

## דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2021

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

פעילות האשראי בענף זה מהווה רכיב משמעותי בפעילות האשראי של החטיבה העסקית. במימון ענף הבנייה והנדל"ן נעשה שימוש בכלי ניתוח ומעקב ספציפיים המסייעים לבנק בתהליך קבלת ההחלטות למתן ליווי פיננסי לפרויקטים השונים. מימון בנייה נעשה תוך התמקדות בעיקר בענף הבנייה למגורים באזורי הביקוש במרכז הארץ וברמות מחירים בינוניות. כמו כן, מתבצעת הקצאה מבוקרת של המימון בין אזורים גיאוגרפיים, גם בהתאם לביקושים הרלבנטיים. במתן אשראי לבנייה מתמקד הבנק בשיטת הליווי הפיננסי (ליווי סגור). יישום השיטה מיועד להקטין את החשיפה לסיכונים במתן האשראי, שכן היא מעגנת מעקב שוטף וצמוד על הפרויקטים הממומנים, הן לפני העמדת האשראי, והן במהלך ליווי הפרויקט, תוך ניתוק 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, פיני בינוי, תמ"א 38 ועוד. בנוסף, על מנת למזער את הסיכון, הבנק מבטח את תיק ערבויות חוק המכר וחלק מערבויות הביצוע בפרויקטים המלווים אצל מבטחי משנה בחוץ לארץ.

למרות משבר הקורונה שהחל בחודש מרץ 2020, היקף יחידות הדיור החדשות שנמכרו בשוק בשנת 2020 היה גבוה בכ-15% לעומת שנת 2019. עם זאת, חלה האטה בתהליכי התכנון וירידה בהתחלות הבניה למגורים. בנכסים המניבים חלה ירידה נקודתית בביקוש. אך עם חזרת המשק לפעילות מלאה ניכרת התאוששות הדרגתית גם בתחום זה.

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

סיכון אשראי לציבור <sup>(1)</sup>						
יתרת הפרשה להפסדי אשראי		סיכון אשראי כולל בעייתי		סיכון אשראי		
סיכון אשראי	סיכון אשראי מאזני	בעייתי אחר <sup>(4)</sup>	פגום	כולל	חוץ מאזני <sup>(3)</sup>	מאזני <sup>(2)</sup>
<b>31 במרץ 2021</b>						
<b>בביטחון נדל"ן בישראל:</b>						
	54	93	33	77	30,538	12,119
לדיור						
	5	56	20	98	8,138	6,402
למסחר ולתעשייה						
<b>סך הכל בביטחון נדל"ן בישראל</b>	<b>59</b>	<b>149</b>	<b>53</b>	<b>175</b>	<b>38,676</b>	<b>18,521</b>
שאינו בביטחון נדל"ן בישראל	34	47	85	151	8,593	4,740
<b>סך כל ענף משק בינוי ונדל"ן בישראל</b>	<b>93</b>	<b>196</b>	<b>138</b>	<b>326</b>	<b>47,269</b>	<b>23,261</b>
מזה: מיועד לליווי פרויקטים	56	86	28	50	26,594	10,038
<b>31 במרץ 2020</b>						
<b>בביטחון נדל"ן בישראל:</b>						
	36	80	13	11	26,073	10,214
לדיור						
	3	56	370	60	7,697	6,268
למסחר ולתעשייה						
<b>סך הכל בביטחון נדל"ן בישראל</b>	<b>39</b>	<b>136</b>	<b>383</b>	<b>71</b>	<b>33,770</b>	<b>16,482</b>
שאינו בביטחון נדל"ן בישראל	18	41	68	116	5,263	2,298
<b>סך כל ענף משק בינוי ונדל"ן בישראל</b>	<b>57</b>	<b>177</b>	<b>451</b>	<b>187</b>	<b>39,033</b>	<b>18,780</b>
מזה: מיועד לליווי פרויקטים	42	84	7	5	23,148	9,057
<b>31 בדצמבר 2020</b>						
<b>בביטחון נדל"ן בישראל:</b>						
	52	96	33	53	29,338	12,084
לדיור						
	7	56	4	92	8,477	6,715
למסחר ולתעשייה						
<b>סך הכל בביטחון נדל"ן בישראל</b>	<b>59</b>	<b>152</b>	<b>37</b>	<b>145</b>	<b>37,815</b>	<b>18,799</b>
שאינו בביטחון נדל"ן בישראל	38	43	102	154	8,165	3,654
<b>סך כל ענף משק בינוי ונדל"ן בישראל</b>	<b>97</b>	<b>195</b>	<b>139</b>	<b>299</b>	<b>45,980</b>	<b>22,453</b>
מזה: מיועד לליווי פרויקטים	55	91	32	27	26,117	10,093

(1) סיכון אשראי מאזני וחוץ 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 באגרות חוב של הציבור, חובות אחרים של הציבור ונכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים כנגד הציבור.

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

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

## דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2021

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

31 בדצמבר 2020			31 במרץ 2020			31 במרץ 2021			
סיכון אשראי <sup>(1)</sup>			סיכון אשראי <sup>(1)</sup>			סיכון אשראי <sup>(1)</sup>			
כולל	חוץ מאזני	מאזני	כולל	חוץ מאזני	מאזני	כולל	חוץ מאזני	מאזני	
6,416	916	5,500	4,703	727	3,976	6,130	776	5,354	ביטחון נדל"ן בישראל
24,208	16,909	7,299	22,681	15,265	7,416	24,585	17,375	7,210	נדל"ן שבנייתו טרם הושלמה:
7,191	1,191	6,000	6,386	1,296	5,090	7,961	2,004	5,957	קרקע גולמית
<b>37,815</b>	<b>19,016</b>	<b>18,799</b>	<b>33,770</b>	<b>17,288</b>	<b>16,482</b>	<b>38,676</b>	<b>20,155</b>	<b>18,521</b>	נדל"ן בתהליכי בנייה
8,165	4,511	3,654	5,263	2,965	2,298	8,593	3,853	4,740	נדל"ן שבנייתו הושלמה
<b>45,980</b>	<b>23,527</b>	<b>22,453</b>	<b>39,033</b>	<b>20,253</b>	<b>18,780</b>	<b>47,269</b>	<b>24,008</b>	<b>23,261</b>	<b>סך הכל אשראי בביטחון נדל"ן בישראל</b>
									שאינו בביטחון נדל"ן בישראל
									<b>סך הכל סיכון אשראי לבינוי ונדל"ן</b>

(1) סיכון אשראי מאזני וחוץ 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 2021 מראים כי כ-43.2% מסיכון האשראי המאזני וכ-69.0% מסיכון האשראי החוץ מאזני מיועד ללווי פרויקטים סגורים בנדל"ן, ברובם המכריע לבנייה למגורים באזורי הביקוש במרכז הארץ, חיפה, באר שבע וירושלים. רוב האשראי החוץ מאזני נובע מערביות חוק המכר לרוכשי דירות. מרבית סיכון האשראי בענף בינוי ונדל"ן מגובה בביטחון נדל"ן המשועבד במלואו לטובת הבטחת החזר האשראי. יצוין כי לחלק האשראי שאינו בביטחון נדל"ן קיימים ביטחונות אחרים כגון: פיקדונות, ניירות ערך ועוד. חלקו של ענף בינוי ונדל"ן בישראל מסך סיכון האשראי לציבור בבנק ליום 31 במרץ 2021, כמוצג להלן (סיכון אשראי לפי ענפי משק), הינו 14.1%. יצוין כי, בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 315, שיעור החבות של ענף משק בינוי ונדל"ן (לצורך חישוב ריכוזיות ענפית) הינו 10.1% (שיעור זה אינו כולל התחייבויות, לרבות מותנות למתן אשראי או להוצאת ערבות וכן סכומי ערבויות חוק מכר בגין רכש הבנק פוליסת ביטוח).

# דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2021

## סיכון אשראי לפי ענפי משק - מאוחד

ליום 31 במרץ 2021

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

סיכון אשראי כולל <sup>(1)</sup>											פעילות לזרים בישראל
חובות <sup>(2)</sup> וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) <sup>(3)</sup>						מזה:					
הפסדי אשראי <sup>(4)</sup>						אשראי תקין שאינו בדירוג ביצוע אשראי <sup>(5)</sup> בעייתי <sup>(6)</sup>					
יתרת הפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות נטו	הוצאות בגין הפסדי אשראי	פגום	בעייתי <sup>(6)</sup>	חובות <sup>(2)</sup>	סך הכל	בעייתי <sup>(6)</sup>	אשראי <sup>(5)</sup>	דירוג ביצוע אשראי <sup>(4)</sup>	סך הכל	
10	-	1	6	7	919	1,173	7	38	1,129	1,174	ציבור - מסחרי
11	(1)	2	-	39	315	820	39	-	887	926	חקלאות, ייעור ודיג
207	9	10	367	516	7,525	12,599	516	481	11,815	12,812	כרייה וחציבה
25	(1)	1	105	146	1,064	1,566	146	47	1,377	1,570	תעשייה וחרושת
247	3	(1)	229	351	16,855	39,862	351	2,755	36,821	39,927	מזה: יהלומים
42	-	(5)	97	113	6,114	7,104	113	579	6,650	7,342	בינוי ונדל"ן - בינוי <sup>(7)</sup>
21	-	3	1	12	3,232	5,828	12	38	6,197	6,247	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
258	1	13	368	474	10,793	14,622	474	1,029	13,284	14,787	אספקת חשמל ומים
105	2	4	54	151	1,608	2,045	151	187	1,707	2,045	מסחר
104	2	17	147	236	1,519	2,823	236	142	2,470	2,848	בתי מלון שירותי הארחה ואוכל
36	1	2	10	75	1,179	1,872	75	161	1,722	1,958	תחבורה ואחסנה
138	(1)	(12)	144	168	8,496	14,580	168	20	17,535	17,723	מידע ותקשורת
125	2	16	115	179	4,072	6,115	179	353	5,590	6,122	שירותים פיננסיים
29	-	-	18	32	2,654	3,352	32	266	3,059	3,357	שירותים עסקיים אחרים
<b>1,333</b>	<b>18</b>	<b>50</b>	<b>1,556</b>	<b>2,353</b>	<b>65,281</b>	<b>112,795</b>	<b>2,353</b>	<b>6,049</b>	<b>108,866</b>	<b>117,268</b>	שירותים ציבוריים וקהילתיים
											<b>סך הכל מסחרי</b>
917	1	(23)	58	1,433	159,694	176,362	1,433	732	174,197	176,362	אנשים פרטיים - הלוואות לדירוג
316	18	(10)	89	188	23,839	37,249	188	294	36,871	37,353	אנשים פרטיים - אחר
<b>2,566</b>	<b>37</b>	<b>17</b>	<b>1,703</b>	<b>3,974</b>	<b>248,814</b>	<b>326,406</b>	<b>3,974</b>	<b>7,075</b>	<b>319,934</b>	<b>330,983</b>	<b>סך הכל ציבור - פעילות בישראל</b>
-	-	-	-	-	1,191	1,438	-	-	2,491	2,491	בנקים בישראל
-	-	-	-	-	8	8	-	-	14,246	14,246	ממשלת ישראל
<b>2,566</b>	<b>37</b>	<b>17</b>	<b>1,703</b>	<b>3,974</b>	<b>250,013</b>	<b>327,852</b>	<b>3,974</b>	<b>7,075</b>	<b>336,671</b>	<b>347,720</b>	<b>סך הכל פעילות בישראל</b>
<b>פעילות לזרים בחוץ לארץ</b>											
סך הכל ציבור - פעילות בחוץ לארץ											
81	-	(5)	82	90	3,143	4,842	90	392	5,006	5,488	לארץ
2	-	-	-	-	7,790	7,849	-	-	9,352	9,352	בנקים בחוץ לארץ
1	-	1	1	1	543	543	1	-	3,483	3,484	ממשלות בחוץ לארץ
<b>84</b>	<b>(4)</b>	<b>83</b>	<b>91</b>	<b>11,476</b>	<b>13,234</b>	<b>91</b>	<b>392</b>	<b>17,841</b>	<b>18,324</b>	<b>18,324</b>	<b>סך הכל פעילות בחוץ לארץ</b>
<b>2,650</b>	<b>37</b>	<b>13</b>	<b>1,786</b>	<b>4,065</b>	<b>261,489</b>	<b>341,086</b>	<b>4,065</b>	<b>7,467</b>	<b>354,512</b>	<b>366,044</b>	<b>סך הכל</b>

- (1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים (במיליוני שקלים חדשים) כולל: חובות<sup>(2)</sup> - 261,489, אגרות חוב - 19,001, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר - 139, נכסים בגין מכשירים נגזרים - 3,643 וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות של לווה - 81,772.
- (2) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט איגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.
- (3) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).
- (4) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.
- (5) אשראי תקין בדירוג נמוך שמדיניות הבנק קובעת מגבלות ספציפיות לגבי העמדתו.
- (6) סיכון אשראי מאזני חוץ מאזני פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, לרבות בגין הלוואות לדירוג שביגין קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור והלוואות לדירוג שביגין לא קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור הנמצאות בפיגור של 90 ימים או יותר.
- (7) כולל סיכון אשראי מאזני בסך של 2,221 מיליוני שקלים חדשים וסיכון אשראי חוץ מאזני בסך של 2,346 מיליוני שקלים חדשים שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה, וכולל סיכון אשראי חוץ מאזני סך של 5,384 מיליוני שקלים חדשים בגינו נרכש ביטוח לתיק ערבויות חוק מכר ממבטחי משנה בינלאומיים.

# דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2021

## סיכון אשראי לפי ענפי משק - מאוחד - המשך

ליום 31 במרץ 2020

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

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

- סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים (במיליוני שקלים חדשים) כולל: חובות<sup>(2)</sup> - 225,108, אגרות 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.
- אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אגרות חוב ונירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.
- כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).
- סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.
- אשראי תקין בדירוג נמוך שמדיניות הבנק קובעת מגבלות ספציפיות לגבי העמדתו.
- סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, לרבות בגין הלוואות לדירור שבגין קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור והלוואות לדירור שבגין לא קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור הנמצאות בפיגור של 90 ימים או יותר.
- כולל סיכון אשראי מאזני בסך של 2,062 מיליוני שקלים חדשים וסיכון אשראי חוץ מאזני בסך של 2,393 מיליוני שקלים חדשים שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה, וכולל סיכון אשראי חוץ מאזני סך של 5,553 מיליוני שקלים חדשים בגינו נרכש ביטוח לתיק ערבויות חוק מכר ממבטחי משנה בינלאומיים.

# דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2021

## סיכון אשראי לפי ענפי משק - מאוחד - המשך

ליום 31 בדצמבר 2020

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

		חובות (2) וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) (3)					סיכון אשראי כולל (4)					
		הפסדי אשראי (4)					מזה:					
יתרת הפרשה להפסדי אשראי	הוצאות בגין הפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות נטו	פגום	בעייתי (6)	חובות (2)	סך הכל	בעייתי (6)	אשראי (5)	דירוג ביצוע אשראי (4)	דירוג ביצוע	סך הכל	
10	-	2	6	9	905	1,168	9	20	1,139	1,168	1,168	פעילות לווים בישראל
10	-	6	-	40	345	597	40	6	652	698	698	ציבור - מסחרי
208	34	73	389	552	7,795	13,324	552	317	12,724	13,593	13,593	חקלאות, ייעור ודיג
23	3	5	91	131	1,013	1,527	131	18	1,379	1,528	1,528	כרייה וחציבה
250	21	57	214	341	16,451	38,957	341	2,064	36,618	39,023	39,023	תעשייה וחרושת
42	(18)	(10)	85	97	5,737	6,753	97	480	6,380	6,957	6,957	מזה: יהלומים
18	-	7	-	11	3,211	5,161	11	34	5,616	5,661	5,661	בינוי ונדל"ן - בינוי (7)
245	81	117	387	489	11,122	14,791	489	901	13,643	15,033	15,033	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
104	9	82	54	147	1,650	2,073	147	214	1,712	2,073	2,073	אספקת חשמל ומים
92	7	70	104	244	1,497	2,489	244	82	2,207	2,533	2,533	מסחר
36	10	34	10	75	1,169	1,870	75	109	1,782	1,966	1,966	בתי מלון שירותי הארחה ואוכל
148	2	67	150	189	7,812	15,902	189	63	18,528	18,780	18,780	תחבורה ואחסנה
107	35	69	118	163	3,969	5,892	163	248	5,489	5,900	5,900	מידע ותקשורת
30	4	18	18	32	2,721	3,421	32	304	3,093	3,429	3,429	שירותים פיננסיים
<b>1,300</b>	<b>185</b>	<b>592</b>	<b>1,535</b>	<b>2,389</b>	<b>64,384</b>	<b>112,398</b>	<b>2,389</b>	<b>4,842</b>	<b>109,583</b>	<b>116,814</b>	<b>116,814</b>	שירותים עסקיים אחרים
941	11	279	97	1,285	156,324	172,876	1,285	732	170,859	172,876	172,876	שירותים ציבוריים וקהילתיים
339	77	135	96	205	24,033	37,515	205	311	37,116	37,632	37,632	סך הכל מסחרי
<b>2,580</b>	<b>273</b>	<b>1,006</b>	<b>1,728</b>	<b>3,879</b>	<b>244,741</b>	<b>322,789</b>	<b>3,879</b>	<b>5,885</b>	<b>317,558</b>	<b>327,322</b>	<b>327,322</b>	אנשים פרטיים - הלוואות לדירור
-	-	-	-	-	512	556	-	-	2,179	2,179	2,179	אנשים פרטיים - אחר
-	-	-	-	-	60	60	-	-	14,709	14,709	14,709	סך הכל ציבור - פעילות בישראל
<b>2,580</b>	<b>273</b>	<b>1,006</b>	<b>1,728</b>	<b>3,879</b>	<b>245,313</b>	<b>323,405</b>	<b>3,879</b>	<b>5,885</b>	<b>334,446</b>	<b>344,210</b>	<b>344,210</b>	בנקים בישראל
פעילות לווים בחוץ לארץ												
סך הכל ציבור - פעילות בחוץ לארץ												
85	-	43	80	139	3,217	4,689	139	360	4,659	5,158	5,158	בנקים בחוץ לארץ
2	-	1	-	-	11,755	11,843	-	-	13,723	13,723	13,723	ממשלת ישראל
-	-	-	-	-	553	553	-	-	1,004	1,004	1,004	סך הכל פעילות בחוץ לארץ
<b>87</b>	<b>44</b>	<b>80</b>	<b>139</b>	<b>15,525</b>	<b>17,085</b>	<b>139</b>	<b>360</b>	<b>19,386</b>	<b>19,885</b>	<b>19,885</b>	<b>19,885</b>	סך הכל
<b>2,667</b>	<b>273</b>	<b>1,050</b>	<b>1,808</b>	<b>4,018</b>	<b>260,838</b>	<b>340,490</b>	<b>4,018</b>	<b>6,245</b>	<b>353,832</b>	<b>364,095</b>	<b>364,095</b>	

- (1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים (במיליוני שקלים חדשים) כולל: חובות (2) - 260,838, אגרות חוב - 16,864 ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר - 200, נכסים בגין מכשירים נגזרים - 4,543 וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות של לווה - 81,650.
- (2) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט איגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.
- (3) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).
- (4) סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות הבנק.
- (5) אשראי תקין בדירוג נמוך שמדיניות הבנק קובעת מגבלות ספציפיות לגבי העמדתו.
- (6) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, לרבות בגין הלוואות לדירור שבגינן קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור והלוואות בפיגור של 90 ימים או יותר.
- (7) כולל סיכון אשראי מאזני בסך של 2,068 מיליוני שקלים חדשים וסיכון אשראי חוץ מאזני בסך של 2,213 מיליוני שקלים חדשים שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה, וכולל סיכון אשראי חוץ מאזני בסך של 5,521 מיליוני שקלים חדשים בגינו נרכש ביטוח לתיק ערבויות חוק מכר וערבויות ביצוע בנוסח חוק מכר ממבטחי משנה בינלאומיים.



# דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2021

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

המדינה	31 במרץ 2021			31 במרץ 2020			31 בדצמבר 2020		
	חשיפה			חשיפה			חשיפה		
	סך הכל	מאזנית <sup>(2)</sup> (4)(3)(2)	חוך מאזנית <sup>(2)</sup> (4)(3)(2)	סך הכל	מאזנית <sup>(2)</sup> (4)(3)(2)	חוך מאזנית <sup>(2)</sup> (4)(3)(2)	סך הכל	מאזנית <sup>(2)</sup> (4)(3)(2)	חוך מאזנית <sup>(2)</sup> (4)(3)(2)
ארצות הברית	12,168	691	12,859	12,972	622	13,594	12,844	581	13,425
צרפת	1,573	2,216	3,789	1,417	2,234	3,651	1,586	2,255	3,841
בריטניה	2,384	1,051	3,435	1,834	1,021	2,855	2,465	764	3,229
גרמניה	145	2,740	2,885	90	2,809	2,899	161	2,844	3,005
אחרות	2,975	1,945	4,920	2,661	1,125	3,786	3,317	1,845	5,162
<b>סך הכל החשיפות למדינות זרות</b>	<b>19,245</b>	<b>8,643</b>	<b>27,888</b>	<b>18,974</b>	<b>7,811</b>	<b>26,785</b>	<b>20,373</b>	<b>8,289</b>	<b>28,662</b>
מזה: סך החשיפות למדינות יוון, פורטוגל, ספרד, איטליה	40	9	49	46	33	79	44	39	83
מזה: סך חשיפות למדינות LDC	498	121	619	456	75	531	516	142	658
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 וחוך מאזני, מוצגים לפני השפעת הפרשה להפסדי אשראי, ולפני השפעת ביטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.
- (3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוך מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 313.
- (4) יתרת החשיפה החוך מאזנית כוללת סך של 5,538 מיליוני שקלים חדשים אשר עיקרו בגין רכישת ביטוח ממבטחי משנה בינלאומיים לתיק ערבויות חוק מכר של לווים בענף הנדל"ן בישראל. (ליום 31 במרץ 2020 - 5,756 מיליוני שקלים חדשים, ליום 31 בדצמבר 2020 - 5,653 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 2021, 31 במרץ 2020 ו-31 בדצמבר 2020 אין לבנק חשיפה למדינות זרות עם בעיות נזילות אשר החשיפה המאזנית בגינן עולה על סף הדיווח שנקבע בנספח 7 בפרק 651 להוראות הדיווח לציבור.

## דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2021

### חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים

להלן נתוני חשיפת הבנק למוסדות פיננסיים זרים<sup>(1)(2)(4)</sup> (במיליוני שקלים חדשים):

דירוג אשראי חיצוני	סיכון אשראי מאזוני <sup>(3)</sup>		סיכון אשראי חוץ מאזוני <sup>(4)</sup>		חשיפת אשראי נוכחית
	לפני קיזוז הפקדות בגין הסדרי התחשבות נטו <sup>(5)</sup>	לאחר קיזוז הפקדות בגין הסדרי התחשבות נטו <sup>(5)</sup>	לפני קיזוז הפקדות בגין הסדרי התחשבות נטו <sup>(6)</sup>	לאחר קיזוז הפקדות בגין הסדרי התחשבות נטו <sup>(5)</sup>	
<b>31 במרץ 2021</b>					
AAA עד AA-	1,064	1,022	5,435	6,499	6,457
A+ עד A-	1,060	1,033	183	1,243	1,216
BBB+ עד BBB-	81	81	21	102	102
BB+ עד B-	73	73	24	97	97
נמוך מ: B-	-	-	-	-	-
ללא דירוג	24	24	-	24	24
<b>סך הכל חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים</b>	<b>2,302</b>	<b>2,234</b>	<b>5,663</b>	<b>7,965</b>	<b>7,896</b>
<b>31 במרץ 2020</b>					
AAA עד AA-	807	780	5,553	6,360	6,334
A+ עד A-	38	23	232	270	255
BBB+ עד BBB-	11	3	117	128	120
BB+ עד B-	-	-	26	26	26
נמוך מ: B-	-	-	-	-	-
ללא דירוג	-	-	-	-	-
<b>סך הכל חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים</b>	<b>856</b>	<b>806</b>	<b>5,928</b>	<b>6,784</b>	<b>6,735</b>
<b>31 בדצמבר 2020</b>					
AAA עד AA-	1,092	1,041	5,489	6,581	6,530
A+ עד A-	1,229	1,168	260	1,489	1,428
BBB+ עד BBB-	83	83	20	103	103
BB+ עד B-	85	85	24	109	109
נמוך מ: B-	-	-	-	-	-
ללא דירוג	23	23	-	23	23
<b>סך הכל חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים</b>	<b>2,512</b>	<b>2,400</b>	<b>5,793</b>	<b>8,305</b>	<b>8,193</b>

בעקבות ההשלכות האפשריות של המשבר הכלכלי, כתוצאה ממגפת הקורונה, על מצבם של מוסדות פיננסיים רבים בעולם, במחצית הראשונה של 2020 עלתה תנועתיות מרווחי האשראי במהלך תקופת המשבר. מוסדות פיננסיים רבים חוו הורדת אופק דרוג, וחלקם אף ספגו הורדות דרוג. החל מהמחצית השנייה של 2020 מסתמנת התייצבות בשווקים הפיננסיים, אם כי המערכת הפיננסית עדיין מגלמת סיכון מוגבר. במהלך כל התקופה, ובהתאם להתפתחויות, 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 2021, 31 במרץ 2020 ו-31 בדצמבר 2020 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 הפרשות להפסדי אשראי.
- (3) פיקדונות בבנקים, אשראי לציבור, השקעות באיגרות 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 5,538 מיליוני שקלים חדשים ליום 31 במרץ 2021 (ליום 31 במרץ 2020 - 5,756 מיליוני שקלים חדשים) וליום 31 בדצמבר 2020 - 5,653 מיליוני שקלים חדשים) בגין רכישה ביטוח ממבטחי משנה בינלאומיים לניק 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 ההפקדות במזומן המהות בטוחה ונוגעות לעסקאות בגין מכשירים פיננסיים נגזרים.

## דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2021

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 ביאור 11. לדוחות הכספיים.

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

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

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

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

הבנק מביא בחשבון את מועדי הפירעון של חשיפות האשראי במסגרת צרכי הנזילות של הבנק. פיקדונות כספיים מופקדים בדרך כלל לתקופות קצרות, ואילו חשיפה בגין נגזרים והשקעות 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 נמוך ביחס לסיכון הגלום בתיק האשראי הכולל של הבנק, כתוצאה מפיזור רחב של לקוחות, פיזור גיאוגרפי של נוטלי 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 הלוואה, עשירי 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 לתווספות מגבלות על פי הצורך, קרי, על פי פרופיל הסיכון של תיק המשכנתאות בפועל ומגמת התפתחותו והוראות רגולטוריות של בנק ישראל.

תיאבון הסיכון בתחום המשכנתאות מוגדר במספר רב של מדדי סיכון הבוחנים היבטי סיכון אשראי וריכוזיות ברמת הביצועים השוטפים. מדדים אלה כוללים, בין השאר, את פרמיית הסיכון הדיפרנציאלית (המבטאת את רמת הסיכון של נוטל 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 האובדן בכשל, ובפרט שיעורי הפיגור בהלוואות חדשות (בנות שנה), נתון המצביע על איכות החיתום הגבוהה בבנק. יציין, כי שיעור המימון הממוצע של תיק המשכנתאות של הבנק (לסוף חודש מרץ 2021) עומד על כ-53.0% (שיעור המשקף את שיעור המימון בעת מתן האשראי - ראה הרחבה להלן). הבנק אומד, בנוסף, את שיעור המימון "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 במשך הינו נמוך.

### התפשטות נגיף הקורונה

הבנק ממשיך לעקוב באופן הדוק אחר התפתחויות והשפעות התפשטות נגיף הקורונה על לקוחותיו, תוך שימת לב לגורמים העשויים להשפיע על רמת הסיכון בתיק המשכנתאות.

במהלך שנת 2020, על מנת לסייע ללקוחות להם הלוואה בבנק, אפשר הבנק ללקוחותיו לקבל דחיית תשלומים חלקית או מלאה לפי העדכונים של מתווה בנק ישראל, שהסתיים בסוף הרבעון הראשון של שנת 2021. הבנק מנטר באופן שוטף את הפעילות בנושא: הסכום שנדחה, כמות הבקשות, תקופת דחיית התשלומים, פרופיל הלווים, שיעור המימון ועוד.

# דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2021

להלן היקפי מתן המשכנתאות במגזר משקי הבית:

היקפי ביצוע (במיליוני שקלים חדשים)		
שיעור שינוי	שלושה חודשים	
באחוזים	2020	2021
11.5	7,266	8,105
(39.3)	107	65
(42.5)	40	23
<b>10.5</b>	<b>7,413</b>	<b>8,193</b>
(9.5)	1,131	1,023
<b>7.9</b>	<b>8,544</b>	<b>9,216</b>
10.6	12,094	13,370

משכנתאות שבוצעו (לדירור ולכל מטרה)

מכספי הבנק

מכספי האוצר:

הלוואות מוכונות

הלוואות עומדות ומענקים

**סך הכל הלוואות חדשות**

הלוואות שמוחזרו

**סך הכל ביצועים**

מספר לווים (כולל מיחזורים)

להלן פרטים בדבר מאפייני סיכון שונים בתיק הלוואות לדירור<sup>(1)</sup> ליום 31 במרץ 2021 (במיליוני שקלים חדשים):

שיעור מימון	שיעור ההחזר	גיל ההלוואה <sup>(2)</sup> (הזמן שחלף ממועד מתן ההלוואה)					עד 3 חודשים	מההכנסה הקבועה	טע 35%
		עד 3 חודשים	עד 3 חודשים	עד 3 חודשים	עד 3 חודשים	עד 3 חודשים			
60%	טע 35%	עד 3 חודשים	עד 3 חודשים	עד 3 חודשים	עד 3 חודשים	עד 3 חודשים	טע 35%	טע 60%	
50%-35%	426	1,147	1,168	3,691	5,472	2,472	50%-35%	14,376	
80%-50%	-	-	3	6	772	696	80%-50%	1,477	
מעל 80%	-	-	-	1	63	93	מעל 80%	157	
75%-60%	טע 35%	2,805	6,895	8,378	13,705	2,507	טע 35%	45,871	
50%-35%	302	705	571	1,393	1,889	823	50%-35%	5,683	
80%-50%	-	-	-	1	185	179	80%-50%	365	
מעל 80%	-	-	-	-	1	22	מעל 80%	23	
מעל 75%	טע 35%	28	145	141	262	970	טע 35%	2,019	
50%-35%	4	8	6	20	97	288	50%-35%	423	
80%-50%	-	-	-	2	5	87	80%-50%	94	
מעל 80%	-	-	-	-	-	15	מעל 80%	15	
<b>טע 75%</b>	<b>7,141</b>	<b>18,450</b>	<b>24,670</b>	<b>49,304</b>	<b>44,701</b>	<b>17,434</b>	<b>טע 75%</b>	<b>161,700</b>	

מזה:

10,302	644	2,199	3,225	1,775	1,805	654	הלוואות שניתנו בסכום מקורי
6.4%	3.7%	4.9%	6.5%	7.2%	9.8%	9.2%	גבוה מ-2 מיליון שקלים חדשים
50,294	7,431	13,254	14,042	7,566	5,654	2,347	אחוז מסך האשראי לדירור
5,406	3,277	918	452	337	219	203	הלוואות בריבית משתנה:
4,065	671	1,007	1,344	583	389	71	לא צמודות בריבית פריים
<b>59,765</b>	<b>11,379</b>	<b>15,179</b>	<b>15,838</b>	<b>8,486</b>	<b>6,262</b>	<b>2,621</b>	צמודות למדד <sup>(3)</sup>
31.1%	42.6%	29.7%	28.5%	30.7%	30.6%	32.9%	במסבטע חוץ <sup>(3)</sup>
3.3%	18.8%	2.1%	0.9%	1.4%	1.2%	2.8%	<b>סך הכל</b>
1.6%	7.8%	1.3%	0.6%	0.6%	0.8%	0.4%	הלוואות לא צמודות בריבית
							פריים מסך האשראי לדירור
							הלוואות צמודות למדד בריבית
							משתנה מסך האשראי לדירור
							הלוואות בשיעור מימון גבוה
							מ-75% מסך האשראי לדירור

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

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

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

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

## דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2021

### 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 במאפייני הסיכון של הלוואות, כפי שיפורט להלן (כל הנתונים להלן נכונים ליום 31 במרץ 2021).

### 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 2021 עומד על 53.0%, בהשוואה ל-52.8% ביום 31 במרץ 2020 ול-52.7% ליום 31 בדצמבר 2020. מתוך היקפו הכולל של תיק האשראי של הבנק, בסך 161.7 מיליארדי שקלים חדשים, כ-98.4% 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-0.3 מיליארדי שקלים חדשים, המהווים כ-0.2% בלבד מתיק הלוואות לדירור.

יצוין בהקשר זה כי שיעור המימון הממוצע של הבנק ליום 31 במרץ 2021, בהתחשב ביתרות לסילוק עדכניות (ללא עדכון של ערך הנכס בעקבות שינויים במחירי הדירור) היה יורד כדלקמן: בהלוואות שגילן עד שנה, בשיעור של כ-4.1%. בהלוואות שגילן שנה עד 5 שנים, בשיעור של כ-5.3%, בהלוואות שגילן מעל 5 שנים, בשיעור של כ-18.8% ובסך כל הלוואות, בשיעור של כ-10.3%.

שיעור הלוואות שניתנו בשיעור מימון גבוה (מ-75%) מסך תיק האשראי לדירור של הבנק הינו 0.6% באשראי שניתן לפני שנה ועד שנתיים, 0.8% באשראי שניתן לפני 3 חודשים ועד שנה, ו-0.5% באשראי שניתן ברבעון הראשון של שנת 2021.

### 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 25.5%. כ-86.4% מתוך תיק המשכנתאות של הבנק ניתן ללווים ששיעור החזר שלהם נמוך מ-35% (שיעור החזר הממוצע ללווים אלה: כ-22.9%). כ-12.2% מתיק המשכנתאות ניתן ללווים בעלי שיעור חזר של 35% עד 50% (שיעור החזר הממוצע ללווים אלה: כ-39%). כ-1.3% מתוך המשכנתאות ניתן ללווים בעלי שיעור חזר של 50% עד 80% (שיעור החזר הממוצע ללווים אלה: 59.3%) וכ-0.1% בלבד ניתנו ללווים בעלי שיעור חזר גבוה מ-80% (שיעור החזר הממוצע ללווים אלה: כ-91.8%).

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).

ביום 27 בדצמבר 2020 פרסם בנק ישראל עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 329 בנושא מגבלות למתן הלוואות לדירור. העדכון כולל ביטול מגבלת ריבית הפריים, כך שנותרה המגבלה שלפחות שליש מסך המשכנתא יינתן בריבית קבועה, ועד שני השלישים הנותרים יינתנו בריבית משתנה. תחילתה התיקונים להוראה לפי החוזר הינם החל מיום 17 בינואר 2021. עבור הלוואה לדירור המיועדת למימון פירעון מוקדם של הלוואה בבנק או בבנק אחר יחול התיקון החל מיום 28 בפברואר 2021.

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-15.6 מיליארדי שקלים חדשים, המהווים כ-9.6% בלבד מתיק הלוואות לדירור.

יצוין כי לפני אישור הלוואה לא צמודה בריבית פריים, בדומה לאישורי הלוואות במסלולים אחרים בריבית משתנה, בוחן 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 2021 ל-10.3 מיליארדי שקלים חדשים, המהווים כ-6.4% בלבד מתיק האשראי לדירור של הבנק.

## דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2021

### הפרשה לפי עומק הפיגור

להלן פרטים על ההפרשה להפסדי אשראי של הלוואות לדירור שבגינן נעשתה הפרשה מזערית להפסדי אשראי לפי עומק פיגור לפי הנספח להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 314, ליום 31 במרץ 2021 (במיליוני שקלים חדשים):

עומק הפיגור							
יתרות בגין הלוואות בפיגור שמוחזרו <sup>(2)</sup> סך הכל	בפיגור של 90 יום או יותר						סך הכל
	מעל 6		מעל 15		מעל 30		
	מעל 6 ימים	עד 15 ימים	מעל 33 ימים	עד 60 ימים	מעל 89 ימים	עד 90 ימים	
	8	27	17	22	200	266	308
סכום בפיגור	-	-	-	1	110	111	118
מזה: יתרת ההפרשה לריבית <sup>(3)</sup>	490	857	180	121	141	1,299	1,857
יתרת חוב רשומה	-	-	25	60	102	187	221
יתרת ההפרשה להפסדי אשראי <sup>(4)</sup>	490	857	155	61	39	1,112	1,636
יתרת חוב נטו							

- (1) בהתאם להוראות הדיווח לציבור, לא כולל יתרת הלוואות לדירור שעומק הפיגור בהן הוא עד חודשיים.  
 (2) הלוואות בהן נחתם הסדר להחזר 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 לדירור, ראה דוח הסיכונים לשנת 2020 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 הסינפיים והמוקד הטלפוני שעלול להביא לעליה במספר הטעויות התפעוליות בביצוע פעולות ולעליה במספר ניסיונות ההונאה. בפועל לא חלו אירועים תפעוליים חריגים.

#### המשכיות עסקית

הבנק מיישם את הוראת ניהול בנקאי תקין 355 בנושא ניהול המשכיות עסקית. במהלך הרבעון הראשון של שנת 2021 המשיך הבנק להתמודד עם אירוע הקורונה, בין היתר: שמירה על הנחיות עבודה ושמירה על הגיינה וריחוק חברתי, עבודה במתכונת של קפסולות, המשך עבודה מרחוק באמצעות תהליך סדור ומהיר ועוד. במקביל המשיך הבנק לקיים מעקב אחר מקרי תחלואה או הדבקה בסניפים וביחידות המטה ומועד החזרה לעבודה גם ברמה קבוצתית. לפרטים נוספים, ראה גם פרק אירועים מהותיים בעסקי קבוצת הבנק לעיל.

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2021 החל הבנק ביישום תוכנית העבודה ותוכנית התרגול של שנת 2021 ובכלל זה השתתפות בתרגיל בהובלת יחידת המטבע של בנק ישראל. מטרת התרגיל הייתה לבחון את יכולת הבנק להעביר כספים מנקודות האיסוף ועד לאספקה ללקוח בנקודת הקצה. התרגיל בחן אספקת מזומן בתרחיש רעידת אדמה עם השלכות הנגזרות מכך, בין היתר: הפעלת נהלי עבודה ידנית בסניפים ובמרכז המזומנים, שינוע מזומנים בתנאים אלו, פגיעה בכוח אדם, שיתוף פעולה עם רשויות החירום במדינה ועוד. יחידת המשכיות העסקית, בשיתוף פעולה עם היחידות העסקיות בבנק, הרחיבה את מתווה התרגיל המקורי ובחנה את השלכות התרחיש על כלל תוכניות החירום. התרגיל עבר בהצלחה ודווח להנהלה ולבנק ישראל.

במהלך הרבעון התקיים תרגול סייבר, בהשתתפות הנהלת הבנק כצוות ניהול משבר, יחידת אבטחת מידע והגנת סייבר ויחידת המשכיות העסקית. תורגל אירוע אשר כולל השבתה של מערכות משמעותיות בשילוב הוצאת מידע רגיש ודרישת כופר לשחרור המערכות ומניעת פרסום המידע. התרגיל בחן מספר אלמנטים, ובכלל זה: הכלה של האירוע בפן העסקי ויודא המשכיות עסקית של הבנק, מתן מענה בהיבטי תקשורת והסברה, תרגול דילמות שונות ועולות כחלק מניהול משא ומתן ועוד.

במסגרת היערכות הבנק לאירועי חירום רוחביים מתבצע, בשיתוף פעולה עם חטיבת הטכנולוגיה ובקרת סיכונים, תרגול של תקלת מחשב חמורה, במסגרת זו נבחנות ההשלכות העסקיות והתפעוליות של אירוע מסוג זה לצורך גיבוש ההנחיות לפעילות עסקית בחירום, הצפת דילמות, זיהוי פערים והשלמתם.

## דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2021

### אבטחת מידע והגנת הסייבר

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

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

רמת הסיכון במהלך הרבעון הראשון של שנת 2021 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 פועל בצורה מלאה ורציפה במהלך תקופת הקורונה, תוך שיפור וחיזוק יכולות ומנגנוני הגנה בהתאם להתרחבות האיומים ולצרכים המתגברים בהם הבנק נדרש לעמוד.

יצוין כי מגפת הקורונה העצימה ברמה עולמית את סיכון הסייבר, הן בשל העלייה בהיקף העבודה מרחוק, אשר מרחיבה את משטחי התקיפה על הארגונים, והן בשל התגברות של ניסיונות הונאה בחסות המגפה. הפעילות שנקט הבנק לאורך כל התקופה, הותירה את רמת הסיכון בבנק ללא שינוי.

### סיכון טכנולוגיית המידע

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

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

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

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

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

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

### סיכון משפטי

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

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

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

ברבעון הראשון לשנת 2021, רמת הסיכון המשפטי נותרה ברמה נמוכה-בינונית.

לפרטים נוספים בדבר הסיכון התפעולי ראה דוח הסיכונים לרבעון הראשון לשנת 2021 באתר האינטרנט של הבנק.

## דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2021

### סיכון שוק וריבית

#### תיאור הסיכון והתפתחותו

סיכון שוק (Market Risk) - הינו הסיכון להפסד בפוזיציות מאזניות וחוזי מאזניות הנובע משינוי בשווי ההוגן 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 משימוש אופציות לפירעון מוקדם, בגין שינוי ברמת הריבית במשק.

סיכון השוק בתיק הסחיר הינו מזערי, על פי מדיניות הבנק. מבנה הבנק המוסטה תיק משכנתאות, מייצר שימושים לטווחים ארוכים, אשר כנגדם מגייס הבנק מקורות. הבנק מבצע באופן שוטף, בחינה למתודולוגית אמידת הסיכון בהתאם לפרקטיקה המקובל בעולם.

נציין כי, תיק הנוסטרו של בנק אגוד משקף סיכון שהינו גבוה מתאבון הסיכון של הבנק. יחד עם זאת, ברמת הבנק המאוחד השפעת תיק זה אינה מהותית. הערכת החשיפה של הבנק לסיכונים ריבית לרבעון הראשון של שנת 2021, הינה ברמת סיכון נמוכה-בינונית, ראה הסבר להלן.

הרבעון הראשון של שנת 2021 התאפיין עבור העוקמים השקליים בירידה בטווח הקצר ועליה בטווח הבינוני הארוך (zero coupon). ברבעון זה נרשמה עליה בציפיות האינפלציה. הבנק ממשיך לנהל את הפוזיציה המדדית בצורה הדוקה המתבססת על בניית מאזן הצמדה בתדירות יומית ובנייה של פוזיציה חזויה תחת תרחישים שונים.

ערכי הסיכון הנמדדים למהלך עסקים רגיל ותרחישי קיצון, עלו במקצת ביחס לסוף שנה שעברה, בעיקר כתוצאה מפעילות בנקאית שוטפת בתחום המשכנתאות, ונעים ברמות סיכון נמוכות מתיאבון הסיכון שנקבע.

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

שנת	רבעון ראשון	
	2021	2020
770	1,023	806
1,055 (יוני)	1,023 (מרץ)	810 (פברואר)
443 (ינואר)	443 (ינואר)	791 (ינואר)

העלייה בערך ה-VAR נבעה מפעילות שוטפת ברבעון. 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):

שניו בשווי הוגן	מטבע ישראלי				
	מטבע חוץ	אחר	אירו	דולר	לא צמוד
	סך הכל				
	31 במרץ 2021				
עלייה של 2%	(369)	18	18	403	(1,564)
ירידה של 2%	(249)	(20)	20	(417)	1,134
	31 במרץ 2020				
עלייה של 2%	(59)	8	61	411	(1,513)
ירידה של 2%	(137)	(14)	(34)	(430)	1,509
	31 בדצמבר 2020				
עלייה של 2%	(369)	15	(10)	195	(1,558)
ירידה של 2%	(38)	(17)	52	(199)	1,254

(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. הבנק מבצע באופן שוטף, בחינה למתודולוגית אמידת הסיכון בהתאם לפרקטיקה המקובלת בעולם.



## דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2021

### מידע כמותי על סיכון ריבית - ניתוח רגישות

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

ליום 31 בדצמבר 2020			ליום 31 במרץ 2020			ליום 31 במרץ 2021		
שקל	מט"ח <sup>(2)</sup>	סך הכל	שקל	מט"ח <sup>(2)</sup>	סך הכל	שקל	מט"ח <sup>(2)</sup>	סך הכל
15,463	236	15,227	12,460	9	12,451	17,833	461	17,372
12,094	16,203	(4,109)	11,680	16,518	(4,838)	13,964	8,837	5,127

שווי הוגן נטו מותאם<sup>(1)</sup>

מזה: תיק בנקאי

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

ליום 31 בדצמבר 2020			ליום 31 במרץ 2020			ליום 31 במרץ 2021		
שקל	מט"ח <sup>(2)</sup>	סך הכל	שקל	מט"ח <sup>(2)</sup>	סך הכל	שקל	מט"ח <sup>(2)</sup>	סך הכל
56	91	(35)	314	231	83	143	104	39
70	118	(48)	317	241	76	188	134	54
(134)	(99)	(35)	(342)	(232)	(110)	(539)	(110)	(429)
(78)	(68)	(10)	(351)	(248)	(103)	(534)	(142)	(392)
(407)	(8)	(399)	(286)	(33)	(253)	(162)	(4)	(158)
670	46	624	647	90	557	259	46	213
345	82	263	427	186	241	472	94	378
135	(87)	222	22	(190)	212	(137)	(102)	(35)

#### שינויים מקבילים

עלייה במקביל של 1%

מזה: תיק בנקאי

ירידה במקביל של 1%

מזה: תיק בנקאי

#### שינויים לא מקבילים

התלה<sup>(3)</sup>

השטחה<sup>(4)</sup>

עליית ריבית בטווח הקצר

ירידת ריבית בטווח הקצר

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

(2) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

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

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

הפער בין חשיפת הבנק לשינויים בריבית על פי השווי ההוגן נטו המותאם לבין רגישות הערך הכלכלי (EVE) המוצגים לעיל, בתזוזה מקבילה של העקום ב-1% עומד על 658 מיליוני שקלים חדשים.

