

בנק מזרחי טפחות

דוח הדירקטוריון וההנהלה

להלן הקישורים:

הצהרות לגבי גילוי
דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים
תמצית דוחות כספיים
ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספחים לדוח הרבעוני

גילויים פיקוחיים נוספים

דוח סיכונים
תיאור המאפיינים של מכשירי ההון הנכללים בהון הפיקוחי

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 |
| 16 | סיכונים עיקריים |
| 16 | יעדים ואסטרטגיה עסקית |
| 16 | התפתחויות במבנה ההון |
| 17 | התפתחויות במקורות המימון |
| 18 | התפתחויות משמעותיות בניהול הפעילות העסקית |
| 19 | התפתחויות משמעותיות בתחום המשאב האנושי והמינהל |
| 19 | התפתחויות בפריסה הגיאוגרפית הבינלאומית |
| 19 | נושאים נוספים |
| 20 | הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי |
| 20 | מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים |
| 20 | אירועים מהותיים בעסקי קבוצת הבנק |
| 21 | הסביבה הכללית והשפעת גורמים חיצוניים על קבוצת הבנק |
| 23 | סיכונים מובילים ומתפתחים |
| 23 | דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים |
| 23 | אירועים לאחר תאריך המאזן |
| 23 | שינויים במדיניות חשבונאית קריטית ובאומדנים חשבונאיים קריטיים |
| 24 | התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח הכולל האחר |
| 24 | ניתוח ההתפתחות בהכנסות, בהוצאות וברווח הכולל האחר |
| 31 | ניתוח ההתפתחות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון |
| 31 | נכסים והתחייבויות |
| 36 | הון, הלימות הון ומינוף |
| 40 | פעילות חוץ מאזנית אחרת |
| 40 | מידע כספי לפי מגזרי פעילות |
| 51 | חברות מוחזקות עיקריות |
| 52 | סקירת הסיכונים |
| 52 | התפתחויות בסיכונים ואופן ניהולם |
| 53 | הערכת גורמי הסיכון |
| 54 | סיכון אשראי |
| 72 | סיכון תפעולי |
| 74 | סיכון שוק וריבית |
| 76 | סיכון נזילות ומימון |
| 77 | סיכונים אחרים |
| 77 | סיכון ציות ורגולציה |
| 77 | סיכון חוצה גבולות |
| 77 | סיכון הלבנת הון ומימון טרור |
| 78 | סיכון מוניטין |
| 78 | סיכון אסטרטגי-עסקי |
| 79 | מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים, בקרות ונהלים |
| 79 | מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים |
| 79 | בקרות ונהלים |

רשימת טבלאות (לוחות) הנכללים במסגרת הדוח התמציתי של הדירקטוריון וההנהלה

| | |
|----|---|
| 11 | דוח רווח והפסד - סעיפים עיקריים |
| 13 | מאזן - סעיפים עיקריים |
| 14 | יחסים פיננסיים עיקריים (באחוזים) |
| 21 | פרטים על שערי החליפין היציגים ושיעור השינוי בהם |
| 22 | השינויים במדדי המניות העיקריים בישראל (באחוזים) |
| 22 | השינויים במדדי איגרות החוב העיקריים בישראל (באחוזים) |
| 23 | השינויים במדדי המניות העיקריים בעולם (באחוזים) |
| 24 | ניתוח התפתחות הכנסות המימון מפעילות שוטפת |
| 25 | פירוט סך הכנסות המימון לפי מגזרי פעילות פיקוחיים |
| 25 | היתרות הממוצעות של הנכסים המאזניים נושאי הריבית המיוחסים לפעילות בישראל, במגזרי ההצמדה השונים |
| 26 | פערי הריבית (ההפרש בין שיעור הכנסות הריבית על הנכסים ובין שיעור הוצאות הריבית על ההתחייבויות) על בסיס יתרות ממוצעות, המיוחסים |
| 26 | לפעילות בישראל, במגזרי ההצמדה השונים |
| 26 | פירוט התפתחות ההוצאות בגין הפסדי אשראי |
| 27 | פירוט ההוצאות בגין הפסדי אשראי לפי מגזרי פעילות פיקוחיים בקבוצה |
| 28 | פירוט העמלות לפי סוגי עמלות עיקריים |
| 29 | נתוני Cost-Income Ratio |
| 30 | נתוני הרווח והדיבידנד למניה |
| 31 | התפתחות בסעיפי המאזן העיקריים של קבוצת הבנק |
| 31 | נתונים על היקפי האשראי לציבור, נטו, לפי בסיסי הצמדה |
| 31 | נתונים על היקפי האשראי לציבור, נטו, לפי מגזרי פעילות פיקוחיים |
| 32 | פירוט של סיכון אשראי בעייתי ונכסים שאינם מבצעים לפני הפרשה להפסדי אשראי, בהתאם להוראות למדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון |
| 32 | אשראי והפרשה להפסדי אשראי |
| 33 | ההתפתחות בסעיפים חוץ מאזניים עיקריים של קבוצת הבנק |
| 33 | התפלגות ניירות הערך של הקבוצה לפי התיקים השונים |
| 34 | התפלגות תיק ניירות הערך של הקבוצה לפי מגזרי הצמדה |
| 34 | התפלגות תיק ניירות הערך של הקבוצה לפי סוגי מנפיקים |
| 35 | התפלגות פיקדונות הציבור לפי מגזרי הצמדה |
| 35 | נתונים על התפלגות פיקדונות הציבור לפי מגזרי פעילות פיקוחיים |
| 35 | התפתחות התפלגות פיקדונות הציבור בקבוצה לפי גודל מפקיד |
| 36 | הרכב ההון העצמי |
| 37 | נתונים על ההון הפיקוחי ונכסי הסיכון המאוחדים |
| 37 | התפתחות יחס ההון לרכיבי סיכון בקבוצה |
| 38 | התפלגות נכסי הון ודרישות ההון בגין סיכון אשראי לפי קבוצות חשיפה |
| 38 | נכסי הסיכון ודרישות ההון בגין סיכון שוק, סיכון CVA וסיכון תפעולי |
| 39 | יחס המינוף של הבנק |
| 39 | פרטים בדבר הדיבידנדים שחולקו על ידי הבנק החל משנת 2019 |
| 40 | התפתחות ביתרות הנכסים הכספיים החוץ מאזניים המוחזקים בעבור לקוחות קבוצת הבנק, לגביהם מספקת קבוצת הבנק שרותי ניהול, תפעול |
| 40 | ו/או משמורת |
| 41 | תמצית התוצאות הכספיות של מגזרי הפעילות הפיקוחיים |
| 42 | תוצאות הפעילות במגזר משקי הבית |
| 44 | תוצאות הפעילות במגזר בנקאות פרטית |
| 45 | תוצאות הפעילות במגזר עסקים זעירים וקטנים |
| 46 | תוצאות הפעילות במגזר עסקים בינוניים |
| 47 | תוצאות הפעילות במגזר עסקים גדולים |
| 48 | תוצאות הפעילות במגזר גופים מוסדיים |
| 49 | תוצאות הפעילות במגזר ניהול פיננסי |
| 50 | תוצאות הפעילות בחוץ לארץ |
| 53 | מיפוי גורמי הסיכון, פוטנציאל השפעתם על קבוצת הבנק וחברי ההנהלה שמונו כאחראים (Risk Owner) לכל אחד מהם |
| 55 | החלוקה הענפית של 6 הלוויים הגדולים בקבוצה |
| 56 | אשראי למטרת עסקאות הונות |