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

החישוב מאפשר תרחישים בהם עשויה להיווצר ריבית שלילית, ואינו קוטם את הריבית בשיעור של 0%.

לפריטים נוספים ראה ביאור 15 לדוחות הכספיים.

לפירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים ראה ביאור 33 בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2020.

יצוין כי שיעור התשואה הפנימי ומשך חיים ממוצע האפקטיבי כפי שמוצגים בחשיפת הבנק לשינויים בשיעורי הריבית בדוח הסיכונים, הינם נתונים ממוצעים ולכן לא ניתן להסיק משינוי ליניארי בהם על רגישות השווי ההוגן המותאם נטו לשינויים בשיעורי הריבית.

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

ליום 31 בדצמבר 2020			ליום 31 במרץ 2020			ליום 31 במרץ 2021		
הכנסות מימון שאינן מריבית <sup>(3)</sup>	הכנסות ריבית	סך הכל	הכנסות מימון שאינן מריבית <sup>(3)</sup>	הכנסות ריבית	סך הכל	הכנסות מימון שאינן מריבית <sup>(3)</sup>	הכנסות ריבית	סך הכל
1,290	145	1,145	964	154	810	1,272	81	1,191
1,273	125	1,148	970	160	810	1,296	107	1,189
96	(160)	256	(820)	(157)	(663)	(1,037)	(82)	(955)
115	(141)	256	(826)	(163)	(663)	(1,064)	(111)	(953)

#### שינויים מקבילים<sup>(2)</sup>

עלייה במקביל של 1%

מזה: תיק בנקאי

ירידה במקביל של 1%

מזה: תיק בנקאי

(1) לטווח של שנה.

(2) שינויים בריבית חסרת סיכון.

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

להלן ההנחות העיקריות שבבסיס הנתונים לעיל, התואמות את האופן בו מנהל הבנק את סיכוני הריבית:

- יתרות עובר ושב בזכות נפרסו על פי הפרקטיקה המקובלת בהתאם להנחיות באזל, קרי למח"מים של 3 עד 4 שנים לסוגי לקוחות שונים.
- החל משנת 2021, בחישוב רגישות הכנסות מריבית, לא מתבצעת קטימה של הריבית חסרת סיכון לשיעור מינימאלי של 0%. באותו אופן, בחישוב רגישות ההכנסות מימון שאינן מריבית, לא מתבצעת קטימה של ריביות היוון בשיעור ריבית של 0%.

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

לפירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים ראה ביאור 33 בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2020.

## דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2021

### ניתוח החשיפה למדד ושער חליפין

להלן ניתוח רגישות הון קבוצת הבנק לשינויים בשערי חליפין עיקריים ובמדד המחירים לצרכן (לפני השפעת מס), ליום 31 במרץ 2021, גידול (שחיקה) בהון (במיליוני שקלים חדשים):

מדד <sup>(2)</sup>	תרחיש עלליה של 10%			תרחיש עלליה של 5%		
	עלייה מקסימלית	ירידה של 10%	ירידה של 5%	עלייה של 10%	ירידה של 5%	ירידה מקסימלית
1,846.7	183.0	(1,887.0)	(943.5)	923.8	183.0	(159.9)
82.0	15.9	(28.5)	(18.5)	38.6	15.9	(12.5)
0.4	0.2	-	(0.1)	0.2	0.2	(0.1)
0.2	0.2	(0.1)	-	-	0.2	(0.1)
(1.0)	1.0	11.6	5.4	(0.5)	1.0	1.3
0.1	0.1	(0.1)	(0.1)	0.1	0.1	-

(1) תרחיש 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 554.6 ו-566.1 (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 באתר האינטרנט של הבנק.

### סיכון מחירי מניות

לפרטים בדבר סיכון מחירי מניות, ראה דוח הסיכונים לשנת 2020 באתר האינטרנט של הבנק.

לפרטים בדבר השקעות במניות ראה ביאור 5 בדוחות כספיים אלה, וכן ביאורים 12 ו-15 א' בדוחות הכספיים לשנת 2020.

## 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 2021 לא נרשמו חריגות ממגבלות הדירקטוריון.

בהמשך להגברת הכוונות כתוצאה מהתפשטות נגיף הקורונה, לאורך הרבעונים השלישי והרביעי של שנת 2020 והרבעון הראשון של שנת 2021 עמדה רמת הכוונות בבנק על רמה מוגברת. במהלך תקופה זו הבנק ביצע מעקב שוטף (כולל תוך יומי) אחר אינדיקטורים כמותיים ואיכותיים (פנימיים וחיצוניים), וכן בחינה מדי יום של מספר תרחישי לחץ לטווחי זמן שונים - בכל התרחישים רמת הנזילות הייתה נאותה והבנק עמד בכל המגבלות הפנימיות. בעקבות הירידה המשמעותית בתחלואה במשק הישראלי וחזרה לפעילות שגרה תוך הסרה משמעותית של המגבלות, הוחלט בבנק בסוף חודש אפריל 2021 להוריד את רמת הכוונות ולחזור למצב עסקים רגיל.

לפרטים נוספים בדבר סיכון הנזילות ראה דוח הסיכונים לשנת 2020 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. במהלך הרבעון הראשון של שנת 2021 המשיך הבנק בפעילותו לגיוון מקורות המימון והפחתת סיכון הריכוזיות. במהלך רבעון זה סיכון ריכוזיות מקורות המימון נותר נמוך.

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

לפרטים נוספים בדבר סיכון המימון ראה דוח הסיכונים לשנת 2020 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 שיעיד יחס כיסוי הנזילות של הבנק והקבוצה בשנת 2021 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 "סולל" 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, כולל נתוני בנק אגוד) לרבעון הראשון של שנת 2021 הסתכם ב-133%. כאמור לעיל, במהלך תקופה זו, לא נרשמו חריגות ממגבלות יחס זה.

ליום 31 במרץ 2021 הסתכמה יתרת שלושת קבוצות המפקידים הגדולות בקבוצת הבנק ב-9.3 מיליארדי שקלים חדשים.

## דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2021

גיוס המקורות ומצב הנזילות בבנק - במהלך הרבעון הראשון של שנת 2021 חלה עלייה ביתרת פיקדונות הציבור בבנק. יתרת פיקדונות הציבור עלתה מהיקף של 284.2 מיליארדי שקלים חדשים ביום 31 בדצמבר 2020, להיקף של 293.8 מיליארדי שקלים חדשים ביום 31 במרץ 2021, גידול של 3.4%. במגזר הלא צמוד, היקף פיקדונות הציבור במגזר זה הגיע לסך של 222.2 מיליארדי שקלים חדשים, עלייה של 1.9% לעומת סוף שנת 2020. במגזר צמוד המדד הסתכם היקף פיקדונות הציבור ל-18.3 מיליארדי שקלים חדשים, עלייה של 11.0% לעומת לסוף שנת 2020, ובמגזר מטבע חוץ עלה היקף פיקדונות הציבור ל-53.2 מיליארדי שקלים חדשים, עלייה של 7.2% לעומת סוף שנת 2020. לפרטים נוספים בדבר יחס כיסוי הנזילות ראה דוח הסיכונים 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 2021 והוא מוגדר נמוך-בינוני.

הערכת הסיכון נובעת, בין היתר, מהמשך הטיפול בסיכונים שסווגו ברמות הגבוהות, שיפור הבקרה, קיום הדרכות, ויעול תהליכי העבודה בתחום, תוך שילוב שיפורים טכנולוגיים. ברבעון הנוכחי, הבנק פעל ליישם את ההוראות הרלוונטיות של הרגולטורים השונים. כמו כן, קיים הבנק בקרות שוטפות במטרה לנטר סיכונים ציות העלולים להתהוות בתקופה זו.

לבנק תוכניות אכיפה פנימית בדיני נירות ערך ובדיני התחרות הכלכלית.

לפרטים נוספים בדבר סיכון הציות והרגולציה ראה דוח הסיכונים לשנת 2020 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.

סיכון חוצה הגבולות כולל גם את הסיכון הנובע מהחובות הנגזרות מדיני מס אמריקאים, החלים על פעילות קבוצת הבנק מחוץ לארצות הברית (FATCA - Foreign Account Tax Compliance Act, וכן QI - Qualified Intermediary). הסיכון נובע גם מהחובות הנגזרות מהתקן שפורסם על ידי ארגון ה-OECD (CRS - Common Reporting Standard).

תיאבון הסיכון של הבנק לסיכונים חוצי גבולות הינו אפסי.

סיכון חוצה הגבולות נותר ללא שינוי ברבעון הראשון של שנת 2021 והוא מוגדר נמוך-בינוני. הבנק מנהל את הסיכון, על ידי עדכון נהלים, מימון תהליכי עבודה, קיום הדרכות, 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 2020 באתר האינטרנט של הבנק.

#### 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 2021 והוא מוגדר נמוך-בינוני. הערכת הסיכון נובעת בין היתר, מהמשך ניהול ממוקד סיכון הבא לידי ביטוי בעדכון נהלים ותהליכי העבודה, לרבות מימון תומך ויעול תהליכים, פעילות הדרכה והטמעה לצד בקרות 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. במהלך הרבעון הראשון של השנה העביר הבנק דיווח חצי שנתי לבנק ישראל על סיכונים ציות במתכונתו החדשה לפי הוראת דיווח 825.

לפרטים נוספים בדבר סיכון הלבנת הון ומימון טרור ראה דוח הסיכונים לשנת 2020 באתר האינטרנט של הבנק.

## דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2021

### 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 בנוסף 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.

ברבעון הראשון של שנת 2021 רמת סיכון המוניטין נותרה נמוכה. הבנק ממשיך ומנטר את השפעת משבר נגיף הקורונה ואת השפעת מיזוג בנק אגוד באופן שוטף. עד כה לא זוהתה השפעה מהותית על סיכון המוניטין של הבנק.

לפרטים נוספים בדבר סיכון המוניטין ראה דוח הסיכונים לשנת 2020 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 ההחלטות, 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 וליזיהוי מקדים של אירועים, העלולים למנוע את יישום האסטרטגיה.

הבנק פועל במסגרת תוכנית אסטרטגית חמש שנתית, אשר האחרונה אושרה בדירקטוריון הבנק בחודש אפריל 2021 ועקרוניתה פורסמו לציבור. סטייה מהותית מאסטרטגיית הבנק מחייבת את אישור דירקטוריון הבנק. הסיכון מנוטר על ידי חטיבת מידע ודיווח כספי ומאוגר על ידי החטיבה לבקרת סיכונים. לפרטים בדבר התוכנית האסטרטגית ראה פרק יעדים ואסטרטגיה עסקית לעיל.

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

לפרטים נוספים בדבר סיכונים סביבתיים ראה פרק סקירת הסיכונים בדוח הדירקטוריון והנהלה לשנת 2020.

## מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים, בקורות ונהלים

### מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים

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

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

עיקרי המדיניות החשבונאית מפורטים בביאור 1 בדוחות הכספיים לשנת 2021.

יישום כללי החשבונאות על ידי ההנהלה בעת עריכת הדוחות הכספיים כרוך לעיתים בהנחות, בהערכות ובאומדנים שונים, המשפיעים על הסכומים ועל התוצאות העסקיות המדווחים במסגרת הדוחות הכספיים. חלק מההנחות, ההערכות והאומדנים הינם קריטיים למצב הכספי או לתוצאות הפעולות 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 2021.

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.

## דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 31 במרץ 2021

### בקורות 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 "בקורות ונהלים לגבי הגילוי" (להלן: "הצהרה על הגילוי").

הצהרה על הגילוי כאמור, מתייחסת לבקורות 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 בקורות ונהלים לגבי הגילוי

בהמשך להתאמת הבקורות והנהלים לגבי הגילוי הנוגעות לשינוי מבנה הדוחות הכספיים אשר בוצעו בשנת 2020, בוצעו ברבעון הראשון של שנת 2021 התאמות נוספות הנוגעות לדוחות כספיים רבעוניים. הנהלת הבנק, בשיתוף עם המנהל הכללי והחשבונאי הראשי של הבנק, העריכו ליום 31 במרץ 2021 את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק. על בסיס הערכה זו, המנהל הכללי של הבנק והחשבונאי הראשי הסיקו כי לתום התקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2021, הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק הינם אפקטיביים כדי לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהבנק נדרש לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

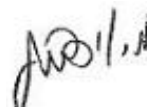
### שינויים בבקרה הפנימית

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2021 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.



משה לארי

מנהל כללי



משה ידמן

יושב ראש הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים:  
רמת גן, ח' בסיוון התשפ"א  
19 במאי 2021

## הצהרת המנהל הכללי – גילוי ובקרה פנימית

ליום 31 במרץ 2021

### הצהרה (Certification)

אני, משה לארי, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק מזרחי טפחות בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2021 (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 לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.



**משה לארי**

מנהל כללי

19 במאי 2021  
ח' בסיוון התשפ"א

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

## הצהרת החשבונאי הראשי – גילוי ובקרה פנימית

ליום 31 במרץ 2021

### 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 2021 (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 לגרום מאחוריותי או מאחוריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

**מנחם אביב**

סגן מנהל כללי  
חשבונאי ראשי

19 במאי 2021  
ח' בסיון התשפ"א

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

## דוח סקירת רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות

ליום 31 במרץ 2021

### 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 המאזן התמציתי המאוחד ליום 31 במרץ 2021 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה נאותה 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-4.98% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 31 במרץ 2021, והכנסותיהן מריבית, נטו לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי הכלולות בדוחות הרווח והפסד המאוחדים מהוות כ-6.59% 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.

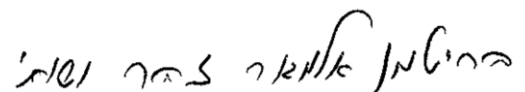
#### היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון ישראל "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 מבידור, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחויבים חוות דעת של ביקורת.

#### מסקנה

בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם 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 3.10.3. ביחס לתביעות שהוגשו כנגד הבנק וחברות מאוחדות שלו, לרבות בקשות להכיר בהן כתובענות ייצוגיות.



**בריטמן אלמגור זהר ושות'**

רואי חשבון

**A Firm in the Deloitte Global Network**

תל-אביב, 19 במאי 2021



# בנק מזרחי טפחות

תמצית דוחות כספיים ליום 31 במרץ 2021



## תוכן העניינים

84	תמצית דוח רווח והפסד מאוחד
86	תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל
87	תמצית מאזן מאוחד
88	תמצית דוח על השינויים בהון העצמי
89	תמצית דוח על תזרימי המזומנים
91	ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית
95	ביאור 2 - הכנסות והוצאות ריבית
96	ביאור 3 - הכנסות מימון שאינן מריבית
97	ביאור 4 - רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר
99	ביאור 5 - ניירות ערך
106	ביאור 6 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי
109	ביאור 7 - פיקדונות הציבור
110	ביאור 8 - זכויות עובדים
112	ביאור 9 - הלימות הון, נזילות ומינוף
116	ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות
125	ביאור 11 - מכשירים נגזרים ופעילויות גידור
131	ביאור 12 - מגזרי פעילות
142	ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי
159	ביאור 14 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה
162	ביאור 15 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים
174	ביאור 16 - אירועים מהותיים בתקופת הדוח ומידע מהותי נוסף
175	ביאור 17 - אירועים לאחר תאריך המאזן

## תמצית דוחות כספיים

ליום 31 במרץ 2021

### תמצית דוח רווח והפסד מאוחד סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		ביאור	
	2020	2021		
	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
	7,528	1,686	2,208	2
	1,708	339	517	2
	5,820	1,347	1,691	
	1,050	345	13	6,13
	<b>4,770</b>	<b>1,002</b>	<b>1,678</b>	<b>הכנסות ריבית, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי</b>
				<b>הכנסות שאינן מריבית</b>
	221	64	189	3
	1,671	424	477	
	221	105	66	
	<b>2,113</b>	<b>593</b>	<b>732</b>	<b>סך כל ההכנסות שאינן מריבית</b>
				<b>הוצאות תפעוליות ואחרות</b>
	2,644	644	870	
	871	205	240	
	764	168	231	
	<b>4,279</b>	<b>1,017</b>	<b>1,341</b>	<b>סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות</b>
	2,604	578	1,069	
	903	200	358	
	<b>1,701</b>	<b>378</b>	<b>711</b>	<b>רווח לאחר מיסים</b>
	1	-	(12)	חלק ברווחים (הפסדים) של חברות כלולות לאחר השפעת מס
				<b>רווח נקי:</b>
	1,702	378	699	
	(92)	(21)	(23)	
	<b>1,610</b>	<b>357</b>	<b>676</b>	<b>המיחס לבעלי מניות הבנק</b>

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



מנחם אביב

סגן מנהל כללי  
חשבונאי ראשי



משה לארי

מנהל כללי



משה ידמן

יושב ראש הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים:  
רמת גן, 19 במאי 2021  
ח' בסיוון התשפ"א

## תמצית דוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2021

### תמצית דוח רווח והפסד מאוחד - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ	
2020	2020	2021
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	

#### רווח למניה<sup>(1)</sup> (בשקלים חדשים)

רווח בסיסי		
6.70	1.52	2.65
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק		
240,462	234,996	255,077
ממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות ששימשו בחישוב הרווח הבסיסי (באלפי מניות)		
רווח מדולל		
6.69	1.51	2.64
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק		
240,797	236,079	255,738
ממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות ששימשו בחישוב הרווח המדולל (באלפי מניות)		

(1) מניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב.

## תמצית דוחות כספיים

ליום 31 במרץ 2021

### תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		ביאור
	2020 (מבוקר)	2020 (בלתי מבוקר)	
			<b>רווח נקי:</b>
1,702	378	699	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(92)	(21)	(23)	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<b>1,610</b>	<b>357</b>	<b>676</b>	<b>רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק</b>
			<b>רווח (הפסד) כולל אחר, לפני מיסים</b>
69	(90)	(65)	התאמות בגין הצגת איגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן, נטו
-	-	(1)	התאמות מתרגום דוחות כספיים של השקעות בחברות כלולות <sup>(1)</sup>
3	32	(30)	רווחים (הפסדים) נטו בגין גידור תזרים מזומנים
14	234	11	התאמות של התחייבויות בגין הטבות לעובדים <sup>(2)</sup>
<b>86</b>	<b>176</b>	<b>(85)</b>	<b>סך כל הרווח (ההפסד) הכולל האחר, לפני מיסים</b>
(29)	(60)	28	השפעת המס המתייחס
			<b>רווח (הפסד) כולל אחר, לאחר מיסים<sup>(3)</sup></b>
57	116	(57)	רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
1	10	1	בניכוי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<b>56</b>	<b>106</b>	<b>(58)</b>	<b>רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות הבנק, לאחר מיסים</b>
			<b>רווח כולל:</b>
1,759	494	642	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(93)	(31)	(24)	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<b>1,666</b>	<b>463</b>	<b>618</b>	<b>רווח כולל המיוחס לבעלי מניות הבנק</b>

(1) התאמות מתרגום דוחות כספיים של חברות כלולות שמסבע הפעילות שלהן שונה ממסבע הפעילות של הבנק.  
 (2) כולל התאמות בגין אומדנים אקטואריים שנכללו בתקופת הדיווח של תכניות פנסיה להטבה מוגדרת וכן הפחתה שוטפת של 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 2021

### תמצית מאזן מאוחד

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

	ליום 31 במרץ		ביאור
	2020	2021	
	ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	
	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
<b>נכסים</b>			
מזומנים ופיקדונות בבנקים	86,570	56,385	91,392
ניירות ערך <sup>(2)(4)</sup>	17,290	8,709	19,529
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	200	36	139
אשראי לציבור	247,958	212,163	251,957
הפרשה להפסדי אשראי	(2,433)	(1,933)	(2,418)
אשראי לציבור, נטו	245,525	210,230	249,539
אשראי לממשלות	613	831	582
השקעות בחברות כלולות	31	30	18
בניינים וציוד	1,743	1,437	1,702
נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין	239	87	231
נכסים בגין מכשירים נגזרים	4,543	4,369	3,643
נכסים אחרים	3,386	2,617	3,635
<b>סך כל הנכסים</b>	<b>360,140</b>	<b>284,731</b>	<b>370,410</b>
<b>התחייבויות והון</b>			
פיקדונות הציבור	284,224	223,189	293,766
פיקדונות מבנקים	3,779	924	4,293
פיקדונות הממשלה	70	69	44
איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים	33,446	30,237	33,335
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	5,506	4,181	3,172
התחייבויות אחרות <sup>(3)</sup>	13,446	8,957	15,489
<b>סך כל ההתחייבויות</b>	<b>340,471</b>	<b>267,557</b>	<b>350,099</b>
הון עצמי המיוחס לבעלי מניות הבנק	18,804	16,371	19,422
זכויות שאינן מקנות שליטה	865	803	889
<b>סך כל ההון</b>	<b>19,669</b>	<b>17,174</b>	<b>20,311</b>
<b>סך כל ההתחייבויות וההון</b>	<b>360,140</b>	<b>284,731</b>	<b>370,410</b>

(1) מזה: 15,769 מיליוני שקלים חדשים בשווי הוגן במאוחד (ביום 31 במרץ 2020 - 5,036 מיליוני שקלים חדשים וביום 31 בדצמבר 2020 - 13,359 מיליוני שקלים חדשים).

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

(3) מזה: הפרשה להפסדי אשראי בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים - 229 מיליוני שקלים חדשים (ביום 31 במרץ 2020 - 132 מיליוני שקלים חדשים וביום 31 בדצמבר 2020 - 232 מיליוני שקלים חדשים).

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## תמצית דוחות כספיים

ליום 31 במרץ 2021

## תמצית דוח על השינויים בהון העצמי

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

סך הכל ההון	זכויות שאינן הון מקנות שליטה	סך הכל הון עצמי <sup>(3)</sup>	עודפים <sup>(2)</sup>	רווח (הפסד) כולל אחר	סך הכל הון מניות נפרע וקרנות הון מצטבר	קרבן הון מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	הון מניות ופרמיה <sup>(4)</sup>		
								לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2021 (בלתי מבוקר)	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2020 (בלתי מבוקר)
19,669	865	18,804	15,548	(276)	3,532	87	3,445	יתרה ליום 31 בדצמבר 2020	
699	23	676	676	-	-	-	-	רווח נקי לתקופה	
-	-	-	-	-	-	(2)	2	מימוש עסקאות תשלום מבוסס מניות <sup>(6)</sup>	
(57)	1	(58)	-	(58)	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס	
<b>20,311</b>	<b>889</b>	<b>19,422</b>	<b>16,224</b>	<b>(334)</b>	<b>3,532</b>	<b>85</b>	<b>3,447</b>	<b>יתרה ליום 31 במרץ 2021</b>	
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2020 (בלתי מבוקר)									
16,805	772	16,033	14,063	(332)	2,302	70	2,232	יתרה ליום 31 בדצמבר 2019	
51	-	51	51	-	-	-	-	השפעה מצטברת בגין היישום לראשונה של כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב <sup>(4)</sup>	
16,856	772	16,084	14,114	(332)	2,302	70	2,232	יתרה מתואמת ליום 1 בינואר 2020 לאחר היישום לראשונה	
378	21	357	357	-	-	-	-	רווח נקי לתקופה	
(176)	-	(176)	(176)	-	-	-	-	דיבידנד ששולם <sup>(5)</sup>	
-	-	-	-	-	-	(3)	3	מימוש עסקאות תשלום מבוסס מניות <sup>(6)</sup>	
116	10	106	-	106	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס	
<b>17,174</b>	<b>803</b>	<b>16,371</b>	<b>14,295</b>	<b>(226)</b>	<b>2,302</b>	<b>67</b>	<b>2,235</b>	<b>יתרה ליום 31 במרץ 2020</b>	
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר)									
16,805	772	16,033	14,063	(332)	2,302	70	2,232	יתרה ליום 31 בדצמבר 2019	
51	-	51	51	-	-	-	-	השפעה מצטברת בגין היישום לראשונה של כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב <sup>(4)</sup>	
16,856	772	16,084	14,114	(332)	2,302	70	2,232	יתרה מתואמת ליום 1 בינואר 2020 לאחר היישום לראשונה	
1,702	92	1,610	1,610	-	-	-	-	רווח נקי לתקופה	
(176)	-	(176)	(176)	-	-	-	-	דיבידנד ששולם <sup>(5)</sup>	
23	-	23	-	-	23	23	-	הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	
-	-	-	-	-	-	(6)	6	מימוש עסקאות תשלום מבוסס מניות <sup>(6)</sup>	
1,207	-	1,207	-	-	1,207	-	1,207	הנפקת מניות <sup>(7)</sup>	
57	1	56	-	56	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס	
<b>19,669</b>	<b>865</b>	<b>18,804</b>	<b>15,548</b>	<b>(276)</b>	<b>3,532</b>	<b>87</b>	<b>3,445</b>	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2020</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 2020.
  - (4) השפעה מצטברת בגין היישום לראשונה של כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארצות-הברית בנושא חכירות (ASU - 2016-02) ולרבות העדכונים המתייחסים 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 2021 הונפקו 85,952 מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח ע.ב. כל אחת כנגד מימוש של אופציות, במסגרת תוכנית אופציות לעובדים. 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. בשנת 2020 הונפקו 266,111 מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח ע.ב. כל אחת כנגד מימוש של אופציות, במסגרת תוכנית אופציות לעובדים וכן הונפקו למנהל הכללי 17,840 מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח ע.ב. כל אחת.
  - (7) כולל הנפקת מניות במסגרת רכישת בנק אגוד. לפרטים נוספים ראה ביאורים 25 ו' 35 ב' לדוחות הכספיים לשנת 2020.
- הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



## תמצית דוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2021

## תמצית דוח על תזרימי המזומנים

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2020	2020	2021	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
1,702	378	699	<b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</b>
			רווח נקי
			<b>התאמות</b>
(1)	-	12	חלקו של הבנק ברווחים בלתי מחולקים של חברות כלולות
283	67	90	פחת על בניינים וציוד (לרבות ירידת ערך)
1,050	345	13	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(101)	(38)	(30)	רווח ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה ומניות שאינן למסחר
(35)	(20)	8	הפסד (רווח) שמומש וטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של ניירות ערך למסחר
3	14	(56)	הפסד (רווח) שמומש וטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של מניות שאינן למסחר
(41)	(13)	-	רווח ממימוש בניינים וציוד
-	-	4	ירידת ערך של מניות שאינן למסחר
23	-	-	הוצאות הנובעות מעסקאות תשלום מבוסס מניות
(188)	(55)	(12)	מיסים נדחים, נטו
1	6	(1)	שינוי בהפרשות ובהתחייבויות עובדים
285	(108)	(129)	התאמות בגין הפרשי שער
63	(58)	78	הפרשי צבירה שנכללו בפעולות השקעה ומימון
			<b>שינוי נטו בנכסים שוטפים</b>
(1,060)	(1,759)	870	נכסים בגין מכשירים נגזרים
596	(1)	(51)	ניירות ערך למסחר
(630)	(779)	(220)	נכסים אחרים, נטו
			<b>שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות</b>
1,690	1,495	(2,334)	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
1,423	649	2,072	התחייבויות אחרות
<b>5,063</b>	<b>123</b>	<b>1,013</b>	<b>מזומנים נטו מפעילות שוטפת</b>

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## תמצית דוחות כספיים

ליום 31 במרץ 2021

## תמצית דוח על תזרימי המזומנים - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	שללושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ	
2020	2020	2021
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
1,120	884	(2,939)
(16,038)	(5,566)	(3,634)
43	(175)	31
(24)	84	61
(954)	(517)	(223)
1,216	829	432
(4,806)	(800)	(6,904)
4,751	1,873	4,123
1,030	-	207
40	-	-
10,280	-	-
(733)	(301)	(396)
(288)	(59)	(48)
73	22	-
2	2	1
<b>(4,288)</b>	<b>(3,724)</b>	<b>(9,289)</b>
<b>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</b>		
<b>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</b>		
36,372	12,205	9,542
2,946	210	514
41	40	(26)
2,010	-	-
(5,666)	(3,189)	-
(176)	(176)	-
<b>35,527</b>	<b>9,090</b>	<b>10,030</b>
<b>מזומנים נטו מפעילות מימון</b>		
36,302	5,489	1,754
49,448	49,448	85,465
(285)	108	129
<b>85,465</b>	<b>55,045</b>	<b>87,348</b>
<b>יתרת מזומנים לסוף התקופה</b>		
<b>ריבית ומסים ששולמו ו/או התקבלו</b>		
7,679	2,214	2,620
2,258	521	458
15	2	4
67	49	8
1,124	279	297
<b>נספח א' - פעולות שלא במזומן</b>		
8	1	1
-	(1)	-
(1,207)	-	-

## ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית

### א. כללי

תמצית הדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2021 אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון הבנק ביום 19 במאי 2021, ח' בסיון התשפ"א. תמצית הדוחות הכספיים ערוכה בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) לדיווח 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 2020.

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 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. בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים, פרסום תמצית הדוחות הכספיים הוא על בסיס דוחות מאוחדים בלבד. המדיניות החשבונאית של הבנק בתמצית דוחות כספיים מאוחדים רבעוניים אלה, עקבית למדיניות שיושמה בדוחות השנתיים, למעט המפורט להלן.

### ב. שימוש באומדנים

כמפורט בביאור 1 סעיף 6.1 ד. לדוחות הכספיים לשנת 2020, ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי לשנת 2020 התבססה, בין היתר על שיעורי הפסד היסטוריים בענפי המשק השונים, ובחלוקה לאשראי בעייתיים ולא בעייתיים, בטווח של 10 שנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2020, בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים. בהתאם להנחיות הפיקוח, טווח השנים ממשיך לגדול עד שתתקבל הנחיה חדשה. בהתאם לכך, גדל טווח השנים בשנת 2021 ל-11 שנים.

### ג. השפעת משבר נגיף הקורונה

התפרצות נגיף הקורונה והתפשטותו בעולם הובילה למשבר בריאותי וכלכלי עולמי. התפשטות הנגיף בחודש ינואר 2020 החלה להשפיע על מרבית מדינות העולם במהלך הרבעון הראשון של 2020.

בחודש פברואר 2021, לאור קצב ההתחשנות והירידה בתחלואה, הוסרו חלק מהמגבלות שהוטלו על התושבים וביניהן מגבלת המרחק. החל מאמצע חודש פברואר הופעל בישראל התו הירוק אשר מאפשר למתחסנים ולמחלימים להיכנס לקניונים, להשתתף באירועי תרבות וספורט ולהתארח בבתי מלון. במהלך חודש מרץ נפתחו מחדש חלק ממקומות הבידור והתחילה חזרה הדרגתית של עובדים לעבודה מלאה במקומות העבודה.

התפשטות הנגיף הביאה במהלך שנת 2020 להרעה מהותית בפעילות המשק בישראל אליו חשופה פעילות הבנק אשר לה השפעות נוספות על פעילות הבנק, לרבות בגין עלייה נוספת בסיכון האשראי וקשיי נזילות של לווים, הן במגזר העסקי והן במגזר הפרטי ובגין ההאטה בפעילות הכלכלית. בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2021, בהמשך להסרת המגבלות ולתהליך החזרה לשגרה, השתנתה המגמה והחל שיפור בפעילות הכלכלית. בהתאם, חלה ברבעון זה ירידה בהוצאות בגין הפסדי אשראי, והבנק הכיר בהוצאות להפסדי אשראי של 16 מיליון שקלים חדשים. בנוסף, הורדת ריביות לזמן קצר על ידי הבנקים המרכזיים והורדות נוספות שעשויות להתבצע בעלות השפעה על הכנסות והוצאות מריבית של הבנק וכן על התחייבויות אקטואריות שהוכרו כתוצאה מתוכניות להטבה מוגדרת לעובדים.

### 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".

במסגרת המכתב ולאור התפרצות נגיף הקורונה, אומצו על ידי הפיקוח על הבנקים הנחיות והקלות שניתנו על ידי רשויות הפיקוח בארצות הברית.

בהתאם למכתב הפיקוח 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.

להלן עיקרי ההנחיות:

1. בהתאם למכתב הפיקוח 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.
2. 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 ללווים אשר לא היו בפיגור קודם לכן.

## ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאות - המשך

- לעניין קביעת מצב הפיגור, חובות אשר לא היו לפני כן בפיגור של עד 30 יום וניתנה להם דחייה כאמור, לא ייחשבו כהלוואות 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).
- במהלך התקופה של הסדרים לזמן קצר כאמור, הלוואות אלה, ככלל, לא ידווחו כהלוואות 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.
- לגבי הלוואות לדיוור שיש לחשב לגביהן הפרשה מזערית לפי שיטת עומק הפיגור, דחייה של תשלומי קרן או ריבית לפרק זמן קצר בהלוואה כאמור אשר לא הייתה חוב בעייתי לפני מועד הדחייה, ככלל, אינה מחייבת סיווג של החוב כחוב בארגון מחדש.

בהתאם להנחיית הפיקוח על הבנקים מיום 16 ביוני 2020, ממשיך הבנק לפעול בהתאם לדגשים לעיל. כמו כן, נדרש הבנק להרחיב את הגילוי בדוח הדיסקרטיון, בין היתר, בנוגע לקשר בין השינוי בהפרשה להפסדי אשראי לבין מדדים אחרים לאיכות האשראי ולהנחות הפנימיות של הבנק, וכן ביחס לחובות שתנאיהם שונו במסגרת "התמודדות עם נגיף הקורונה".

ביום 11 באוקטובר 2020 פרסם הפיקוח על הבנקים מסמך דגשים פיקוחיים לשינויים נוספים בתנאי הלוואה, אשר מנחה את הבנקים, בין היתר, להמשיך ולפעול על פי ההנחיות מאפריל 2020, תוך ניהול זהיר של סיכון האשראי, תאגיד בנקאי נדרש לבחון כל שינוי נוסף בהלוואות באופן מצטבר על מנת לקבוע האם השינוי מהווה ארגון מחדש של חוב בעייתי וכן לפעול בהתאם לפרקטיקות לניהול סיכונים זהיר.

במסגרת מכתב הפיקוח על הבנקים מיום 3 בדצמבר 2020 בנושא "משבר נגיף הקורונה – דגשים בנושא המתווה הנוסף לדחיית תשלומים" נקבע כי תאגיד בנקאי שבחר שלא לסווג בארגון מחדש של חוב בעייתי הלוואות אשר לא היו בפיגור של 30 יום או יותר במועד דחיית התשלומים, שלגביהן בוצעו עד ליום 31.3.2021 דחיות תשלומים במסגרת המתווה הנוסף לדחיית תשלומים, יכלול בדוחות הרבעוניים והשנתיים לציבור בשנת 2021 גילוי פרפורמה, שיראה את ההשפעות העיקריות של יישום בחירה זו על הדוחות הכספיים.

ביום 31 במרץ 2020, פורסם חוזר בנושא התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם משבר הקורונה (הוראות שעה). בהתאם לחוזר, הופחתו יחסי ההון המזעריים שהבנקים נדרשים לעמוד בהם בנקודת אחוז אחת, כל עוד הוראת השעה בתוקף. כדי לאפשר לבנקים לחזור ליחסי ההון המזעריים עם תום תוקף הוראת השעה, תמשיך ההקלה לחול עוד 24 חודשים ובלבד שיחסי ההון לא יפחתו מיחסי ההון במועד תום תוקף ההוראה או יחסי ההון המזעריים שחלים על התאגיד טרם הוראת השעה, הנמוך מביניהם.

ביום 27 באפריל 2020 פורסם עדכון להוראת השעה מיום 31 במרץ 2020, על פיו הלוואות לדיוור אשר יועמדו בתקופת המשבר, לא תחול בגין דרישת ההון הנוספת בשיעור המבטא 1% מיתרת הלוואות לדיוור.

ביום 16 בספטמבר 2020 פורסם עדכון נוסף להוראה, במסגרתו הוארך תוקף ההקלות שניתנו בהוראת השעה לתקופה נוספת של 6 חודשים עד ליום 31 במרץ 2021.

ביום 15 בנובמבר 2020, פורסם עדכון נוסף להוראה. בהתאם לחוזר עודכן יחס המינוף המזערי הנדרש ל-5.5% לגבי תאגידי בנקאיים שסך נכסיהם המאזניים על בסיס מאוחד מסך המערכת הבנקאית הוא 24% או יותר, ו-4.5% לגבי תאגידי בנקאיים אחרים. הבנק מיישם את ההקלות שניתנו בהנחיות והשפעות נכללת בדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2021.

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

החל מתקופות הדיווח המתחילות ביום 1 בינואר 2021 (אלא אם צוין אחרת) מיישם הבנק תקנים חשבונאיים והוראות חדשות המפורטים להלן:

1. עדכון תקינה 14-2018 בקודיפיקציה בדבר שינויים בדרישות הגילוי של תכניות הטבה מוגדרת;

2. עדכון תקינה 13-2018 בקודיפיקציה בדבר שינויים בדרישות הגילוי של מדידת שווי הוגן;

3. עדכון תקינה 12-2019 בקודיפיקציה בדבר פישוט הטיפול החשבונאי במיסים על הכנסה;

4. עדכון תקינה 01-2020 בקודיפיקציה בדבר יחסי הגומלין בין נושא 321, נושא 323 ונושא 815 בקודיפיקציה;

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

#### 1. עדכון תקינה 14-2018 בקודיפיקציה בדבר שינויים בדרישות הגילוי של תכניות הטבה מוגדרת

ביום 28 באוגוסט 2018, פרסם המוסד האמריקאי לתקינה חשבונאית (ה-"FASB") את ASU 2018-14 בדבר מסגרת הגילוי - שינויים בדרישות הגילוי של תכניות הטבה מוגדרת, המהווה עדכון לנושא 20-715 בקודיפיקציה בדבר תגמול - הטבות פרישה - תכניות להטבה מוגדרת - כללי (להלן: "העדכון"). תכליתו של העדכון הינו לשפר את האפקטיביות של הגילויים בביאורים לדוחות הכספיים וכן לצמצם את העלויות הכרוכות בהכנת הביאורים הנדרשים.

בהתאם לחוזר הפיקוח על הבנקים בדבר "שיפור השימושיות של הדוחות לציבור של תאגידי בנקאיים לשנים 2019 ו-2020", אשר גובש על בסיס עדכון תקינה 14-2018 בקודיפיקציה, הוראות עדכון התקינה חלות החל מהדוחות לציבור ליום 1.1.2021 ואילך.

ליישום ההוראות לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

## ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאות - המשך

### 2. עדכון תקינה 2018-13 בקודיפיקציה בדבר שינויים בדרישות הגילוי של מדידת שווי הוגן

ביום 28 באוגוסט 2018, פרסם המוסד האמריקאי לתקינה חשבונאית (ה-"FASB") את ASU 2018-13 בדבר מסגרת הגילוי - שינויים בדרישות הגילוי של מדידת שווי הוגן, המהווה עדכון לנושא 820 בקודיפיקציה בדבר מדידת שווי הוגן (להלן: "העדכון"). תכליתו של העדכון הינו לשפר את האפקטיביות של הגילויים בביאורים לדוחות הכספיים וכן לצמצם את העלויות הכרוכות בהכנת הביאורים הנדרשים.

עיקרי התיקונים הינם, בין היתר: בוטלה הדרישה להצגת הסכומים והסיבות להעברות בין רמות 1 ו-2 בהיררכיית השווי הוגן; בוטלה הדרישה למתן סידע בדבר מדיניות הישות לקביעה מתי העברות בין רמות נחשבות ככאלה שהתקיימו; בוטלה הדרישה להצגת תיאור תהליך הערכת מדידת השווי הוגן ברמה 3; במסגרת הדרישה למתן תיאור מילולי של הרגישות לשינויים בנתונים לא נצפים עבור מדידות שווי הוגן חוזרות ונשנות המסווגות ברמה 3 במדרג השווי הוגן, עודכן המונח "רגישות" ל"אי וודאות" כדי להדגיש כי המידע הנדרש הינו לגבי האי וודאיות; התווספה דרישה לפיה יש להציג את השינויים ברווח הכולל האחר (OCI) שטרם מומשו בתקופה, עבור נכסים המוחזקים בסוף התקופה. בהתאם לחוזר הפיקוח על הבנקים בדבר "שיפור השימושיות של הדוחות לציבור של תאגידים בנקאיים לשנים 2019 ו-2020, אשר גובש על בסיס עדכון תקינה 2018-13 בקודיפיקציה, הוראות עדכון התקינה יחולו החל מהדוחות לציבור ליום 1.1.2021 ואילך.

ליישום ההוראות לא היתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

### 3. עדכון תקינה 2019-12 בקודיפיקציה בדבר פישוט הטיפול החשבונאי במסים על הכנסה

ביום 18 בדצמבר 2019, פרסם המוסד האמריקאי לתקינה חשבונאית (ה-"FASB") את ASU 2018-12 בדבר פישוט הטיפול החשבונאי במסים על הכנסה, המהווה עדכון לנושא 740 בקודיפיקציה בדבר מסים על הכנסה (להלן: "התיקון"). תכליתו של התיקון הינו הפחתת המורכבות של כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב תוך שמירה על שימושיות המידע המסופק למשתמשי הדוחות הכספיים.

עיקרי הנושאים שעודכנו במסגרת התיקון הינם, בין היתר: הקצאת הוצאות המס או הטבות המס על ההכנסה בין פעילויות נמשכות, פעילויות 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.

ההוראות מיושמות החל מיום 1 בינואר 2021 בדרך של יישום מכאן ולהבא, למעט הכרה בהתחייבויות מסים נדחים בגין השקעה בחברה זרה כלולה, אשר לגביה היישום יהיה בדרך של יישום למפרע מתואם, תוך זקיפת ההשפעה המצטברת ליתרת הפתיחה של העודפים.

ליישום ההוראות לא היתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

### 4. עדכון תקינה 2020-01 בקודיפיקציה בדבר יחסי הגומלין בין נושא, 321 נושא 323 ונושא 815 בקודיפיקציה

בחודש ינואר 2020 פרסם המוסד האמריקאי לתקינה חשבונאית (ה-"FASB") את ASU 2020-01 בדבר יחסי הגומלין בין נושא 321, נושא 323 ונושא 815 בקודיפיקציה, המהווה תיקון לנושאים אלו בקודיפיקציה (להלן "התיקון"), וזאת בהמשך להחלטה טנטטיבית בדבר מכשירים פיננסיים של EITF מיום 26 ביוני 2019.

התיקון מבהיר כי השקעות במכשירים הוניים ימדדו מחדש בשווי הוגן במועד היישום לראשונה או הפסקת יישום שיטת השווי המאזני (עקב השגת השפעה מהותית או איבוד השפעה מהותית, בהתאמה), והשווי הוגן כאמור יתבסס על העסקה הנצפית שהייתה הגורם לשינוי בשיטת המדידה (בתנאי שהעסקה הנצפית עומדת בתנאים המפורטים בנושא 321 בקודיפיקציה).

כמו כן, התיקון מבהיר כי אם ישות מחזיקה בחוזי אקדמה (forward contracts) או באופציות רכישה שנרכשו (purchased call) options שאינם נגזרים, לרכישת מכשירים הוניים, מכשירים אלה ימדדו בהתאם לעקרונות השווי הוגן כאמור בהוראות נושא 321 בקודיפיקציה בטרם מועד הסילוק או המימוש ככל שיעמדו במספר תנאים, בין השאר, בתנאי שהמכשירים שירכשו במועד הסילוק או המימוש יטופלו במסגרת הוראות נושא 321 או 320 בקודיפיקציה. בבחינת עמידה בתנאי כאמור הישות אינה נדרשת להתחשב אם המכשירים הוניים שירכשו יטופלו בשיטת השווי המאזני במועד הסילוק או המימוש.

ההוראות מיושמות החל מיום 1 בינואר 2021 בדרך של יישום מכאן ולהבא.

ליישום ההוראות לא הייתה השפעה על הדוחות הכספיים.

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2021

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

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

נושא התקן/ העדכון מועד פרסום	תחילה	פרסום על ידי	תמצית התקן	השפעה על הדוחות הכספיים של הבנק
אימוץ עדכונים לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארצות הברית בנושא הפרשה להפסדי אשראי ASU 2016-13	מרץ 2018	1 בינואר 2022	הפיקוח על הבנקים	ההפרשה להפסדי אשראי תחושב לפי ההפסד הצפוי לאורך חיי האשראי. זאת, במקום אמידת ההפסד שנגרם וטרם זוהה; חישוב אומדן ההפרשה להפסדי אשראי יכלול שימוש משמעותי במידע צופה פני עתיד שישקף תחזיות סבירות לגבי אירועים כלכליים עתידיים; הכללים החדשים לחישוב ההפרשה להפסדי אשראי יחולו על אשראי (לרבות הלוואות לדיר), 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
הארכת הוראת מעבר בגין יישום הנחיות נושא 830 בקודיפיקציה בדבר "מטבע חוץ"	ינואר 2019	1 בינואר 2022	הפיקוח על הבנקים	הוראת המעבר מנחה תאגיד בנקאי שלא לכלול את הפרשי השער בגין איגרות חוב זמינות למכירה כחלק מההתאמות לשווי הוגן של איגרות חוב אלו, אלא להמשיך לטפל בהם כפי שנדרש בהוראות הדיווח לציבור לפני אימוץ נושא 830 בקודיפיקציה בדבר "מטבע חוץ" עד ליום 31 בדצמבר 2021.
הפסקת השימוש בליבור	יולי 2017	בהדרגה עד 31 בדצמבר 2021	FCA (הרשות להתנהלות פיננסית בבריטניה) SEC-I (U.S. Securities and Exchange Commission)	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 ההוגן. הבנק החל בהיערכות לשינוי יחד עם זאת, בשלב זה, לאור העדר הנחיות לגבי אופן יישום המעבר, לא ניתן להעריך את מידת ההשפעה של הפסקת השימוש בליבור על הבנק.
עדכון תקינה בדבר הקלות בגין השפעות רפורמת ריביות הייחוס על הדיווח הכספי ASU 2020-04	מרץ 2020	ניתן להחיל החל המוסד מהדוחות הכספיים לרבעון לתקינה הראשון של 2020 ואילך (ה-"FASB") בכפוף להוראות תחולה ספציפיות המצוינות בתקן	בהתאם לרפורמת ריביות הייחוס, שיעורי ריבית בין בנקאיים (שיעורי ה-IBOR) יבוטלו ויוחלפו בשיעורי ריבית ייחוס חלופיים ניתנים לצפייה או מבוססי עסקאות בפועל אשר יהיו פחות רגישים למניפולציות. העדכון קובע, בין היתר, את אופן הטיפול ב: - שינויים בחוזים (contracts modifications) - חשבונאות גידור - איגרות חוב מוחזקות לפדיון	

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2021

### ביאור 2 - הכנסות והוצאות ריבית

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	2020	2021	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
			<b>א. הכנסות ריבית<sup>(1)</sup></b>
7,299	1,601	2,140	מאשראי לציבור
22	7	3	מאשראי לממשלה
90	44	21	מפיקדונות בבנק ישראל וממזומנים
11	1	1	מפיקדונות בבנקים
-	-	-	מניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר <sup>(2)</sup>
106	33	43	מאיגרות חוב
<b>7,528</b>	<b>1,686</b>	<b>2,208</b>	<b>סך כל הכנסות הריבית</b>
			<b>ב. הוצאות ריבית</b>
1,316	312	363	על פיקדונות הציבור
4	-	-	על פיקדונות הממשלה
7	2	1	על פיקדונות מבנקים
380	25	153	על איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
1	-	-	על התחייבויות אחרות
<b>1,708</b>	<b>339</b>	<b>517</b>	<b>סך כל הוצאות הריבית</b>
<b>5,820</b>	<b>1,347</b>	<b>1,691</b>	<b>סך הכנסות ריבית, נטו</b>
17	21	4	<b>ג. פירוט ההשפעה נטו של מכשירים נגזרים מגדרים על הכנסות ריבית<sup>(3)</sup></b>
			<b>ד. פירוט הכנסות ריבית על בסיס צבירה מאיגרות חוב</b>
22	6	6	מוחזקות לפדיון
78	25	35	זמינות למכירה
6	2	2	למסחר
<b>106</b>	<b>33</b>	<b>43</b>	<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 2021

### ביאור 3 - הכנסות מימון שאינן מריבית

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	שללושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ	
2020	2020	2021
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
<b>א. הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר</b>		
<b>1. מפעילות במכשירים נגזרים</b>		
(1,020)	916	806
(1,020)	916	806
הכנסות (הוצאות) נטו בגין מכשירים נגזרים ALM <sup>(1)</sup>		
<b>סך הכל מפעילות במכשירים נגזרים</b>		
<b>2. מהשקעה באיגרות חוב</b>		
101	38	25
101	38	25
רווחים ממכירת איגרות חוב זמינות למכירה		
<b>סך הכל מהשקעה באיגרות חוב</b>		
<b>3. הפרשי שער, נטו</b>		
920	(798)	(757)
<b>4. רווחים מהשקעה במניות</b>		
13	-	5
-	-	(4)
15	2	4
23	(14)	52
51	(12)	57
-	-	-
רווחים ממכירת מניות שאינן למסחר		
הפרשה לירידת ערך של מניות שאינן למסחר		
דיבידנד ממניות שאינן למסחר		
רווחים (הפסדים) שטרם מומשו <sup>(3)</sup>		
<b>סך הכל מהשקעה במניות</b>		
<b>5. רווחים נטו בגין הלוואות שנמכרו</b>		
52	144	131
<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>(2)</sup></b>		
137	(100)	66
31	24	(9)
1	(4)	1
169	(80)	58
הכנסות (הוצאות) נטו בגין מכשירים נגזרים אחרים		
רווחים (הפסדים) שמומשו מהתאמות לשווי הוגן של איגרות חוב למסחר, נטו		
רווחים (הפסדים) שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של איגרות חוב למסחר, נטו		
<b>סך הכל מפעילויות למטרות מסחר<sup>(4)</sup></b>		
<b>פירוט על הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרות מסחר, לפי חשיפת סיכון</b>		
56	33	20
113	(113)	38
-	-	-
-	-	-
169	(80)	58
<b>סך הכל</b>		

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

(2) כולל הפרשי שער שנבעו מפעילות מסחר.

(3) 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.

(4) להכנסות ריבית מהשקעות באיגרות חוב למסחר ראה ביאור 2 ד.



## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2021

### 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	רווח כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	רווחים (הפסדים) נטו מגידור תזרים מזומנים	התאמות בגין הטבות לעובדים <sup>(2)</sup>	התאמות מתרגום <sup>(1)</sup>	התאמות בגין הצגת איגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן	
רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	רווח כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	רווחים (הפסדים) נטו מגידור תזרים מזומנים	התאמות בגין הטבות לעובדים <sup>(2)</sup>	התאמות מתרגום <sup>(1)</sup>	התאמות בגין הצגת איגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן	
<b>לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2021</b>						
<b>(בלתי מבוקר)</b>						
(276)	(32)	(399)	(308)	10	(1)	82
(58)	1	(57)	7	(20)	(1)	(43)
<b>(334)</b>	<b>(31)</b>	<b>(392)</b>	<b>(365)</b>	<b>(10)</b>	<b>(2)</b>	<b>39</b>
<b>לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2020</b>						
<b>(בלתי מבוקר)</b>						
(332)	(33)	(408)	(365)	8	(1)	36
106	10	154	116	21	-	(59)
<b>(226)</b>	<b>(23)</b>	<b>(254)</b>	<b>(249)</b>	<b>29</b>	<b>(1)</b>	<b>(23)</b>
<b>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020</b>						
<b>(מבוקר)</b>						
(332)	(33)	(408)	(365)	8	(1)	36
56	1	9	57	2	-	46
<b>(276)</b>	<b>(32)</b>	<b>(399)</b>	<b>(308)</b>	<b>10</b>	<b>(1)</b>	<b>82</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 2021

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

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ					
2020			2020			2021		
לאחר מס	השפעת מס	לפני מס	לאחר מס	השפעת מס	לפני מס	לאחר מס	השפעת מס	לפני מס
(מבוקר)			(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>								
רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מההתאמות לשווי הוגן								
112	(58)	170	(34)	18	(52)	(27)	13	(40)
רווחים (הפסדים) בגין ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד <sup>(1)</sup>								
(66)	35	(101)	(25)	13	(38)	(16)	9	(25)
<b>46</b>	<b>(23)</b>	<b>69</b>	<b>(59)</b>	<b>31</b>	<b>(90)</b>	<b>(43)</b>	<b>22</b>	<b>(65)</b>
<b>שינוי נטו במהלך התקופה</b>								
<b>התאמות מתרגום</b>								
התאמות מתרגום דוחות כספיים <sup>(2)</sup>								
-	-	-	-	-	-	(1)	-	(1)
<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1)</b>	<b>-</b>	<b>(1)</b>
<b>שינוי נטו במהלך התקופה</b>								
<b>גידור תזרים מזומנים</b>								
הפסדים נטו בגין גידור תזרים מזומנים								
2	(1)	3	21	(11)	32	(20)	10	(30)
רווחים (הפסדים) נטו בגין גידור תזרים מזומנים שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד <sup>(3)</sup>								
-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>2</b>	<b>(1)</b>	<b>3</b>	<b>21</b>	<b>(11)</b>	<b>32</b>	<b>(20)</b>	<b>10</b>	<b>(30)</b>
<b>שינוי נטו במהלך התקופה</b>								
<b>הטבות לעובדים</b>								
רווח (הפסד) אקטוארי נטו בתקופה								
(22) <sup>(4)</sup>	11	(33)	147 <sup>(4)</sup>	(77)	224	(4) <sup>(4)</sup>	1	(5)
הפסדים נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד								
31	(16)	47	7	(3)	10	11	(5)	16
<b>9</b>	<b>(5)</b>	<b>14</b>	<b>154</b>	<b>(80)</b>	<b>234</b>	<b>7</b>	<b>(4)</b>	<b>11</b>
<b>שינוי נטו במהלך התקופה</b>								
<b>57</b>	<b>(29)</b>	<b>86</b>	<b>116</b>	<b>(60)</b>	<b>176</b>	<b>(57)</b>	<b>28</b>	<b>(85)</b>
<b>סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה</b>								
<b>סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה</b>								
1	(1)	2	10	(5)	15	1	(1)	2
<b>סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה המיוחס לבעלי מניות הבנק</b>								
<b>56</b>	<b>(28)</b>	<b>84</b>	<b>106</b>	<b>(55)</b>	<b>161</b>	<b>(58)</b>	<b>29</b>	<b>(87)</b>

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

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2021

### ביאור 5 - ניירות ערך

31 במרץ 2021 (בלתי מבוקר)

סכומים מדווחים במיליוני שקלים חדשים):

התאמות לשווי הוגן שטרם הוכרו				
הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים	הפסדים	שווי הוגן <sup>(4)</sup>
<b>(1) איגרות חוב המוחזקות לפידיון</b>				
3,129	3,129	58	(5)	3,182
358	358	5	-	363
17	17	-	-	17
<b>3,504</b>	<b>3,504</b>	<b>63</b>	<b>(5)</b>	<b>3,562</b>
<b>סך כל איגרות החוב המוחזקות לפידיון</b>				
של ממשלת ישראל				
של מוסדות פיננסיים בישראל				
של אחרים בישראל				
<b>(2) איגרות חוב זמינות למכירה</b>				
9,659	9,655	85	(81)	9,659
2,941	2,942	1	(2)	2,941
201	199	2	-	201
221	219	3	(1)	221
33	32	1	-	33
687	649	39	(1)	687
301	291	12	(2)	301
<b>14,043</b>	<b>13,987</b>	<b>143</b>	<b>(87)</b>	<b>14,043</b>
<b>סך כל איגרות החוב הזמינות למכירה</b>				
של ממשלת ישראל				
של ממשלות זרות <sup>(3)</sup>				
של מוסדות פיננסיים בישראל				
של מוסדות פיננסיים זרים				
מגובי נכסים (ABS)				
של אחרים בישראל				
של אחרים זרים				
<b>(3) השקעה במניות שאינן למסחר</b>				
528	412	120	(4)	528
256	256	-	-	256
<b>18,133</b>	<b>17,903</b>	<b>326</b>	<b>(96)</b>	<b>18,075</b>
<b>סך כל ניירות הערך שאינם למסחר</b>				
מזה: מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין <sup>(6)</sup>				

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2021

### ביאור 5 - ניירות ערך - המשך

31 במרץ 2021 (בלתי מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים):

הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)	התאמות לשווי הוגן שטרם מומשו <sup>(5)</sup>		שווי הוגן <sup>(4)</sup>	
		רווחים	הפסדים		
					<b>(4) איגרות חוב למסחר</b>
1,384	1,393	-	(9)	1,384	של ממשלת ישראל
1	1	-	-	1	של מוסדות פיננסיים בישראל
25	23	2	-	25	של אחרים בישראל
27	25	2	-	27	של אחרים זרים
<b>1,437</b>	<b>1,442</b>	<b>4</b>	<b>(9)</b>	<b>1,437</b>	<b>סך כל איגרות חוב למסחר</b>
17	20	2	(5)	17	מניות וניירות ערך אחרים
<b>1,454</b>	<b>1,462</b>	<b>6</b>	<b>(14)</b>	<b>1,454</b>	<b>סך כל ניירות הערך למסחר</b>
<b>19,587</b>	<b>19,365</b>	<b>332</b>	<b>(110)</b>	<b>19,529</b>	<b>סך כל ניירות הערך<sup>(2)</sup></b>
					<b>(5) מידע נוסף לגבי אגרות חוב</b>
					יתרת חוב רשומה של-
40				40	אגרות חוב פגומות שאינן צוברות הכנסות ריבית
<b>40</b>				<b>40</b>	

- (1) נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.  
 (2) מזה: ניירות ערך ששועבדו למלווים בסך 1,075 מיליוני שקלים חדשים וניירות ערך שהועמדו כבטחון למלווים בסך 164 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 באגרות חוב - ראה ביאורים 2, 3, א.2, ו-3. 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 2021

### ביאור 5 - ניירות ערך - המשך

31 במרץ 2020 (בלתי מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים):

התאמות לשווי הוגן שטרם הוכרו				
הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים	הפסדים	שווי הוגן <sup>(4)</sup>
<b>(1) איגרות חוב המוחזקות לפידיין</b>				
3459	3459	34	(5)	3488
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>				
רווח כולל אחר מצטבר <sup>(4)</sup>				
הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים	הפסדים	שווי הוגן <sup>(4)</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>23</b>	<b>(59)</b>	<b>4,160</b>
<b>של ממשלת ישראל</b>				
<b>של ממשלות זרות<sup>(3)</sup></b>				
<b>של מוסדות פיננסיים זרים</b>				
<b>סך כל איגרות החוב הזמינות למכירה</b>				
התאמות לשווי הוגן שטרם מומשו <sup>(5)</sup>				
הערך במאזן	עלות	רווחים	הפסדים	שווי הוגן <sup>(4)</sup>
<b>(3) השקעה במניות שאינן למסחר</b>				
137	105	32	-	137
50	50	-	-	50
מזה: מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין <sup>(6)</sup>				
<b>7,920</b>	<b>7,924</b>	<b>91</b>	<b>(64)</b>	<b>7,951</b>
<b>סך כל ניירות הערך שאינם למסחר</b>				
התאמות לשווי הוגן שטרם מומשו <sup>(5)</sup>				
הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים	הפסדים	שווי הוגן <sup>(4)</sup>
<b>(4) איגרות חוב למסחר</b>				
789	794	-	(5)	789
<b>789</b>	<b>794</b>	<b>-</b>	<b>(5)</b>	<b>789</b>
<b>של ממשלת ישראל</b>				
<b>סך כל איגרות חוב למסחר</b>				
<b>8,709</b>	<b>8,718</b>	<b>91</b>	<b>(69)</b>	<b>8,740</b>
<b>סך כל ניירות הערך<sup>(2)</sup></b>				

- (1) נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.  
 (2) מזה: ניירות ערך ששועבדו למלווים בסך 673 מיליוני שקלים חדשים וניירות ערך שהועמדו כבטחון למלווים בסך 40 מיליוני שקלים חדשים.  
 (3) איגרות חוב של ממשלת ארצות הברית.  
 (4) כלולים בהון העצמי בסעיף "התאמות בגין הצגת איגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן".  
 (5) נזקפו לדוח רווח והפסד אך טרם מומשו.  
 (6) מוצגות ככלל לפי עלות (בניכוי ירדת ערך), המותאמת לשינויים במחירים נצפים בעסקאות רגילות בהשקעות דומות או זהות של אותו מנפיק.

הערות:

- לפרטים בדבר הפעילות בהשקעות באגרות חוב - ראה ביאורים 2, 3, א.2, ו-3. 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 2021

### ביאור 5 - ניירות ערך - המשך

31 בדצמבר 2020 (מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים):

התאמות לשווי הוגן שטרם הוכרו				
הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים	הפסדים	שווי הוגן <sup>(1)</sup>
<b>(1) איגרות חוב המוחזקות לפידיון</b>				
3,315	3,315	63	-	3,378
368	368	6	-	374
32	32	-	-	32
<b>3,715</b>	<b>3,715</b>	<b>69</b>	<b>-</b>	<b>3,784</b>
<b>של ממשלת ישראל</b>				
<b>של מוסדות פיננסיים בישראל</b>				
<b>של אחרים בישראל</b>				
<b>סך כל איגרות החוב המוחזקות לפידיון</b>				
רווח כולל אחר מצטבר <sup>(4)</sup>				
הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים	הפסדים	שווי הוגן <sup>(1)</sup>
<b>(2) איגרות חוב זמינות למכירה</b>				
9,798	9,728	72	(2)	9,798
451	446	5	-	451
252	250	2	-	252
227	225	2	-	227
33	33	-	-	33
683	653	30	-	683
294	286	8	-	294
<b>11,738</b>	<b>11,621</b>	<b>119</b>	<b>(2)</b>	<b>11,738</b>
<b>של ממשלת ישראל</b>				
<b>של ממשלות זרות<sup>(3)</sup></b>				
<b>של מוסדות פיננסיים בישראל</b>				
<b>של מוסדות פיננסיים זרים</b>				
<b>מגובי נכסים (ABS)</b>				
<b>של אחרים בישראל</b>				
<b>של אחרים זרים</b>				
<b>סך כל איגרות החוב הזמינות למכירה</b>				
התאמות לשווי הוגן שטרם מומשו <sup>(5)</sup>				
הערך במאזן	עלות	רווחים	הפסדים	שווי הוגן <sup>(1)</sup>
<b>(3) השקעה במניות שאינן למסחר</b>				
426	355	71	-	426
216	216	-	-	216
<b>15,879</b>	<b>15,691</b>	<b>259</b>	<b>(2)</b>	<b>15,948</b>
<b>מזה: מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין<sup>(6)</sup></b>				
<b>סך כל ניירות הערך שאינם למסחר</b>				

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2021

### ביאור 5 - ניירות ערך - המשך

31 בדצמבר 2020 (מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים):

הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)	התאמות לשווי הוגן שטרם מומשו <sup>(5)</sup>		שווי הוגן <sup>(4)</sup>	
		רווחים	הפסדים		
					<b>(4) איגרות חוב למסחר</b>
1,342	1,348	2	(8)	1,342	של ממשלת ישראל
2	2	-	-	2	של מוסדות פיננסיים בישראל
20	19	1	-	20	של אחרים בישראל
27	26	1	-	27	של אחרים זרים
<b>1,391</b>	<b>1,395</b>	<b>4</b>	<b>(8)</b>	<b>1,391</b>	<b>סך כל איגרות חוב למסחר</b>
20	20	-	-	20	מניות וניירות ערך אחרים
<b>1,411</b>	<b>1,415</b>	<b>4</b>	<b>(8)</b>	<b>1,411</b>	<b>סך כל ניירות הערך למסחר</b>
<b>17,359</b>	<b>17,106</b>	<b>263</b>	<b>(10)</b>	<b>17,290</b>	<b>סך כל ניירות הערך<sup>(2)</sup></b>
					<b>(5) מידע נוסף לגבי אגרות חוב</b>
					יתרת חוב רשומה של-
47				47	אגרות חוב פגומות שאינן צוברות הכנסות ריבית
<b>47</b>				<b>47</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 למלוים בסך 1,018 מיליוני שקלים חדשים וניירות ערך שהועמדו כבטחון למלוים בסך 150 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 באגרות חוב - ראה ביאורים ד2, 3 א.2 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 2021

### ביאור 5 - ניירות ערך - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים):

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

12 חודשים ומעלה				פחות מ-12 חודשים				
הפסדים שטרם מומשו		שווי הוגן <sup>(1)</sup> (לפידיון-עלות מופחתת)	סך הכל	הפסדים שטרם מומשו		שווי הוגן <sup>(1)</sup> (לפידיון-עלות מופחתת)	סך הכל	
40%-20%	20%-0%			40%-20%	20%-0%			
<b>ליום 31 במרץ 2021 (בלתי מבוקר)</b>								
-	-	-	5	-	5	190	<b>אגרות חוב מוחזקות לפידיון</b>	
								של ממשלת ישראל
-	-	-	5	-	5	190	<b>סך כל איגרות חוב מוחזקות לפידיון</b>	
<b>אגרות חוב זמינות למכירה</b>								
4	-	4	299	77	-	77	4,226	של ממשלת ישראל
-	-	-	-	2	-	2	2,827	של ממשלות זרות <sup>(2)</sup>
-	-	-	-	1	-	1	30	של מוסדות פיננסיים זרים
-	-	-	-	1	-	1	95	של אחרים בישראל
-	-	-	-	2	-	2	77	של אחרים זרים
4	-	4	299	83	-	83	7,255	<b>סך כל איגרות חוב זמינות למכירה</b>
<b>ליום 31 במרץ 2020 (בלתי מבוקר)</b>								
-	-	-	5	-	5	769	<b>אגרות חוב מוחזקות לפידיון</b>	
								של ממשלת ישראל
-	-	-	5	-	5	769	<b>סך כל איגרות חוב מוחזקות לפידיון</b>	
<b>אגרות חוב זמינות למכירה</b>								
2	-	2	10	49	-	49	1,889	של ממשלת ישראל
6	-	6	360	-	-	-	-	של ממשלות זרות <sup>(2)</sup>
-	-	-	-	2	-	2	112	של מוסדות פיננסיים זרים
8	-	8	370	51	-	51	2,001	<b>סך כל איגרות חוב זמינות למכירה</b>
<b>ליום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר)</b>								
-	-	-	-	-	-	(3)-	20	<b>אגרות חוב מוחזקות לפידיון</b>
								של ממשלת ישראל
-	-	-	-	-	-	-	20	<b>סך כל איגרות חוב מוחזקות לפידיון</b>
<b>אגרות חוב זמינות למכירה</b>								
1	-	1	9	1	-	1	390	של ממשלת ישראל
-	-	-	-	-	-	(3)-	31	של ממשלות זרות <sup>(2)</sup>
1	-	1	9	1	-	1	421	<b>סך כל איגרות חוב זמינות למכירה</b>

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

(2) איגרות חוב של ממשלת ארצות הברית.

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



## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2021

### ביאור 5 - ניירות ערך - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים):

(7) ניירות ערך מגובי נכסים ומגובי משכנתאות

הערך במאזן	עלות מופחתת	רווח כולל אחר מצטבר		שווי הוגן
		רווחים	הפסדים	
<b>ליום 31 במרץ 2021 (בלתי מבוקר)</b>				
33	32	1	-	33
<b>33</b>	<b>32</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>33</b>
<b>ליום 31 במרץ 2020 (בלתי מבוקר)</b>				
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
<b>ליום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר)</b>				
33	33	-	-	33
<b>33</b>	<b>33</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>33</b>

אגרות חוב מגובות נכסים (ABS)

**סך כל אגרות חוב מגובות נכסים זמינות למכירה**

אגרות חוב מגובות נכסים (ABS)

**סך כל אגרות חוב מגובות נכסים זמינות למכירה**

אגרות חוב מגובות נכסים (ABS)

**סך כל אגרות חוב מגובות נכסים זמינות למכירה**

לימים 31 במרץ 2021, 31 במרץ 2020 ו-31 בדצמבר 2020 לא קיימת יתרת ניירות ערך מגובי משכנתאות.

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2021

### 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

סך הכל	בנקים וממשלות		אשראי לציבור			
	סך הכל	סך הכל	פרטי אחר	לדיוור	מסחרי	
<b>31 במרץ 2021 (בלתי מבוקר)</b>						
						<b>יתרת חוב רשומה של חובות<sup>(4)</sup></b>
68,750	9,532	59,218	678	58	58,482	שנבדקו על בסיס פרטני
192,739	-	192,739	23,265	159,885	9,589	שנבדקו על בסיס קבוצתי
161,864	-	161,864	-	159,885	1,979	מזה: לפי עומק הפיגור
<b>261,489</b>	<b>9,532</b>	<b>251,957</b>	<b>23,943</b>	<b>159,943<sup>(2)</sup></b>	<b>68,071</b>	<b>סך הכל חובות</b>
						מזה:
555	-	555	69	-	486	חובות פגומים בארגון מחדש
1,129	1	1,128	20	58	1,050	חובות פגומים אחרים
<b>1,684</b>	<b>1</b>	<b>1,683</b>	<b>89</b>	<b>58</b>	<b>1,536</b>	<b>סך הכל חובות פגומים</b>
1,413	-	1,413	22	1,363	28	חובות בפיגור 90 ימים או יותר
744	-	744	74	12	658	חובות בעייתיים אחרים
<b>3,841</b>	<b>1</b>	<b>3,840</b>	<b>185</b>	<b>1,433</b>	<b>2,222</b>	<b>סך הכל חובות בעייתיים</b>
						הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות <sup>(4)</sup>
1,094	3	1,091	29	1	1,061	שנבדקו על בסיס פרטני
1,327	-	1,327	264	917	146	שנבדקו על בסיס קבוצתי
926	-	926	-	917	9	מזה: הפרשה לפי עומק הפיגור <sup>(3)</sup>
<b>2,421</b>	<b>3</b>	<b>2,418</b>	<b>293</b>	<b>918</b>	<b>1,207</b>	<b>סך הכל הפרשה להפסדי אשראי</b>
<b>356</b>	<b>1</b>	<b>355</b>	<b>19</b>	<b>1</b>	<b>335</b>	<b>מזה: בגין חובות פגומים</b>
<b>31 במרץ 2020 (בלתי מבוקר)</b>						
						<b>יתרת חוב רשומה של חובות<sup>(4)</sup></b>
58,501	12,945	45,556	652	70	44,834	שנבדקו על בסיס פרטני
166,607	-	166,607	19,459	138,126	9,022	שנבדקו על בסיס קבוצתי
140,039	-	140,039	-	138,126	1,913	מזה: לפי עומק הפיגור
<b>225,108</b>	<b>12,945</b>	<b>212,163</b>	<b>20,111</b>	<b>138,196<sup>(2)</sup></b>	<b>53,856</b>	<b>סך הכל חובות</b>
						מזה:
377	-	377	65	-	312	חובות פגומים בארגון מחדש
1,009	-	1,009	22	70	917	חובות פגומים אחרים
<b>1,386</b>	<b>-</b>	<b>1,386</b>	<b>87</b>	<b>70</b>	<b>1,229</b>	<b>סך הכל חובות פגומים</b>
1,609	-	1,609	27	1,546	36	חובות בפיגור 90 ימים או יותר
1,113	-	1,113	126	-	987	חובות בעייתיים אחרים
<b>4,108</b>	<b>-</b>	<b>4,108</b>	<b>240</b>	<b>1,616</b>	<b>2,252</b>	<b>סך הכל חובות בעייתיים</b>
						הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות <sup>(4)</sup>
835	3	832	26	2	804	שנבדקו על בסיס פרטני
1,101	-	1,101	254	729	118	שנבדקו על בסיס קבוצתי
736	-	736	-	729	7	מזה: הפרשה לפי עומק הפיגור <sup>(3)</sup>
<b>1,936</b>	<b>3</b>	<b>1,933</b>	<b>280</b>	<b>731</b>	<b>922</b>	<b>סך הכל הפרשה להפסדי אשראי</b>
<b>284</b>	<b>-</b>	<b>284</b>	<b>21</b>	<b>2</b>	<b>261</b>	<b>מזה: בגין חובות פגומים</b>

(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 9,625 מיליוני שקלים חדשים (ליום 31 במרץ 2020 - 7,937 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 2020 - 9 מיליוני שקלים חדשים) ושחושבה על בסיס קבוצתי בסך של 705 מיליוני שקלים חדשים (ליום 31 במרץ 2020 - 531 מיליוני שקלים חדשים).

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2021

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

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים):

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

31 בדצמבר 2020 (מבוקר)					
סך הכל	בנקים		אשראי לציבור		
	וממשלות	סך הכל	פרטי אחר	לדיוור	מסחרי
					<b>יתרת חוב רשומה של חובות<sup>(1)</sup></b>
70,403	12,880	57,523	948	97	56,478
					שנבדקו על בסיס פרטני
190,435	-	190,435	23,220	156,484	10,731
					שנבדקו על בסיס קבוצתי
158,435	-	158,435	-	156,484	1,951
					מזה: לפי עומק הפיגור
<b>260,838</b>	<b>12,880</b>	<b>247,958</b>	<b>24,168</b>	<b>156,581<sup>(2)</sup></b>	<b>67,209</b>
					<b>סך הכל חובות</b>
					מזה:
589	-	589	75	-	514
					חובות פגומים בארגון מחדש
1,111	-	1,111	21	97	993
					חובות פגומים אחרים
<b>1,700</b>	<b>-</b>	<b>1,700</b>	<b>96</b>	<b>97</b>	<b>1,507</b>
					<b>סך הכל חובות פגומים</b>
1,228	-	1,228	24	1,176	28
					חובות בפיגור 90 ימים או יותר
798	-	798	81	12	705
					חובות בעייתיים אחרים
<b>3,726</b>	<b>-</b>	<b>3,726</b>	<b>201</b>	<b>1,285</b>	<b>2,240</b>
					<b>סך הכל חובות בעייתיים</b>
					הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות <sup>(1)</sup>
675	2	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>1,695</b>	<b>2</b>	<b>1,693</b>	<b>264</b>	<b>674</b>	<b>755</b>
					<b>סך הכל הפרשה להפסדי אשראי</b>
<b>339</b>	<b>-</b>	<b>339</b>	<b>22</b>	<b>1</b>	<b>316</b>
					<b>מזה: בגין חובות פגומים</b>

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

(2) כולל הלוואות לכל מטרה במשכון דירת מגורים בסך 9,690 מיליוני שקלים חדשים.

(3) כולל יתרת הפרשה מעבר למתחייב לפי שיטת עומק הפיגור שחושבה על בסיס פרטני בסך של 10 מיליוני שקלים חדשים והפרשה שחושבה על בסיס קבוצתי בסך של 732 מיליוני שקלים חדשים.

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2021

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

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים):

#### ב. תנועה ביתרת הפרשה להפסדי אשראי

הפרשה להפסדי אשראי						
אשראי לציבור			אשראי לציבור			
מסחרי	לדיור	פרטי אחר	סך הכל	וממשלות	סך הכל	
<b>לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2021 (בלתי מבוקר)</b>						
1,383	942	340	2,665	2	2,667	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופה
45	(23)	(10)	12	1	13	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(41)	(1)	(42)	(84)	-	(84)	מחיקות חשבונאיות <sup>(4)</sup>
23	-	24	47	-	47	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות <sup>(4)</sup>
(18)	(1)	(18)	(37)	-	(37)	מחיקות חשבונאיות, נטו
3	-	4	7	-	7	רכישת בנק אגוד
<b>1,413</b>	<b>918</b>	<b>316</b>	<b>2,647</b>	<b>3</b>	<b>2,650</b>	<b>יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה</b>
<b>206</b>	<b>-</b>	<b>23</b>	<b>229</b>	<b>-</b>	<b>229</b>	<b>מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים</b>
<b>לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2020 (בלתי מבוקר)</b>						
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>

(4) יתרת המחיקות החשבונאיות המוצגות בביאור כוללת בעיקרה מחיקות שהינן בעלי אופי טכני הנובע מחלופי 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" יתרות גבוהות יחסית של "גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות".

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2021

### ביאור 7 - פיקדונות הציבור

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים):

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

31 בדצמבר		31 במרץ		
2020	2020	2021	2021	
(מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
				<b>בישראל</b>
				לפי דרישה
91,615	59,737	96,425		אינם נושאים ריבית
40,893	31,096	46,029		נושאים ריבית
<b>132,508</b>	<b>90,833</b>	<b>142,454</b>		<b>סך הכל לפי דרישה</b>
147,105	128,172	147,047		לזמן קצוב
<b>279,613</b>	<b>219,005</b>	<b>289,501</b>		<b>סך הכל פיקדונות בישראל<sup>(1)</sup></b>
				<b>מחוץ לישראל</b>
				לפי דרישה
961	623	653		אינם נושאים ריבית
3	3	3		נושאים ריבית
<b>964</b>	<b>626</b>	<b>656</b>		<b>סך הכל לפי דרישה</b>
3,647	3,558	3,609		לזמן קצוב
<b>4,611</b>	<b>4,184</b>	<b>4,265</b>		<b>סך הכל פיקדונות מחוץ לישראל</b>
<b>284,224</b>	<b>223,189</b>	<b>293,766</b>		<b>סך כל פיקדונות הציבור</b>
				(1) מזה:
<b>135,165</b>	<b>110,458</b>	<b>138,074</b>		<b>פיקדונות של אנשים פרטיים</b>
<b>47,566</b>	<b>41,216</b>	<b>52,643</b>		<b>פיקדונות של גופים מוסדיים</b>
<b>96,882</b>	<b>67,331</b>	<b>98,784</b>		<b>פיקדונות של תאגידים ואחרים</b>

#### ב. פיקדונות הציבור לפי גודל

31 בדצמבר		31 במרץ		
2020	2020	2021	2021	
(מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
94,031	76,545	97,454		תקרת הפיקדון (במיליוני שקלים חדשים)
73,376	57,166	75,182		עד 1
41,781	31,803	43,046		מעל 1 עד 10
35,060	23,662	38,081		מעל 10 עד 100
39,976	34,013	40,003		מעל 100 עד 500
<b>284,224</b>	<b>223,189</b>	<b>293,766</b>		<b>סך הכל</b>

## ביאור 8 - זכויות עובדים

### תיאור ההטבות

1. תנאי העסקתם של הרוב המכריע של העובדים והמנהלים בקבוצה נקבעים על פי הוראות הסכמים קיבוציים. ההתחייבויות הפנסיוניות לעובדים אלה, למעט עובדי בנק יהב, מכוסות באופן שוטף על ידי הפקדות לקרנות פנסיה, קופות גמל ופיצויים, המשחררות את הבנק מהחבות לתשלום פיצויי פטורים על פי החוק, לאותם עובדים. לפרטים נוספים בדבר ההטבות השונות לעובדים ומנהלים בבנק ראה ביאור 22 לדוחות הכספיים לשנת 2020.
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") בתוקף לשלוש (3) שנים, החל מיום 1 בינואר 2020. לפרטים נוספים ראה ביאור 22 א.3. לדוחות הכספיים לשנת 2020.  
ביום 24 בדצמבר 2020 אישרה האסיפה הכללית לאחר קבלת אישורם של הדירקטוריון וועדת תגמול, עדכון מדיניות התגמול לנושאי משרה בעניין ביטוח אחריות נושא משרה.
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 2020.
4. הסכם קיבוצי מיוחד בנק אגוד  
ביום 3 באוגוסט 2017 מסרה הסתדרות העובדים הכללית החדשה לבנק אגוד הודעה על הכרזת סכסוך עבודה ביחס לסקטור הפקידים בבנק אגוד וביחס לסקטור המנהלים ומורשי החתימה בבנק אגוד והודעה על הכרזת שביתה בהתאם לחוק יישום סכסוכי עבודה, התש"ז-1957, שמועדה הנקוב בהודעה הינו 20 באוגוסט 2017 ואילך. נכון לחודש פברואר 2021 ההודעות נוגעות לכ-705 פקידים וכ-225 מנהלים ומורשי חתימה בבנק אגוד המועסקים בהסכם קיבוצי מיוחד. בהמשך להודעה זו, מסרה הסתדרות העובדים הכללית החדשה ביום 12 בנובמבר 2017 הודעה על הכרזת סכסוך עבודה ושביתה בחברת אגוד מערכות בע"מ (להלן: "אגוד מערכות"). אגוד מערכות הינה חברת בת בשליטה מלאה של בנק אגוד העוסקת במתן שירות מחשוב לבנק אגוד ולחברות הבת שלו ומונה 55 עובדים שהסכסוך נוגע להם, נכון לחודש פברואר 2021.  
ביום 25 במרץ 2021 נחתם הסכם קיבוצי מיוחד בין בנק אגוד ושתי חברות בנות שלו, לבין הסתדרות העובדים הכללית החדשה/הסתדרות המעו"ף/חטיבת עובדי הבנקים וחברות האשראי, וכן ועד עובדי אגוד וארגון המנהלים ומורשי החתימה באגוד (בפיסקה זו, "ההסכם"). ההסכם מסדיר את תנאי הפרישה של עובדים קבועים בבנק אגוד, עובדים מסוימים בניסיון העומדים בתנאי ההסכם ועובדים מסוימים נוספים של החברות הבנות ("העובדים הפורשים"), בעקבות מיזוג בנק אגוד עם ולתוך הבנק ("תוכנית הפרישה"). בהתאם להסכם, הציע בנק אגוד לעובדים הרלוונטיים שיסימו עבודתם עקב המיזוג, תוכנית פרישה שתגאיה הם על פי המפורט בהסכם (להלן: "תוכנית הפרישה"). תוכנית הפרישה נועדה להסדיר פרישתם של 340 מקרב העובדים הרלוונטיים כהגדרתם לעיל. בהתאם לתוכנית הפרישה, יתאפשר לעובדים הפורשים לפרוש מבנק אגוד במסגרת זמן קצובה. ההטבות שהוצעו, כתלות בגיל ובוותק של העובדים, כוללת פנסיות גישור או פיצויים מוגדלים, מענקי פרישה והטבות נוספות הרלוונטיים לקבוצות עובדים מסוימות. פרישת העובדים על פי התוכנית תהא מדורגת ותשתרע על פני התקופה שעד סוף 2022, לפי הכללים, התקופות והמועדים שנקבעו בהסכם. במועד ההסכם, העריך בנק אגוד את עלות תוכנית הפרישה מעבר להפרשות האקטואריות לפרישה בתנאי הטבה, בסכום של כ-400 מיליוני שקלים חדשים (במונחי רווח נקי, כ-263 מיליוני שקלים חדשים). ככל שתגדל כמות הפורשים בהסכמת הבנק, תגדל עלות הפרישה בהתאמה. יציין כי אומדן עלות הפרישה נכלל בחישוב יחס הלימות ההון של הבנק ליום 30 בספטמבר 2020, ובהתאם לאישור המפקח על הבנקים מיוחסת ישירות ליתרת הזכות הנדחית שרשם הבנק בעקבות רכישת בנק אגוד, ולא נרשמת כהוצאה.

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2021

### ביאור 8 – זכויות עובדים - המשך

5. רכיבי עלות ההטבה נטו שהוכרו ברווח והפסד בגין תכניות פנסיה להטבה מוגדרת והפקדה מוגדרת (במיליוני שקלים חדשים):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ	
	2020	2021
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
70	17	21
32	9	11
(6)	(1)	(3)
47	10	14
73	18	22
<b>143</b>	<b>35</b>	<b>43</b>
158	38	49
<b>301</b>	<b>73</b>	<b>92</b>

#### במסגרת משכורות והוצאות נלוות

עלות שירות<sup>(4)</sup>

#### במסגרת הוצאות אחרות

עלות ריבית<sup>(2)</sup>

תשואה חזויה על נכסי תכנית<sup>(3)</sup>

הפחתה של סכומים שלא הוכרו:

הפסד אקטוארי נטו<sup>(4)</sup>

סך הכל במסגרת הוצאות אחרות

**סך עלות ההטבה, נטו**

סך הוצאה בגין פנסיה להפקדה מוגדרת

**סך כל ההוצאות שהוכרו ברווח והפסד**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	הפקדות בפועל		תחזית לשנת <sup>(5)</sup>
	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ	
2020	2020	2021	2021
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
7	2	3	8

הפקדות

(1) עלות השירות הינה הצבירה השוטפת בתקופה של ההטבה העתידית לעובד.

(2) עלות הריבית הינה הסכום המוכר בתקופה, שנקבע לפי הגידול במחויבות בגין הטבה חזויה עקב חלוף הזמן.

(3) תשואה חזויה הינה התשואה החזויה על נכסי התוכנית הנקבעת בהתבסס על שיעור התשואה החזוי לטווח ארוך על נכסי התוכנית ועל בסיס השווי המבוסס שוק של נכסי התוכנית.

(4) ההפחתה של הרווח או ההפסד נטו שהוכרו ברווח כולל אחר מצטבר בעבר.

(5) אומדן הפקדות שצפוי לשלמן בתוכניות פנסיה להטבה מוגדרת עד לתום שנת 2021.

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2021

### ביאור 9 - הלימות הון, נזילות ומינוף

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

#### א. הלימות הון

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

ליום 31 במרץ		ליום 31 בדצמבר	
2021	2020	2020	2021
(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)
<b>1. בנתוני המאוחד</b>			
<b>א. הון לצורך חישוב יחס ההון</b>			
20,708	16,718	20,137	20,137
הון עצמי רובד 1 <sup>(1)</sup>			
20,708	16,718	20,137	20,137
הון רובד 1 <sup>(1)</sup>			
6,665	5,803	7,176	7,176
הון רובד 2			
<b>27,373</b>	<b>22,521</b>	<b>27,313</b>	<b>27,313</b>
<b>סך הכל הון כולל<sup>(4)</sup></b>			
<b>ב. יתרות משוקללות של נכסי סיכון</b>			
188,340	156,641	185,392	185,392
סיכון אשראי			
2,484	1,843	2,228	2,228
סיכוי שוק			
13,112	10,517	12,864	12,864
סיכון תפעולי			
<b>203,936</b>	<b>169,001</b>	<b>200,484</b>	<b>200,484</b>
<b>סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון<sup>(2)</sup></b>			
<b>ג. יחס הון לרכיבי הסיכון (באחוזים)</b>			
10.15	9.89	10.04	10.04
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון (באחוזים)			
10.15	9.89	10.04	10.04
יחס הון רובד 1 לרכיבי הסיכון (באחוזים)			
13.42	13.33	13.62	13.62
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון (באחוזים)			
8.66	8.82	8.68	8.68
יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים <sup>(3)</sup> (באחוזים)			
12.16	12.32	12.18	12.18
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים <sup>(3)</sup> (באחוזים)			
<b>2. חברות בת משמעותיות</b>			
<b>בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ והחברות המאוחדות שלו</b>			
9.55	9.54	9.44	9.44
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון (באחוזים)			
9.55	9.54	9.44	9.44
יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון (באחוזים)			
12.81	13.15	12.76	12.76
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון (באחוזים)			
8.00	8.00	8.00	8.00
יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים (באחוזים)			
11.50	11.50	11.50	11.50
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים (באחוזים)			
<b>בנק אגוד לישראל בע"מ והחברות המאוחדות שלו</b>			
14.06	-	12.91	12.91
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון (באחוזים)			
14.06	-	12.91	12.91
יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון (באחוזים)			
17.45	-	16.23	16.23
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון (באחוזים)			
8.39	-	8.44	8.44
יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים (באחוזים)			
11.89	-	11.94	11.94
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים (באחוזים)			

(1) נתונים אלה כוללים התאמות בגין תוכנית התייעלות אשר נזקפות בשיעורים שווים על פני 5 שנים ממועד תחילתן, לפרטים ראה סעיף 3.א להלן.

(2) מסך היתרות המשוקללות של נכסי הסיכון הופחתו סך של 40 מיליוני שקלים חדשים בשל התאמות בגין תכנית ההתייעלות (31 במרץ 2020 - 65 מיליוני שקלים חדשים, 31 בדצמבר 2020 - 54 מיליוני שקלים חדשים).

(3) לפרטים בדבר הפחתת יחסי ההון המזעריים שהבנקים נדרשים לעמוד בהם במהלך העסקים הרגיל, בנקודת אחוז אחת, ראה סעיף ד' להלן.  
ליחסים אלה מתווספת דרישת הון בשיעור המבטא 1% מיתרת ההלוואות לדיוור למועד הדיווח, למעט הלוואות לדיוור שהועמדו בתקופה משבר הקורונה.



## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2021

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

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

#### א. הלימות הון - המשך

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

ליום 31 בדצמבר		ליום 31 במרץ		
2020	2020	2020	2021	
(מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
<b>3. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון (בנתוני המאוחד)</b>				
<b>א. הון עצמי רובד 1</b>				
19,669	17,174	20,311		הון עצמי
(438)	(392)	(472)		הבדלים בין ההון העצמי לבין הון עצמי רובד 1
<b>19,231</b>	<b>16,782</b>	<b>19,839</b>		<b>סך הון עצמי רובד 1, לפני התאמות פיקוחיות וניכויים</b>
התאמות פיקוחיות וניכויים:				
(187)	(87)	(182)		מוניטין
(127)	-	(118)		מיסים נדחים לקבל
1,099	(42)	1,068		התאמות פיקוחיות וניכויים אחרים <sup>(4)</sup>
<b>785</b>	<b>(129)</b>	<b>768</b>		<b>סך הכל התאמות פיקוחיות וניכויים, לפני תכנית ההתייעלות - הון עצמי רובד 1</b>
121	65	101		סך התאמות בגין תכנית ההתייעלות <sup>(2)</sup>
<b>20,137</b>	<b>16,718</b>	<b>20,708</b>		<b>סך הכל הון עצמי רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים</b>
<b>ב. הון רובד 2</b>				
4,861	4,032	4,382		הון רובד 2: מכשירים, לפני ניכויים
2,315	1,771	2,283		הון רובד 2: הפרשות, לפני ניכויים
<b>7,176</b>	<b>5,803</b>	<b>6,665</b>		<b>סך הון רובד 2, לפני ניכויים</b>
ניכויים:				
-	-	-		סך הכל ניכויים - הון רובד 2
7,176	5,803	6,665		<b>סך הכל הון רובד 2</b>
<b>27,313</b>	<b>22,521</b>	<b>27,373</b>		<b>סך הכל הון כולל</b>

#### 4. השפעת התאמת תוכנית התייעלות על יחס הון עצמי רובד 1 :

ליום 31 בדצמבר		ליום 31 במרץ		
2020	2020	2020	2021	
			באחוזים	
<b>יחס ההון לרכיבי סיכון</b>				
9.98	9.84	10.10		יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון לפני השפעת ההתאמות בגין תכנית התייעלות
0.06	0.05	0.05		השפעת ההתאמות בגין תכנית התייעלות
10.04	9.89	10.15		יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון

(1) כולל יתרת זכות נדחית מרכישת בנק אגוד, לפרטים נוספים ראה ביאור 25 ו' בדוח הכספי לשנת 2020.

(2) מזה 99 מיליוני שקלים חדשים בגין תוכנית התייעלות בנושא עובדים ו-3 מיליוני שקלים חדשים בגין תוכנית התייעלות בתחום הנדל"ן (ביום 31 במרץ 2020 - 57 מיליוני שקלים חדשים בגין תוכנית התייעלות בנושא עובדים ו-8 מיליוני שקלים בגין תוכנית התייעלות בתוכנית הנדל"ן, ביום 31 בדצמבר 2020 - 118 מיליוני שקלים חדשים בגין תוכנית התייעלות בנושא עובדים ו-29 מיליוני שקלים בגין תוכנית התייעלות בתוכנית הנדל"ן).

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2021

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

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

#### ב. יחס כיסוי נזילות

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

ליום 31 במרץ		ליום 31 בדצמבר	
2021	2020	2020	2021
(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)
<b>באחוזים</b>			
<b>1. בנתוני המאוחד</b>			
יחס כיסוי הנזילות <sup>(1)</sup>			
133	117	133	100
יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים			
<b>2. בנתוני הבנק</b>			
יחס כיסוי הנזילות <sup>(1)</sup>			
129	118	125	100
יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים			
<b>3. חברות בת משמעותיות</b>			
<b>בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ והחברות המאוחדות שלו</b>			
יחס כיסוי הנזילות <sup>(1)</sup>			
249	206	242	100
יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים			
<b>בנק אגוד לשראל בע"מ והחברות המאוחדות שלו</b>			
יחס כיסוי הנזילות <sup>(1)</sup>			
-	-	178	100
יחס כיסוי הנזילות המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים			

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

#### ג. יחס מינוף

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

ליום 31 במרץ		ליום 31 בדצמבר	
2021	2020	2020	2021
(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)
<b>1. בנתוני המאוחד</b>			
הון רובד <sup>(1)</sup>			
20,708	16,718	20,137	388,370
סך החשיפות			
5.16	5.40	5.19	4.50
יחס המינוף			
יחס המינוף 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>			
יחס המינוף (באחוזים)			
5.09	5.16	5.07	4.50
יחס המינוף המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים (באחוזים)			
<b>בנק אגוד לשראל בע"מ והחברות המאוחדות שלו</b>			
יחס המינוף (באחוזים)			
6.34	-	6.12	4.50
יחס המינוף המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים (באחוזים)			

(1) להשפעת ההתאמות בגין תוכנית ההתייעלות, ראה סעיף 3, א, 4 לעיל.

(2) תאגיד בנקאי נדרש לעמוד ביחס המינוף המזערי שנדרש על ידי המפקח על הבנקים החל מיום 1 בינואר 2018. לפרטים בדבר הפחתת יחס המינוף המזערי שהבנקים נדרשים לעמוד בו במהלך העסקים הרגיל, בחצי נקודת אחוז, ראה סעיף ד' להלן.

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

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ד. יעד הלימות הון

הבנק מיישם את הוראות מדידה והלימות הון על פי כללי באדל 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 לדירור 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, הפחית הפיקוח על הבנקים את יחסי ההון המזעריים שהבנקים נדרשים לעמוד בהם במהלך העסקים הרגיל, בנקודת אחוז אחת, כל עוד הוראת השעה בתוקף. זאת, תוך ציפייה כי הבנקים יעשו שימוש בעודפי ההון, אגב הפחתת דרישות ההון, כדי לתמוך בפעילות הכלכלית במשק, לטובת הגדלת האשראי ולתמיכה במשקי הבית והמגזר העסקי, ולא לצורך מטרת אחרות, לרבות חלוקת דיבידנד ורכישה עצמית של מניות, כל עוד הוראת השעה בתוקף. ביום 27 באפריל 2020 פורסם עדכון נוסף להוראה 250, לפיו דרישת הון הנוספת בשיעור המבטא 1% מיתרת ההלוואות לדירור, לא תחול על הלוואות לדירור אשר יועמדו בתקופת המשבר.

ביום 16 בספטמבר 2020 וביום 22 במרץ 2021 פורסמו עדכונים נוספים להוראה, במסגרתם הוארך תוקף ההקלות שניתנו בהוראת השעה עד ליום 30 בספטמבר 2021, וכדי לאפשר לבנק לחזור ליחסי ההון המזעריים עם תום תוקף הוראת השעה, תמשיך ההקלה לחול 24 חודשים נוספים, ובלבד שיחסי ההון לא יפחתו מיחסי ההון במועד תום תוקף ההוראה או יחסי ההון המזעריים שחלים על התאגיד הבנקאי טרם הוראת השעה, הנמוך מביניהם. עם זאת, במסגרת החוזר נקבע כי הפחתה ביחסי ההון של עד 0.3 נקודות האחוז בתקופת ששת החודשים מתום תוקף ההוראה לא תיחשב כחריגה מהאמור.

בהתאם לכך יחס הון עצמי רובד 1 המזערי שנדרש הבנק לעמוד בו בצירוף דרישת הון הנוספת בשיעור 1% מיתרת ההלוואות לדירור, ליום 31 במרץ 2021, לא יפחת משיעור של 8.66% ויחס ההון הכולל המזערי לא יפחת משיעור של 12.16% (אליהם יתווספו שולי ביטחון נאותים).

לפרטים בדבר הנפקת כתבי התחייבות נדחים מסוג CoCo ראה ביאור 17 להלן.

ה. יחס מינוף

ביום 28 באפריל 2015 פרסם המפקח על הבנקים הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218 בנושא יחס מינוף. הוראה זו מאמצת את המלצות ועדת באדל לעניין יחס מינוף, שנקבעו בחודש ינואר 2014.

יחס המינוף מבטא באחוזים ומוגדר כיחס בין הון רובד 1 לפי כללי באדל 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,

ביום 15 בנובמבר 2020 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא "התאמות נוספות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם ירוס הקורונה (הוראת שעה)" לעדכון הוראת ניהול בנקאי תקין 250, במסגרתה יחס המינוף לא יפחת מ-4.5% על בסיס מאוחד, לעומת 5% לפני השינוי. בהתאם לחוזר שפורסם ביום 22 במרץ 2021, הוארכה תחילתה של ההוראה מיום פרסומה ותוקפה עד ליום 30 בספטמבר 2021. לאחר תום תוקף ההוראה תמשיך ההקלה לחול עוד 24 חודשים ובלבד שיחסי המינוף לא יפחתו מיחס המינוף במועד תום תוקף ההוראה או יחס המינוף המזערי שחל על התאגיד הבנקאי טרם הוראת השעה, הנמוך מביניהם.

לפרטים נוספים על הוראות והנחיות הפיקוח בנושא הלימות הון ראה ביאור 25 בדוח הכספי לשנת 2020.

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2021

### ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

#### א. התחייבויות אחרות והתקשרויות מיוחדות

31 בדצמבר		31 במרץ		
2020	2020	2021	2021	
(מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
638	396	642		1. חוזי מחשוב ושרותי תוכנה
18	27	17		2. רכישה ושיפוץ בניינים

3. פעילות מכירת אשראי

הטבלה שלהלן מסכמת את פעילות מכירת האשראי של הבנק:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2020	2020	2021	2021	
(מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
233	-	-	-	הערך בספרים של האשראי שנמכר
116	-	-	-	תמורה שהתקבלה במזומן
-	-	-	-	תמורה שהתקבלה בניירות ערך
116	-	-	-	סך הכל תמורה
-	-	-	-	<b>סך הכל רווח נטו ממכירת אשראי</b>

#### ב. התחייבויות תלויות והתקשרויות אחרות

1. לפרטים בדבר התחייבויות תלויות והתקשרויות אחרות של קבוצת הבנק, ראה ביאור 26 לדוחות הכספיים לשנת 2020. להלן יובא תיאור שינויים מהותיים ביחס לביאור שנכלל, כאמור בדוחות לשנת 2020.

2. כנגד הבנק וחברות מאוחדות שלו קיימות תביעות שונות, בעיקר תביעות של לקוחות, וכן, קיימות בקשות לאישור תביעות כתובענות ייצוגיות. לדעת הנהלת הבנק, המבוססת על דעת הנהלות החברות המאוחדות שלו, וכן על חוות דעת של יועציה המשפטיים באשר להערכת סיכויי התביעות (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 2020:

א) בחדש מאי 2011, התקבלה בבנק תביעה ובקשה לאישורה כתביעה ייצוגית. עניינה של התביעה הוא בשתי טענות הנטענות כלפי הבנק - האחת, איחור בדיווח להוצאה לפועל אודות תשלומים שבוצעו להקטנת חוב שבגיננו מתנהל תיק הוצאה לפועל. השנייה, אי סימון בטפסי הדיווח, את מספר הקרן שלהקטנתה יש לזקוף את התשלום המדווח ואת מספר כלל חישוב הריבית החל על סכום התשלום המדווח. בתביעה ובבקשת האישור נטען, כי באיחור במסירת הדיווח להוצאה לפועל, ובאי סימון טפסי הדיווח כנדרש, מטעה הבנק את הלקוחות, גורם לכך שהלקוחות אינם מזוכים בריבית בהתאם למועד התשלום שביצעו ובהתאם לשיעור הריבית הנכון, יוצר מצב שבו החוב בתיקי ההוצאה לפועל גבוה מהחוב האמיתי, וגובה תשלומים ביתר. עוד נטען בתביעה ובבקשת האישור, כי רשות האכיפה והגביה ולשכת ההוצאה לפועל מודות שמבוצע זיכוי בחסר במקרה של דיווח באיחור, תוך אי סימון טופס הדיווח כנדרש.

התובע מצייין, שאינו יכול לאמוד את הנזק שנגרם לקבוצת התובעים כולם, אך מעריכו (על בסיס שאינו ברור לבנק), במאות מיליוני שקלים. ביום 9 בינואר 2012, הוגשה תשובת הבנק לבקשת האישור, בה פורטו בהרחבה טענות ההגנה העובדתיות והמשפטיות העומדות לבנק. ביום 20 במאי 2012, הגיש המבקש את תגובתו לתשובת הבנק לבקשת האישור. לאור טענות חדשות שהועלו על ידי המבקש בתגובתו לתשובת הבנק, הגיש הבנק תגובה נוספת ומפורטת ביום 15 באוגוסט 2012.

ביום 17 באוקטובר 2012 וביום 29 באוקטובר 2012 התקיימו דיונים מקדמיים בתיק בבית המשפט.

בהסכמת הצדדים החל הליך של גישור במטרה לנסות ולהסדיר את המחלוקות ביניהם. הליך הגישור התנהל, בד בבד, גם לגבי בקשות אישור נוספות נגד בנקים אחרים, בעילה דומה, וכן בקשר עם בקשות נוספות לאישור תובענות ייצוגיות נגד הבנק ונגד בנקים אחרים בעילות אחרות הקשורות לניהול החוב בתיקי ההוצאה לפועל.

## ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות - המשך

החל מאוגוסט 2014 התנהל בין הצדדים משא ומתן ישיר, בחודש ינואר 2016, עקב מחלוקת בנושא ספציפי, הופסק המשא ומתן בין הצדדים וחודש לאחר מכן, בניסיון להגיע להסדר מוסכם.

ביום 29 באוגוסט 2016, התקיים דיון בבית המשפט והוחלט כי על הצדדים בתובענה זו ובתובענה המפורטת בסעיף ב' שלהלן, להגיש הסדר פשרה ובקשה לאישורו עד ליום 30 באוקטובר 2016. בהחלטה מיום 7 בנובמבר 2016, ניתנה לצדדים ארכה להגשת הסדר פשרה ובקשה לאישורו וזאת עד ליום 30 בנובמבר 2016 ביום 16 בינואר 2017, התקיים דיון בנושא הסדר הפשרה. ביום 28 במרץ 2017, התקיים דיון ביחס להסכם הפשרה ובפרט בסוגיית מעשה בית-דין והיקפה. ביום 12 ביוני 2017 הוגשה מטעם הצדדים לבית המשפט טיוטת הסכם הפשרה, במסגרתו ביקשו הצדדים להסתייע בבית המשפט בעניין סוגיית מעשה בית-דין האמורה. ביום 15 ביוני 2017 התקיים דיון נוסף בעניין המחלוקת האמורה.

בהתאם להחלטת בית המשפט מיום 4 ביולי 2017, הגישו הצדדים ביום 13 באוגוסט 2017 את נוסחו הסופי והמאושר של הסכם הפשרה. ביום 7 בנובמבר 2017 הגישו הצדדים לבית המשפט, את הסכם הפשרה החתום, על נספחים, בצירוף הבקשה לאישורו. ביום 8 במרץ 2018 וביום 10 באפריל נערכו דיונים בהם העלה בית המשפט שאלות הקשורות להסכם הפשרה בכלל ולסוגיית שמירת סודיות התנאים על ידי רשות האכיפה והגבייה בפרט. ביום 28 במאי 2018 התקיים דיון נוסף בו ביקש בית המשפט, בין היתר, הבהרות לעניין בקשת הבנק מיום 22 במאי 2018 בדבר הצורך בשמירה על סודיות התנאים, כמו גם הבהרות בקשר לסעיפים נוספים בהסכם הפשרה. הודעת הבהרה מטעם הבנק, בדבר סעיפים בהסכם הפשרה הוגשה ביום 5 ביולי 2018.

ביום 10 באוקטובר 2018 הגיש המבקש בקשה לקידום הליך אישור ההסדר, בעקבותיה התקיים דיון ביום 6 בנובמבר 2018 בסופו נקבע כי תפורסם הודעה בדבר הבקשה לאישור וכי הבקשה תועבר לקבלת תגובתם של היועץ המשפטי לממשלה והמפקחת על הבנקים. הודעה בדבר הבקשה לאישור פורסמה כאמור. ביום 26 במאי 2019 התקיימה פגישה בהשתתפות נציגי רשות האכיפה והצדדים והוסכם על מתווה לביצוע ההסכם. ביום 16 ביוני 2019 הוגשה לבית המשפט הודעה ובקשה מוסכמת לאישור המתווה כאמור. ביום 2 ביולי 2019 התקיים דיון בבית המשפט במסגרתו נדונו הבקשות השונות שהוגשו בתיק, בסופו ניתנה החלטה כי הבקשות השונות יועברו לקבלת עמדת היועץ המשפטי לממשלה ונקבע דיון ליום 25 בספטמבר 2019. ביום 25 בספטמבר 2019 התקיים דיון במסגרתו נדונה הודעת היועץ המשפטי, לפיה עמדתו תינתן רק לאחר שהצדדים יגישו נוסח סופי ועדכני של הסכם הפשרה וציון כי הוא צפוי להתנגד לשתי נקודות בהסכם - הוראת החיסיון וסכום שכר הטרחה. לאור כך, בתום הדיון נקבע כי הצדדים יגישו הסדר הכולל את כל ההסכמות בין הצדדים ולאחר מכן, תוגש תגובת היועץ המשפטי. ביום 22 בנובמבר 2019 הגישו הצדדים הסדר מתוקן וביום 8 בדצמבר הוגשה התנגדות מטעם היועץ המשפטי, כאמור. ביום 11 בדצמבר 2019 התקיים דיון ובהתאם להחלטת בית המשפט הגישו הצדדים ביום 2 בינואר 2020 נוסח סופי של ההסכם המתוקן לבית המשפט. בהחלטה מיום 5 בינואר 2020 נקבע כי ההסכם יפורסם ולאחר מכן יאושר. בהתאם, ההסכם המתוקן פורסם באתר הבנק ובשני עיתונים. ביום 25 במרץ 2021, התקבל פסק דין המאשר את הסכם הפשרה במסגרת הבקשה הנדונה לאישור תובענה ייצוגית ובמסגרת הבקשה שבסעיף ב) שלהלן, וזאת תוך שלא התקבלה התנגדות היועץ המשפטי לממשלה. הבנק פועל ליישום הסכם הפשרה.

(ב) בחודש דצמבר 2012, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו, תביעה ובקשה לאישורה כתביעה ייצוגית, בעניין קביעת שיעורי ריבית הפיגורים אותה גובה הבנק במסגרת ניהול תיקי הוצאה לפועל כנגד חייבים. לטענת התובעת הבנק גובה ריבית בשיעור החורג משמעותית מריבית העובר-ושב המקסימלית. התובעת איננה יודעת להעריך את סכום התביעה.

סוכם כי בקשה זו תצורף להליך גישור שהתנהל בבקשות אחרות שאף עניין הוא בנושא הליכי גביה שמנהל הבנק נגד לקוחות חייבים, כמפורט בסעיף א' לעיל ובסעיף ג' שלהלן. ביום 4 בינואר 2016, ניתנה החלטה להעברת התובענה הנ"ל לדיון אצל אותו מותב הדן בתובענות הנ"ל.

לגבי בקשה לאישור ייצוגית זו הושג ואושר הסכם פשרה משולב עם הבקשה לאישור תובענה ייצוגית, הנזכרת בסעיף א) לעיל.

(א) בחודש מרץ 2015 הוגשה לבית המשפט המחוזי מרכז-לוד, תביעה כנגד הבנק ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית, בגין גביית עמלות ביתר, לכאורה, בחשבון "יחיד" ובחשבון "עסק קטן" תוך הפרה לכאורה של כללי הבנקאות (שירות ללקוח) (עמלות), תשס"ח-2008. לטענת התובע הפרת הכללים נעשית, בין היתר, בכך שהבנק מחייב בעלי חשבון "יחיד" או "עסק קטן" בעמלות בגין שירותים מסוימים, בתעריפים גבוהים יותר מהתעריפים שנקבעו בתעריפון לתאגידים גדולים, וזאת בניגוד לכללי הבנקאות כאמור.

התובע טוען כי אין ביכולתו להעריך את הנזק שנגרם לחברי הקבוצה הפוטנציאליים.

תשובת הבנק לבקשת האישור הוגשה ביום 30 ביוני 2015. כן הוגשה תשובת התובע לתגובת הבנק. בהתאם להחלטת בית המשפט מיום 10 בספטמבר 2015, הגישו בנק ישראל את עמדתו ביום 15 בדצמבר 2015. ביום 16 בדצמבר 2015 התקיימה ישיבת קדם משפט נוספת, בה הומלץ לצדדים להידבר ביניהם בניסיון לגבש הסכם פשרה, ביום 29 במרץ 2016 התקיימה ישיבת קדם משפט נוספת וביום 12 ביולי 2016, התקיים דיון הוכחות. ביום 8 בנובמבר 2016 הוגשו סיכומים מטעם המבקש וביום 22 בינואר 2017, הגיש הבנק סיכומים מטעמו, הוגשו סיכומי תשובה מטעם המבקש.

ביום 31 בינואר 2018, ניתנה החלטת בית המשפט המאשרת את ניהולה של תובענה ייצוגית ביחס לעמלה אחת בלבד (עמלה הנגבית עבור הוצאת ערבות בנקאית) ולדחות את בקשת האישור לתובענה ייצוגית ביחס ליתר מהעמלות שפורטו בבקשה לאישור ונקבעו מועדים להגשת כתב תביעה וכתב תשובה. בהתאם להחלטת בית המשפט, המבקש הגיש בקשה לאישור תובע מייצג חליפי וביום 6 בינואר 2019 התקבלה החלטת בית משפט לפיה אושר התובע החלופי. ביום 20 בינואר 2019 בית המשפט אישר לפרסום את נוסח ההודעה אודות אישור התובענה כיייצוגית. ביום 23 במרץ 2019, התקיים דיון בבית המשפט במסגרתו הוסכם כי הצדדים יפנו להליך גישור וההליכים בבית המשפט עוכבו. בהתאם, בין הצדדים התנהל הליך גישור במסגרתו, הגישו הצדדים להסדר מוסכם. וביום 1 במרץ 2021, הוגשה לבית המשפט, בקשה מטעם הצדדים לאישור הסכם פשרה. בהתאם להחלטת בית המשפט, ביום 29 במרץ 2021, פורסמה מודעה בעתונים בדבר הגשת הבקשה לאישור הסכם הפשרה. המועד האחרון להגשת התנגדויות להסכם הפשרה, נקבע ליום 20 במאי 2021.

**ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות - המשך**

(ד) בחודש פברואר 2016, הוגשה בבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו, תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית נגד הבנק, בנק הפועלים בע"מ, בנק לאומי לישראל בע"מ, בנק דיסקונט לישראל בע"מ והבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן: "המשיבים"). המבקשת העמידה את סכום התובענה כלפי כל הבנקים המשיבים, ביחד ולחוד, על סך של 219 מיליון שקלים חדשים. עניינה של הבקשה היא, בהפליה, לכאורה, במתן שירות לקבוצות סטודנטים על רקע גילם ובכך מפרים לכאורה, את חוק איסור הפליה במוצרים, בשירותים ובכניסה למקומות בידור ולמקומות ציבוריים, התשס"א-2000 (להלן: "חוק איסור הפליה") וכן את חוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א-1981 (להלן: "חוק הבנקאות").

לטענת המבקשת, מדובר במדיניות גורפת של כל המשיבים, בגדרה החלטת להדיר את אוכלוסיית ה"לא צעירים" מתוכנית ההטבות המבקשת מבקשת לקבוע בהתאם לחוק תובענות ייצוגיות, כי התובענה תוגש בשם כלל הסטודנטים שהופלו מחמת גילם בהשוואה לסטודנטים צעירים יותר, ונמנע מהם לקבל מהמשיבים הטבות לסטודנטים בשבע השנים האחרונות (בעילות לפי חוק הבנקאות) או החל מ-15 ביולי 2014 (בהתאם לתיקון לחוק איסור הפליה). תגובת הבנק לבקשת האישור הוגשה ביום 13 בספטמבר 2016 והתובעת הגישה תשובתה לתגובה. ביום 27 באוקטובר 2016 הוגשה תשובת המבקשת לתגובת הבנק לבקשת האישור. ביום 25 בינואר 2017 התקיים דיון מקדמי בבקשת האישור, ישיבת הווכחות שנקבעה לחודש ספטמבר 2017 בוטלה לאחר שהצדדים הגיעו להסכמה בכתב. סיכומי המבקשת הוגשו ביום 26 באוקטובר 2017 וסיכומי הבנקים הוגשו ביום 21 בדצמבר 2017. המבקשת הגישה סיכומי תשובה מטעמה, במסגרתם הגישה בקשה להוצאת נספחים שצורפו לסיכומים מטעם הבנקים, תגובת הבנקים לבקשה הוגשה ביום 9 בינואר 2018 וביום 26 בספטמבר 2019 ניתן פסק דין על פיו נדחתה הבקשה לאישור תובענה ייצוגית ונמחקה התביעה האישית. ביום 4 בנובמבר 2019 הגישה המבקשת ערעור לבית המשפט העליון על דחיית הבקשה. נקבעו מועדים להגשת סיכומים בערעור. בהתאם להסדר דינוי אליו הגיעו הצדדים, המועד להשלמת טיעון בע"פ נדחה ליום 3 ביוני 2021.

(ה) בחודש מאי 2016, הוגשה בבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו, תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית נגד הבנק, בסכום של 220 מיליון שקלים חדשים. עניינה של הבקשה הוא גבייה ביתר ושלל כדין, לכאורה, של עמלות מלקוחות הזכאים להיות מסווגים כעסקים קטנים, תוך הפרת חובות החלות על הבנק ביחסיו עם לקוחותיו.

לטענת המבקשת, הבנק לא גילה ללקוחותיו המנהלים עסקים קטנים כי הם זכאים להנות מתעריפון העמלות המוזל של "עסק קטן", מתוך מטרה לסכל את רפורמת העמלות ולגבות מעסקים קטנים עמלות שלא לפי תעריפון עסק קטן, תוך התעשרות פסולה, לכאורה, על חשבונם. תגובת הבנק לבקשה לאישור, הוגשה ביום 1 בנובמבר 2016 ותשובת המבקשת לתגובת הבנק הוגשה ביום 30 בנובמבר 2016. ביום 23 באפריל 2017, התקיים דיון מקדמי במסגרתו ניתנו החלטות באשר לשאלות ולגילוי מסמכים, שעל הצדדים למלא עד ליום 23 במאי 2017. לאור הודעת המבקש כי בכוונתו להגיש בקשה לצרף את הדיון בבקשה זו לדיון ב-5 בקשות נוספות לאישור תובענות ייצוגיות שהוגשו באותו נושא, הגיש הבנק ביום 22 ביוני 2017 לבית המשפט בקשה להורות על עיכוב ההליכים בתובענה זו, לרבות הליכי הגילוי המוקדמים וזאת עד לאחר הכרעת בית המשפט העליון בבקשת האיחוד. ביום 28 ביוני 2017, הוגשה בקשה לבית המשפט העליון, לאיחוד הדיון בתובענה זו עם חמש הבקשות הנוספות ותגובת הבנק לבקשה הוגשה ביום 10 ביולי 2017, ביום 20 ביולי 2017 ניתנה החלטה, הדוחה את הבקשה לאחד את כל התביעות. בהתאם להנחיות בית המשפט העליון הוגשה בקשה לאיחוד הדיון בבקשות האישור לבית המשפט המחוזי וביום 21 בינואר 2018, התקיים דיון בבקשת האיחוד. ביום 17 באפריל 2018 ניתנה החלטה על איחוד הדיון בבקשה זו יחד עם 5 בקשות שהוגשו נגד 5 בנקים נוספים. בהתאם, כל התובענות נקבעו לישיבה מקדמית ליום 19 בדצמבר 2018. במסגרת דיון זה נדונה בקשת מטעם הבנק למחיקת סעיפים מתשובת המבקשת וכן בקשה מטעם המבקשת למחיקת תגובת הבנק לבקשת האישור בשל הפרה לכאורה של החלטה קודמת בנושא גילוי המסמכים. ביום 28 בנובמבר 2019 ניתנה החלטת בית משפט בבקשות המקדמיות ובין היתר, נדחתה בקשתה של המבקשת למחיקת תגובת הבנק. המבקשת הגישה בקשת רשות ערעור, לבית משפט העליון, על החלטה הדוחה את בקשת הגילוי שלה וטרם ניתנה החלטה בעניינה. בהתאם להחלטת בית המשפט, הבנק הגיש ביום 17 במאי 2020 תשובה לתגובת המבקש לתשובת הבנק לבקשת האישור. ביום 6 באפריל 2021 נערכה ישיבת קדם משפט, בה נקבעו מועדים לדינוי הווכחות בחודש מרץ 2023.

(ו) בחודש דצמבר 2017 הוגשה בבית המשפט המחוזי מרכז - לוד, 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 ספורט 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 משפט 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. 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 התארך הליך הגישור וטרם הסתיים. ביום 30 בספטמבר 2020 התקיימה ישיבת גישור (לאחר ששיבות קודמות שנקבעו בוטלו עקב משבר הקורונה) וסוכמו המועדים ביחס להעברת נוסח הסכם פשרה והתייחסות הצדדים לו. ביום 10 בינואר 2021 התקיימה ישיבת גישור נוספת, וטרם סוכם נוסחו הסופי של הסכם פשרה.

(ז) 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).

**ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות - המשך**

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.

המבקש מבקש 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 המוסחה שצורפה לבקשת האישור בחוות דעת של מומחה אחר. לאור זאת, נדחה בהסכמה מועד הגשת תגובת הבנק לבקשת האישור עד ליום 29 באפריל 2019. לאור היעדר הסכמה לגבי נוסח חוזה"ד, יעוכב מועד הגשת התגובה עד להגשת בקשה של המבקש לתיקון בקשת האישור. ביום 3 ביוני 2019 אושר הסדר דיוני 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. ביום 16 במרץ 2020 הגיש המבקש בקשה לגילוי מסמכים. ביום 10 באוגוסט 2020 הוגשה תגובת הבנק לבקשת הגילוי והוגשה תשובת המבקש לתגובת הבנק. ביום 15 בספטמבר 2020 התקיים דיון מקדמי, בסופו נקבע כי על הצדדים להגיש את עמדתם, עד ליום 25 באוקטובר 2020, בשאלה האם ניתן להכריע בבקשת האישור לפי החומר המצוי בתיק וסיכומים בכתב, בהתאם לכך, הבנק הגיש עמדה מטעמו והודיע כי הוא עומד על קיומו של הליך הוכחות. ביום 9 בפברואר 2021 התקיים דיון מקדמי בסופו, ניתנה החלטה המקבלת את עמדת הבנק ובהתאם לכך, נקבעו מועדים להוכחות. ישיבת הוכחות ראשונה קבועה ליום 20 ביולי 2021.

(ח) בחודש דצמבר 2018, הוגשה בבית המשפט המחוזי בתל אביב-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 לדיון לכאורה, של פרמיות ביטוח בגין פוליסות ביטוח מיותרות, 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 שתתבקש 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 ותשובת המבקש לתגובת הבנק הוגשה ביום 5 במרץ 2020. ביום 16 בפברואר 2021 התקיים דיון מקדמי במהלכו, העלה בית המשפט את הקשיים שבבקשה ובצירוף של משיבים משני סוגים (חברות ביטוח ובנקים) והורה למבקשים להודיע, עד ליום 2 במאי 2021, כיצד הם מתכוונים להמשיך את בקשת האישור וכנגד מי. המבקשים הודיעו לבית המשפט כי הם החלו בשיחות עם חלק מהמשיבים בתיק וביקשו ארכה של 30 יום לצורך מסירת העדכון.

(ט) 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, ובהעדד גילוי נאות, תוך הפרת שורה של דינים.

ביחס לחיוב בהפרשי המרה, נטען כי כאשר לקוחות מבצעים פעולת המרה של מטבע חוץ, המשיבים גובים הפרשי המרה, אשר לטענת המבקשים, הינה עמלת הפרשי המרה שאינה כלולה בתעריפון, ולפיכך גבייתה נעשית ללא סמכות שבדיון. עוד נטען כי מאחר וזהו חיוב הסמוי מעיני הלקוחות, נמנעת מהלקוחות האפשרות לדעת מה עלות שירות המרה.

ביחס לעמלת פעולה, נטען כי הבנק (ו-2 משיבים נוספים), מחשבים עמלה זו לאחר הוספת הפרשי המרה ולכן גובים עמלת פעולה ביתר. עוד נטען כי המשיבים נוטלים חלק בהסדר כובל.

הקבוצה הוגדרה בבקשה ככוללת את כל אותם אנשים או ישויות משפטיות אשר השתמשו בשירותי המשיבים לשם ביצוע פעולת המרה וכן כלל הציבור בישראל - אשר נפגע באופן ישיר ועקיף מההפרות דנון.

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. בהתאם להחלטת בית משפט מיום 26 באוקטובר 2019 ניתנה, בשלב זה, ארכה ארעית להגשת תגובת המשיבים לבקשת האישור וזאת עד לקבלת החלטה אחרת. ביום 27 באוקטובר 2019 הגישו המבקשים בקשה למחיקת בקשת הסילוק שהוגשה מטעם הבנק, לאחר שהוגשה תשובת הבנקים ותגובה לתשובה, ניתנה ביום 3 בנובמבר 2019 החלטה הדוחה את בקשת המבקשים למחוק את הבקשה לסילוק על הסף. ביום 9 במרץ 2020 התקיים דיון במסגרתו נדונה בקשת הסילוק שהגיש הבנק, בסימו 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. ביום 21 ביוני 2020 נתן בית המשפט פסק דין, על פיו הבקשה נדחתה על הסף תוך חיוב המבקשים בהוצאות ביום 7 ביולי 2020 הומצא לבא כוח הבנק ערעור שהגישו המבקשים על פסק הדין.

בד בבד עם הגשת הערעור הגישו המבקשים גם בקשה לפטור מהפקדת ערבון בערעור וכן בקשה לעיכוב ביצוע פסק הדין. ביום 10 באוגוסט ניתנה החלטה הדוחה את הבקשה והערבון הופקד בהתאם. ניתן צו סיכומים ונקבעו מועדים להגשת סיכומי הצדדים והתיק נקבע לדיון להשלמת טיעון בע"פ ליום 28 ביולי 2021.

**ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות - המשך**

(י) בחודש מאי 2020, התקבלה בבנק בקשה לאישור תובענה ייצוגית, ללא הערכת סכום, אשר הוגשה בבית המשפט המחוזי מרכז - לוד, בגין אשראי שמעמיד הבנק באמצעות "כרטיס טפחות" במסגרת "הלוואה לכל מטרה". בבקשה נטען, כי הבנק מפצל את מסגרת האשראי המגובה בשעבוד דירה, בין כרטיס טפחות כהלוואה לכל מטרה לבין הלוואות לדיוור, חלף מתן מלוא האשראי כ"הלוואה לדיוור" בתנאים שנקבעו בהוראות המפקח על הבנקים, וזאת, כביכול, בניגוד לדין ותוך עקיפת הוראות המפקח בעניין הלוואות לדיוור, ומבלי שהלקוח מודע לפעולת פיצול האשראי ומשמעותה ותוך הסתרת עובדות מהותיות, כגון העדר ביטוח החיים מרכיב הלוואה בכרטיס האשראי טפחות, חיוב בריבית שונה וחיוב חודשי בגין החזקת הכרטיס.

המבקש טוען שאין ביכולתו לכמת את גובה הנזק הקבוצתי, בעוד הוא מעמיד את תביעתו האישית על סך של 112,373 שקלים חדשים. על הבנק להגיש את תגובתו עד ליום 26 בנובמבר 2020. תגובת הבנק הוגשה ביום 26 בנובמבר 2020 ותשובת המבקש לתגובת הבנק הוגשה ביום 17 בדצמבר 2020. ביום 18 בינואר 2021 הגיש המבקש לבית המשפט, בבקשה לפנות ולקבל את עמדת היועץ המשפטי לממשלה ו/או בנק ישראל לתובענה, ביום 31 בינואר 2021 הגיש הבנק את תשובתו לבקשה וטרם ניתנה החלטה. ביום 24 בפברואר 2021 התקיים דיון קדם משפט בסופו, הציע בית המשפט למבקש לשקול להסתלק מבקשת האישור. בהתאם להחלטה. ביום 14 במרץ 2021 הגיש המבקש בקשת הסתלקות חד צדדית וביום 13 באפריל 2021 ניתנה החלטת בית המשפט, המאשרת את בקשת ההסתלקות של התובע ובקשת האישור ממחקה.

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-43 מיליוני שקלים חדשים.

(3) כנגד הבנק וחברות מאוחדות שלו תלויות בקשות לאישור תובענה ייצוגיות שהסכום הנתבע בהן הוא מהותי, כמפורט להלן, אשר לדעת הנהלת הבנק המבוססת על חוות דעת יועציה המשפטיים, לא ניתן במועד עריכת הדוחות הכספיים להעריך את סיכוייהן, ולפיכך לא בוצעה בגינן הפרשה.

(א) בחודש מאי 2020, התקבלה בבנק בקשה לאישור תובענה ייצוגית, אשר הוגשה לבית המשפט המחוזי מרכז, נגד 15 בנקים ובכללם הבנק ובנק יהב ונגד המוסד לביטוח לאומי, רשות האכיפה והגביה ורשות הדואר ("הבקשה"), בגין שתי עילות; האחת, בגין עיכוב שלא כדין, כביכול, של כספי תגמולים שאינם ניתנים לעיקול וזאת בניגוד לחוק ההוצאה לפועל, הוראות חוק הגנת השכר ועוד שורה של דינים, והשנייה, בגין אי הנפקת כרטיס מסוג "דביט" לנטולי כרטיס אשראי או כרטיס מגנטי למשיכת כסף מזומן ממסוף בנק אוטומטי, תוך הפרה, לכאורה, של הוראת הפיקוח 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.

בד בבד עם הגשת הבקשה לאישור, הגיש המבקש בקשה לפטור מאגרה. ביום 28 ביולי ניתנה החלטה הדוחה את הבקשה לפטור מאגרה, על החלטה זו הוגש ערעור אשר נדחה ביום 6 בספטמבר. ביום 13 באוקטובר 2020 ניתנה החלטת בית המשפט המורה על מחיקת ההליך בגין אי-תשלום אגרה. ביום 22 באוקטובר 2020, התקבלה אצל ב"כ הבנק, בקשה אשר הגיש המבקש ביום 18 באוקטובר לבית המשפט העליון, למתן פטור מחובת הפקדת ערבון להגשת בקשת רשות ערעור מטעמו. בהתאם להחלטות בית המשפט, תגובת הבנק לבקשה לפטור מהפקדת ערבון הוגשה ביום 2 בדצמבר 2020.

(ב) בחודש מאי 2020, הוגשה בבית המשפט המחוזי ת"א, בקשה לאישור תובענה ייצוגית, בגין הפרה, כביכול, של חובת הסודיות בכך שהבנק מעביר פרטי מידע מזהים שונים לתאגידי מידע בינלאומיים ובפרט חברת פייסבוק, ומאפשר לאסוף מידע פרטי על לקוחות הבנק, תוך הפרה לכאורה, של הוראות חוק הגנת הפרטיות, התשמ"א-1981 ועוד שורה של דינים, וזאת מבלי לתת גילוי ללקוחות הבנק כנדרש וללא קבלת הסכמתם.

לטענת המבקש, הבנק משתמש בכלים של צדדים שלישיים כגון פייסבוק וגוגל, כדי לעקוב אחרי הלקוחות שלו בזמן ביצוע פעולות באתרים ובאפליקציות של הבנק לשם עריכת קמפיינים פרסומיים, והתאגידיים מצידם מעבדים את המידע שנחשף על הלקוחות לצרכים שלהם וזאת מבלי שניתן על כך גילוי בדבר המטרות שלשמן נאסף המידע ומהו בדיוק המידע שנאסף למעט, "הבהרה משפטית" באתר הבנק, שלטענת המבקש, הינה לוקה בחסר ואין לראות בה כהסכמה. עוד טוען המבקש, כי כל התנאים במסמכי הבנק, אשר מתירים לבנק למסור מידע על לקוחותיו לצדדי ג', ובכלל זה "ההבהרה המשפטית" הם תנאים מקפחים בחוזה אחיד. המבקש טוען שאין ביכולתו לכמת את גובה הנזק הקבוצתי, תגובת הבנק לבקשת האישור הוגשה ב-1 במרץ 2021.

(ג) בחודש אפריל 2021, הוגשה בבית המשפט המחוזי ת"א, בקשה לאישור תובענה ייצוגית, נגד הבנק ונגד 14 נתבעים נוספים (בנקים אחרים וגופים פיננסיים נוספים - להלן: "המשיבים"), בגין העברת מידע פרטי לצדדים שלישיים תוך כדי גלישה ב"איזור האישי", שבאתרי האינטרנט ובשימונים שמפעילים המשיבים, וזאת, כביכול, תוך פגיעה בפרטיות המנוגדת להוראות חוק הגנת הפרטיות, כללי הבנקאות ועוד שורה של חובות המוטלות על המשיבים.

לטענת המבקשים, האיזור האישי כולל מידע פרטי וסודי וזה מועבר לצדדים שלישיים, ללא הסכמה מפורשת של הלקוחות, ובפרט לחברת גוגל ולשירות הפרסומות שלה. זאת בין היתר, במסגרת השימוש שעושה הבנק בשירות האנליזה של חברת גוגל (גוגל אנליטיקס). התובעים לא נקבו בסכום נזק קבוצתי. יחד עם זאת, הם מעריכים כי הנזק הממוני והבלתי ממוני לכ"א מחברי הקבוצה עומד על סך של 2,000 שקלים חדשים. תשובת הבנק טרם הוגשה.



**ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות - המשך**

(4) כנגד הבנק וחברות מאוחדות שלו תלויות בקשות לאישור תובענות נגזרות וכן הליכים נגזרים, כמפורט להלן:

(א) בחודש אוקטובר 2020, הוגשה בבית המשפט המחוזי בתל-אביב, בקשה למתן צו גילוי מסמכים מכוח הוראות סעיף 198א לחוק החברות, התשנ"ט-1999 עובר להגשת בקשה לאישור תביעה נגזרת, נגד הבנק ונגד בנק אגוד לישראל בע"מ (באופן של "הליך נגזר כפול") (להלן: "המשיבים"), להורות למשיבים לגלות לו מסמכים שונים הנוגעים לפעולות של העברות כספים "חשודות" בין השנים 2017-1999, כפי שפורסם באתר תקשורת BuzzFeed ביחס למשיבים (העברות בסך של מעל 9 מיליון דולר ארה"ב מבנק אגוד, והעברות בסך של מעל 340 אלפי דולר ארה"ב אל הבנק), ולאפשר לו עיון במסמכים ופרוטוקולים של דירקטוריון המשיבים ו/או הנהלות הבנקים, הנוגעים לפרשה. מטענת המבקש, כל המסמכים המבוקשים הנם הכרחיים לברור טענותיו בדבר כשלים שנפלו בממשל התאגידי של המשיבים, ובדבר פעילותם של נושאי משרה ובעלי תפקידים שונים במשיבים, וזאת לצורך הגשתה של בקשה לאישור תביעה נגזרת כלפי נושאי משרה ורואי החשבון בקשר לנזק שנגרם לבנק מזרחי ו/או בנק אגוד כתוצאה ממעשי ומחדלי נושאי משרה שונים במשיבים. תשובת הבנק לבקשה לגילוי מסמכים הוגשה ביום 20 בינואר 2021 וביום 21 בפברואר 2021 הוגשה תגובת המבקש לתשובת הבנק. ביום 25 באפריל 2021 הגישו הצדדים בקשה מוסכמת למחיקת תובענה וביום 26 באפריל 2021 ניתנה החלטת בית המשפט המקבלת את הבקשה ומורה על מחיקת התובענה.

(ב) בחודש ספטמבר 2020 הוגשה בבית המשפט המחוזי בת"א, בקשה לאישור תובענה נגזרת, אשר הוגשה על ידי בעל מניות בשם החברה למפעלי כלכלה ותרבות לעובדי המדינה בע"מ ("החברה למפעלי כלכלה") ובשם בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ ("יהב"), וזאת כנגד יהב, הבנק, חברי הדירקטוריון של החברה למפעלי כלכלה ושל בנק יהב, ביניהם נושאי משרה של הבנק. מטענת המבקש, נגרמו ליהב ולחברה למפעלי כלכלה נזקים, כתוצאה מהעמדת אשראי על ידי יהב לבנק, על דרך הפקדת פקדונות בבנק, וזאת, על פי הנטען, בניגוד לדין ותוך הפרת חובות אמון וזהירות של המשיבים כלפי יהב וכלפי החברה למפעלי כלכלה. סכום הנזק הנטען ליהב הינו למעלה ממיליארד שקלים חדשים. תשובת יהב לבקשה הוגשה ביום 29 באפריל 2021 ותשובת הבנק הוגשה ביום 3 במאי 2021. קדם משפט קבוע ליום 8 ביולי 2021.

(ג) 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 דן להצטרפות כצד להליך דן ולעיכוב הדיון בו או לחילופין לטילוקו 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). מטענת 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 דינוי אליו הגיעו הצדדים בתיק בדבר מועדי הגשת כתבי טענות, לפיו, בין היתר, בשלב זה יושהו מועדי הגשת תגובות המשיבים לבקשה לאישור וכי בסמוך לאחר מתן ההחלטות, בין היתר, בנוגע לבקשת ההצטרפות לעיל ובכפוף להן, ייקבע המועד להגשתן, בשים לב, בין היתר, להתקדמות ההליכים מול משרד המשפטים בארצות הברית.

יצוין ביחס להליך הבקשה לגילוי, כי ביום 3 במאי 2015 התקיים דיון מקדמי בבית המשפט בבקשה לגילוי במסגרתו, בין היתר, אישר בית המשפט את הסכמת הצדדים כי הדיון לגוף הבקשה לגילוי יושהו 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 בקשת 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 דינוי אליו הגיעו הצדדים בתיק ועל פיו, הדיון בתיק זה יושהו 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.

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2021

### ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות - המשך

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.

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 תהינה 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 בסכום של 23 מיליוני דולר עם המבטחים של ביטוח הדירקטורים ונושאי המשרה. בהתאם, ביום 8 בספטמבר 2020 הוגשה לבית המשפט בקשה לאישור הסכם פשרה שנחתם בין המבקש, קבוצת הבנק, המשיבים והמבטחים, בהתבסס על המלצתה של הוועדה הבלתי תלויה, בצירוף בקשה ליתן צו המטיל חיסיון על דוח הוועדה הבלתי תלויה. ביום 8 בספטמבר 2020 ניתנה החלטת בית המשפט להטיל חסיון ארעי על הדוח בעקבותיה הגיש הבנק בקשה להסדר דיוני בקשר עם החלטת החיסיון וביום 17 בספטמבר נתן בית המשפט תוקף להסדר הדיוני. ביום 9 בספטמבר 2020 הורה בית המשפט על פרסום מודעה בדבר הסכם הפשרה. בהתאם להחלטות בית המשפט על היועץ המשפטי לממשלה ליתן את עמדתו ביחס להסכם הפשרה עד ליום 15 באוקטובר 2020. ביום 18 באוקטובר 2020 הוגשה בקשה מטעם היועץ המשפטי להאריך את המועד להגשת עמדתו ב-30 יום נוספים ובית המשפט נעתר לבקשה.

עמדה מטעם היועץ המשפטי לממשלה הוגשה ביום 11 בנובמבר 2020 וביום 12 בנובמבר 2020 ניתנה החלטה, על פיה, על הצדדים להגיש תגובתם לעמדת היועץ עד ליום 3 בדצמבר 2020 וכן לפעול אצל המבטחים לקבלת הבהרה מגובה בתצהיר או חוות דעת, באשר להערת היועץ בדבר האפקט השלילי שיחול על שוק הביטוח בכלל ובפרט של נושאי משרה. בהתאם להחלטה, ביום 3 בדצמבר 2020 הוגשה תגובה מטעם הבנק וכן הבהרה מטעם מבטחי פוליסת הדירקטורים ונושאי המשרה בבנק. ביום 20 בדצמבר הוגשה עמדה מטעם היועץ, במענה לתגובות הצדדים בהמשכה, ניתנה החלטת בית המשפט המורה ליועץ להודיע עד ליום 3 בפברואר 2021 מדוע לא צורפה חוות דעת או תצהיר מטעמו כבסיס להנחות שבועמדתו. בהתאם להחלטה, ביום 3 בפברואר 2021 הוגשה הודעה מטעם היועץ לפיה, הדברים שהובאו בעמדתו אינם דורשים תמיכה עובדתית. באותו יום ניתנה החלטת בית המשפט הקובעת, כי ככל ולא תינתן הודעה של מי מהצדדים כי הוא מבקש לקיים דיון בבקשת אישור הסדר הפשרה וזאת עד ליום 7 בפברואר 2021, כי אז תועבר הבקשה להכרעה. בהתאם לכך, ביום 7 בפברואר 2021 הגיש הבנק (והמשיבים הנוספים), הודעה לבית המשפט לפיה, ככל שבית המשפט יחא סבור כי לעמדת היועץ עשויה להיות השלכה בכל הקשור לאישור הסכם הפשרה בתיק זה, אזי קבוצת הבנק מבקשת כי יתקיים דיון בבקשה. ביום 9 בפברואר 2021 נתנה החלטת בית המשפט לפיה, לדעת בית משפט יש מקום לקיים דיון בעמדת היועץ. ש. כן כאמור התקיים ביום 11 במרץ 2021. ביום 10 בפברואר 2021 הוגשה בקשה להתרת פרסום ולקבלת זכות עיון על ידי עיתון דה מרקר - הוצאת עיתון הארץ בע"מ (דה-מרקר), במסגרתה ביקשו לעיין בדוח הוועדה הבלתי תלויה בגרסתו המלאה, ולסקר את המידע המצוי בו. תשובת הבנק לבקשת דה-מרקר הוגשה ביום 14 בפברואר ובאותו מועד ניתנה החלטת בית המשפט המתירה את מסירתו למבקשת (דה מרקר), תוך השחרת מידע מטעמים של חשש לפגיעה בהתנהלות השוטפת של הבנק, בפרטיותם של צדדים שלישיים, סודיות מסחרית וסודיות בנקאית. ביום 6 באפריל 2021 הגיש עיתון כלכליסט מקבוצת ידיעות אחרונות בע"מ (כלכליסט) לבית המשפט, בקשה להורות לבנק להעביר לידי המבקש עותק מדו"ח הוועדה הבלתי תלויה כפי שנמסר לידי דה מרקר ולהצטרף להליך הבקשה להתרת פרסום הבנק הגיש תשובתו לבקשה. ביום 23 באפריל 2021 ניתנה החלטת בית משפט שקבעה כי אין בסיס לבקשת כלכליסט להצטרף להליך וכי יש בסיס לקבלת זכות עיון באותו היקף וצורה שניתנה זכות העיון לדה מרקר.

בהתאם להחלטה מיום 11 במרץ 2021 ובהמשך להחלטות בית המשפט בדבר הארכת מועדים, ביום 28 באפריל 2021 הוגשה הודעה מטעם היועץ המשפטי לממשלה ביחס למעמדו של היועץ בהליכי תביעה נגזרת ולעניין אי קיומו של גילוי דעת בנוגע לסוגיית פיקוח על ציות לחוק בתאגיד, ביום 2 במאי 2021 הוגשה תגובה מטעם קבוצת הבנק להודעת היועץ לפיה, בשים לב לכך שבהודעת היועץ אין חידוש כלשהו לעניין אישור הסכם הפשרה, שהיועץ אינו מתנגד לו, מתבקש בית המשפט לאשר את הסכם הפשרה כאמור בבקשה שהוגשה ביום 8 בספטמבר 2020. ביום 11 במאי 2021, ניתן פסק דין אשר נתן להסכם הפשרה אשר נחתם בין הצדדים לבקשת הגילוי, תוקף של פסק דין.

**ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות - המשך**

(ד) ביום 12 בדצמבר 2016 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב, בקשה למתן צו גילוי ועיון מסמכים מכוח הוראות סעיף 198א לחוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "בקשה לגילוי"), להורות לבנק אגוד ("אגוד"), לגלות מסמכים הנוגעים לאשראים שהעמיד הבנק למר אליעזר פישמן ("פישמן") ולאחרים שלחובותיהם ערב פישמן אישית ("האשראים"). בבקשה נטען, כי חברי דירקטוריון וועדת האשראי של אגוד אפשרו לפישמן לצבור חובות עתק של כ-270 מיליון שקלים חדשים, וללא שעשן, לכאורה, את המוטל עליהם כדי לגבותם חזרה במועד. לאחר הליכים דיוניים שונים, ביום 6 באוגוסט 2017, אישר בית המשפט הסדר דיוני, על פיו יעוכבו ההליכים בתיק על מנת לאפשר לוועדת התביעות הבלתי תלויה, אשר על הקמתה החליט דירקטוריון אגוד, לדון בנושא, ולדירקטוריון עצמו לדון בהמלצותיה. הוועדה הבלתי תלויה השלימה עבודתה והמלצותיה נדונו על ידי דירקטוריון אגוד. בהתאם להסדר הדיוני בין הצדדים, תוכן החלטת הדירקטוריון, שהתקבלה במסגרת אותו דיון, נמסר לב"כ המבקש. הצדדים קיימו הליך גישור, אשר לא צלח. לפיכך, ביום 25 בספטמבר 2019 הוגשה בקשה לאישור תובענה נגזרת ("הבקשה"), נגד 20 משיבים שונים, שלפי הנטען מכהנים או כיהנו כדירקטורים בבנק אגוד. עניינה של הבקשה, על-פי הנטען בה, הוא מתן הלוואות לפישמן בשנים 2004-2008, ללא בטחונות או כאשר קיימות בטוחות המכסות רק חלק מסך חובותיו, ותוך הפעלת שיקול דעת רשלני והפגנת אדישות, לכאורה, לתוצאות הדברים. כן נטען לגבי אי נקיטת פעולה על-ידי אגוד ונושאי המשרה להחזיר כספי אגוד. המבקש עותר לחייב את המשיבים בנדק שגרמו, לטענתו, ברשלנותם, בסך של 125 מיליון שקלים חדשים, הלווקא להערכתו בחשבון את התקבולים שיתקבלו בהליכי חדלות הפירעון של פישמן. בד בבד הוגשה על ידי המבקש בקשה למחיקת הבקשה לגילוי ועיון מסמכים, וביום 28 באוקטובר 2019 בית המשפט הורה על מחיקתה.

בהתאם לבקשה מוסכמת של הצדדים, הורה בית המשפט ביום 12 בדצמבר 2019 על צירוף בנק אגוד כמשיב נוסף לבקשה לאישור תביעה נגזרת וביום 24 במאי 2020 הגיש בנק אגוד את תשובתו לבקשה לאישור תביעה נגזרת. ביום 25 במאי 2020, נעתר בית המשפט לבקשת אגוד ונתן צו חיסיון ארעי, עד להחלטה אחרת, ביחס לחיסיון כלפי צדדים שלישיים על תשובת אגוד לבקשה.

ביום 29 ביולי 2020 הוגשה בקשה מטעם עיתון גלובס ואחרים לביטול צו החיסיון הארעי ובכך לאפשר עיון בלתי מוגבל וחשיפת מסמכים שצורפו לתשובת הבנק לבקשה לאישור נגזרת. ביום 10 באוגוסט 2020 התקיים דיון קדם משפט בהמשכו ניתנה על ידי בית המשפט החלטה הדוחה את בקשת החיסיון הן מדיוני בית המשפט והן ממסמכי בית המשפט ולאפשר לגלובס לעיין במסמכים אלה. ביום 21 בספטמבר הגיש אגוד בקשת רשות לערער על החלטה זו. ביום 19 בינואר 2021 דחה בית המשפט העליון את בקשת רשות ערעור שהגיש אגוד, תוך שהוא מאמץ את ההסדר, לפיו ינתן לאגוד פרק זמן להודיע כי ישנם פרטי מידע מסוימים העולים כדי סודות מסחריים - כך שיתייחס גם לפרטי מידע הנוגעים לפרטיותו של מר אליעזר פישמן ולדו"ח הוועדה הבלתי תלויה, בהתאם להחלטת בית המשפט מיום 1 בפברואר 2021 הבנק הגיש הודעה כאמור ביום 16 בפברואר 2021.

בית המשפט אישר את הסכמת הצדדים לדחיית מועד הדיון אשר היה קבוע ליום 13 בינואר 2021 וזאת לצורך ניהול משא ומתן, בין הבנק למבטחים ולנתבעים פוטנציאליים אחרים, בהתאם להחלטת דירקטוריון אגוד מיום 31 בדצמבר 2020.

ביום 18 בפברואר 2021 קיבל בית המשפט המחוזי את בקשת עיתון דה מרקר- הוצאת עיתון הארץ בע"מ (דה-מרקר) ואחרים בקשה למתן צו עיון במסמכים המצויים בתיק בית המשפט ולהצטרף להליך הנוגע לבקשת החיסיון, תוך אפשרות להעלות טענות בנוגע ל"אופן 'השחרת' המסמכים".

ביום 8 באפריל 2021 התקיים דיון במסגרתו, מסר אגוד לבית המשפט, עדכון ביחס למשא ומתן בין הבנק למבטחים ולנתבעים פוטנציאליים אחרים. בסופו, ניתנה החלטת בית המשפט לפיה, עד ליום 19 במאי 2021 ימצו המשיבים את המשא ומתן ויודיעו את תוצאותיו לבית המשפט ולצד שכנגד. בנוסף, ישקלו המשיבים את האפשרות לשתיף בשלב המשא ומתן את המבקש.

(5) בהמשך לחתימת הסכם ביום 12 במרץ 2019 (DPA) בין הבנק ובין משרד המשפטים בארצות הברית (DOJ) לסיום חקירת ה-DOJ בעניין עסקי קבוצת הבנק עם לקוחותיה האמריקאים, כמפורט בביאור 26 ג. (11) א. 1. לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2020, ניתן ביום 22 במרץ 2021 על ידי בית המשפט בארצות הברית (לוס אנג'לס) צו המורה על ביטול כתב האישום הנדחה, אשר הוגש נגד חברות קבוצת הבנק, בהתאם להסכם (DPA) הנ"ל. הצו האמור ניתן לבקשת ה-DOJ, אשר ציין, בין היתר, במסגרת בקשה שהגיש לבית המשפט הנכבד עם תום תקופת ההסכם (שנתיים) אשר נקבעה במסגרת ה-DPA, כי חברות קבוצת הבנק קיימו את התחייבויותיהן על פי ההסכם האמור.

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2021

### ביאור 10 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות- המשך

#### ג. ערבויות לפי מועד לפירעון

להלן הערבויות שהוצאו על-ידי הבנק בפילוח מועד לפירעון:

ליום 31 במרץ 2021					
סך הכל	פקיעה מעל 5 שנים	פקיעה מעל 3 ועד 5 שנים	פקיעה בין שנה ועד 3 שנים	פקיעה בעוד שנה או פחות	
3,138	218	88	458	2,374	ערבויות להבטחת אשראי
11,946	1,369	251	2,323	8,003	ערבויות לרוכשי דירות
9,030	3,587	87	1,349	4,007	ערבויות והתחייבויות אחרות
11,775	81	2,131	4,601	4,962	התחייבויות להוצאת ערבויות
<b>35,889</b>	<b>5,255</b>	<b>2,557</b>	<b>8,731</b>	<b>19,346</b>	<b>סך הכל ערבויות</b>

ליום 31 במרץ 2020					
סך הכל	פקיעה מעל 5 שנים	פקיעה מעל 3 ועד 5 שנים	פקיעה בין שנה ועד 3 שנים	פקיעה בעוד שנה או פחות	
2,843	114	46	325	2,358	ערבויות להבטחת אשראי
11,173	83	97	2,580	8,413	ערבויות לרוכשי דירות
8,168	2,983	1,095	984	3,106	ערבויות והתחייבויות אחרות
9,295	454	952	5,414	2,475	התחייבויות להוצאת ערבויות
<b>31,479</b>	<b>3,634</b>	<b>2,190</b>	<b>9,303</b>	<b>16,352</b>	<b>סך הכל ערבויות</b>

ליום 31 בדצמבר 2020					
סך הכל	פקיעה מעל 5 שנים	פקיעה מעל 3 ועד 5 שנים	פקיעה בין שנה ועד 3 שנים	פקיעה בעוד שנה או פחות	
2,880	510	52	490	1,828	ערבויות להבטחת אשראי
11,903	1,245	174	2,691	7,793	ערבויות לרוכשי דירות
9,260	3,658	167	872	4,563	ערבויות והתחייבויות אחרות
11,400	-	742	5,712	4,946	התחייבויות להוצאת ערבויות
<b>35,443</b>	<b>5,413</b>	<b>1,135</b>	<b>9,765</b>	<b>19,130</b>	<b>סך הכל ערבויות</b>

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2021

## ביאור 11 - מכשירים נגזרים ופעילויות גידור

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

### (א) היקף הפעילות על בסיס מאוחד

31 במרץ 2020			31 במרץ 2021			
סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	
מיליוני שקלים חדשים			מיליוני שקלים חדשים			
<b>1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים</b>						
<b>חוזי ריבית</b>						
1,491	-	1,491	1,424	-	1,424	חוזי Forward
82	82	-	35	35	-	אופציות שנכתבו
4,816	82	4,734	76	76	-	אופציות שנקנו
39,028	31,761	7,267	58,900	35,778	23,122	SWAPS <sup>(1)</sup>
<b>45,417</b>	<b>31,925</b>	<b>13,492</b>	<b>60,435</b>	<b>35,889</b>	<b>24,546</b>	<b>סך הכל<sup>(2)</sup></b>
<b>4,325</b>	<b>-</b>	<b>4,325</b>	<b>4,001</b>	<b>-</b>	<b>4,001</b>	<b>מזה: נגזרים מגדרים<sup>(3)</sup></b>
<b>חוזי מטבע חוץ</b>						
139,464	75,556	63,908	159,997	95,771	64,226	חוזי Forward <sup>(4)(6)</sup>
22,154	22,154	-	21,252	17,729	3,523	אופציות שנכתבו
20,233	20,233	-	22,370	18,484	3,886	אופציות שנקנו
3,591	2,246	1,345	3,159	1,443	1,716	SWAPS
<b>185,442</b>	<b>120,189</b>	<b>65,253</b>	<b>206,778</b>	<b>133,427</b>	<b>73,351</b>	<b>סך הכל</b>
<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>מזה: נגזרים מגדרים<sup>(3)</sup></b>
<b>חוזים בגין מניות</b>						
7,295	6,997	298	11,698	11,417	281	אופציות שנכתבו
7,026	7,026	-	11,337	11,328	9	אופציות שנקנו <sup>(5)</sup>
2,918	2,918	-	2,500	2,500	-	SWAPS
<b>17,239</b>	<b>16,941</b>	<b>298</b>	<b>25,535</b>	<b>25,245</b>	<b>290</b>	<b>סך הכל</b>
<b>חוזי סחורות ואחרים</b>						
7	7	-	15	15	-	חוזי Forward
6,834	6,834	-	12,993	12,993	-	אופציות שנכתבו
6,834	6,834	-	12,991	12,991	-	אופציות שנקנו
<b>13,675</b>	<b>13,675</b>	<b>-</b>	<b>25,999</b>	<b>25,999</b>	<b>-</b>	<b>סך הכל</b>
<b>חוזי אשראי</b>						
285	-	285	267	-	267	הבנק ערב
158	-	158	108	-	108	הבנק מוטב
<b>443</b>	<b>-</b>	<b>443</b>	<b>375</b>	<b>-</b>	<b>375</b>	<b>סך הכל</b>
<b>262,216</b>	<b>182,730</b>	<b>79,486</b>	<b>319,122</b>	<b>220,560</b>	<b>98,562</b>	<b>סך הכל סכום נקוב</b>

(1) מזה: swaps שהתאגיד הבנקאי משלם שיעור ריבית קבוע בסך 33,980 מיליוני שקלים חדשים (ליום 31 במרץ 2020 25,852 מיליוני שקלים חדשים)

(2) מזה: חוזי החלפת שקל-מדד בסך 7,508 מיליוני שקלים חדשים (ליום 31 במרץ 2020 8,139 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 4,301 מיליוני שקלים חדשים (ליום 31 במרץ 2020 5,003 מיליוני שקלים חדשים)

(5) מזה: נסחרים בבורסה בסך 11,417 מיליוני שקלים חדשים (ליום 31 במרץ 2020 6,997 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 2021

## ביאור 11 - מכשירים נגזרים ופעילויות גידור - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

### (א) היקף הפעילות על בסיס מאוחד - המשך

31 בדצמבר 2020			
סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	מיליוני שקלים חדשים
<b>1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים</b>			
<b>חוזי ריבית</b>			
1,439	-	1,439	חוזי Forward
33	33	-	אופציות שנכתבו
74	74	-	אופציות שנקנו
56,480	35,492	20,988	SWAPS <sup>(1)</sup>
<b>58,026</b>	<b>35,599</b>	<b>22,427</b>	<b>סך הכל<sup>(2)</sup></b>
<b>3,962</b>	<b>-</b>	<b>3,962</b>	<b>מזה: נגזרים מגדרים<sup>(3)</sup></b>
<b>חוזי מטבע חוץ</b>			
132,370	80,362	52,008	חוזי Forward <sup>(4)(6)</sup>
20,293	15,628	4,665	אופציות שנכתבו
19,723	15,038	4,685	אופציות שנקנו
3,150	1,456	1,694	SWAPS
<b>175,536</b>	<b>112,484</b>	<b>63,052</b>	<b>סך הכל</b>
<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>מזה: נגזרים מגדרים<sup>(3)</sup></b>
<b>חוזים בגין מניות</b>			
15,526	15,244	282	אופציות שנכתבו
15,206	15,198	8	אופציות שנקנו <sup>(5)</sup>
2,657	2,657	-	SWAPS
<b>33,389</b>	<b>33,099</b>	<b>290</b>	<b>סך הכל</b>
<b>חוזי סחורות ואחרים</b>			
96	14	82	חוזי Forward
12,847	12,847	-	אופציות שנכתבו
12,831	12,831	-	אופציות שנקנו
<b>25,774</b>	<b>25,692</b>	<b>82</b>	<b>סך הכל</b>
<b>חוזי אשראי</b>			
257	-	257	הבנק ערב
118	-	118	הבנק מוטב
<b>375</b>	<b>-</b>	<b>375</b>	<b>סך הכל</b>
<b>293,100</b>	<b>206,874</b>	<b>86,226</b>	<b>סך הכל סכום נקוב</b>

(1) מזה: swaps שהתאגיד הבנקאי משלם שיעור ריבית קבוע בסך 34,819 מיליוני שקלים חדשים.

(2) מזה: חוזי החלפת שקל-מדד בסך 7,708 מיליוני שקלים חדשים.

(3) הבנק מבצע גידורי שווי הונג וגידורי תזרים מזומנים באמצעות חוזי החלפת ריבית וחוזי החלפת שקל-מדד, בהתאמה.

(4) מזה: חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט בסך 4,854 מיליוני שקלים חדשים.

(5) מזה: נסחרים בבורסה בסך 15,168 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 2021

### ביאור 11 - מכשירים נגזרים ופעילויות גידור - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

#### (א) היקף הפעילות על בסיס מאוחד - המשך

31 במרץ 2021					
התחייבויות בגין נגזרים ברוטו			נכסים בגין נגזרים ברוטו		
סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר
1,075	495	580	876	437	439
116	-	116	79	-	79
1,844	1,563	281	2,327	1,810	517
-	-	-	-	-	-
250	245	5	442	442	-
1	1	-	1	1	-
6	-	6	6	-	6
<b>3,176</b>	<b>2,304</b>	<b>872</b>	<b>3,652</b>	<b>2,690</b>	<b>962</b>
-	-	-	-	-	-
<b>3,176</b>	<b>2,304</b>	<b>872</b>	<b>3,652</b>	<b>2,690</b>	<b>962</b>
2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים					
חוזי ריבית					
מזה: נגזרים מגדרים					
חוזי מטבע חוץ <sup>(4)</sup>					
מזה: נגזרים מגדרים					
חוזים בגין מניות					
חוזי סחורות ואחרים					
חוזי אשראי					
סך הכל נכסים/התחייבויות בגין נגזרים ברוטו <sup>(2)</sup>					
סכומי שווי הוגן שקודזו במאזן					
יתרה מאזנית של נכסים/התחייבויות בגין מכשירים נגזרים					
מזה: יתרה מאזנית בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר					
התחשבנות נטו או הסדרים דומים					

31 במרץ 2020					
התחייבויות בגין נגזרים ברוטו			נכסים בגין נגזרים ברוטו		
סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר
950	623	327	848	525	323
100	-	100	87	-	87
2,573	2,283	290	2,885	2,375	510
-	-	-	-	-	-
656	637	19	638	638	-
1	1	-	1	1	-
20	-	20	5	-	5
<b>4,200</b>	<b>3,544</b>	<b>656</b>	<b>4,377</b>	<b>3,539</b>	<b>838</b>
-	-	-	-	-	-
<b>4,200</b>	<b>3,544</b>	<b>656</b>	<b>4,377</b>	<b>3,539</b>	<b>838</b>
2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים					
חוזי ריבית					
מזה: נגזרים מגדרים					
חוזי מטבע חוץ <sup>(4)</sup>					
מזה: נגזרים מגדרים					
חוזים בגין מניות					
חוזי סחורות ואחרים					
חוזי אשראי					
סך הכל נכסים/התחייבויות בגין נגזרים ברוטו <sup>(2)</sup>					
סכומי שווי הוגן שקודזו במאזן					
יתרה מאזנית של נכסים/התחייבויות בגין מכשירים נגזרים					
מזה: יתרה מאזנית בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר					
התחשבנות 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 9 מיליוני שקלים חדשים (ליום 31 במרץ 2020 8 מיליוני שקלים חדשים); שווי הוגן ברוטו של התחייבויות בגין נגזרים משובצים בסך 4 מיליוני שקלים חדשים (ליום 31 במרץ 2020 19 מיליוני שקלים חדשים).

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2021

## ביאור 11 - מכשירים נגזרים ופעילויות גידור - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

### (א) היקף הפעילות על בסיס מאוחד - המשך

31 בדצמבר 2020					
התחייבויות בגין נגזרים ברוטו			נכסים בגין נגזרים ברוטו		
סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר	סך הכל	נגזרים למסחר	נגזרים שאינם למסחר
1,465	666	799	1,112	575	537
170	-	170	60	-	60
3,573	3,115	458	2,891	2,487	404
-	-	-	-	-	-
464	458	6	541	541	-
2	2	-	2	2	-
8	-	8	6	-	6
<b>5,512</b>	<b>4,241</b>	<b>1,271</b>	<b>4,552</b>	<b>3,605</b>	<b>947</b>
-	-	-	-	-	-
<b>5,512</b>	<b>4,241</b>	<b>1,271</b>	<b>4,552</b>	<b>3,605</b>	<b>947</b>
סכומי שווי הוגן שקודזו במאזן					
<b>יתרה מאזנית של נכסים/התחייבויות בגין מכשירים נגזרים</b>					
מזה: יתרה מאזנית בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבות נטו או הסדרים דומים					
962	808	154	808	686	122

### 2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים

#### חוזי ריבית

מזה: נגזרים מגדרים

חוזי מטבע חוץ<sup>(1)</sup>

מזה: נגזרים מגדרים

חוזים בגין מניות

חוזי סחורות ואחרים

חוזי אשראי

סך הכל נכסים/התחייבויות בגין נגזרים ברוטו<sup>(2)</sup>

(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 9 מיליוני שקלים חדשים. שווי הוגן ברוטו של התחייבויות בגין נגזרים משובצים בסך 6 מיליוני שקלים חדשים.

### (ב) גידור חשבונאי

#### 1. גידור שווי הוגן<sup>(1)</sup>

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2021	
הכנסות (הוצאות) ריבית	
	חוזי ריבית
(113)	פריטים מגודרים
109	נגזרים מגדרים

#### יתרה ליום 31 במרץ 2021

התאמות שווי הוגן מצטבר שהגדילו את הערך בספרים	הערך בספרים
90	1,679

ניירות ערך זמינים למכירה  
2. גידור תזרים מזומנים<sup>(2)</sup>

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2021	
הכנסות (הוצאות) ריבית	סכומים שהוכרו ברווח (הפסד) כולל אחר מנגזרים
2	(20)

(1) משקף סכומים הכלולים בהערכת אפקטיביות הגידור.

(2) משקף סכומים שנוטרלו מהערכת אפקטיביות הגידור שעבורם ההפרש בין השינוי בשווי הוגן וההפחתה התקופתית מוכרים ברווח (הפסד) כולל אחר.



## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2021

### ביאור 11 - מכשירים נגזרים ופעילויות גידור - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

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

31 במרץ 2021						
סך הכל	אחרים	ממשלות ובנקים מרכזיים	דילרים/ ברוקרים	בנקים	בורסות	
3,652	1,941	4	43	1,518	146	יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים סכומים ברוטו שלא קודזו במאזן:
(1,781) <sup>(1)</sup>	(439)	-	-	(1,342)	-	הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים
(214)	(70)	-	-	(144)	-	הפחתת סיכון אשראי בגין בטחון במזומן שהתקבל
<b>1,657</b>	<b>1,432</b>	<b>4</b>	<b>43</b>	<b>32</b>	<b>146</b>	<b>סכום נטו של נכסים בגין מכשירים נגזרים</b>
3,008	1,271	-	219	1,251	267	סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים <sup>(2)</sup>
(1,073)	(331)	-	-	(742)	-	הפחתת סיכון אשראי חוץ מאזני
<b>1,935</b>	<b>940</b>	<b>-</b>	<b>219</b>	<b>509</b>	<b>267</b>	<b>סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים</b>
<b>3,592</b>	<b>2,372</b>	<b>4</b>	<b>262</b>	<b>541</b>	<b>413</b>	<b>סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים</b>
3,176	1,146	17	56	1,845	112	יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים סכומים ברוטו שלא קודזו במאזן:
(1,781)	(439)	-	-	(1,342)	-	מכשירים פיננסיים
(729)	(206)	(4)	-	(519)	-	בטחון במזומן ששועבד
<b>666</b>	<b>501</b>	<b>13</b>	<b>56</b>	<b>(16)</b>	<b>112</b>	<b>סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים</b>
31 במרץ 2020						
סך הכל	אחרים	ממשלות ובנקים מרכזיים	דילרים/ ברוקרים	בנקים	בורסות	
4,377	2,572	-	45	1,609	151	יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים סכומים ברוטו שלא קודזו במאזן:
(1,536) <sup>(1)</sup>	(254)	-	-	(1,282)	-	הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים
(183)	(60)	-	-	(123)	-	הפחתת סיכון אשראי בגין בטחון במזומן שהתקבל
<b>2,658</b>	<b>2,258</b>	<b>-</b>	<b>45</b>	<b>204</b>	<b>151</b>	<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
<b>1,668</b>	<b>1,007</b>	<b>-</b>	<b>136</b>	<b>424</b>	<b>101</b>	<b>סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים</b>
<b>4,326</b>	<b>3,265</b>	<b>-</b>	<b>181</b>	<b>628</b>	<b>252</b>	<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 קודזו במאזן:
(1,536)	(254)	-	-	(1,282)	-	מכשירים פיננסיים
(1,003)	-	(78)	-	(925)	-	בטחון במזומן ששועבד
<b>1,661</b>	<b>1,340</b>	<b>-</b>	<b>45</b>	<b>33</b>	<b>243</b>	<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.

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2021

### ביאור 11 - מכשירים נגזרים ופעילויות גידור - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

#### ג) סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים לפי צד נגדי לחוזה על בסיס מאוחד - המשך

31 בדצמבר 2020						
בורסות	בנקים	דילרים/ ברוקרים	ממשלות ובנקים מרכזיים	אחרים	סך הכל	
119	2,384	61	31	1,957	4,552	יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:
-	(1,725)	-	-	(814)	(2,539) <sup>(1)</sup>	הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים
-	(635)	-	(29)	(420)	(1,084)	הפחתת סיכון אשראי בגין בטחון במזומן שהתקבל
119	24	61	2	723	929	<b>סכום נטו של נכסים בגין מכשירים נגזרים</b>
217	1,085	176	-	1,087	2,565	סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים <sup>(2)</sup>
-	(679)	-	-	(397)	(1,076)	הפחתת סיכון אשראי חוץ מאזני
217	406	176	-	690	1,489	<b>סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים</b>
336	430	237	2	1,413	2,418	<b>סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים</b>
87	2,436	87	-	2,902	5,512	יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:
-	(1,725)	-	-	(814)	(2,539)	מכשירים פיננסיים
-	(340)	-	-	(323)	(663)	בטחון במזומן ששועבד
87	371	87	-	1,765	2,310	<b>סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים</b>

(1) היתרה מורכבת במלואה ממכשירים נגזרים שכפופים להסכמי קידוז.

(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 הלווה, לפני הפחתת סיכון אשראי, לבין היתרה המאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים של הלווה.

ברבעון הראשון של שנת 2021 הוכרו הכנסות הנובעות מקיטון בהפסדי אשראי בגין מכשירים נגזרים בסך 3 מיליוני שקלים (ברבעון הראשון של שנת 2020 הוכרו הוצאות הנובעות מגידול בהפסדי אשראי - 6 מיליוני שקלים).

#### ד) פירוט מועדי פירעון - סכומים נקובים: יתרות לסוף התקופה על בסיס מאוחד

עד שלושה חודשים	מעל שלושה חודשים ועד שנה	מעל שנה ועד חמש שנים	מעל חמש שנים ועד חמש שנים	סך הכל	
31 במרץ 2021					
1,264	1,926	3,799	519	7,508	חוזי ריבית:
2,903	5,896	29,611	14,517	52,927	שקל - מדד
126,025	76,305	4,241	207	206,778	אחר
22,475	2,966	91	3	25,535	חוזי מטבע חוץ
25,995	4	375	-	26,374	חוזים בגין מניות
178,662	87,097	38,117	15,246	319,122	חוזי סחורות ואחרים
<b>סך הכל</b>					
31 במרץ 2020					
145,204	84,731	19,778	12,503	262,216	<b>סך הכל</b>
31 בדצמבר 2020					
169,107	72,278	37,163	14,552	293,100	<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 להיב 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.

החל מיום 30 בספטמבר 2020 מאחד הבנק את הדוחות הכספיים של בנק אגוד. בהתאם, כוללים דוח רווח והפסד, לרבעון הראשון של שנת 2021 ולרבעון הרביעי של שנת 2020, והמאזן המאוחד של הבנק, את הדוחות הכספיים של בנק אגוד.

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2021

**ביאור 12 - מגזרי פעילות - המשך**  
**מגזרי פעילות פיקוחיים**  
 לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2021 (בלתי מבוקר)  
 סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

פעילות בישראל													
פעילות חו"ל	משקי בית												
	סך הכל	סך פעילות בישראל	מגזר ניהול פיננסי	גופים מוסדיים	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים	בנקאות פרטית	סך הכל	מזה: כרטיסי אשראי	אחרים	הלוואות לדיר	
2,208	49	2,159	62	7	155	93	343	1	1,498	9	270	1,228	הכנסות ריבית מחיצוניים
517	1	516	207	58	37	15	29	40	130	-	130	-	הוצאות ריבית מחיצוניים
1,691	48	1,643	(145)	(51)	118	78	314	(39)	1,368	9	140	1,228	הכנסות ריבית, נטו מחיצוניים
-	1	(1)	276	75	21	7	30	62	(472)	(1)	221	(693)	הכנסות ריבית, נטו בינמגזרי
1,691	49	1,642	131	24	139	85	<b>344</b>	<b>23</b>	<b>896</b>	<b>8</b>	<b>361</b>	<b>535</b>	סך הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו
189	-	189	182	2	3	-	2	-	-	-	-	-	סך הכנסות מיומן שאינן מריבית
543	6	537	112	14	38	26	121	16	210	44	174	36	סך עמלות והכנסות אחרות
732	6	726	294	16	41	26	<b>123</b>	<b>16</b>	<b>210</b>	<b>44</b>	<b>174</b>	<b>36</b>	סך הכנסות שאינן מריבית
2,423	55	2,368	425	40	180	111	<b>467</b>	<b>39</b>	<b>1,106</b>	<b>52</b>	<b>535</b>	<b>571</b>	סך הכנסות
13	(2)	15	-	(19)	35	16	16	(3)	(30)	-	(7)	(23)	הוצאות (הקטנת הוצאות) בגין הפסדי אשראי
1,341	23	1,318	128	20	68	35	278	9	780	20	569	211	הוצאות תפעוליות ואחרות לחיצוניים
-	-	-	2	16	27	19	(24)	2	(42)	(4)	(42)	-	הוצאות תפעוליות ואחרות בינמגזרי
1,341	23	1,318	130	36	95	54	<b>254</b>	<b>11</b>	<b>738</b>	<b>16</b>	<b>527</b>	<b>211</b>	סך הוצאות תפעוליות ואחרות
1,069	34	1,035	295	23	50	41	197	31	398	36	15	383	רווח (הפסד) לפני מיסים
358	11	347	99	8	17	14	66	10	133	12	5	128	הפרשה למיסים על הרווח
711	23	688	196	15	33	27	<b>131</b>	<b>21</b>	<b>265</b>	<b>24</b>	<b>10</b>	<b>255</b>	רווח (הפסד) לאחר מיסים
(12)	-	(12)	(12)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	חלקו של התאגיד הבנקאי ברווחים של חברות כלולות
699	23	676	184	15	33	27	131	21	265	24	10	255	רווח נקי (הפסד) לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(23)	-	(23)	(6)	-	-	-	(1)	-	(16)	(2)	(16)	-	רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
676	23	653	178	15	33	27	<b>130</b>	<b>21</b>	<b>249</b>	<b>22</b>	<b>(6)</b>	<b>255</b>	רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות של התאגיד הבנקאי
357,684	16,986	340,698	96,590	1,548	20,640	9,369	29,635	307	182,609	4,519	24,414	158,195	יתרה ממוצעת של נכסים
25	-	25	25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	מזה: השקעות בחברות כלולות
247,529	3,421	244,108	-	1,548	20,640	9,369	29,635	307	182,609	3,101	24,414	158,195	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
251,957	3,914	248,043	-	2,231	21,082	9,934	29,241	212	185,343	4,512	25,609	<sup>(3)</sup> 159,734	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2021

פעילות בישראל													
סך הכל	פעילות חו"ל	סך הכל פעילות בישראל	מגזר ניהול פיננסי	גופים מוסדיים	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים	בנקאות פרטית	סך הכל	משקי בית			
										מזה: כרטיסי אשראי	אחרים	הלוואות לדיר	
1,684	1	1,683	-	117	401	239	779	-	147	-	89	58	יתרת חובות פגומים
1,413	-	1,413	-	-	-	-	28	-	1,385	-	22	1,363	יתרת חוב בפיגור 90 יום ומעלה
337,584	16,311	321,273	35,088	47,181	37,059	15,281	45,690	20,495	120,479	4,519	120,479	-	יתרה ממוצעת של התחייבויות
286,073	4,407	281,666	-	47,181	37,059	15,281	45,690	20,495	115,960	-	115,960	-	מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
293,766	4,265	289,501	-	52,643	35,734	15,946	47,104	20,900	117,174	-	117,174	-	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
202,210	4,810	197,400	11,896	2,516	29,259	11,541	27,714	145	114,329	3,986	22,421	91,908	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון <sup>(1)</sup>
203,936	4,846	199,090	12,501	2,664	29,738	11,201	27,630	49	115,307	4,053	22,410	92,897	יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח <sup>(1)</sup>
472,151	-	472,151	3,179	350,225	19,128	4,338	35,398	4,199	55,684	-	46,297	9,387	יתרה ממוצעת של נכסים בניהול <sup>(2)</sup>
<b>פיצול הכנסות ריבית נטו:</b>													
1,263	27	1,236	-	5	124	71	286	1	749	8	238	511	מרווח מפעילות מתן אשראי
204	3	201	-	14	12	11	30	19	115	-	115	-	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
224	19	205	131	5	3	3	28	3	32	-	8	24	אחר
1,691	49	1,642	131	24	139	85	344	23	896	8	361	535	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.

(3) מזה: יתרת הלוואות לדיר שניתנו ללקוחות שפעילותם מסווגת במגזר עסקים קטנים וזעירים בסך 18,126 מיליוני שקלים חדשים.

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2021

**ביאור 12 - מגזרי פעילות - המשך**  
**מגזרי פעילות פיקוחיים**  
 לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2020 (בלתי מבוקר)  
 סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

פעילות בישראל													
משקי בית													
פעילות חו"ל	סך הכל פעילות חו"ל הכל	סך הכל פעילות בישראל	מגזר ניהול פיננסי	גופים מוסדיים	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים	בנקאות פרטית	סך הכל	מזה: כרטיסי אשראי		הלוואות לדיור	
										אחרים			
1,686	80	1,606	80	8	144	75	295	1	1,003	9	244	759	הכנסות ריבית מחיצוניים
339	18	321	26	59	53	13	26	40	104	-	104	-	הוצאות ריבית מחיצוניים
1,347	62	1,285	54	(51)	91	62	269	(39)	899	9	140	759	הכנסות ריבית, נטו מחיצוניים
-	(17)	17	(107)	80	43	14	29	61	(103)	(2)	197	(300)	הכנסות ריבית, נטו בינמגזרי
<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>	סך הכנסות ריבית, נטו
64	-	64	64	-	-	-	-	-	-	-	-	-	סך הכנסות מימון שאינן מריבית
529	5	524	77	16	34	22	104	86	185	39	147	38	סך עמלות והכנסות אחרות
<b>593</b>	<b>5</b>	<b>588</b>	<b>141</b>	<b>16</b>	<b>34</b>	<b>22</b>	<b>104</b>	<b>86</b>	<b>185</b>	<b>39</b>	<b>147</b>	<b>38</b>	סך הכנסות שאינן מריבית
<b>1,940</b>	<b>50</b>	<b>1,890</b>	<b>88</b>	<b>45</b>	<b>168</b>	<b>98</b>	<b>402</b>	<b>108</b>	<b>981</b>	<b>46</b>	<b>484</b>	<b>497</b>	סך הכנסות
345	6	339	2	2	87	72	72	(1)	105	-	40	65	הוצאות (הקטנת הוצאות) בגין הפסדי אשראי
1,017	20	997	94	18	28	17	205	22	613	15	447	166	הוצאות תפעוליות ואחרות לחיצוניים
-	-	-	1	13	21	14	(18)	2	(33)	(3)	(33)	-	הוצאות תפעוליות ואחרות בינמגזרי
<b>1,017</b>	<b>20</b>	<b>997</b>	<b>95</b>	<b>31</b>	<b>49</b>	<b>31</b>	<b>187</b>	<b>24</b>	<b>580</b>	<b>12</b>	<b>414</b>	<b>166</b>	סך הוצאות תפעוליות ואחרות
578	24	554	(9)	12	32	(5)	143	85	296	34	30	266	רווח (הפסד) לפני מיסים
200	8	192	(1)	4	11	(2)	49	29	102	12	10	92	הפרשה (הקטנת הפרשה) למיסים על הרווח
<b>378</b>	<b>16</b>	<b>362</b>	<b>(8)</b>	<b>8</b>	<b>21</b>	<b>(3)</b>	<b>94</b>	<b>56</b>	<b>194</b>	<b>22</b>	<b>20</b>	<b>174</b>	רווח (הפסד) לאחר מיסים
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	חלקו של התאגיד הבנקאי ברווחים של חברות כלולות
378	16	362	(8)	8	21	(3)	94	56	194	22	20	174	רווח נקי (הפסד) לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(21)	-	(21)	(8)	-	-	-	(1)	-	(12)	(1)	(12)	-	רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<b>357</b>	<b>16</b>	<b>341</b>	<b>(16)</b>	<b>8</b>	<b>21</b>	<b>(3)</b>	<b>93</b>	<b>56</b>	<b>182</b>	<b>21</b>	<b>8</b>	<b>174</b>	רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות של התאגיד הבנקאי
274,860	12,452	262,408	57,940	1,222	16,596	7,411	21,441	213	157,585	3,140	21,135	136,450	יתרה ממוצעת של נכסים
31	-	31	31	-	-	-	-	-	-	-	-	-	מזה: השקעות בחברות כלולות
207,601	3,133	204,468	-	1,222	16,596	7,411	21,441	213	157,585	3,140	21,135	136,450	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2021

פעילות בישראל													
משקי בית													
פעילות חו"ל	סך הכל פעילות חו"ל הכל	סך הכל פעילות בישראל	מגזר ניהול פיננסי	גופים מוסדיים	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים	בנקאות פרטית	מזה:			הלוואות לדיור	
									סך הכל	כרטיסי אשראי	אחרים		
212,163	3,760	208,403	-	1,792	17,692	7,431	21,608	164	159,716	3,541	21,758	137,958	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח
1,386	-	1,386	-	123	332	141	633	-	157	-	87	70	יתרת חובות פגומים
1,609	-	1,609	-	-	-	-	36	-	1,573	-	27	1,546	יתרת חוב בפיגור 90 יום ומעלה
257,775	11,957	245,818	32,327	45,409	25,058	8,958	27,929	14,999	91,138	3,140	91,138	-	יתרה ממוצעת של התחייבויות
214,896	4,545	210,351	-	45,409	25,058	8,958	27,929	14,999	87,998	-	87,998	-	מזה: 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>	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 2021

### ביאור 12 - מגזרי פעילות - המשך מגזרי פעילות פיקוחיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

סך הכל	פעילות חו"ל	פעילות בישראל											
		סך הכל פעילות חו"ל	סך הכל פעילות בישראל	מגזר ניהול פיננסי	גופים מוסדיים	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים	בנקאות פרטית	סך הכל	מזה: כרטיסי אשראי	הלוואות לדיוור	
												אחרים	אחרים
7,528	249	7,279	235	32	575	330	1,202	2	4,903	37	990	3,913	הכנסות ריבית מחיצוניים
1,708	37	1,671	424	240	186	53	106	161	501	-	501	-	הוצאות ריבית מחיצוניים
5,820	212	5,608	(189)	(208)	389	277	1,096	(159)	4,402	37	489	3,913	הכנסות ריבית, נטו מחיצוניים
-	(18)	18	322	306	172	32	92	238	(1,144)	(6)	840	(1,984)	הכנסות ריבית, נטו בינמגזרי
<b>5,820</b>	<b>194</b>	<b>5,626</b>	<b>133</b>	<b>98</b>	<b>561</b>	<b>309</b>	<b>1,188</b>	<b>79</b>	<b>3,258</b>	<b>31</b>	<b>1,329</b>	<b>1,929</b>	<b>סך הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו</b>
221	10	211	208	1	(1)	1	-	-	2	-	8	(6)	סך הכנסות מימון שאינן מריבית
1,892	31	1,861	316	56	134	96	440	99	720	144	574	146	סך עמלות והכנסות אחרות
<b>2,113</b>	<b>41</b>	<b>2,072</b>	<b>524</b>	<b>57</b>	<b>133</b>	<b>97</b>	<b>440</b>	<b>99</b>	<b>722</b>	<b>144</b>	<b>582</b>	<b>140</b>	<b>סך הכנסות שאינן מריבית</b>
<b>7,933</b>	<b>235</b>	<b>7,698</b>	<b>657</b>	<b>155</b>	<b>694</b>	<b>406</b>	<b>1,628</b>	<b>178</b>	<b>3,980</b>	<b>175</b>	<b>1,911</b>	<b>2,069</b>	<b>סך הכנסות</b>
1,050	16	1,034	1	23	138	136	321	6	409	-	130	279	הוצאות בגין הפסדי אשראי
4,279	89	4,190	416	63	151	74	880	64	2,542	65	1,864	678	הוצאות תפעוליות ואחרות לחיצוניים
-	-	-	5	54	88	62	(77)	8	(140)	(13)	(140)	-	הוצאות תפעוליות ואחרות בינמגזרי
<b>4,279</b>	<b>89</b>	<b>4,190</b>	<b>421</b>	<b>117</b>	<b>239</b>	<b>136</b>	<b>803</b>	<b>72</b>	<b>2,402</b>	<b>52</b>	<b>1,724</b>	<b>678</b>	<b>סך הוצאות תפעוליות ואחרות</b>
2,604	130	2,474	235	15	317	134	504	100	1,169	123	57	1,112	רווח (הפסד) לפני מיסים
903	45	858	81	5	110	46	175	35	406	43	20	386	הפרשה למיסים על הרווח
<b>1,701</b>	<b>85</b>	<b>1,616</b>	<b>154</b>	<b>10</b>	<b>207</b>	<b>88</b>	<b>329</b>	<b>65</b>	<b>763</b>	<b>80</b>	<b>37</b>	<b>726</b>	<b>רווח (הפסד) לאחר מיסים</b>
1	-	1	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	חלקו של התאגיד הבנקאי ברווחים של חברות כלולות
1,702	85	1,617	155	10	207	88	329	65	763	80	37	726	רווח נקי (הפסד) לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(92)	-	(92)	(40)	-	-	-	(5)	-	(47)	(3)	(47)	-	רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<b>1,610</b>	<b>85</b>	<b>1,525</b>	<b>115</b>	<b>10</b>	<b>207</b>	<b>88</b>	<b>324</b>	<b>65</b>	<b>716</b>	<b>77</b>	<b>(10)</b>	<b>726</b>	<b>רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות של התאגיד הבנקאי</b>
301,780	15,631	286,149	69,431	1,108	19,125	8,108	23,880	178	164,319	3,480	21,398	142,921	יתרה ממוצעת של נכסים
31	-	31	31	-	-	-	-	-	-	-	-	-	מזה: השקעות בחברות כלולות
220,018	3,300	216,718	-	1,108	19,125	8,108	23,880	178	164,319	3,480	21,398	142,921	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
247,958	3,804	244,154	-	2,434	20,169	9,660	29,514	370	182,007	4,244	25,643	156,364	יתרת האשראי לציבור לסוף תקופת הדיווח



## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2021

סך הכל	פעילות חו"ל	פעילות בישראל											
		סך הכל פעילות חו"ל	סך הכל פעילות בישראל	מגזר ניהול פיננסי	גופים מוסדיים	עסקים גדולים	עסקים בינוניים	עסקים קטנים וזעירים	בנקאות פרטית	סך הכל	מזה: כרטיסי אשראי		הלוואות לדיוור
											אחרים	אחרים	
1,700	-	1,700	-	118	340	239	810	-	193	-	96	97	יתרת חובות פגומים
1,228	-	1,228	-	-	1	-	27	-	1,200	-	24	1,176	יתרת חוב בפיקוד 90 יום ומעלה
284,001	14,784	269,217	31,298	41,903	31,004	10,570	34,255	17,072	103,115	3,480	103,115	-	יתרה ממוצעת של התחייבויות
239,181	4,742	234,439	-	41,903	31,004	10,570	34,255	17,072	99,635	-	99,635	-	מזה: יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
284,224	4,611	279,613	-	47,566	38,094	14,406	44,382	20,178	114,987	-	114,987	-	יתרת פקדונות הציבור לסוף תקופת הדיווח
175,645	4,544	171,101	8,010	2,455	25,729	9,192	22,792	70	102,853	3,352	20,182	82,671	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון <sup>(1)</sup>
200,484	4,773	195,711	11,291	2,367	28,781	11,882	27,800	240	113,350	3,279	22,432	90,918	יתרת נכסי סיכון לסוף תקופת הדיווח <sup>(1)</sup>
467,587	-	467,587	2,663	357,700	19,054	3,744	29,986	3,825	50,615	-	41,321	9,294	יתרה ממוצעת של נכסים בניהול <sup>(2)</sup>
<b>פיצול הכנסות ריבית נטו:</b>													
4,587	107	4,480	-	26	475	260	1,026	1	2,692	30	861	1,831	מרווח מפעילות מתן אשראי
827	10	817	-	66	59	36	122	76	458	-	458	-	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
406	77	329	133	6	27	13	40	2	108	1	10	98	אחר
<b>5,820</b>	<b>194</b>	<b>5,626</b>	<b>133</b>	<b>98</b>	<b>561</b>	<b>309</b>	<b>1,188</b>	<b>79</b>	<b>3,258</b>	<b>31</b>	<b>1,329</b>	<b>1,929</b>	<b>סך הכל הכנסות ריבית, נטו</b>

(1) נכסי סיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות הון (הוראות ניהול בנקאי תקין 201).  
 (2) נכסים בניהול - לרבות נכס קופות גמל, קרנות השתלמות, קרנות נאמנות וניירות ערך של לקוחות.

### 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 שירותי בנקאות ומוצרים פיננסיים מתאימים, לרבות בתחום המשכנתאות.

**מגזר עסקים קטנים** - באחריות החטיבה הקמעונאית, המטפלת גם בלקוחות עסקיים זעירים (עסקים שמחזור פעילותם קטן מ-10 מיליון שקלים חדשים) ועסקים קטנים (עסקים שמחזור פעילותם גדול או שווה ל-10 מיליון שקלים חדשים וקטן מ-50 מיליון שקלים חדשים). לעתים, במסגרת צמיחת פעילות של לקוח המנוהל בחטיבה הקמעונאית, יכול הלקוח לעבור את הקריטריון האמור לעיל. ללקוחות המגזר ניתנים שירותי בנקאות ומוצרים פיננסיים, לרבות שירותי בנקאות מסחרית בהתאם לצורכיהם.

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

**בנקאות מסחרית** - הטיפול בלקוחות המגזר, חברות פרטיות וציבוריות בגודל בינוני (Middle Market) ובהיקף בינוני של חבות, מתבצע בחטיבה לבנקאות עסקית, בעיקר בסקטור עסקים, הפועל באמצעות שלושה מוקדים עסקיים הפרוסים ברחבי הארץ. החל משנת 2019 לקוחות עסקיים חדשים בעלי מחזור פעילות שנתי גדול מ-50 מיליון שקלים חדשים וקטן מ-250 מיליון שקלים חדשים משויכים לסקטור עסקים. לקוחות המגזר הפועלים בענף הנדל"ן, מקבלים שירות מסקטור בניה ונדל"ן שבחטיבה העסקית, המתמחה במתן שירותים ייחודיים לענף זה.

**בנקאות עסקית** - סקטור תאגידיים גדולים שבחטיבה העסקית, אחראי על מגזר הבנקאות העסקית, בו מרכז 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 הנדליות 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 2021

### ביאור 12 - מגזרי פעילות - המשך

#### מגזרי פעילות בהתאם לגישת ההנהלה

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2021 (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:
1,691	(199)	260	70	243	(4)	1,123	198	מחיצוניים
-	342	10	-	42	17	(661)	250	בינמגזרי
<b>1,691</b>	<b>143</b>	<b>270</b>	<b>70</b>	<b>285</b>	<b>13</b>	<b>462</b>	<b>448</b>	<b>סך הכל הכנסות ריבית נטו</b>
189	172	1	-	-	-	-	16	הכנסות מימון שאינן מריבית
543	120	78	20	88	18	38	181	עמלות והכנסות אחרות
<b>2,423</b>	<b>435</b>	<b>349</b>	<b>90</b>	<b>373</b>	<b>31</b>	<b>500</b>	<b>645</b>	<b>סך הכנסות</b>
								הוצאות (הקטנת הוצאות) בגין הפסדי אשראי
13	-	25	4	21	(4)	(23)	(10)	הוצאות תפעוליות ואחרות
1,341	135	160	64	220	15	202	545	רווח לפני מס
1,069	300	164	22	132	20	321	110	הפרשה למסים על הרווח
358	100	55	7	44	7	108	37	<b>רווח לאחר מיסים</b>
<b>711</b>	<b>200</b>	<b>109</b>	<b>15</b>	<b>88</b>	<b>13</b>	<b>213</b>	<b>73</b>	חלק ברווחים נטו, של חברות כלולות, לאחר השפעת המס
(12)	(12)	-	-	-	-	-	-	רווח נקי (הפסד):
								לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
699	188	109	15	88	13	213	73	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(23)	(7)	-	-	(1)	-	-	(15)	<b>רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק</b>
<b>676</b>	<b>181</b>	<b>109</b>	<b>15</b>	<b>87</b>	<b>13</b>	<b>213</b>	<b>58</b>	תשואה להון (אחוז רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי מההון הממוצע) <sup>(1)</sup>
14.9%	-	9.5%	7.1%	18.9%	-	10.0%	10.3%	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור נטו
244,733	-	32,498	7,415	22,421	454	150,670	31,275	יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
286,073	16,679	74,119	13,096	41,204	8,152	-	132,823	יתרה ממוצעת של נכסים
357,684	96,599	46,270	7,507	22,637	919	151,518	32,234	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון <sup>(2)</sup>
202,210	12,324	46,633	8,585	19,579	449	87,199	27,441	

(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 2021

### 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 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 (הקטנת הוצאות) בגין הפסדי אשראי
1,017	<sup>(3)</sup> 100	99	39	158	<sup>(3)</sup> 33	158	430	הוצאות תפעוליות ואחרות
578	(4)	71	12	105	86	217	91	רווח (הפסד) לפני מס
200	(1)	25	4	36	30	75	31	הפרשה (הקטנת הפרשה) למסים על הרווח
<b>378</b>	<b>(3)</b>	<b>46</b>	<b>8</b>	<b>69</b>	<b>56</b>	<b>142</b>	<b>60</b>	<b>רווח (הפסד) לאחר מיסים</b>
-	-	-	-	-	-	-	-	חלק ברווחים נטו, של חברות כלולות, לאחר השפעת המס
								רווח נקי (הפסד):
378	(3)	46	8	69	56	142	60	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(21)	(8)	-	-	(1)	-	-	(12)	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<b>357</b>	<b>(11)</b>	<b>46</b>	<b>8</b>	<b>68</b>	<b>56</b>	<b>142</b>	<b>48</b>	<b>רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות הבנק</b>
9.1%	-	4.8%	4.3%	22.6%	-	7.7%	10.4%	תשואה להון (אחוז רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי מההון הממוצע) <sup>(1)</sup>
205,923	-	27,228	6,091	14,644	1,089	130,348	26,523	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור נטו
214,896	15,519	58,572	8,412	25,425	9,162	-	97,806	יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
274,860	59,561	35,296	6,139	14,741	1,523	130,696	26,904	יתרה ממוצעת של נכסים
165,930	7,305	39,345	6,764	13,003	525	75,883	23,105	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון <sup>(2)</sup>

(1) מחושב בהתאם להון שיוחס למגזר על פי רכיבי הסיכון שיוחסו לו לפי הוראות באזל 3.

(2) נכסים משוקללים בסיכון - כפי שחושבו לצורך הלימות ההון (הוראות ניהול בנקאי תקין 201).

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2021

### ביאור 12 - מגזרי פעילות - המשך מגזרי פעילות בהתאם לגישת ההנהלה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר) סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

סך הכל מאוחד	ניהול פיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	בנקאות פרטית	משקי בית משכנתאות	משקי בית אחרים	
								הכנסות ריבית נטו:
5,820	(310)	879	227	806	(25)	3,582	661	מחיצוניים
-	520	130	31	149	96	(1,916)	990	בינמגזרי
<b>5,820</b>	<b>210</b>	<b>1,009</b>	<b>258</b>	<b>955</b>	<b>71</b>	<b>1,666</b>	<b>1,651</b>	<b>סך הכל הכנסות ריבית נטו</b>
221	155	54	1	2	2	-	7	הכנסות מימון שאינן מריבית
1,892	322	284	65	353	135	156	577	עמלות והכנסות אחרות
<b>7,933</b>	<b>687</b>	<b>1,347</b>	<b>324</b>	<b>1,310</b>	<b>208</b>	<b>1,822</b>	<b>2,235</b>	<b>סך הכנסות</b>
1,050	3	299	75	260	5	264	144	הוצאות בגין הפסדי אשראי
4,279	409	469	177	685	100	647	1,792	הוצאות תפעוליות ואחרות
2,604	275	579	72	365	103	911	299	רווח (הפסד) לפני מס
								הפרשה (הקטנת הפרשה) למסים על הרווח
903	94	201	25	127	36	316	104	
<b>1,701</b>	<b>181</b>	<b>378</b>	<b>47</b>	<b>238</b>	<b>67</b>	<b>595</b>	<b>195</b>	<b>רווח (הפסד) לאחר מיסים</b>
1	1	-	-	-	-	-	-	חלק ברווחים נטו, של חברות כלולות, לאחר השפעת המס
								רווח נקי (הפסד):
1,702	182	378	47	238	67	595	195	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(92)	(40)	-	-	(5)	-	-	(47)	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<b>1,610</b>	<b>142</b>	<b>378</b>	<b>47</b>	<b>233</b>	<b>67</b>	<b>595</b>	<b>148</b>	<b>רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות הבנק</b>
9.5%	19.9%	9.1%	6.6%	15.8%	-	7.5%	7.5%	תשואה להון (אחוז רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי מההון הממוצע) <sup>(1)</sup>
218,083	-	30,123	6,493	16,922	1,000	136,308	27,237	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור נטו
239,181	13,747	63,129	10,358	30,259	11,467	-	110,221	יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
301,780	70,401	41,287	6,595	17,164	1,469	136,978	27,886	יתרה ממוצעת של נכסים
175,645	8,524	41,399	7,086	14,932	596	79,074	24,034	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 2021

### 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						
אשראי לציבור						
מסחרי	לדירור	פרטי אחר	סך הכל	בנקים וממשלות	סך הכל	
<b>לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2021 (בלתי מבוקר)</b>						
1,383	942	340	2,665	2	2,667	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופה
45	(23)	(10)	12	1	13	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(41)	(1)	(42)	(84)	-	(84)	מחיקות חשבונאיות <sup>(2)</sup>
23	-	24	47	-	47	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות <sup>(2)</sup>
(18)	(1)	(18)	(37)	-	(37)	מחיקות חשבונאיות, נטו
3	-	4	7	-	7	רכישת בנק אגוד
<b>1,413</b>	<b>918</b>	<b>316</b>	<b>2,647</b>	<b>3</b>	<b>2,650</b>	<b>יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה</b>
<b>206</b>	<b>-</b>	<b>23</b>	<b>229</b>	<b>-</b>	<b>229</b>	<b>מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים</b>
<b>לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2020 (בלתי מבוקר)</b>						
865	674	273	1,812	1	1,813	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופה
239	65	39	343	2	345	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(83)	(8)	(35)	(126)	-	(126)	מחיקות חשבונאיות <sup>(2)</sup>
20	-	16	36	-	36	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות <sup>(2)</sup>
(63)	(8)	(19)	(90)	-	(90)	מחיקות חשבונאיות, נטו
<b>1,041</b>	<b>731</b>	<b>293</b>	<b>2,065</b>	<b>3</b>	<b>2,068</b>	<b>יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה</b>
<b>119</b>	<b>-</b>	<b>13</b>	<b>132</b>	<b>-</b>	<b>132</b>	<b>מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים</b>

- (1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט איגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ולמעט פיקדונות בבנק ישראל.
- (2) יתרת המחיקות החשבונאיות המוצגות בביאור כוללת בעיקרה מחיקות שהינן בעלות אופי טכני הנובע מחלוף הזמן של פיגור הלקוח וזאת בהתאם לתקינה האמריקאית החלה על הבנק בהקשר זה. כך למשל, יתרת ההפרשה של חובות גדולים פגומים נמחקת בדרך כלל לאחר שנתיים. חוב הנמדד על בסיס קבוצתי נמחק לאחר 150 ימי פיגור. המשמעות היא, שמאמצי הגבייה של הבנק, לעיתים אורכים זמן רב יותר בהשוואה 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 2021

### 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:

אשראי לציבור					
מסחרי	לדיוור	פרטי אחר	בנקים		סך הכל
			וממשלות	סך הכל	
<b>31 במרץ 2021 (בלתי מבוקר)</b>					
<b>יתרת חוב רשומה של חובות<sup>(4)</sup></b>					
58,482	58	678	9,532	59,218	68,750
שנבדקו על בסיס פרטני					
9,589	159,885	23,265	-	192,739	192,739
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
1,979	159,885	-	-	161,864	161,864
מזה: שההפרשה בגינם חושבה לפי עומק הפיגור					
<b>68,071</b>	<b>159,943<sup>(2)</sup></b>	<b>23,943</b>	<b>9,532</b>	<b>251,957</b>	<b>261,489</b>
<b>סך הכל חובות</b>					
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות <sup>(4)</sup>					
1,061	1	29	3	1,091	1,094
שנבדקו על בסיס פרטני					
146	917	264	-	1,327	1,327
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
9	917	-	-	926	926
מזה: שההפרשה בגינם חושבה לפי עומק הפיגור <sup>(3)</sup>					
<b>1,207</b>	<b>918</b>	<b>293</b>	<b>3</b>	<b>2,418</b>	<b>2,421</b>
<b>סך הכל הפרשה להפסדי אשראי</b>					
<b>31 במרץ 2020 (בלתי מבוקר)</b>					
<b>יתרת חוב רשומה של חובות<sup>(4)</sup></b>					
44,834	70	652	12,945	41,443	49,023
שנבדקו על בסיס פרטני					
9,022	138,126	19,459	-	156,414	156,414
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
1,913	138,126	-	-	129,966	129,966
מזה: שההפרשה בגינם חושבה לפי עומק הפיגור					
<b>53,856</b>	<b>138,196<sup>(2)</sup></b>	<b>20,111</b>	<b>12,945</b>	<b>212,163</b>	<b>225,108</b>
<b>סך הכל חובות</b>					
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות <sup>(4)</sup>					
804	2	28	3	596	598
שנבדקו על בסיס פרטני					
118	729	252	-	990	990
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
7	729	-	-	655	655
מזה: שההפרשה בגינם חושבה לפי עומק הפיגור <sup>(3)</sup>					
<b>922</b>	<b>731</b>	<b>280</b>	<b>3</b>	<b>1,933</b>	<b>1,936</b>
<b>סך הכל הפרשה להפסדי אשראי</b>					
<b>31 בדצמבר 2020 (מבוקר)</b>					
<b>יתרת חוב רשומה של חובות<sup>(4)</sup></b>					
56,478	97	948	12,880	42,102	50,018
שנבדקו על בסיס פרטני					
10,731	156,484	23,220	-	164,299	164,299
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
1,951	156,484	-	-	137,158	137,158
מזה: שההפרשה בגינם חושבה לפי עומק הפיגור					
<b>67,209</b>	<b>156,581<sup>(2)</sup></b>	<b>24,168</b>	<b>12,880</b>	<b>247,958</b>	<b>260,838</b>
<b>סך הכל חובות</b>					
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות <sup>(4)</sup>					
1,001	1	37	2	1,039	1,041
שנבדקו על בסיס פרטני					
174	941	279	-	1,394	1,394
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
10	941	-	-	951	951
מזה: שההפרשה בגינם חושבה לפי עומק הפיגור <sup>(3)</sup>					
<b>1,175</b>	<b>942</b>	<b>316</b>	<b>2</b>	<b>2,433</b>	<b>2,435</b>
<b>סך הכל הפרשה להפסדי אשראי</b>					

- (1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט איגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי סחר חוזר ולמעט פיקדונות בבנק ישראל.
- (2) כולל הלוואות לכל מטרה במשכון דירת מגורים בסך 9,625 מיליוני שקלים חדשים (ליום 31 במרץ 2020 - 7,937 מיליוני שקלים חדשים, ליום 31 בדצמבר 2020 - 9,690 מיליוני שקלים חדשים).
- (3) כולל יתרת ההפרשה מעבר למתחייב לפי שיטת עומק הפיגור שחושבה על בסיס פרטני בסך של 8 מיליוני שקלים חדשים (ליום 31 במרץ 2020 - 9 מיליוני שקלים חדשים, ליום 31 בדצמבר 2020 - 10 מיליוני שקלים חדשים) ושחושבה על בסיס קבוצתי בסך של 705 מיליוני שקלים חדשים (ליום 31 במרץ 2020 - 531 מיליוני שקלים חדשים, ליום 31 בדצמבר 2020 - 732 מיליוני שקלים חדשים).

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2021

### 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 2021 (בלתי מבוקר)						
חובות לא פגומים מידע נוסף			בעייתיים <sup>(2)</sup>			
בפיגור של 30 ועד 89 ימים <sup>(5)</sup>	בפיגור של 90 ימים או יותר <sup>(4)</sup>	סך הכל	פגומים <sup>(3)</sup>	לא פגומים	לא בעייתיים	
<b>פעילות לווים בישראל</b>						
<b>ציבור - מסחרי</b>						
33	7	16,855	164	76	16,615	בינוי ונדל"ן - בינוי <sup>(8)</sup>
13	1	6,114	96	16	6,002	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
6	-	8,496	143	20	8,333	שרותים פיננסיים
73	20	33,816	1,072	574	32,170	מסחרי - אחר
<b>125</b>	<b>28</b>	<b>65,281</b>	<b>1,475</b>	<b>686</b>	<b>63,120</b>	<b>סך הכל מסחרי</b>
<sup>(6)</sup> 490	<sup>(7)</sup> 1,363	159,694	58	<sup>(7)</sup> 1,375	158,261	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
74	22	23,839	89	96	23,654	אנשים פרטיים - אחר
<b>689</b>	<b>1,413</b>	<b>248,814</b>	<b>1,622</b>	<b>2,157</b>	<b>245,035</b>	<b>סך הכל ציבור - פעילות בישראל</b>
-	-	1,191	-	-	1,191	בנקים בישראל
-	-	8	-	-	8	ממשלת ישראל
<b>689</b>	<b>1,413</b>	<b>250,013</b>	<b>1,622</b>	<b>2,157</b>	<b>246,234</b>	<b>סך הכל פעילות בישראל</b>
<b>פעילות לווים בחוץ לארץ</b>						
<b>ציבור - מסחרי</b>						
-	-	1,891	-	-	1,891	בינוי ונדל"ן
-	-	899	61	-	838	מסחרי אחר
-	-	<b>2,790</b>	<b>61</b>	-	<b>2,729</b>	<b>סך הכל מסחרי</b>
-	-	353	-	-	353	אנשים פרטיים
-	-	<b>3,143</b>	<b>61</b>	-	<b>3,082</b>	<b>סך הכל ציבור - פעילות בחוץ לארץ</b>
-	-	7,790	-	-	7,790	בנקים בחוץ לארץ
-	-	543	1	-	542	ממשלות בחוץ לארץ
-	-	<b>11,476</b>	<b>62</b>	-	<b>11,414</b>	<b>סך הכל פעילות בחוץ לארץ</b>
689	1,413	251,957	1,683	2,157	248,117	סך הכל ציבור
-	-	8,981	-	-	8,981	סך הכל בנקים
-	-	551	1	-	550	סך הכל ממשלות
<b>689</b>	<b>1,413</b>	<b>261,489</b>	<b>1,684</b>	<b>2,157</b>	<b>257,648</b>	<b>סך הכל</b>

- (1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט איגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ולמעט פיקדונות בבנק ישראל.
- (2) סיכון אשראי פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, לרבות בגין הלוואות לדיור שבגינן קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור, הלוואות לדיור שבגינן לא קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור הנמצאות בפיגור של 90 ימים או יותר.
- (3) ככלל, חובות פגומים אינם צוברים הכנסות ריבית. למידע על חובות פגומים מסוימים שאורגנו מחדש באירגון מחדש של חוב בעייתי ראה ביאור 2.13.ג. לדוחות הכספיים.
- (4) מסווגים כחובות בעייתיים שאינם פגומים. צוברים הכנסות ריבית.
- (5) צוברים הכנסות ריבית. חובות בפיגור של 30 ועד 89 ימים בסך 52 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 68 מיליוני שקלים חדשים עם הפרשה לפי עומק פיגור, בהן נחתם הסדר החזר פיגורים של לווה, כאשר נעשה שינוי בלוח הסילוקין בגין יתרת הלוואה שטרם הגיע מועד פרעונה.
- (8) כולל חובות בסך של 2,214 מיליוני שקלים חדשים שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה.



## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2021

### ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. חובות<sup>(4)</sup>

א.א. איכות אשראי ופיגורים - המשך

ליום 31 במרץ 2020 (בלתי מבוקר)						
חובות לא פגומים מידע נוסף			בעייתיים <sup>(2)</sup>			
בפיגור של 90 ימים או יותר <sup>(4)</sup>	בפיגור של 30 ועד 89 ימים <sup>(5)</sup>	סך הכל	פגומים <sup>(3)</sup>	לא פגומים	לא בעייתיים	
<b>פעילות לווים בישראל</b>						
<b>ציבור - מסחרי</b>						
38	5	14,394	102	68	14,224	בינוי ונדל"ן - בינוי <sup>(8)</sup>
13	1	4,369	51	368	3,950	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
3	-	4,717	133	10	4,574	שרותים פיננסיים
160	30	26,388	888	530	24,970	מסחרי - אחר
<b>214</b>	<b>36</b>	<b>49,868</b>	<b>1,174</b>	<b>976</b>	<b>47,718</b>	<b>סך הכל מסחרי</b>
637 <sup>(6)</sup>	1,546 <sup>(7)</sup>	137,903	70	1,546 <sup>(7)</sup>	136,287	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
79	27	20,003	87	153	19,763	אנשים פרטיים - אחר
<b>930</b>	<b>1,609</b>	<b>207,774</b>	<b>1,331</b>	<b>2,675</b>	<b>203,768</b>	<b>סך הכל ציבור - פעילות בישראל</b>
-	-	134	-	-	134	בנקים בישראל
-	-	173	-	-	173	ממשלת ישראל
<b>930</b>	<b>1,609</b>	<b>208,081</b>	<b>1,331</b>	<b>2,675</b>	<b>204,075</b>	<b>סך הכל פעילות בישראל</b>
<b>פעילות לווים בחוץ לארץ</b>						
<b>ציבור - מסחרי</b>						
-	-	2,000	-	-	2,000	בינוי ונדל"ן
-	-	1,988	55	47	1,886	מסחרי אחר
-	-	<b>3,988</b>	<b>55</b>	<b>47</b>	<b>3,886</b>	<b>סך הכל מסחרי</b>
-	-	401	-	-	401	אנשים פרטיים
-	-	<b>4,389</b>	<b>55</b>	<b>47</b>	<b>4,287</b>	<b>סך הכל ציבור - פעילות בחוץ לארץ</b>
-	-	11,980	-	-	11,980	בנקים בחוץ לארץ
-	-	658	-	-	658	ממשלות בחוץ לארץ
-	-	<b>17,027</b>	<b>55</b>	<b>47</b>	<b>16,925</b>	<b>סך הכל פעילות בחוץ לארץ</b>
930	1,609	212,163	1,386	2,722	208,055	סך הכל ציבור
-	-	12,114	-	-	12,114	סך הכל בנקים
-	-	831	-	-	831	סך הכל ממשלות
<b>930</b>	<b>1,609</b>	<b>225,108</b>	<b>1,386</b>	<b>2,722</b>	<b>221,000</b>	<b>סך הכל</b>

- (1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט איגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ולמעט פיקדונות בבנק ישראל.
- (2) סיכון אשראי פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, לרבות בגין הלוואות לדיור שבגינן קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור, הלוואות לדיור שבגינן לא קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור הנמצאות בפיגור של 90 ימים או יותר.
- (3) ככלל, חובות פגומים אינם צוברים הכנסות ריבית. למידע על חובות פגומים מסוימים שאורגנו מחדש באירגון מחדש של חוב בעייתי ראה ביאור 2.ב.13.ג. לדוחות הכספיים.
- (4) מסווגים כחובות בעייתיים שאינם פגומים. צוברים הכנסות ריבית.
- (5) צוברים הכנסות ריבית. חובות בפיגור של 30 ועד 89 ימים בסך 83 מיליוני שקלים חדשים סווגו כחובות בעייתיים שאינם פגומים.
- (6) בהתאם להוראות הדיווח לציבור, לא כולל יתרת הלוואות לדיור שנוסק 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 2021

### ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. חובות<sup>(4)</sup>

א. איכות אשראי ופיגורים - המשך

ליום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר)					
חובות לא פגומים מידע נוסף			בעייתיים <sup>(2)</sup>		
בפיגור של 90 ימים או יותר <sup>(4)</sup>	בפיגור של 30 ועד 89 ימים <sup>(5)</sup>	סך הכל	פגומים <sup>(3)</sup>	לא פגומים	לא בעייתיים
<b>פעילות לווים בישראל</b>					
<b>ציבור - מסחרי</b>					
8	4	16,451	147	81	16,223
בינוי ונדל"ן - בינוי <sup>(8)</sup>					
7	-	5,737	85	11	5,641
בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן					
3	-	7,812	150	34	7,628
שרותים פיננסיים					
66	24	34,384	1,065	607	32,712
מסחרי - אחר					
<b>84</b>	<b>28</b>	<b>64,384</b>	<b>1,447</b>	<b>733</b>	<b>62,204</b>
<b>סך הכל מסחרי</b>					
<sup>(6)</sup> 434	<sup>(7)</sup> 1,176	156,324	97	<sup>(7)</sup> 1,188	155,039
אנשים פרטיים - הלוואות לדיור					
61	24	24,033	96	105	23,832
אנשים פרטיים - אחר					
<b>579</b>	<b>1,228</b>	<b>244,741</b>	<b>1,640</b>	<b>2,026</b>	<b>241,075</b>
<b>סך הכל ציבור - פעילות בישראל</b>					
-	-	512	-	-	512
בנקים בישראל					
-	-	60	-	-	60
ממשלת ישראל					
<b>579</b>	<b>1,228</b>	<b>245,313</b>	<b>1,640</b>	<b>2,026</b>	<b>241,647</b>
<b>סך הכל פעילות בישראל</b>					
<b>פעילות לווים בחוץ לארץ</b>					
<b>ציבור - מסחרי</b>					
-	-	1,906	-	-	1,906
בינוי ונדל"ן					
-	-	919	60	-	859
מסחרי אחר					
-	-	<b>2,825</b>	<b>60</b>	-	<b>2,765</b>
<b>סך הכל מסחרי</b>					
-	-	392	-	-	392
אנשים פרטיים					
-	-	<b>3,217</b>	<b>60</b>	-	<b>3,157</b>
<b>סך הכל ציבור - פעילות בחוץ לארץ</b>					
-	-	11,755	-	-	11,755
בנקים בחוץ לארץ					
-	-	553	-	-	553
ממשלות בחוץ לארץ					
-	-	<b>15,525</b>	<b>60</b>	-	<b>15,465</b>
<b>סך הכל פעילות בחוץ לארץ</b>					
579	1,228	247,958	1,700	2,026	244,232
סך הכל ציבור					
-	-	12,267	-	-	12,267
סך הכל בנקים					
-	-	613	-	-	613
סך הכל ממשלות					
<b>579</b>	<b>1,228</b>	<b>260,838</b>	<b>1,700</b>	<b>2,026</b>	<b>257,112</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.ג.2. לדוחות הכספיים.
- (4) מסווגים כחובות בעייתיים שאינם פגומים. צוברים הכנסות ריבית.
- (5) צוברים הכנסות ריבית. חובות בפיגור של 30 ועד 89 ימים בסך 49 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 2,068 מיליוני שקלים חדשים שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה.

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2021

### ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

#### 1. ב.

#### איכות האשראי

מצב פיגור החובות מנוטר באופן ממוכן ברמה יומית ומהווה את אחת האינדיקציות המרכזיות לאיכות האשראי. קביעת מצב הפיגור וכפועל יוצא קביעת סיווג החוב מבוצעים, בין היתר, לפי מניין ימי הפיגור בפועל של כל חוב.

#### חובות לא מבצעים

חוב הנמדד על בסיס פרטני, מוגדר כלא מבצע (אינו צובר הכנסות ריבית) לאחר 90 ימי פיגור. גם חוב שאורגן מחדש בעבר כחוב בעייתי וחזר לפגר בשנית ביחס לתנאיו החדשים, יוגדר כלא מבצע. חוב הנמדד על בסיס קבוצתי החוב יוגדר כלא מבצע (נחות) לאחר 150 ימי פיגור. במועד זה מבוצעת גם מחיקה חשבונאית של החוב.

#### חובות נחותים

חוב במסלול פרטני מסווג כחוב נחות צובר הכנסה לאחר 60 ימי פיגור. חוב במסלול קבוצתי מסווג כנחות לאחר 90 ימי פיגור.

#### הלוואות לדיור

מצב הפיגור של הלוואות לדיור מנוטר על פי עומק הפיגור של ההלוואה, למעט בהלוואות ללא תשלום חודשי או רבעוני. מאפייני סיכון האשראי, לרבות סיכון ספציפי בהלוואות לדיור נכללים בדוח דירקטוריון וההנהלה במסגרת פרק סקירת הסיכונים. לפרטים בדבר הנחיות הפיקוח על הבנקים במסגרת התמודדות עם נגיף הקורונה ראה ביאור 3.ג.1. לעיל.

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

ליום 31 במרץ 2021 (בלתי מבוקר)						
מגזר האשראי						
איכות החובות	מסחרי	לדיור	פרטיים	ממשלות	בנקים	סך הכל
חובות תקינים	61,535	157,778	23,483	550	8,981	252,327
חובות תקינים שאינם בדירוג ביצוע אשראי <sup>(1)</sup>	4,314	732	275	-	-	5,321
חובות בעייתיים שאינם פגומים	686	1,375	96	0	0	2,157
חובות פגומים	1,536	58	89	1	-	1,684
<b>סך הכל</b>	<b>68,071</b>	<b>159,943</b>	<b>23,943</b>	<b>551</b>	<b>8,981</b>	<b>261,489</b>

ליום 31 במרץ 2020 (בלתי מבוקר)						
מגזר האשראי						
איכות החובות	מסחרי	לדיור	פרטיים	ממשלות	בנקים	סך הכל
חובות תקינים <sup>(2)</sup>	48,884	135,620	19,431	831	12,114	216,880
חובות תקינים שאינם בדירוג ביצוע אשראי <sup>(1)(2)</sup>	2,720	960	440	-	-	4,120
חובות בעייתיים שאינם פגומים	1,023	1,546	153	-	-	2,722
חובות פגומים	1,229	70	87	-	-	1,386
<b>סך הכל</b>	<b>53,856</b>	<b>138,196</b>	<b>20,111</b>	<b>831</b>	<b>12,114</b>	<b>225,108</b>

31 בדצמבר 2020 (מבוקר)						
מגזר האשראי						
איכות החובות	מסחרי	לדיור	פרטיים	ממשלות	בנקים	סך הכל
חובות תקינים בדירוג ביצוע אשראי	61,272	154,564	23,675	613	12,267	252,391
חובות תקינים שאינם בדירוג ביצוע אשראי <sup>(1)(2)</sup>	3,697	732	292	-	-	4,721
חובות בעייתיים שאינם פגומים	733	1,188	105	-	-	2,026
חובות פגומים	1,507	97	96	-	-	1,700
<b>סך הכל</b>	<b>67,209</b>	<b>156,581</b>	<b>24,168</b>	<b>613</b>	<b>12,267</b>	<b>260,838</b>

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

(2) סווג מחדש.

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2021

### 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 2021 (בלתי מבוקר)					
יתרת קרן חוזית של חובות פגומים	סך הכל יתרת חובות פגומים <sup>(2)</sup>	יתרת חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית <sup>(2)</sup>	יתרת הפרשה פרטנית	יתרת חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית <sup>(2)(3)</sup>	
<b>פעילות לווים בישראל</b>					
<b>ציבור - מסחרי</b>					
241	164	17	18	147	בינוי ונדל"ן - בינוי
123	96	21	8	75	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
160	143	23	8	120	שרותים פיננסיים
1,271	1,072	248	257	824	מסחרי - אחר
<b>1,795</b>	<b>1,475</b>	<b>309</b>	<b>291</b>	<b>1,166</b>	<b>סך הכל מסחרי</b>
59	58	54	1	4	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
111	89	48	19	41	אנשים פרטיים - אחר
<b>1,965</b>	<b>1,622</b>	<b>411</b>	<b>311</b>	<b>1,211</b>	<b>סך הכל ציבור - פעילות בישראל</b>
-	-	-	-	-	בנקים בישראל
-	-	-	-	-	ממשלת ישראל
<b>1,965</b>	<b>1,622</b>	<b>411</b>	<b>311</b>	<b>1,211</b>	<b>סך הכל פעילות בישראל</b>
<b>פעילות לווים בחוץ לארץ</b>					
<b>ציבור - מסחרי</b>					
-	-	-	-	-	בינוי ונדל"ן
64	61	-	44	61	מסחרי אחר
<b>64</b>	<b>61</b>	<b>-</b>	<b>44</b>	<b>61</b>	<b>סך הכל מסחרי</b>
2	-	-	-	-	אנשים פרטיים
<b>66</b>	<b>61</b>	<b>-</b>	<b>44</b>	<b>61</b>	<b>סך הכל ציבור - פעילות בחוץ לארץ</b>
-	-	-	-	-	בנקים בחוץ לארץ
1	1	-	1	1	ממשלות בחוץ לארץ
<b>67</b>	<b>62</b>	<b>-</b>	<b>45</b>	<b>62</b>	<b>סך הכל פעילות בחוץ לארץ</b>
2,031	1,683	411	355	1,272	סך הכל ציבור
-	-	-	-	-	סך הכל בנקים
1	1	-	1	1	סך הכל ממשלות
<b>2,032</b>	<b>1,684</b>	<b>411</b>	<b>356</b>	<b>1,273</b>	<b>סך הכל</b>
מזה:					
	1,507	366	353	1,141	נמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים
	555	181	65	374	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 בינכוי מחיקה חשבונאית, אם בוצעה.

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2021

### 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 2020 (בלתי מבוקר)					
יתרת קרן חוזית של חובות פגומים	סך הכל יתרת חובות פגומים <sup>(2)</sup>	יתרת חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית <sup>(2)</sup>	יתרת הפרשה פרטנית	יתרת חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית <sup>(2)(3)</sup>	
<b>פעילות לווים בישראל</b>					
<b>ציבור - מסחרי</b>					
175	102	8	24	94	בינוי ונדל"ן - בינוי
70	51	14	2	37	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
144	133	5	8	128	שרותים פיננסיים
1,039	888	107	191	781	מסחרי - אחר
<b>1,428</b>	<b>1,174</b>	<b>134</b>	<b>225</b>	<b>1,040</b>	<b>סך הכל מסחרי</b>
76	70	66	2	4	אנשים פרטיים - הלוואות לדירור
109	87	52	21	35	אנשים פרטיים - אחר
<b>1,613</b>	<b>1,331</b>	<b>252</b>	<b>248</b>	<b>1,079</b>	<b>סך הכל ציבור - פעילות בישראל</b>
-	-	-	-	-	בנקים בישראל
-	-	-	-	-	ממשלת ישראל
<b>1,613</b>	<b>1,331</b>	<b>252</b>	<b>248</b>	<b>1,079</b>	<b>סך הכל פעילות בישראל</b>
<b>פעילות לווים בחוץ לארץ</b>					
<b>ציבור - מסחרי</b>					
-	-	-	-	-	בינוי ונדל"ן
56	55	-	36	55	מסחרי אחר
<b>56</b>	<b>55</b>	<b>-</b>	<b>36</b>	<b>55</b>	<b>סך הכל מסחרי</b>
-	-	-	-	-	אנשים פרטיים
<b>56</b>	<b>55</b>	<b>-</b>	<b>36</b>	<b>55</b>	<b>סך הכל ציבור - פעילות בחוץ לארץ</b>
-	-	-	-	-	בנקים בחוץ לארץ
-	-	-	-	-	ממשלות בחוץ לארץ
<b>56</b>	<b>55</b>	<b>-</b>	<b>36</b>	<b>55</b>	<b>סך הכל פעילות בחוץ לארץ</b>
1,669	1,386	252	284	1,134	סך הכל ציבור
-	-	-	-	-	סך הכל בנקים
-	-	-	-	-	סך הכל ממשלות
<b>1,669</b>	<b>1,386</b>	<b>252</b>	<b>284</b>	<b>1,134</b>	<b>סך הכל</b>
מזה:					
	1,325	238	282	1,087	נמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים
	377	65	49	312	חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים

- (1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט 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 2021

### 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 2020 (מבוקר)					
יתרת קרן חוזית של חובות פגומים	סך הכל יתרת חובות פגומים <sup>(2)</sup>	יתרת חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית <sup>(2)</sup>	יתרת הפרשה פרטנית	יתרת חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית <sup>(2)(3)</sup>	
<b>פעילות לווים בישראל</b>					
<b>ציבור - מסחרי</b>					
225	147	25	18	122	בינוי ונדל"ן - בינוי
94	85	28	4	57	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
170	150	30	27	120	שרותים פיננסיים
1,273	1,065	279	224	786	מסחרי - אחר
<b>1,762</b>	<b>1,447</b>	<b>362</b>	<b>273</b>	<b>1,085</b>	<b>סך הכל מסחרי</b>
98	97	95	1	2	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
114	96	59	22	37	אנשים פרטיים - אחר
<b>1,974</b>	<b>1,640</b>	<b>516</b>	<b>296</b>	<b>1,124</b>	<b>סך הכל ציבור - פעילות בישראל</b>
-	-	-	-	-	בנקים בישראל
-	-	-	-	-	ממשלת ישראל
<b>1,974</b>	<b>1,640</b>	<b>516</b>	<b>296</b>	<b>1,124</b>	<b>סך הכל פעילות בישראל</b>
<b>פעילות לווים בחוץ לארץ</b>					
<b>ציבור - מסחרי</b>					
-	-	-	-	-	בינוי ונדל"ן
62	60	-	43	60	מסחרי אחר
<b>62</b>	<b>60</b>	<b>-</b>	<b>43</b>	<b>60</b>	<b>סך הכל מסחרי</b>
2	-	-	-	-	אנשים פרטיים
<b>64</b>	<b>60</b>	<b>-</b>	<b>43</b>	<b>60</b>	<b>סך הכל ציבור - פעילות בחוץ לארץ</b>
-	-	-	-	-	בנקים בחוץ לארץ
-	-	-	-	-	ממשלות בחוץ לארץ
<b>64</b>	<b>60</b>	<b>-</b>	<b>43</b>	<b>60</b>	<b>סך הכל פעילות בחוץ לארץ</b>
2,038	1,700	516	339	1,184	סך הכל ציבור
-	-	-	-	-	סך הכל בנקים
-	-	-	-	-	סך הכל ממשלות
<b>2,038</b>	<b>1,700</b>	<b>516</b>	<b>339</b>	<b>1,184</b>	<b>סך הכל</b>
מזה:					
	1,569	470	336	1,099	נמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים
	589	197	66	392	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 2021

### 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)			31 במרץ 2021 (בלתי מבוקר)		
מזה: נרשמו על בסיס מזומן	יתרה ממוצעת של חובות פגומים <sup>(2)</sup> ריבית שנרשמו <sup>(3)</sup>	הכנסות ריבית שנרשמו <sup>(3)</sup>	מזה: נרשמו על בסיס מזומן	יתרה ממוצעת של חובות פגומים <sup>(2)</sup> ריבית שנרשמו <sup>(3)</sup>	הכנסות ריבית שנרשמו <sup>(3)</sup>
<b>פעילות לווים בישראל</b>					
<b>ציבור - מסחרי</b>					
-	-	109	1	1	156
-	-	57	-	-	91
-	-	134	-	-	147
3	4	835	5	5	1,069
<b>3</b>	<b>4</b>	<b>1,135</b>	<b>6</b>	<b>6</b>	<b>1,463</b>
-	-	63	-	-	78
1	1	87	1	1	93
<b>4</b>	<b>5</b>	<b>1,285</b>	<b>7</b>	<b>7</b>	<b>1,634</b>
<b>סך הכל ציבור - פעילות בישראל</b>					
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
<b>4</b>	<b>5</b>	<b>1,285</b>	<b>7</b>	<b>7</b>	<b>1,634</b>
<b>פעילות לווים בחוץ לארץ</b>					
<b>ציבור - מסחרי</b>					
-	-	1	-	-	-
-	-	46	-	-	61
-	-	<b>47</b>	-	-	<b>61</b>
-	-	-	-	-	-
-	-	<b>47</b>	-	-	<b>61</b>
<b>סך הכל ציבור - פעילות בחוץ לארץ</b>					
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	1
-	-	<b>47</b>	-	-	<b>62</b>
4	5	1,332	7	7	1,695
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	1
<b>4</b>	<b>5</b>	<b>1,332</b>	<b>7</b>	<b>7</b>	<b>1,696</b>
<b>סך הכל<sup>(4)</sup></b>					

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

(2) יתרת חוב רשומה ממוצעת של חובות פגומים בתקופת הדיווח.

(3) הכנסות ריבית שנרשמו בתקופת הדיווח בגין היתרה הממוצעת של החובות בפיגורים, בפרק הזמן בו החובות סווגו כפגומים.

(4) אילו החובות הפגומים היו צוברים ריבית לפי התנאים המקוריים היו נרשמות הכנסות ריבית בסך 39 מיליוני שקלים חדשים (ליום 31 במרץ 2020 - 25 מיליוני שקלים חדשים).

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2021

### 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 2021 (בלתי מבוקר)				
יתרת חוב רשומה				
סך הכל <sup>(3)</sup>	צובר <sup>(2)</sup> לא בפיגור	צובר <sup>(2)</sup> של 30 ימים עד 89 ימים	צובר <sup>(2)</sup> של 90 ימים או יותר	שאינו צובר הכנסות ריבית
<b>פעילות לווים בישראל</b>				
<b>ציבור - מסחרי</b>				
24	7	-	-	בינוי ונדל"ן - בינוי
26	-	-	-	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
117	20	-	-	שרותים פיננסיים
232	60	-	-	מסחרי - אחר
<b>399</b>	<b>87</b>	-	-	<b>סך הכל מסחרי</b>
-	-	-	-	אנשים פרטיים - הלוואות לדירור
33	35	1	-	אנשים פרטיים - אחר
<b>432</b>	<b>122</b>	<b>1</b>	-	<b>סך הכל ציבור - פעילות בישראל</b>
-	-	-	-	בנקים בישראל
-	-	-	-	ממשלת ישראל
<b>432</b>	<b>122</b>	<b>1</b>	-	<b>סך הכל פעילות בישראל</b>
<b>פעילות לווים בחוץ לארץ</b>				
<b>ציבור - מסחרי</b>				
-	-	-	-	בינוי ונדל"ן
-	-	-	-	מסחרי אחר
-	-	-	-	<b>סך הכל מסחרי</b>
-	-	-	-	אנשים פרטיים
-	-	-	-	<b>סך הכל ציבור - פעילות בחוץ לארץ</b>
-	-	-	-	בנקים בחוץ לארץ
-	-	-	-	ממשלות בחוץ לארץ
-	-	-	-	<b>סך הכל פעילות בחוץ לארץ</b>
432	122	1	-	סך הכל ציבור
-	-	-	-	סך הכל בנקים
-	-	-	-	סך הכל ממשלות
<b>432</b>	<b>122</b>	<b>1</b>	-	<b>סך הכל</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) 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 2021

### 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 2020 (בלתי מבוקר)				
יתרת חוב רשומה				
סך הכל <sup>(3)</sup>	צובר <sup>(2)</sup> לא בפיגור	צובר <sup>(2)</sup> של 30 ימים עד 89 ימים	צובר <sup>(2)</sup> של 90 ימים או יותר	שאינו צובר הכנסות ריבית
<b>פעילות לווים בישראל</b>				
<b>ציבור - מסחרי</b>				
14	-	-	-	14
3	-	-	-	3
126	-	-	-	126
169	11	-	-	158
<b>312</b>	<b>11</b>	-	-	<b>301</b>
<b>סך הכל מסחרי</b>				
-	-	-	-	-
65	30	1	-	34
<b>377</b>	<b>41</b>	<b>1</b>	-	<b>335</b>
<b>סך הכל ציבור - פעילות בישראל</b>				
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
<b>377</b>	<b>41</b>	<b>1</b>	-	<b>335</b>
<b>סך הכל פעילות בישראל</b>				
<b>פעילות לווים בחוץ לארץ</b>				
<b>ציבור - מסחרי</b>				
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
<b>סך הכל מסחרי</b>				
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
<b>סך הכל ציבור - פעילות בחוץ לארץ</b>				
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
<b>סך הכל פעילות בחוץ לארץ</b>				
377	41	1	-	335
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
<b>377</b>	<b>41</b>	<b>1</b>	-	<b>335</b>
<b>סך הכל</b>				

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

(2) צובר הכנסות ריבית.

(3) נכלל בחובות פגומים.

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2021

### 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 2020 (מבוקר)				
יתרת חוב רשומה				
סך הכל <sup>(3)</sup>	צובר <sup>(2)</sup> לא בפיגור	צובר <sup>(2)</sup> של 30 ימים עד 89 ימים	צובר <sup>(2)</sup> של 90 ימים או יותר	שאינו צובר הכנסות ריבית
<b>פעילות לווים בישראל</b>				
<b>ציבור - מסחרי</b>				
25	6	-	-	בינוי ונדל"ן - בינוי
21	5	-	-	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
122	21	-	-	שרותים פיננסיים
250	64	-	-	מסחרי - אחר
<b>418</b>	<b>96</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>סך הכל מסחרי</b>
-	-	-	-	אנשים פרטיים - הלוואות לדיר
40	34	1	-	אנשים פרטיים - אחר
<b>458</b>	<b>130</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>סך הכל ציבור - פעילות בישראל</b>
-	-	-	-	בנקים בישראל
-	-	-	-	ממשלת ישראל
<b>458</b>	<b>130</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>סך הכל פעילות בישראל</b>
<b>פעילות לווים בחוץ לארץ</b>				
<b>ציבור - מסחרי</b>				
-	-	-	-	בינוי ונדל"ן
-	-	-	-	מסחרי אחר
<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>סך הכל מסחרי</b>
-	-	-	-	אנשים פרטיים
<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>סך הכל ציבור - פעילות בחוץ לארץ</b>
-	-	-	-	בנקים בחוץ לארץ
-	-	-	-	ממשלות בחוץ לארץ
<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>סך הכל פעילות בחוץ לארץ</b>
458	130	1	-	סך הכל ציבור
-	-	-	-	סך הכל בנקים
-	-	-	-	סך הכל ממשלות
<b>458</b>	<b>130</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>סך הכל</b>

- (1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט איגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי סכר חוזר ולמעט פיקדונות בבנק ישראל.  
 (2) צובר הכנסות ריבית.  
 (3) נכלל בחובות פגומים.



## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2021

### 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>			
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום			
31 במרץ 2021 (בלתי מבוקר)		31 במרץ 2020 (בלתי מבוקר)	
יתרת חוב רשומה			
מס' חוזים	יתרת חוב רשומה	מס' חוזים	יתרת חוב רשומה
<b>פעילות לווים בישראל</b>			
<b>ציבור - מסחרי</b>			
			בינוי ונדל"ן - בינוי
			בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
			שרותים פיננסיים
			מסחרי - אחר
			<b>סך הכל מסחרי</b>
3	-	2	-
-	-	-	-
1	-	-	-
26	2	23	-
<b>30</b>	<b>2</b>	<b>25</b>	
<b>אנשים פרטיים - הלוואות לדיור</b>			
			אנשים פרטיים - אחר
			<b>סך הכל ציבור - פעילות בישראל</b>
117	1	49	2
<b>147</b>	<b>3</b>	<b>74</b>	<b>2</b>
<b>בנקים בישראל</b>			
<b>ממשלת ישראל</b>			
			<b>סך הכל פעילות בישראל</b>
			<b>147</b>
			<b>74</b>
			<b>2</b>
<b>פעילות לווים בחוץ לארץ</b>			
<b>ציבור - מסחרי</b>			
			בינוי ונדל"ן
			מסחרי אחר
			<b>סך הכל מסחרי</b>
			אנשים פרטיים
			<b>סך הכל ציבור - פעילות בחוץ לארץ</b>
			בנקים בחוץ לארץ
			ממשלות בחוץ לארץ
			<b>סך הכל פעילות בחוץ לארץ</b>
			סך הכל ציבור
			סך הכל בנקים
			סך הכל ממשלות
			<b>סך הכל</b>
			<b>147</b>
			<b>74</b>
			<b>2</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) 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 2021

### 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 2021 (בלתי מבוקר)					
סיכון אשראי חוץ מאזני		יתרת הלוואות לדיור			
סך הכל	מזה: ריבית משתנה	מזה: בולט/ בלון	סך הכל	עד 60%	מעל 60%
3,576	67,046	3,251	105,971	60%	שיעבוד ראשון: שיעור המימון
3,641	33,792	724	53,680	60%	מעל 60%
9,716	213	2	292		שיעבוד משני או ללא שיעבוד
<b>16,933</b>	<b>101,051</b>	<b>3,977</b>	<b>159,943</b>		<b>סך הכל</b>
31 במרץ 2020 (בלתי מבוקר)					
סיכון אשראי חוץ מאזני		יתרת הלוואות לדיור			
סך הכל	מזה: ריבית משתנה	מזה: בולט/ בלון	סך הכל	עד 60%	מעל 60%
2,840	59,567	2,468	92,699	60%	שיעבוד ראשון: שיעור המימון
2,776	28,711	543	45,224	60%	מעל 60%
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 בדצמבר 2020 (מבוקר)					
סיכון אשראי חוץ מאזני		יתרת הלוואות לדיור			
סך הכל	מזה: ריבית משתנה	מזה: בולט/ בלון	סך הכל	עד 60%	מעל 60%
3,507	66,449	3,175	104,667	60%	שיעבוד ראשון: שיעור המימון
3,472	32,650	699	51,630	60%	מעל 60%
9,573	208	2	284		שיעבוד משני או ללא שיעבוד
<b>16,552</b>	<b>99,307</b>	<b>3,876</b>	<b>156,581</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 2021

### ביאור 13 - מידע נוסף על סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

#### ג. מידע בדבר מכירות ורכישות של חובות

לשלושה חודשים שהסתיימו				לשלושה חודשים שהסתיימו			
ביום 31 במרץ 2020				ביום 31 במרץ 2021			
סך הכל	אחר	לדיוור	מסחרי	סך הכל	אחר	לדיוור	מסחרי
301	301	-	-	396	396	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
<b>לשנה שהסתיימה</b>							
<b>ביום 31 בדצמבר 2020</b>							
סך הכל	אחר	לדיוור	מסחרי				
733	576	-	157				
233	-	-	233				

#### ד. מכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים

יתרות החוזים או הסכומים הנקובים שלהם בסוף הרבעון

31 במרץ		31 בדצמבר		31 במרץ		31 בדצמבר	
2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
<b>יתרה<sup>(4)</sup> הפרשה להפסדי אשראי</b>							
(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		(מבוקר)		(מבוקר)	
20,083	17,214	20,964	17,214	20,083	17,214	20,083	17,214
11,946	11,173	11,903	11,173	11,946	11,173	11,946	11,173
31,680 <sup>(3)</sup>	19,679	31,334	19,679	31,680 <sup>(3)</sup>	19,679	31,680 <sup>(3)</sup>	19,679
10,102	8,758	10,191	8,758	10,102	8,758	10,102	8,758
11,775	9,295	11,400	9,295	11,775	9,295	11,775	9,295
9,030	8,168	9,260	8,168	9,030	8,168	9,030	8,168
3,138	2,843	2,880	2,843	3,138	2,843	3,138	2,843
336	234	311	234	336	234	336	234

עסקאות בהן היתרה מייצגת סיכון אשראי:

- מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו
- ערבויות לרוכשי דירות
- התחייבויות בלתי חוזרות למתן אשראי שאושר ועדיין לא ניתן<sup>(3)</sup>
- מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו
- התחייבויות להוצאת ערבויות
- ערבויות והתחייבויות אחרות<sup>(2)</sup>
- ערבויות להבטחת אשראי
- אשראי תעודות

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

(2) כולל התחייבות הבנק בגין חלקו בקרן סיכונים של מסלוקת המעו"ף בסך 78 מיליוני שקלים חדשים. (ב-31 במרץ 2020 וב-31 בדצמבר 2020 סך של 75 מיליוני שקלים חדשים ו-71 מיליוני שקלים חדשים בהתאמה).

(3) כולל התחייבויות למתן אשראי שניתנו ללקוחות במסגרת "אישור עקרוני ושמירת שיעור הריבית" להוראת ניהול בנקאי תקן 451, נהלים למתן הלוואות לדיוור.

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2021

### ביאור 14 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה

ליום 31 במרץ 2021 (בלתי מבוקר)  
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

סך הכל	פריטים שאינם כספיים <sup>(2)</sup>	במטבע חוץ <sup>(1)</sup>			מטבע ישראלי		
		מטבעות אחרים	דולרים של ארה"ב		צמוד מדד	לא צמוד	
91,392	-	263	714	7,808	-	82,607	נכסים
19,529	545	-	520	6,579	1,872	10,013	מזומנים ופיקדונות בבנקים
139	-	-	-	-	11	128	ניירות ערך
249,539	114	1,801	3,837	5,981	65,391	172,415	ניירות ערך שנשאלו או שנרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
582	-	-	172	375	-	35	אשראי לציבור, נטו <sup>(3)</sup>
18	(18)	-	-	-	-	36	אשראי לממשלות
1,702	1,702	-	-	-	-	-	השקעות בחברות כלולות
231	231	-	-	-	-	-	בניינים וציוד
3,643	79	62	132	1,654	147	1,569	נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין
3,635	753	33	3	196	519	2,131	נכסים בגין מכשירים נגזרים
<b>370,410</b>	<b>3,406</b>	<b>2,159</b>	<b>5,378</b>	<b>22,593</b>	<b>67,940</b>	<b>268,934</b>	נכסים אחרים
<b>סך כל הנכסים</b>							
<b>התחייבויות</b>							
293,766	114	2,573	5,824	44,823	18,260	222,172	פיקדונות הציבור
4,293	-	38	89	658	-	3,508	פיקדונות מבנקים
44	-	-	-	17	2	25	פיקדונות הממשלה
33,335	-	-	-	-	26,269	7,066	איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
3,172	78	44	159	1,505	50	1,336	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
15,489	1,626	24	7	141	2,972	10,719	התחייבויות אחרות
<b>350,099</b>	<b>1,818</b>	<b>2,679</b>	<b>6,079</b>	<b>47,144</b>	<b>47,553</b>	<b>244,826</b>	<b>סך כל ההתחייבויות</b>
<b>20,311</b>	<b>1,588</b>	<b>(520)</b>	<b>(701)</b>	<b>(24,551)</b>	<b>20,387</b>	<b>24,108</b>	<b>הפרש</b>
<b>השפעת מכשירים נגזרים מגדרים:</b>							
-	-	-	-	-	(2,409)	2,409	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
<b>מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:</b>							
-	-	399	607	24,842	(786)	(25,062)	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
-	-	(91)	268	(338)	-	161	אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
-	-	3	(100)	507	-	(410)	אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
<b>20,311</b>	<b>1,588</b>	<b>(209)</b>	<b>74</b>	<b>460</b>	<b>17,192</b>	<b>1,206</b>	<b>סך הכל כללי</b>
-	-	(99)	177	820	-	(898)	אופציות בכסף נטו (סכום נקוב מהוון)
-	-	211	(933)	302	-	420	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 2021

### ביאור 14 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה - המשך

ליום 31 במרץ 2020 (בלתי מבוקר)  
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

סך הכל	פריטים שאינם כספיים <sup>(2)</sup>	במטבע חוץ <sup>(1)</sup>			מטבע ישראלי		
		מטבעות אחרים	דולרים של ארה"ב		צמוד מדד	לא צמוד	
56,385	-	225	288	11,868	-	44,004	נכסים
8,709	137	-	234	2,710	1,060	4,568	מזומנים ופיקדונות בבנקים
36	-	-	-	-	1	35	ניירות ערך
210,230	-	1,594	3,187	6,082	57,981	141,386	ניירות ערך שנשאלו או שנרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
831	-	-	194	637	-	-	אשראי לציבור, נטו <sup>(3)</sup>
30	(6)	-	-	-	-	36	אשראי לממשלות
1,437	1,437	-	-	-	-	-	השקעות בחברות כלולות
87	87	-	-	-	-	-	בניינים וציוד
4,369	-	103	117	1,925	122	2,102	נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין
2,617	632	40	-	118	406	1,421	נכסים בגין מכשירים נגזרים
<b>284,731</b>	<b>2,287</b>	<b>1,962</b>	<b>4,020</b>	<b>23,340</b>	<b>59,570</b>	<b>193,552</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
223,189	-	2,030	3,927	34,888	14,343	168,001	התחייבויות
924	-	31	141	661	-	91	פיקדונות הציבור
69	-	-	1	21	2	45	פיקדונות מבנקים
30,237	-	-	-	-	21,908	8,329	פיקדונות הממשלה
4,181	-	113	84	1,938	22	2,024	איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
8,957	277	22	6	110	1,659	6,883	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
<b>267,557</b>	<b>277</b>	<b>2,196</b>	<b>4,159</b>	<b>37,618</b>	<b>37,934</b>	<b>185,373</b>	<b>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>
-	-	-	-	-	(3,580)	3,580	השפעת מכשירים נגזרים מגדרים: מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
-	-	71	136	13,743	(753)	(13,197)	מכשירים נגזרים שאינם מגדרים: מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
-	-	(15)	(57)	569	-	(497)	אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
-	-	(31)	52	162	-	(183)	אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
<b>17,174</b>	<b>2,010</b>	<b>(209)</b>	<b>(8)</b>	<b>196</b>	<b>17,303</b>	<b>(2,118)</b>	<b>סך הכל כללי</b>
-	-	1	425	1,730	-	(2,156)	אופציות בכסף נטו (סכום נקוב מהוון)
-	-	149	(841)	(2,778)	-	3,470	אופציות מחוץ לכסף נטו (סכום נקוב מהוון)

(1) לרבות צמודי מטבע חוץ.

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

(3) במקום בו לא ניתן לייחס את ההפרשה להפסדי אשראי לבסיס הצמדה ספציפי, נכתה ההפרשה כאמור באופן יחסי מבסיסי ההצמדה השונים.



## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2021

### ביאור 14 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה - המשך

ליום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

סך הכל	פריטים שאינם כספיים <sup>(2)</sup>	במטבע חוץ <sup>(1)</sup>			מטבע ישראלי		
		מטבעות אחרים	דולרים של ארה"ב	אירו	צמוד מדד	לא צמוד	
86,570	-	265	576	11,753	1	73,975	מזומנים ופיקדונות בבנקים
17,290	446	-	548	3,685	1,674	10,937	ניירות ערך
200	-	-	-	-	19	181	ניירות ערך שנשאלו או שנרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
245,525	98	1,759	3,987	6,370	64,524	168,787	אשראי לציבור, נטו <sup>(3)</sup>
613	-	-	181	372	-	60	אשראי לממשלות
31	(5)	-	-	-	-	36	השקעות בחברות כלולות
1,743	1,743	-	-	-	-	-	בניינים וציוד
239	239	-	-	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין
4,543	113	127	327	518	127	3,331	נכסים בגין מכשירים נגזרים
3,386	677	23	6	172	554	1,954	נכסים אחרים
<b>360,140</b>	<b>3,311</b>	<b>2,174</b>	<b>5,625</b>	<b>22,870</b>	<b>66,899</b>	<b>259,261</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
284,224	98	2,673	5,729	41,259	16,457	218,008	פיקדונות הציבור
3,779	-	18	60	1,055	-	2,646	פיקדונות מבנקים
70	-	-	-	46	2	22	פיקדונות הממשלה
33,446	-	-	-	-	26,297	7,149	איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
5,506	113	112	528	803	22	3,928	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
13,446	1,680	52	7	115	2,718	8,874	התחייבויות אחרות
<b>340,471</b>	<b>1,891</b>	<b>2,855</b>	<b>6,324</b>	<b>43,278</b>	<b>45,496</b>	<b>240,627</b>	<b>סך כל ההתחייבויות</b>
<b>19,669</b>	<b>1,420</b>	<b>(681)</b>	<b>(699)</b>	<b>(20,408)</b>	<b>21,403</b>	<b>18,634</b>	<b>הפרש</b>
-	-	-	-	-	(2,441)	2,441	השפעת מכשירים נגזרים מגדרים: מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
-	-	442	508	21,385	(397)	(21,938)	מכשירים נגזרים שאינם מגדרים: מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
-	-	(24)	267	(639)	-	396	אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
-	-	(2)	(72)	277	-	(203)	אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
<b>19,669</b>	<b>1,420</b>	<b>(265)</b>	<b>4</b>	<b>615</b>	<b>18,565</b>	<b>(670)</b>	<b>סך הכל כללי</b>
-	-	35	455	472	-	(962)	אופציות בכסף נטו (סכום נקוב מהוון)
-	-	95	(1,055)	144	-	816	אופציות מחוץ לכסף נטו (סכום נקוב מהוון)

(1) לרבות צמודי מטבע חוץ.

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

(3) במקום בו לא ניתן לייחס את ההפרשה להפסדי אשראי לבסיס הצמדה ספציפי, נכתה ההפרשה כאמור באופן יחסי מבסיסי ההצמדה השונים.

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2021

### 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 2021 (בלתי מבוקר)					
סך הכל	שווי הוגן			יתרה במאזן	
	רמה 3 <sup>(1)</sup>	רמה 2 <sup>(1)</sup>	רמה 1 <sup>(1)</sup>		
					<b>נכסים פיננסיים</b>
91,392	14,104	61,775	15,513	91,392	מזומנים ופיקדונות בבנקים
19,587	332	4,202	15,053	19,529	ניירות ערך <sup>(3)</sup>
139	-	-	139	139	ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
252,261	<sup>(5)</sup> 240,900	9,100	2,261	249,539	אשראי לציבור, נטו
582	582	-	-	582	אשראי לממשלות
18	18	-	-	18	השקעות בחברות כלולות
3,643	<sup>(2)</sup> 1,590	1,766	287	3,643	נכסים בגין מכשירים נגזרים
1,530	1,525	-	5	1,531	נכסים פיננסיים אחרים
<b>369,152</b>	<b>259,051</b>	<b>76,843</b>	<b>33,258</b>	<b><sup>(4)</sup>366,373</b>	<b>סך כל הנכסים הפיננסיים</b>
					<b>התחייבויות פיננסיות</b>
295,686	198,536	94,995	2,155	293,766	פיקדונות הציבור
4,293	4,186	107	-	4,293	פיקדונות מבנקים
48	48	-	-	44	פיקדונות הממשלה
34,638	1,812	5	32,821	33,335	איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
3,172	<sup>(2)</sup> 1,282	1,607	283	3,172	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
12,038	4,809	5,234	1,995	12,035	התחייבויות פיננסיות אחרות
<b>349,875</b>	<b>210,673</b>	<b>101,948</b>	<b>37,254</b>	<b><sup>(4)</sup>346,645</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 117,675 מיליון שקלים חדשים ו-131,384 מיליון שקלים חדשים, בהתאמה, אשר היתרה שלהם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה ב"ד' להלן.

(5) מזה נגזרים משוברים באשראי לציבור, נטו בסך של 9 מיליון שקלים חדשים.

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2021

### ביאור 15 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

#### א. יתרות שווי הוגן - המשך

31 במרץ 2020 (בלתי מבוקר)					
סך הכל	שווי הוגן			יתרה במאזן	
	רמה 3 <sup>(1)</sup>	רמה 2 <sup>(4)</sup>	רמה 1 <sup>(4)</sup>		
					<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> 1,990	2,069	310	4,369	נכסים בגין מכשירים נגזרים
836	831	-	5	836	נכסים פיננסיים אחרים
<b>280,166</b>	<b>203,214</b>	<b>52,911</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 ההוגן מבוססת בעיקרה על שימוש בנתונים נצפים (עקומי ריבית השוק), למעט איכות האשראי של צד נגדי.  
 (3) לפרטים בדבר היתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך ראה ביאור 5 בדוחות הכספיים.  
 (4) מזה נכסים והתחייבויות בסך 74,201 מיליון שקלים חדשים ו- 76,447 מיליון שקלים חדשים, בהתאמה, אשר היתרה שלהם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה ב"ד" להלן.  
 (5) מזה נגזרים משובצים באשראי לציבור, נטו בסך של 8 מיליון שקלים חדשים.

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2021

### ביאור 15 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

#### א. יתרות שווי הוגן - המשך

31 בדצמבר 2020 (מבוקר)					
סך הכל	שווי הוגן			יתרה במאזן	
	רמה 3 <sup>(4)</sup>	רמה 2 <sup>(4)</sup>	רמה 1 <sup>(4)</sup>		
					<b>נכסים פיננסיים</b>
86,570	11,546	53,736	21,288	86,570	מזומנים ופיקדונות בבנקים
17,359	260	3,865	13,234	17,290	ניירות ערך <sup>(3)</sup>
200	-	-	200	200	ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
246,287	<sup>(5)</sup> 235,639	8,076	2,572	245,525	אשראי לציבור, נטו
613	613	-	-	613	אשראי לממשלות
31	31	-	-	31	השקעות בחברות כלולות
4,543	<sup>(2)</sup> 1,755	2,417	371	4,543	נכסים בגין מכשירים נגזרים
1,377	1,364	-	13	1,377	נכסים פיננסיים אחרים
<b>356,980</b>	<b>251,208</b>	<b>68,094</b>	<b>37,678</b>	<b><sup>(4)</sup>356,149</b>	<b>סך כל הנכסים הפיננסיים</b>
					<b>התחייבויות פיננסיות</b>
286,505	197,746	86,305	2,454	284,224	פיקדונות הציבור
3,779	3,565	214	-	3,779	פיקדונות מבנקים
74	74	-	-	70	פיקדונות הממשלה
34,436	1,752	6	32,678	33,446	איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
5,506	<sup>(2)</sup> 1,652	3,479	375	5,506	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
10,174	3,749	4,842	1,583	10,162	התחייבויות פיננסיות אחרות
<b>340,474</b>	<b>208,538</b>	<b>94,846</b>	<b>37,090</b>	<b><sup>(4)</sup>337,187</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 408,334 מיליון שקלים חדשים ו- 422,620 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 9 מיליון שקלים חדשים.

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2021

### 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 2021 (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>
				איגרות חוב:
9,659	-	3,675	5,984	של ממשלת ישראל
2,941	-	-	2,941	של ממשלות זרות
201	-	66	135	של בנקים ומוסדות פיננסיים בישראל
221	14	197	10	של בנקים ומוסדות פיננסיים זרים
33	-	29	4	מגובי נכסים (ABS)
687	20	213	454	של אחרים בישראל
301	22	22	257	של אחרים זרים
272	16	-	256	<b>מניות שאינן למסחר</b>
-	-	-	-	<b>ניירות ערך למסחר:</b>
1,384	-	-	1,384	איגרות חוב של ממשלת ישראל
1	-	-	1	איגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל
25	3	-	22	איגרות חוב של אחרים בישראל
27	-	-	27	איגרות חוב של אחרים זרים
17	-	-	17	<b>מניות למסחר</b>
				<b>ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת</b>
				<b>הסכמי מכר חוזר</b>
139	-	-	139	אשראי בגין השאלות ללקוחות
2,261	-	-	2,261	<b>נכסים בגין מכשירים נגזרים<sup>(4)</sup></b>
-				חוזי ריבית:
79	51	28	-	שקל מדד
797	153	644	-	אחר
2,327	1,119	1,094	114	חוזי מטבע חוץ
433	260	-	173	חוזים בגין מניות
7	7	-	-	חוזי סחורות ואחרים
5	-	-	5	<b>נכסים פיננסיים אחרים</b>
9	9	-	-	אחר
<b>21,826</b>	<b>1,674</b>	<b>5,968</b>	<b>14,184</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
				<b>התחייבויות</b>
2,155	-	-	2,155	פיקדונות בגין שאילות מלקוחות
				<b>התחייבויות בגין מכשירים נגזרים<sup>(4)</sup></b>
				חוזי ריבית:
103	61	42	-	שקל מדד
972	206	766	-	אחר
1,844	939	795	110	חוזי מטבע חוץ
246	69	4	173	חוזים בגין מניות
7	7	-	-	חוזי סחורות ואחרים
1,995	-	-	1,995	<b>התחייבויות פיננסיות אחרות</b>
4	4	-	-	אחר
<b>7,326</b>	<b>1,286</b>	<b>1,607</b>	<b>4,433</b>	<b>סך כל ההתחייבויות</b>

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

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2021

### 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 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>			
<b>איגרות חוב:</b>			
1,361	2,009	-	3,370
678	-	-	678
-	112	-	112
69	-	18	87
<b>השקעות במניות שאינן למסחר</b>			
<b>ניירות ערך למסחר:</b>			
645	144	-	789
<b>ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת</b>			
<b>הסכמי מכר חוזר</b>			
36	-	-	36
954	-	-	954
<b>אשראי בגין השאלות ללקוחות</b>			
<b>נכסים בגין מכשירים נגזרים<sup>(1)</sup></b>			
<b>חוזי ריבית:</b>			
-	123	182	305
-	334	209	543
60	1,565	1,260	2,885
250	45	335	630
-	2	4	6
5	-	-	5
-	-	8	8
<b>4,058</b>	<b>4,334</b>	<b>2,016</b>	<b>10,408</b>
<b>סך כל הנכסים</b>			
<b>התחייבויות</b>			
954	-	-	954
<b>פיקדונות בגין שאילות מלקוחות</b>			
<b>התחייבויות בגין מכשירים נגזרים<sup>(1)</sup></b>			
<b>חוזי ריבית:</b>			
-	96	11	107
-	492	351	843
151	1,158	1,264	2,573
250	185	202	637
-	20	1	21
667	-	-	667
<b>התחייבויות פיננסיות אחרות</b>			
<b>אחר</b>			
-	-	19	19
<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 ששוויו לרמה 3, מבוססת בעיקרה על שימוש בנתונים נצפים (עקומי ריבית השוק), למעט איכות האשראי של הצד הנגדי.

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2021

### 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 2020 (מבוקר)				
מחירים	נתונים נצפים	נתונים לא	סך הכל	
מזוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	משמעותיים אחרים (רמה 2)	נצפים משמעותיים (רמה 3)	שווי הוגן	
				<b>נכסים</b>
				<b>איגרות חוב זמינות למכירה</b>
				<b>איגרות חוב:</b>
6,506	3,292	-	9,798	של ממשלת ישראל
451	-	-	451	של ממשלות זרות
174	78	-	252	של בנקים ומוסדות פיננסיים בישראל
9	213	5	227	של בנקים ומוסדות פיננסיים זרים
4	29	-	33	מגובי נכסים (ABS)
438	226	19	683	של אחרים בישראל
267	27	-	294	של אחרים זרים
194	-	16	210	<b>מניות שאינן למסחר</b>
				<b>ניירות ערך למסחר:</b>
1,342	-	-	1,342	איגרות חוב של ממשלת ישראל
2	-	-	2	איגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל
17	-	3	20	איגרות חוב של אחרים בישראל
27	-	-	27	איגרות חוב של אחרים זרים
20	-	-	20	<b>מניות למסחר</b>
				<b>ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת</b>
200	-	-	200	<b>הסכמי מכר חוזר</b>
2,572	-	-	2,572	<b>אשראי בגין השאלות ללקוחות</b>
				<b>נכסים בגין מכשירים נגזרים<sup>(4)</sup></b>
				חוזי ריבית:
-	89	59	148	שקל מדד
-	802	162	964	אחר
71	1,483	1,337	2,891	חוזי מטבע חוץ
300	43	189	532	חוזים בגין מניות
-	-	8	8	חוזי סחורות ואחרים
13	-	-	13	<b>נכסים פיננסיים אחרים</b>
-	-	9	9	<b>אחר</b>
<b>12,607</b>	<b>6,282</b>	<b>1,807</b>	<b>20,696</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
				<b>התחייבויות</b>
2,454	-	-	2,454	<b>פיקדונות בגין שאילות מלקוחות</b>
				<b>התחייבויות בגין מכשירים נגזרים<sup>(4)</sup></b>
				חוזי ריבית:
-	60	48	108	שקל מדד
-	1,142	215	1,357	אחר
74	2,212	1,287	3,573	חוזי מטבע חוץ
301	64	93	458	חוזים בגין מניות
-	1	9	10	חוזי סחורות ואחרים
1,583	-	-	1,583	<b>התחייבויות פיננסיות אחרות</b>
-	-	6	6	<b>אחר</b>
<b>4,412</b>	<b>3,479</b>	<b>1,658</b>	<b>9,549</b>	<b>סך כל ההתחייבויות</b>

(4) 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 2021

### ביאור 15 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

#### ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן - המשך:

##### 2. על בסיס שאינו חוזר ונשנה

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2021		31 במרץ 2021 (בלתי מבוקר)			שווי הוגן	
רווחים	סך הכל	רמה 3 <sup>(1)</sup>	רמה 2 <sup>(1)</sup>	רמה 1 <sup>(1)</sup>		
3	169	163	6	-		אשראי פגום שגבייתו מותנית בביטחון
5	256	256	-	-		השקעות במניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2020		31 במרץ 2020 (בלתי מבוקר)			שווי הוגן	
רווחים (הפסדים)	סך הכל	רמה 3 <sup>(1)</sup>	רמה 2 <sup>(1)</sup>	רמה 1 <sup>(1)</sup>		
(8)	59	50	9	-		אשראי פגום שגבייתו מותנית בביטחון
-	50	50	-	-		השקעות במניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020		31 בדצמבר 2020 (מבוקר)			שווי הוגן	
רווחים (הפסדים)	סך הכל	רמה 3 <sup>(1)</sup>	רמה 2 <sup>(1)</sup>	רמה 1 <sup>(1)</sup>		
(6)	128	122	6	-		אשראי פגום שגבייתו מותנית בביטחון
28	216	216	-	-		השקעות במניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין

(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 2021

### 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:

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2021 (בלתי מבוקר)									
רווחים (הפסדים), שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 31 במרץ 2021	רווחים (הפסדים) נטו שמומשו/טרם מומשו שנכללו <sup>(4)</sup>							שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2020	
	שווי הוגן ליום 31 במרץ 2021	העברות מרמה 3 <sup>(3)</sup>	העברות אל רמה 3 <sup>(3)</sup>	סילוקים	מכירות	רכישות	ברוח כולל אחר בהון	בדוח רווח והפסד	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2020
									<b>נכסים</b>
									<b>ניירות ערך זמינים למכירה</b>
									<b>איגרות חוב:</b>
-	14	-	11	(2)	-	-	-	-	5 של מוסדות פיננסיים זרים
1	20	-	-	-	-	-	1	-	19 של אחרים בישראל
-	22	-	22	-	-	-	-	-	- של אחרים זרים
									<b>ניירות ערך למסחר</b>
-	3	-	-	-	-	-	-	-	3 של אחרים בישראל
-	16	-	-	-	-	-	-	-	16 מניות שאינן למסחר
									<b>נכסים בגין מכשירים נגזרים<sup>(2)</sup></b>
									<b>חוזי ריבית:</b>
19	51	-	40	(33)	-	-	-	(15)	59 שקל מדד
157	153	-	-	-	-	-	-	(9)	162 אחר
567	1,119	-	-	(631)	-	660	-	(247)	1,337 חוזי מטבע חוץ
-	260	-	-	(59)	-	43	-	87	189 חוזים בגין מניות
1	7	-	-	(8)	-	-	-	7	8 חוזי סחורות ואחרים
-	9	-	-	-	-	-	-	-	9 אחר
<b>745</b>	<b>1,674</b>	<b>-</b>	<b>73</b>	<b>(733)</b>	<b>-</b>	<b>703</b>	<b>1</b>	<b>(177)</b>	<b>1,807 סך כל הנכסים</b>
									<b>התחייבויות</b>
									<b>התחייבויות בגין מכשירים נגזרים<sup>(2)</sup></b>
									<b>חוזי ריבית:</b>
45	61	-	24	(12)	-	5	-	(4)	48 שקל מדד
(187)	206	-	-	(7)	-	-	-	(2)	215 אחר
(478)	939	-	-	(852)	-	594	-	(90)	1,287 חוזי מטבע חוץ
-	69	-	-	(48)	-	14	-	10	93 חוזים בגין מניות
(1)	7	-	-	-	-	-	-	(2)	9 חוזי סחורות ואחרים
-	4	-	-	-	-	-	-	(2)	6 אחר
<b>(621)</b>	<b>1,286</b>	<b>-</b>	<b>24</b>	<b>(919)</b>	<b>-</b>	<b>613</b>	<b>-</b>	<b>(90)</b>	<b>1,658 סך כל ההתחייבויות</b>

(1) רווחים (הפסדים) שמומשו נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית. רווחים והפסדים שטרם מומשו נכללו בהון בסעיף התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, במסגרת רווח כולל אחר.

(2) מדידת השווי הוגן מבוססת בעיקרה על שימוש בנתונים נצפים (עקומי ריבית השוק), למעט איכות האשראי של הצד הנגדי.

(3) העברות לרמה 3 כוללות עסקאות אשר נתוני השוק בגינן, בתקופות המדווחות, אינם נצפים. העברות מרמה 3 נובעות ממצב הפוך.

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2021

### ביאור 15 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ג. שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3:

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2020 (בלתי מבוקר)										
רווחים (הפסדים), שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 31 במרץ 2020	רווחים (הפסדים) נטו שמומשו/טרם מומשו שנכללו <sup>(4)</sup>								שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2019	
	שווי הוגן ליום 31 במרץ 2020	העברות אל רמה 3 <sup>(3)</sup>	סילוקים	מכירות	רכישות	ברוח כולל		בדוח רווח והפסד		
						אחר בהון	רווח			
1	18	-	-	-	-	-	-	1	17	נכסים מניות שאינן למסחר
										נכסים בגין מכשירים נגזרים <sup>(2)</sup>
										חוזי ריבית:
										שקל מדד
70	182	25	(14)	-	8	-	37	126	126	אחר
237	209	-	-	-	28	-	157	24	24	חוזי מטבע חוץ
826	1,260	-	-	-	768	-	7	485	485	חוזים בגין מניות
-	335	-	(2)	-	117	-	157	63	63	חוזי סחורות ואחרים
1	4	-	-	-	1	-	-	3	3	אחר
-	8	-	-	-	-	-	-	8	8	
<b>1,135</b>	<b>2,016</b>	<b>25</b>	<b>(16)</b>	<b>-</b>	<b>922</b>	<b>-</b>	<b>359</b>	<b>726</b>	<b>726</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
										התחייבויות
										התחייבויות בגין מכשירים נגזרים <sup>(2)</sup>
										חוזי ריבית:
										שקל מדד
(51)	11	11	(13)	-	-	-	(1)	14	14	אחר
374	351	-	-	-	77	-	234	40	40	חוזי מטבע חוץ
1,119	1,264	-	-	-	749	-	(256)	771	771	חוזים בגין מניות
-	202	-	(2)	-	77	-	(8)	135	135	חוזי סחורות ואחרים
1	1	-	-	-	1	-	(4)	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>964</b>	<b>סך כל ההתחייבויות</b>

(1) רווחים (הפסדים) שמומשו נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית. רווחים והפסדים שטרם מומשו נכללו בהון בסעיף התאמות בגין 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) העברות לרמה 3 כוללות עסקאות אשר נתוני השוק בגין, בתקופות המדווחת, אינם נצפים. העברות מרמה 3 נובעות מסצב הפוך.

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2021

### 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 2020 (מבוקר)										
רווחים (הפסדים), שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 31 בדצמבר 2020	רווחים (הפסדים) נטו שמומשו/טרם מומשו שנכללו <sup>(1)</sup>									
	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2020			העברות אל רמה 3 <sup>(3)</sup>			ברוח כולל אחר בהון		שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2019	
	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2020	העברות מרמה 3 <sup>(3)</sup>	רמה 3 <sup>(3)</sup>	רמה 3 <sup>(3)</sup>	רמה 3 <sup>(3)</sup>	רמה 3 <sup>(3)</sup>	רכישות	מכירות	סילוקים	
										<b>נכסים</b>
										<b>ניירות ערך זמינים למכירה</b>
										<b>איגרות חוב:</b>
										של מוסדות פיננסיים זרים
										של אחרים בישראל
										<b>ניירות ערך למסחר</b>
										של אחרים בישראל
										<b>מניות שאינן למסחר</b>
										<b>נכסים בגין מכשירים נגזרים<sup>(2)</sup></b>
										<b>חוזי ריבית:</b>
										שקל מדד
										אחר
										חוזי מטבע חוץ
										חוזים בגין מניות
										חוזי סחורות ואחרים
										<b>אחר</b>
										<b>סך כל הנכסים</b>
										<b>התחייבויות</b>
										<b>התחייבויות בגין מכשירים נגזרים<sup>(2)</sup></b>
										<b>חוזי ריבית:</b>
										שקל מדד
										אחר
										חוזי מטבע חוץ
										חוזים בגין מניות
										חוזי סחורות ואחרים
										<b>אחר</b>
										<b>סך כל ההתחייבויות</b>

(1) רווחים (הפסדים) שמומשו נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית, רווחים והפסדים שטרם מומשו נכללו בהון בסעיף התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, במסגרת רווח כולל אחר.

(2) מדידת השווי הוגן מבוססת בעיקרה על שימוש בנתונים נצפים (עקומי ריבית השוק), למעט איכות האשראי של הצד הנגדי.

(3) העברות לרמה 3 כוללות עסקאות אשר נתוני השוק בגינן, בתקופות המדווחת, אינם נצפים. העברות מרמה 3 נובעות ממצב הפוך.

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2021

### 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 2021	
			ציטוט מצד נגדי לעסקה	16	<b>מניות שאינן למסחר</b>
59.37	5.60 - 101.08	מחיר	היוון תזרימי מזומנים מודל NAV - שיטת	14	<b>ניירות ערך זמינים למכירה</b> איגרות חוב של אחרים בישראל
36.79	36.79	מחיר	השווי הנכסי הנקי	6	
56.71	18.56 - 88.01	מחיר	היוון תזרימי מזומנים	11	איגרות חוב של אחרים זרים
88.31	35.93 - 101.08	מחיר	היוון תזרימי מזומנים	3	<b>ניירות ערך למסחר</b> איגרות חוב של אחרים בישראל
0.28%	0.00% - 1.38%	ציפיות אינפלציה	היוון תזרימי מזומנים	31	<b>נכסים בגין מכשירים נגזרים:</b> שקל מדד
0.35%	0.13% - 16.87%	איכות אשראי צד נגדי	היוון תזרימי מזומנים	23	מטבע חוץ
37.41%	30.26% - 49.42%	סטיית תקן למניה	מודל תמחור אופציות	377	חוזים בגין מניות
1.74%	0.30% - 3.30%	איכות אשראי צד נגדי	היוון תזרימי מזומנים	1,168	אחר
1.38%	1.15% - 3.42%	ציפיות אינפלציה	היוון תזרימי מזומנים	34	<b>התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:</b> חוזי ריבית - שקל מדד
1.80%	0.30% - 2.85%	איכות אשראי צד נגדי	היוון תזרימי מזומנים	1,252	אחר
ממוצע משוקלל	טווח	נתונים לא נצפים	טכניקת הערכה	שווי הוגן ליום 31 במרץ 2020	
			ציטוט מצד נגדי לעסקה	18	<b>מניות שאינן למסחר</b>
(0.30%)	(0.27%) - (0.31%)	ציפיות אינפלציה	היוון תזרימי מזומנים	173	<b>נכסים בגין מכשירים נגזרים:</b> 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	850	אחר
(0.30%)	(0.27%) - (0.31%)	ציפיות אינפלציה	היוון תזרימי מזומנים	11	<b>התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:</b> 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 בדצמבר 2020	
			ציטוט מצד נגדי לעסקה	16	<b>מניות שאינן למסחר</b>
59.42	5.60 - 101.08	מחיר	היוון תזרימי מזומנים מודל NAV - שיטת	14	<b>ניירות ערך זמינים למכירה</b> איגרות חוב של אחרים בישראל
33.87	33.87	מחיר	השווי הנכסי הנקי	5	
88.36	39.37 - 101.08	מחיר	היוון תזרימי מזומנים	3	איגרות חוב של אחרים זרים
0.28%	0.12% - 0.30%	ציפיות אינפלציה	היוון תזרימי מזומנים	53	<b>נכסים בגין מכשירים נגזרים:</b> שקל מדד
0.35%	0.13% - 16.87%	איכות אשראי צד נגדי	היוון תזרימי מזומנים	55	מטבע חוץ
37.41%	29.94% - 47.13%	סטיית תקן למניה	מודל תמחור אופציות	383	חוזים בגין מניות
0.16%	0.13% - 0.17%	איכות אשראי צד נגדי	היוון תזרימי מזומנים	1	חוזי סחורות ואחרים
1.74%	0.30% - 3.30%	איכות אשראי צד נגדי	היוון תזרימי מזומנים	1,272	אחר
0.28%	0.20% - 0.55%	ציפיות אינפלציה	היוון תזרימי מזומנים	39	<b>התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:</b> חוזי ריבית - שקל מדד
1.80%	0.30% - 2.85%	איכות אשראי צד נגדי	היוון תזרימי מזומנים	1,619	אחר

## ביאור 15 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

### ה. מידע בדבר אי וודאות מדידות השווי ההוגן לשינויים בנתונים לא נצפים

טכניקת ההערכה העיקרית של הנתונים הלא נצפים המשמעותיים אשר שימשה במדידת שווי הוגן של נכסים והתחייבויות ברמה 3 הינה היוון תזרים מזומנים. תזרים המזומנים העתידי של המכשיר נלקח מתוך ההסכם עם הצד הנגדי. שיעור ההיוון אשר משמש להיוון התזרים משקף את ההנחות של הבנק. הנתון הלא נצפה העיקרי ששימש במדידת השווי ההוגן של איגרות החוב הינו מחיר איגרות החוב.

### 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.

לימים 31 במרץ 2021 ו-31 במרץ 2020 לא בחר הבנק בחלופת השווי ההוגן.

## ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2021

### ביאור 16 - אירועים מהותיים בתקופת הדוח ומידע מהותי נוסף

#### רכישת בנק אגוד

החל מיום 30 בספטמבר 2020 מחזיק הבנק במלוא הון המניות של בנק אגוד, ובכך מתקיימת שליטה של הבנק בבנק אגוד. בהתאם, כולל המאזן המאוחד של הבנק את מאזן בנק אגוד. לפרטים נוספים בדבר רכישת בנק אגוד וקביעת שווי הנכסים וההתחייבויות, ראה ביאור 35 בדוח הכספי לשנת 2020.

להלן תוצאות הדוחות המאוחדים אילו הבנק היה רוכש את בנק אגוד ביום 1 בינואר 2018:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	2020	2021	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
5,807	1,411	1,612	ללא בנק אגוד:
1,544	357	551	הכנסות מדווחות הבנק <sup>(1)</sup>
			רווח נקי מדווח הבנק
729	110	281	בנק אגוד:
(60)	(54)	99	הכנסות מדווחות בנק אגוד <sup>(1)</sup>
			רווח (הפסד) נקי מדווח בנק אגוד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	2020	2021	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
6,855	1,576		הכנסות פרופורמה <sup>(1)</sup>
1,772	358		רווח נקי פרופורמה
6.95	1.52		רווח למניה פרופורמה:
6.94	1.51		בסיסי
			מדולל

(1) הכנסות כוללות הכנסות ריבית נטו וכן הכנסות מימון שאינן מריבית.

להלן ההנחות בבסיס עריכת נתוני הפרופורמה:

- עסקת הרכישה בוצעה ביום 1 בינואר 2018.
- במועד הרכישה נוצרה יתרת זכות נדחית בהיקף דומה לזו שנוצרה ברכישה בפועל, ביום 30 בספטמבר 2020. יתרת הזכות הנדחית, נפרסה בדוח רווח והפסד על פני 5 שנים, החל מיום 1 בינואר 2018.
- הפחתת ההתאמות לשווי הוגן של הנכסים הבלתי מוחשיים ושל ההתחייבויות בגין עלות הרכישה, נפרסה בדוח רווח והפסד החל מיום 1 בינואר 2018.
- פעילות היהלומים של בנק אגוד נמכרה במועד העסקה, ביום 1 בינואר 2018, והשפעתה על רווחי בנק אגוד זהה לזו שנכללה ברבעון השלישי 2020 בספרי בנק אגוד.
- מכירת פעילות היהלומים גרעה מהכנסות בנק אגוד בהתאם לשיעור הפעילות שנמכרה, והוצאות בנק אגוד צומצמו בשיעור דומה.

## ביאור 16 - אירועים מהותיים בתקופת הדוח ומידע מהותי נוסף - המשך

### החלטת מיסוי למיזוג בנק אגוד

בהמשך להשלמת רכישת 100% מהון המניות המונפק והנפרע ומזכויות ההצבעה בבנק אגוד ביום 30 בספטמבר 2020, ולהתקשרות בין הבנק לבין בנק אגוד בהסכם למיזוג בנק אגוד עם ולתוך הבנק ביום 29 בנובמבר 2020, התקבל ביום 10 במאי 2021 אישור מרשות המיסים, במסגרת החלטת מיסוי, כי המיזוג של בנק אגוד עם ולתוך הבנק הינו פטור ממס בהתאם להוראות חלק ה'2 לפקודה. מועד המיזוג לצורכי מס נקבע ליום 31 בדצמבר 2020, והוא קובע כי יראו את כל נכסיו, זכויותיו והתחייבויותיו של בנק אגוד כמועברים לבנק החל ממועד זה, ובסופו של הליך המיזוג, יחוסל בנק אגוד כחברה עצמאית. קבלת החלטת המיסוי האמורה הינה תנאי מתלה למיזוג.

במסגרת החלטת המיסוי נקבעו מספר תנאים ומגבלות, שעיקרם:

- עלות ההשקעה של הבנק בבנק אגוד לא תוכר כהוצאה לצרכי מס.
- העלות לצרכי מס של הנכסים שיועברו לבנק, תהיה העלות כפי שהייתה בספרי בנק אגוד.
- הפסד לצרכי מס בספרי בנק אגוד, ככל שיהיה, יועבר לבנק ויוכר כהפסד לצורך מס בפריסה על פני 5 שנים.
- יתקיימו יתר התנאים הקבועים בסעיף 103 לפקודת מס הכנסה, המתייחסים ל"תקופה הנדרשת".
- ישולם מס רכישה בשיעור של 0.5% על זכויות במקרקעין שיועברו מבנק אגוד לבנק.

בנוסף, נקבעו תנאים נוספים שאינם מהותיים לבנק.

## ביאור 17 - אירועים לאחר תאריך המאזן

ביום 7 באפריל 2021, לאחר תאריך המאזן, הבנק הנפיק למשקיעים מוסדיים, בהצעה פרטית בינלאומית, ובחיתום של גופים פיננסיים בינלאומיים, כתבי התחייבות נדחים, הכוללים מנגנון לספיגת הפסדי קרן בדרך של מחיקה כפויה ("כתבי ההתחייבות הנדחים"), בסכום של 600 מיליון דולר. כתבי ההתחייבות הנדחים מוכרים כהון רובד 2 בהתאם להוראת נוהל בנקאי תקין 202.





## בנק מזרחי טפחות

ממשל תאגידי, ביקורת, פרטים נוספים על הבנק ואופן ניהולו



## תוכן עניינים

180	ממשל תאגידי
180	הדירקטוריון וההנהלה
180	המבקרת הפנימית
180	עסקאות עם בעלי שליטה וצדדים קשורים
180	חקיקה והוראות פיקוח על פעילות קבוצת הבנק
183	דירוג האשראי של הבנק
183	מגזרי פעילות
184	נספחים לתמצית הדוחות הרבעוניים
188	מילון ואינדקס מונחים שנכללו בדוחות הכספיים

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

ליום 31 במרץ 2021

## ממשל תאגידי

### הדירקטוריון וההנהלה

#### הדירקטוריון

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2021 קיים דירקטוריון הבנק 7 ישיבות של מליאת הדירקטוריון. כמו כן, בתקופה זו התקיימו 19 ישיבות של ועדות הדירקטוריון ו-2 השתלמויות דירקטורים.

להלן השינויים שאירעו במהלך הרבעון הראשון של שנת 2021 ועד למועד פרסום הדוחות הכספיים:

ביום 27 בפברואר 2021 נכנסו לתוקף המינויים להלן:

- מינוי גברת אסתר גילעז-רן כחברה בוועדות ביקורת, תגמול וטכנולוגיית מידע וחדשנות טכנולוגית.
- מינוי מר יוסף פלוס כחבר בוועדת אשראי.
- מינוי מר גלעד רבינוביץ כחבר בוועדה לניהול סיכונים.

ביום 27 בפברואר 2021 חדלה גברת סבינה בירן לכהן כדירקטורית בבנק.

### חברי הנהלת הבנק ונושאי משרה בכירה

ברבעון הראשון של שנת 2021 לא חלו שינויים בחברי ההנהלה ובנושאי המשרה הבכירה של הבנק.

### 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 2020.

כאמור בדוח לשנת 2020, במהלך שנה זו, הותאמה דרך עבודת הביקורת לתקופת הקורונה באופן שנתן מענה לסיכונים העיקריים. במהלך הרבעון הראשון של השנה צומצמו ההגבלות שהיו נהוגות בעת הקורונה, ועבודת הביקורת עודכנה בהתאם.

### 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 22 במרץ 2021 אישר דירקטוריון הבנק, לאחר קבלת אישורה של ועדת התגמול, את התקשרות הבנק בפוליסה לביטוח אחריות הדירקטורים ונושאי משרה אחרים, לתקופה של 12 חודשים, שהחלה ביום 1 באפריל 2021. במסגרת פוליסת הביטוח האמורה, יבוטחו, בין היתר, המנהל הכללי ובעלי השליטה בבנק וקרוביהם. לפרטים נוספים ראה דיווח מידי מיום 22 במרץ 2021 (מספר אסמכתא: 01-041076-2021).

### 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.

ביום 30 ביוני 2020, אישרה ועדת הכלכלה של הכנסת את בקשת שר האוצר לדחות בשישה חודשים את יום תחילתו של פרק ב' בחוק, והוא צפוי להיכנס לתוקף ביום 22 בספטמבר 2021, אלא אם כן המועד יידחה בשנית (שתי דחיות אפשריות של עד חצי שנה כל אחת).

על פי התיקון לחוק במקרה ומבקש לקוח (יחיד או לקוח שהוא תאגיד מסוג שקבע הנגיד בכללים), להעביר את הפעילות הפיננסית (כהגדרתה בכללים שיקבע הנגיד) לבנק אחר, יבצעו הבנק המקורי של הלקוח והבנק הקולט את הפעולות הנדרשות כדי לאפשר ללקוח להעביר את הפעילות הפיננסית לבנק הקולט באופן מקוון, נוח, אמין, מאובטח ובלא גביית תשלום מהלקוח בעד הליך העברת הפעילות הפיננסית כאמור, בתוך שבעה ימי עסקים או בתוך מועד אחר שקבע הנגיד בהסכמת שר האוצר.

לגבי התקופה שעד כניסתו לתוקף של החוק נקבע, כי במקרה וביקש לקוח לסגור את חשבונו בבנק, לא יבטל אותו בנק, רק בשל בקשת הסגירה, את ההסבות 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 התיקון לחוק לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

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

ליום 31 במרץ 2021

### Initial Margin

לאור דרישות רגולציה זרה הכלולה בחקיקת EMIR (The European Market Infrastructure Regulation), בפעילות מול צדדים נגדיים אירופאים בנגזרים שאינם נסלקים, הבנק ידרש להפקיד בטוחות אצל צד שלישי משמורן, וזאת החל מספטמבר 2021 ובהתאם לספים שנקבעו בחקיקה. מטרת החקיקה הינה לצמצם חשיפה מול צדדים נגדיים בפעילות במכשירים פיננסיים שאינם סחירים (מעבר לדלפק) ולרכז את הבטוחות אצל משמורן שיפעל בהתאם להוראות הצדדים והחקיקה, לרבות במקרה של חדלות פירעון או כשל של אחד הצדדים. מועד התחולה של החקיקה נקבע בהדרגה, לפי חישובים של נפח עסקאות OTC שאינם נסלקות והפקדת הבטוחות נדרשת כאשר הפעילות מול צד נגדי מסוים עולה על ספים שנקבעו בחקיקה. הבנק לומד את החקיקה, פועל להתקשרות מול משמורן, מקים תשתית משפטית ותפעולית לצורך העברת הבטוחות כאשר ידרש לכך. ליישום החקיקה לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

### תקנות נתוני אשראי (תיקון מספר 1), תשפ"א-2021

ביום 6 בינואר 2021 אישרה ועדת הכלכלה של הכנסת תיקונים שונים בתקנות נתוני אשראי, תשע"ח-2017, והעיקריים שבהם: קיצור לשנה (במקום 3 שנים) של התקופה שבמהלכה התראה בגין חזרה של 5 שיקים מסיבת "אין כיסוי מספיק" תיחשב כמידע שלישי לצורך חיובי אשראי; נוסח כתב ההסכמה שבתקנות יימחק, וינוסח על ידי הממונה באופן ברור, בשפה הנוחה ללקוח; נוסף דיווח למערכת נתוני אשראי בדבר 'מתן צו מניעה לתחילת ההגבלה' (לפי סעיף 10א לחוק שיקים ללא כיסוי); ללקוח תינתן הזכות לאפשר למיזם כוח בתמורה המייעץ לו לשמור את הנתונים שלו גם לתקופה מתמשכת, וכדי שיוכל לקבל שירותי ייעוץ איכותיים ומתמשכים.

חלק מן התיקונים ייכנסו לתוקף בתוך שישה חודשים מיום פרסום התקנות ברשומות על מנת לאפשר זמן היערכות. ליישום תיקון התקנות לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

### חוק שיקים ללא כיסוי (תיקון מספר 14), התש"ף-2020

ביום 18 אוגוסט 2020 פרסם החוק שייכנס לתוקף ביום 18 באוגוסט 2021.

על פי החוק חייב בנק, המתכוון להחזיר שיק המשוך על חשבון של לקוחו, מחמת העדר כיסוי מספיק, להודיע על כך ללקוח בעוד מועד, כדי לאפשר לו להפקיד כספים בחשבון בזמן ולמנוע את החזרת השיק.

הבנק נערך בימים אלו לכניסת החוק לתוקף. ליישום החקיקה לא צפויה להיות השפעה 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 רוחביות 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 2021	
היקף עסקאות (במיליוני שקלים חדשים)	
7,028	אשראי לציבור (כולל משכנתאות)
97	פיקדונות הציבור
1,763	נגזרים נטו (ערך נקוב)

סיכונים עיקריים והיערכות הבנק אליהם

הפסקת השימוש בליבור והמעבר למדדי ריבית חלופיים יוצרים לבנק סיכונים שונים, הבנק זיהה את הסיכונים, בין היתר, באמצעות מיפוי של כל החוזים והחשיפות הרלוונטיות.

בשנת 2019 החל הבנק בהיערכות לניהול והפחתת הסיכונים שזוהו והקשורים להפסקת השימוש בליבור. כחלק מהיערכות זו, הבנק הקים וועדת היגוי וצוות ייעודי שמטרתו, בין היתר, לפתח תהליכי עבודה לצורך זיהוי הסיכונים, בחינת ההשפעות של כל סיכון, וניטור של הסיכונים וההשפעות הקשורים אליהם. העדכונים הועברו להנהלה ולדירקטוריון הבנק. יצוין כי הבנק עדכן את לקוחותיו בדבר אפשרות לביטול הליבור בסוף שנת 2021.

השלכות חשבונאיות צפויות

להפסקת השימוש בליבור והמעבר למדדי ריבית חלופיים צפויות להיות השפעות חשבונאיות שונות במספר תחומים, אשר הינם, בין היתר:

- חשבונאות גידור – יתדרש 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 כגריעה 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.

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

ליום 31 במרץ 2021

- 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, הכירות, נגזרים, ירידות ערך לנכסים לא פיננסיים.
- מדרג השווי ההוגן – חלק ממדדי הריבית החלופיים, כדוגמת שיעור ה-SOFR (Secured Overnight Financing Rate) ושיעור ה-€STR (Euro Short-Term 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 ריבית 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.

יצוין כי החל מסוף חודש יולי 2020 מסלקת LCH (London Clearing House) החלה לעשות שימוש בעקום €STR (עקום העוגן ביורו), וכן החל מחודש אוקטובר החלה לעשות שימוש גם בריביות העוגן בדולר לפי עקום SOFR.

### 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 מפרטת את תחומי האחריות של הדיירקטוריון והנהלה הבכירה בגיבוש מדיניות, הקצאת משאבים נאותים ופיקוח על יישום המסגרת לניהול הבנקאות הפתוחה. תחילתה של ההוראה ביום 31 בדצמבר 2020 למעט מידע אודות כרטיסי חוב 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. מועד התחלה של ההוראה עודכן ליום 31 במרץ 2021, תחילתו של מידע אודות כרטיסי חוב עודכן ליום 10 באוקטובר 2021 ותחילתו של מידע אודות אשראי, פיקדונות וניירות ערך עודכן ליום 31 במרץ 2022.

ביום 5 באפריל 2021 פרסם בנק ישראל חוזר אשר דוחה במספר חודשים את היישום המתוכנן כדי לאפשר התייחסות נאותה לסוגיות שונות שעלו במהלך ההערכות ליישום ומתוך רצון לבסס את המערכת של הבנקאות הפתוחה. שלב 2 נדחה ליום 31 בינואר 2022 (לעומת 10 באוקטובר 2021) ושלב 3 נדחה ליום 31 במאי 2022 (לעומת 31 במרץ 2022). הדחייה תאפשר למערכת הבנקאית לייצב את השירותים במערכת על מנת שזמינות המערכת תהיה איתנה והשירותים בה יענו על דרישות השוק.

### התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין לצורך התמודדות עם וירוס 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 וירוס 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, 7 באפריל 2020, 27 באפריל 2020, 5 במאי 2020, 20 במאי 2020, 1 ביוני 2020, 23 ביוני 2020, 16 בספטמבר 2020, 22 בספטמבר 2020, 15 בנובמבר 2020, 3 בדצמבר 2020, 17 בדצמבר 2020, 7 בינואר 2021 ו-22 במארס 2021. הבנק יישם 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 (השהייה זו הסתיימה לאור הנחייה לסיום תוקף ההשהיה).
  - הנפקת כרטיסי חוב מידי ללקוחות שאין ברשותם כרטיס חוב ומושכים את הקצבה בסניפים (ההנפקה בוצעה במהלך חד פעמי).
  - יישום הנחיות הנוגעות לצמצום בפתיחת סניפים וכן צמצום הפעילות והתנועה במרחב הציבורי (הנחיות אלו בוטלו בהדרגה בהמשך לאור ההקלות שפרסמה הממשלה).
  - הקלות במגבלות למתן אשראי הלוואות לדיור ובמועדים להנפקת מכתבי כוונות ואישורי סילוק.
  - הקלות בתחום בנקאות בתקשורת ומתן הוראות טלפוניות וקדימות בתור לאזרחים ותיקים (ביום 30 בדצמבר 2020, עודכן במסגרת תיקון להוראה 426 בנושא מתן מענה טלפוני אנושי מקצועי גיל הלקוחות שיקבלו קדימות בתור 70 במקום 75, גם בימי שגרה).
  - דחיית תשלומי הלוואות מסחריות והלוואות לדיור (לנוכח התמשכות אירוע נגיף הקורונה והרחבת המתווה לדחיית תשלומי הלוואות פרסם בנק ישראל חוזר ביום 30 בספטמבר 2020 המוסיף הוראת דיווח מספר C889 - "דיווח על דחיית תשלומים במצב מיוחד (חודשי)".
  - ביום 11 באוקטובר 2020 וביום 3 בדצמבר 2020, פרסם הפיקוח על הבנקים דגשים פיקוחיים לשינויים נוספים בתנאי הלוואה ובנושא המתווה הנוסף לדחיית תשלומים במסגרת אירוע נגיף הקורונה, בתחום ניהול סיכונים, דיווח לציבור, סיווג ובקרה פנימית.
- ליישום החוזר אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

### דיווח על אירועי כשל טכנולוגי ואירועי סייבר

ביום 29 בדצמבר 2020 פרסם בנק ישראל הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 366 בנושא דיווח על אירועי כשל טכנולוגי ואירועי סייבר. ההוראה מחליפה את חובות דיווח החלות היום על הבנקים בנושא כשל טכנולוגי ואירועי סייבר בהוראות: 357 - בנושא ניהול טכנולוגיית המידע, 367 - בנושא בנקאות בתקשורת והוראה 361 - בנושא ניהול הגנת הסייבר.

תחילתה של ההוראה והתיקונים להוראות שהיא מחליפה חודש מיום פרסומה. הבנק נערך ליישום ההוראה.

ביום 30 בדצמבר 2020 פרסם בנק ישראל הוראת דיווח 880 - דיווח על אירועי כשל טכנולוגי ואירועי סייבר שמחליפה ומוסיפה על הוראה 848 - דיווח על אירועי סייבר. תחילת הוראת הדיווח מיום 1 בינואר 2021.

ליישום ההוראות אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

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

ליום 31 במרץ 2021

### מגבלות למתן הלוואות לדירור

ביום 27 בדצמבר 2020 פרסם בנק ישראל עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 329 בנושא מגבלות למתן הלוואות לדירור. העדכון כולל ביטול מגבלת ריבית הפריים, כך שנותרה המגבלה שלפחות שליש מסך המשכנתא ינתן בריבית קבועה, ועד שני השלישים הנותרים יינתנו בריבית משתנה. תחילתה התיקונים להוראה לפי החוזר הינם החל מיום 17 בינואר 2021. עבור הלוואה לדירור המיועדת למימון פירעון מוקדם של הלוואה בבנק או בבנק אחר יחול התיקון החל מיום 28 בפברואר 2021.

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2021 גדל היקף הפניות של לקוחות המבקשים למחזר הלוואות כפועל יוצא של עדכון הוראה זו. הבנק נערך בהתאם, לרבות בהיבטים התפעוליים במתן מענה לפניות בהיקפים גדולים. לא ניתן להעריך מה תהיה מידת ההשפעה של עדכון זה על הדוחות הכספיים.

### ניהול אשראי צרכני

ביום 2 בפברואר 2021 פרסם בנק ישראל חוזר המוסיף הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 311A, בנושא ניהול אשראי צרכני. ההוראה מרכזת את דרישות הפיקוח על הבנקים מהמערכת הבנקאית בפעילותה מול הלקוחות הצרכניים ובעיקר בתהליכי שיווק אשראי נאותים והוגנים ובפרט תהליכי אשראי יזום. תחילתו של התיקון 9 חודשים ממועד פרסומו באתר והסעיפים הנוגעים לשיווק אשראי צרכני 3 חודשים מיום הפרסום. הבנק נערך ליישום ההוראה שטרם נכנסה לתוקף. ליישום החוזר אין ולא צפוי להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

### דירוג האשראי של הבנק

ביום 21 ביולי 2020 אישרה S&P GLOBAL RATINGS MAALOT LTD (להלן: "מעלות") את דירוג המנפיק של הבנק העומד על ilAAA, תחזית דירוג "יציבה". לדברי סוכנות הדירוג: "תחזית הדירוג היציבה של בנק מזרחי משקפת את הערכתנו כי במהלך 24 החודשים הקרובים הכרית ההונית של הבנק תאפשר לו לספוג את הפגיעה ברווחיות עקב השלכות התפרצות נגיף הקורונה".

שטרי ההון הנדחים (הון משני עליון) של הבנק, וכתבי ההתחייבות הנדחים עם מנגנון חוזי לספיגת הפסדים (CoCo) אשר כשירים להכרה כהון רובד 2 בהתאם להוראות באזל III, מדורגים על ידי מעלות ilAA.

ביום 9 בספטמבר 2020 הותירה חברת מדורג בע"מ (אשר הוקמה בשיתוף עם חברת מודיס העולמית המחזיקה ב-51% מהבעלות) (להלן: "מדורג") את דירוגי הבנק ללא שינוי. דירוג פיקדונות לזמן ארוך והחוב הבכיר של הבנק הינו ilAaa באופק יציב. שטרי ההון הנדחים (הון משני עליון) מדורגים ilAa2 באופק יציב. כתבי התחייבות נדחים עם מנגנון חוזי לספיגת הפסדים (CoCo) אשר כשירים להכרה כהון רובד 2 בהתאם להוראות באזל III מדורגים על ידי מדורג ilAa3 באופק יציב.

ביום 30 בספטמבר 2020 אישרה חברת הדירוג Moody's Investors Services את דירוג פיקדונות הבנק לטווח ארוך ברמת A2 ואת אופק הדירוג "יציב".

ביום 18 במרץ 2021 החלו חברות הדירוג Fitch Ratings (להלן: "Fitch") ו-S&P Global Ratings (להלן: "S&P") לדרג את הבנק. Fitch אישרה בדירוג ראשוני את דירוג הבנק לטווח ארוך (Long term IDR) בדירוג A, באופק יציב, ואת דירוג הבנק לטווח הקצר ברמה של F1+.

באותו מועד אישרה S&P בדירוג ראשוני את דירוג הבנק לטווח ארוך (Long term Issuer Credit Rating) בדירוג A-, באופק יציב, ואת דירוג הבנק לטווח קצר (Short term Issuer Credit Rating) בדירוג A-2.

ביום 18 במרץ 2021 דירגה S&P סדרת כתבי התחייבות נדחים הכוללים מנגנון לספיגת הפסדים, הכשירים להכרה כהון רובד 2, אשר הונפקו על ידי הבנק ביום 7 באפריל 2021 בהנפקה פרטית בינלאומית, למשקיעים מוסדיים בדירוג BBB-, וכן דירגה Fitch את סדרת כתבי ההתחייבות האמורים בדירוג BBB(exp).

ביום 7 באפריל 2021 דירגה Fitch את כתבי ההתחייבות הללו בדירוג BBB-.

ביום 22 באפריל 2021 הותירה Fitch את דירוגי הבנק ללא שינוי.

### מגזרי פעילות

למידע נרחב על מגזרי הפעילות הפיקוחיים, ראה פרק ממשל תאגידי, ביקורת, פרטים נוספים על הבנק ואופן ניהולו בדוחות הכספיים לשנת 2020.

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

ליום 31 במרץ 2021

## 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 2020			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2021		
שיעור הכנסה	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>	שיעור כנסה	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>
ב-%			ב-%		
<b>נכסים נושאי ריבית</b>					
<b>אשראי לציבור<sup>(3)</sup></b>					
3.13	1,552 <sup>(7)</sup>	200,439	3.55	2,096 <sup>(7)</sup>	239,048
6.40	49	3,133	5.25	44	3,420
<b>3.18</b>	<b>1,601</b>	<b>203,572</b>	<b>3.58</b>	<b>2,140</b>	<b>242,468</b>
<b>אשראי לממשלה</b>					
-	-	191	-	-	245
6.28	7	456	3.27	3	372
<b>4.40</b>	<b>7</b>	<b>647</b>	<b>1.96</b>	<b>3</b>	<b>617</b>
<b>פיקדונות בבנקים</b>					
0.38	1	1,046	0.24	1	1,663
-	-	198	-	-	173
<b>0.32</b>	<b>1</b>	<b>1,244</b>	<b>0.22</b>	<b>1</b>	<b>1,836</b>
<b>פיקדונות בבנקים מרכזיים</b>					
0.21	23	43,363	0.10	18	74,571
1.19	21	7,118	0.10	3	11,704
<b>0.35</b>	<b>44</b>	<b>50,481</b>	<b>0.10</b>	<b>21</b>	<b>86,275</b>
<b>ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר</b>					
-	-	47	-	-	144
-	-	-	-	-	-
-	-	<b>47</b>	-	-	<b>144</b>
<b>איגרות חוב מוחזקות לפידיון וזמינות למכירה<sup>(4)</sup></b>					
1.37	27	7,926	0.96	39	16,309
2.46	4	656	1.20	2	672
<b>1.45</b>	<b>31</b>	<b>8,582</b>	<b>0.97</b>	<b>41</b>	<b>16,981</b>
<b>איגרות חוב למסחר<sup>(5)</sup></b>					
0.99	2	811	1.53	2	527
-	-	-	-	-	-
<b>0.99</b>	<b>2</b>	<b>811</b>	<b>1.53</b>	<b>2</b>	<b>527</b>
<b>2.57</b>	<b>1,686</b>	<b>265,384</b>	<b>2.56</b>	<b>2,208</b>	<b>348,848</b>
		3,800			4,354
		5,447			4,232
		<b>274,631</b>			<b>357,434</b>
<b>סך כל הנכסים נושאי ריבית</b>					
<b>2.83</b>	<b>81</b>	<b>11,561</b>	<b>1.28</b>	<b>52</b>	<b>16,341</b>
<b>סך כל הנכסים נושאי ריבית המיוחסים לפעילויות מחוץ לישראל</b>					

ראה הערות להלן.



**שיעורי הכנסות והוצאות ריבית - של הבנק ושל חברות מאוחדות שלו<sup>(1)</sup> - המשך**

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - התחייבויות והון

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2020			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2021		
שיעור הוצאה (הכנסה)	הוצאות (הכנסות) ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>	שיעור הוצאה (הכנסה)	הוצאות (הכנסות) ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>
ב-%			ב-%		
<b>התחייבויות נושאות ריבית</b>					
<b>פיקדונות הציבור</b>					
					בישראל
0.08	6	29,495	0.22	24	43,461
0.94	289	123,717	0.95	338	143,151
					לפי דרישה
					לזמן קצוב
					מחוץ לישראל
-	-	576	-	-	807
1.72	17	3,969	0.11	1	3,600
					לפי דרישה
					לזמן קצוב
<b>0.79</b>	<b>312</b>	<b>157,757</b>	<b>0.76</b>	<b>363</b>	<b>191,019</b>
<b>סך הכל</b>					
<b>פיקדונות הממשלה</b>					
					בישראל
-	-	33	-	-	53
					מחוץ לישראל
-	-	-	-	-	-
					סך הכל
-	-	<b>33</b>	-	-	<b>53</b>
<b>פיקדונות מבנקים</b>					
					בישראל
0.70	2	1,140	0.09	1	4,281
					מחוץ לישראל
-	-	3	-	-	-
<b>0.70</b>	<b>2</b>	<b>1,143</b>	<b>0.09</b>	<b>1</b>	<b>4,281</b>
<b>סך הכל</b>					
<b>ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר</b>					
					בישראל
-	-	-	-	-	-
					מחוץ לישראל
-	-	-	-	-	-
					סך הכל
-	-	-	-	-	-
<b>איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים</b>					
					בישראל
0.31	25	32,334	1.85	153	33,307
					מחוץ לישראל
-	-	-	-	-	-
<b>0.31</b>	<b>25</b>	<b>32,334</b>	<b>1.85</b>	<b>153</b>	<b>33,307</b>
<b>סך הכל</b>					
<b>התחייבויות אחרות</b>					
					בישראל
-	-	414	-	-	508
					מחוץ לישראל
-	-	-	-	-	-
					סך הכל
-	-	<b>414</b>	-	-	<b>508</b>
<b>0.71</b>	<b>339</b>	<b>191,681</b>	<b>0.91</b>	<b>517</b>	<b>229,168</b>
<b>סך הכל התחייבויות נושאות ריבית</b>					
					פיקדונות הציבור שאינם נושאים ריבית
		56,910			94,827
		3,866			4,421
		5,089			8,931
					התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית <sup>(8)</sup>
		<b>257,546</b>			<b>337,347</b>
<b>סך כל ההתחייבויות</b>					
					סך כל האמצעים ההוניים
		<b>17,085</b>			<b>20,087</b>
		<b>274,631</b>			<b>357,434</b>
<b>סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים</b>					
<b>1.86</b>			<b>1.65</b>		
<b>פערי הריבית</b>					
<b>תשואה נטו<sup>(9)</sup> על נכסים נושאי ריבית</b>					
					בישראל
2.04	1,283	253,823	1.99	1,640	332,507
					מחוץ לישראל
2.23	64	11,561	1.25	51	16,341
<b>2.05</b>	<b>1,347</b>	<b>265,384</b>	<b>1.95</b>	<b>1,691</b>	<b>348,848</b>
<b>סך הכל</b>					
<b>סך ההתחייבויות נושאות ריבית המיוחסות לפעילויות מחוץ לישראל</b>					
<b>1.50</b>	<b>17</b>	<b>4,548</b>	<b>0.09</b>	<b>1</b>	<b>4,407</b>

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

ליום 31 במרץ 2021

### שיעורי הכנסות והוצאות ריבית - של הבנק ושל חברות מאוחדות שלו<sup>(1)</sup> - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - מידע נוסף על נכסים והתחייבויות נושאי ריבית המיוחסים לפעילות בישראל

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2020			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2021			
שיעור הוצאה (הכנסה)	הוצאות (הכנסות) ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>	שיעור הוצאה (הכנסה)	הוצאות (הכנסות) ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>	
% -ב			% -ב			
<b>מטבע ישראלי לא צמוד</b>						
2.97	1,342	182,727	2.33	1,448	250,774	סך נכסים נושאי ריבית
(0.77)	(251)	131,189	(0.53)	(207)	156,962	סך התחייבויות נושאות ריבית
<b>2.20</b>			<b>1.80</b>			<b>פער הריבית</b>
<b>מטבע ישראלי צמוד למדד</b>						
1.09	162	59,426	3.73	624	67,784	סך נכסים נושאי ריבית
0.42	40	38,380	(2.21)	(260)	47,365	סך התחייבויות נושאות ריבית
<b>1.51</b>			<b>1.52</b>			<b>פער הריבית</b>
<b>מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)</b>						
3.51	101	11,670	2.43	84	13,949	סך נכסים נושאי ריבית
(2.55)	(111)	17,564	(0.96)	(49)	20,434	סך התחייבויות נושאות ריבית
<b>0.96</b>			<b>1.47</b>			<b>פער הריבית</b>
<b>סך פעילות בישראל</b>						
2.55	1,605	253,823	2.62	2,156	332,507	סך נכסים נושאי ריבית
(0.69)	(322)	187,133	(0.92)	(516)	224,761	סך התחייבויות נושאות ריבית
<b>1.86</b>			<b>1.70</b>			<b>פער הריבית</b>

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

ליום 31 במרץ 2021

### 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 2021 לעומת שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2020		
גידול (קיטון) בגלל שינוי <sup>(10)</sup>		
שנוי נטו	מחיר	כמות
<b>נכסים נושאי ריבית</b>		
<b>אשראי לציבור</b>		
544	205	339
(5)	(9)	4
<b>539</b>	<b>196</b>	<b>343</b>
<b>נכסים נושאי ריבית אחרים</b>		
7	(19)	26
(24)	(27)	3
<b>(17)</b>	<b>(46)</b>	<b>29</b>
<b>522</b>	<b>150</b>	<b>372</b>
<b>סך כל הכנסות הריבית</b>		
<b>התחייבויות נושאות ריבית</b>		
<b>פיקדונות הציבור</b>		
67	2	65
(16)	(16)	-
<b>51</b>	<b>(14)</b>	<b>65</b>
<b>התחייבויות נושאות ריבית אחרות</b>		
127	110	17
-	-	-
<b>127</b>	<b>110</b>	<b>17</b>
<b>178</b>	<b>96</b>	<b>82</b>

- (1) הנתונים בלוחות אלה ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מדורים.
- (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 2021 ולשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2020, (נוספה) נוכחה היתרה הממוצעת של (הפסדים) רווחים 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 (13) מיליוני שקלים חדשים ו-10 מיליוני שקלים חדשים בהתאמה.
- (5) מהיתרה הממוצעת של איגרות חוב למסחר לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2021 ולשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2020, (נוספה) נוכחה היתרה הממוצעת של (הפסדים) רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של איגרות חוב למסחר בסך (2) מיליוני שקלים חדשים ובסך 16 מיליוני שקלים חדשים.
- (6) לרבות מכשירים נגזרים, נכסים אחרים שאינם נושאי ריבית וניכוי הפרשה להפסדי אשראי.
- (7) עמלות בסך 142 ו-133 מיליוני שקלים חדשים נכללו בהכנסות ריבית בתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו בימים 31 במרץ 2021 ו-2020, 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

<b>ABC</b>	<b>ICAAP - Internal Capital Adequacy Assessment Process</b> - תהליך פנימי להערכת נאותות ההון הכולל של הבנק. התהליך משלב, בין היתר, קביעה של יעדי ההון, תהליכי תכנון ההון ובחינת מצב ההון במגוון תרחישי קיצון. התהליך מהווה חלק מהנדבך השני של הוראת באזל וו.
	<b>VAR</b> - מודל המשמש לאמידת החשיפה הכוללת למגוון סיכוני שוק. ערך ה-VAR (הערך בסיכון) המתקבל במודל הינו אומדן סטטיסטי להפסד המקסימלי הצפוי לבנק בשל התממשות סיכוני שוק, בתקופת זמן נתונה וברמת ביטחון סטטיסטית קבועה מראש.
	<b>PD (Probability Of Default)</b> - ההסתברות באחוזים שלוהה יכנס לכשל בתוך זמן מוגדר.
	<b>LGD (Loss Given Default)</b> - שיעור ההפסד מהאשראי במידה והלקוח יכנס לכשל.
<b>ב</b>	<b>באזל - באזל וו / באזל ווו</b> - מסגרת להערכת הלימות הון וניהול הסיכונים אשר פורסמה על ידי ועדת באזל לפיקוח על הבנקים.
<b>ג</b>	<b>גישת השווי הכלכלי - EVE - Economic Value of Equity</b> - גישת השווי הכלכלי לניתוח ואמידת השפעת שינויים בשיעורי הריבית על שווי ההון של הנכסים, ההתחייבויות ופוזיציות חוץ מאזניות של הבנק.
<b>ה</b>	<b>הגישה הסטנדרטית</b> - גישה לחישוב ההון הנדרש בגין סיכון אשראי, שוק או תפעולי. חישוב הקצאת ההון נערך על פי נוסחה המבוססת על רכיבי הערכה פיקוחיים אשר הוגדרו על ידי הפיקוח על הבנקים.
	<b>הון פיקוחי (הון כולל)</b> - ההון הפיקוחי מורכב משני רבדים: הון רובד 1, הכולל הון עצמי רובד 1 והון רובד 1 נוסף והון רובד 2. בהתאם להגדרתם בהוראת ניהול בנקאי תקין 202 - מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי.
<b>י</b>	<b>יחס הון מזערי</b> - היחס מייצג את דרישות שיעורי ההון הפיקוחי המזעריים שהבנק מחויב להחזיק בהתאם לדרישות הוראת ניהול בנקאי תקין 201.
<b>כ</b>	<b>כתבי התחייבות נדחים</b> - כתבי התחייבות שהזכויות לפיהם נדחות מפני תביעותיהם של יתר הנושים של הבנק, למעט כתבי התחייבות אחרים מאותו סוג.
<b>מ</b>	<b>מבחני 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.
<b>נ</b>	<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.
<b>ס</b>	<b>סיכון CVA - Credit Valuation Adjustment</b> - CVA הינו המרכיב בשווי הון של נגזר אשר מביא בחשבון את סיכון האשראי של הצד הנגדי בעסקה. סיכון CVA הוא הסיכון להפסד משערוך לשווי שוק בגין סיכון צפוי של צד נגדי לנגזרים מעבר לדלפק (OTC). כלומר, הפסד בגין ירידה בשווי ההון של הנגזרים, בשל עלייה בסיכון האשראי של הצד הנגדי (כגון: ירידת דירוג).
	<b>סיכון אשראי של צד נגדי</b> - הסיכון שהצד השני ייכנס לכשל לפני הסילוק הסופי של תזרימי המזומנים בעסקה.
<b>ש</b>	<b>שיעור המימון (LTV)</b> - היחס בין המסגרת המאושרת בעת העמדת המסגרת לבין שווי הנכס.

## מילון ואינדקס מונחים שנכללו בדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2021

### מונחים המתייחסים לבנקאות ופיננסיים

<b>א</b>	<b>אשראי חוץ מאזני</b> - התקשרויות למתן אשראי וערבויות (לא כולל מכשירים נגזרים).
	<b>איגרות חוב</b> - נייר ערך המהווה התחייבות של המנפיק לשלם למחזיק האיגרת את הקרן שהונפקה בתוספת ריבית במועדים קבועים או בהתקיים תנאי מסויים.
<b>ה</b>	<b>חבות</b> - אשראי מאזני ואשראי חוץ מאזני כהגדרתם בהוראה 313 לניהול בנקאי תקין.
	<b>חוב שגבייתו מותנת בביטחון</b> - חוב פגום אשר פירעונו צפוי להתבצע ממימוש הביטחונות שהועמדו להבטחתו.
	<b>חוב בארגון מחדש</b> - חוב בעייתי בארגון מחדש מוגדר כחוב אשר לגביו, מסיבות כלכליות או משפטיות הקשורות לקשיים פיננסיים של חייב, הבנק העניק יתור בדרך של שינוי בתנאי החוב במטרה להקל על החייב את נטל תשלומי המזומן בטווח הקרוב (הפחתה או דחייה של תשלומים במזומן שנדרשים מהחייב) או בדרך של קבלת נכסים אחרים כפירעון החוב (בחלקו או במלואו).
	<b>חוב בהשגחה מיוחדת</b> - חוב בהשגחה מיוחדת הוא חוב שיש לו חולשות פוטנציאליות, שבגינן נדרשת תשומת לב מיוחדת של הנהלת הבנק. אם החולשות לא יטופלו, עלולה להיגרם הידרדרות בסיכויים לפירעון החוב.
	<b>חוב נחות</b> - חוב נחות הוא חוב שאינו מוגן באופן מספק על ידי ביטחונות או על ידי יכולת התשלום של החייב, וקיימת אפשרות שהבנק יספוג בגינו הפסד אם הליקויים לא יתוקנו, לרבות חוב מעל 700 אלפי שקלים חדשים שנמצא בפיגור של 60 עד 89 ימים.
	<b>חוב פגום</b> - חוב יסווג כחוב פגום כאשר תשלום הקרן או הריבית בגינו מצויים בפיגור של 90 ימים או יותר, למעט אם החוב מובטח היטב ונמצא בהליכי גבייה. כמו כן, כל חוב שתנאיו שונו במסגרת ארגון מחדש של חוב בעייתי יסווג כחוב פגום, אלא אם לפני הארגון מחדש ולאחריו נערכה בגינו הפרשה להפסדי אשראי לפי שיטת עומק הפיגור בהתאם לנספח להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 314 בדבר חובות בעייתיים בהלוואות לדיוור.
	<b>חובות בעייתיים</b> - חובות המסווגים באחד מהסיווגים השליליים הבאים: השגחה מיוחדת, נחות או פגום.
<b>י</b>	<b>יתרת חוב רשומה</b> - יתרת החוב, לרבות ריבית צבורה שהוכרה, פרמיה או ניכיון שטרם הופחתו, עמלות נדחות נטו או עלויות נדחות נטו שנזקפו ליתרת החוב וטרם הופחתו, ובניכוי סכום החוב שנמחק חשבונאית.
<b>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) במסדות פיננסיים זרים (מחוץ לארצות הברית).
	<b>LCR - Liquidity coverage ratio</b> - יחס כיסוי הנזילות - מוגדר כיחס בין הנכסים הנזילים באיכות גבוהה ובין תזרים המזומנים היוצא נטו ל-30 הימים הבאים, תחת תרחיש קיצון. היחס משמש כמדד ליכולת הבנק לעמוד בצרכי נזילות לתקופה של חודש קדימה.

<p><b>ג</b></p> <p>נגזרים, 22, 25, 28, 34, 40, 44, 66, 67, 93, 95, 96, 115, 121, 125, 126, 127, 128, 129, 130, 131, 138, 173, 181, 182, 187, 189 ניירות ערך, 10, 16, 25, 29, 30, 34, 44, 47, 66, 71, 75, 99, 100, 101, 102, 103, 104, 105, 115, 131, 170, 171, 187 נכסי סיכון, 8, 32, 34, 188</p> <p><b>ט</b></p> <p>סיכון אסטרטגי, 14, 50, 76 <b>סיכון אשראי</b>, 7, 8, 9, 14, 24, 28, 32, 34, 48, 51, 52, 53, 57, 59, 60, 61, 62, 63, 64, 66, 67, 106, 107, 108, 109, 129, 130, 142, 143, 144, 145, 146, 147, 148, 149, 150, 151, 152, 153, 154, 155, 157, 158, 188 סיכון חוצה גבולות, 14, 50, 75 סיכון חוצה גבולות ואיסור הלבנת הון, 14, 50, 75 סיכון מוניטין, 14, 50, 76 סיכון מימון, 74 סיכון נזילות, 14, 50, 74 סיכון ציות ורגולציה, 14, 50, 75 סיכון ריבית, 14, 50, 72, 73 סיכון שוק, 8, 14, 32, 34, 72, 74, 188 סיכון תפעולי, 14, 32, 70, 76, 188</p> <p><b>ע</b></p> <p>עמלות, 22, 25, 44, 117, 118, 187, 189 ענפי משק, 36, 38, 50, 52, 61, 62, 63, 64, 67, 131</p> <p><b>פ</b></p> <p>פיקדונות הציבור, 8, 12, 15, 31, 46, 47, 75, 109, 181</p> <p><b>ר</b></p> <p><b>רווח למניה</b>, 85, 174</p> <p><b>ש</b></p> <p>שווי הוגן, 9, 22, 25, 26, 47, 66, 73, 92, 93, 96, 104, 162, 163, 164, 165, 166, 167, 168, 169, 170, 171, 172, 173, 188</p> <p><b>ת</b></p> <p>תשואה, 11, 14, 15, 22, 25, 39, 46, 48, 74, 111, 187 תשואה על ההון, 11, 15, 22</p>	<p><b>C</b></p> <p>Cost-Income Ratio, 25</p> <p><b>א</b></p> <p>אשראי, 18, 19, 50, 57, 60, 91, 92 אשראי לציבור, 27, 28, 66, 67, 106, 107, 108, 142, 143, 144, 145, 146, 147, 148, 149, 150, 151, 152, 153, 154, 155, 156, 157, 158, 181</p> <p><b>ד</b></p> <p>דיבידנד, 14, 26, 32, 33, 35, 52, 115</p> <p><b>ה</b></p> <p>החון העצמי, 12, 14, 26, 32, 46, 52 חון, 7, 8, 9, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 20, 25, 26, 32, 33, 34, 35, 46, 48, 49, 51, 52, 54, 74, 75, 76, 112, 113, 114, 115, 174, 183, 188 הון עצמי, 8, 13, 14, 15, 26, 32, 33, 35, 48, 49, 115, 188 הוצאות ריבית, 15, 24, 184, 185, 186, 187 הכנסות ריבית, 9, 54, 73, 147, 174, 187 הלבנת הון, 50, 75 הלוואות לדיוור, 9, 19, 28, 33, 36, 38, 39, 51, 57, 69, 70, 92, 94, 115, 119, 120, 131, 147, 157, 182, 183, 189 <b>הליכים משפטיים</b>, 17, 75, 122 הפרשה להפסדי אשראי, 8, 9, 11, 28, 33, 53, 56, 59, 94, 106, 107, 108, 189</p> <p><b>י</b></p> <p>יחס המינוף, 8, 13, 34, 35, 92, 114, 115 יחס כיסוי נזילות, 74, 114</p> <p><b>כ</b></p> <p>כתבי התחייבות נדחים, 15, 21, 31, 33, 115, 175, 183, 188</p> <p><b>מ</b></p> <p>מגזרי פעילות, 8, 23, 24, 27, 28, 31, 36, 37, 41, 45, 131, 132, 134, 136, 138, 139, 140, 141, 183 <b>מדיניות חשבונאית</b>, 92, 93, 94 <b>מדיניות חשבונאית</b>, 21, 76, 91 מימון, 9, 22, 25, 31, 33, 34, 44, 50, 52, 53, 57, 60, 69, 73, 74, 96, 115, 170, 171, 174, 183, 188</p>
---	---

## מילון ואינדקס מונחים שנכללו בדוחות הכספיים

ליום 31 במרץ 2021