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 ביוני 2021

| | |
|----|--|
| 56 | אשראי לחברות ממונפות |
| 56 | 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 |
| 56 | מדדי סיכון עיקריים הנוגעים לאיכות אשראי |
| 57 | נתונים עדכניים בדבר פעילות הבנק לסייע ללקוחות על רקע משבר הקורונה |
| 58 | ניתוח התנועה ביתרת חובות פגומים וחובות פגומים בארגון מחדש |
| 58 | ניתוח התנועה ביתרת הפרשה להפסדי אשראי |
| 59 | מדדי סיכון עיקריים הנוגעים להפרשה להפסדי אשראי |
| 60 | פרטים על סיכון אשראי לאנשים פרטיים - יתרות ומאפייני סיכון שונים |
| 60 | פילוח לפי גודל חבות הלווה |
| 61 | התפלגות אשראי מאזני לפי גובה ההכנסה הקבועה בחשבון |
| 61 | התפלגות אשראי מאזני לפי התקופה הנותרת לפירעון |
| 61 | פרטים על סיכון אשראי בעייתי לאנשים פרטיים לפני הפרשה להפסדי אשראי |
| 61 | שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי לאנשים פרטיים |
| 62 | פרטים על סיכון אשראי בענף משק בינוי ונדל"ן בישראל לפי סוג ביטחון הנדל"ן |
| 63 | פרטים על סיכון האשראי בענף משק בינוי ונדל"ן בישראל לפי מצב הנכס |
| 64 | סיכון אשראי לפי ענפי משק |
| 67 | חשיפה למדינות זרות |
| 68 | נתוני חשיפת הבנק למוסדות פיננסיים זרים |
| 70 | היקפי מתן המשכנתאות במגזר משקי הבית |
| 70 | פרטים בדבר מאפייני סיכון שונים בתיק ההלוואות לדיוור |
| 72 | פרטים על ההפרשה להפסדי אשראי של הלוואות לדיוור שבגינן נעשתה הפרשה מזערית להפסדי אשראי לפי עומק פיגור |
| 74 | ערך ה-VAR של קבוצת הבנק |
| 74 | השפעת תזוזה מקבילה של העקום ב-2% על השווי הכלכלי של התיק הבנקאי במונחי EVE |
| 75 | שווי הוגן נטו מותאם של המכשירים הפיננסיים של הבנק וחברות מאוחדות שלו |
| 75 | השפעת תרחישים של שינויים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו מותאם של הבנק וחברות מאוחדות שלו |
| 76 | ניתוח רגישות הון קבוצת הבנק לשינויים בשערי חליפין עיקריים ובמדד המחירים לצרכן, |

דוח תמציתי של הדירקטוריון והנהלה לדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2021

פתח דבר

בישיבת הדירקטוריון של בנק מזרחי טפחות בע"מ שהתקיימה ביום 16 באוגוסט 2021 (ח' באלול 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 המאוחדות שלו ליום 30 ביוני 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 << 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 התדמיתי של הבנק, להתפתחויות טכנולוגיות ולהתפתחויות בנושאי כוח אדם.

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

דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 30 ביוני 2021

סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה

פרק זה מתאר התפתחויות משמעותיות בקבוצת הבנק ותחומי פעילותה במחצית הראשונה 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, והחל ממועד זה מחזיק הבנק במלוא הון המניות של בנק אגוד, ובכך מתקיימת שליטה של הבנק בבנק אגוד. בהתאם, כוללים דוח רווח והפסד, למחצית הראשונה של שנת 2021 ולרבעון הרביעי של שנת 2020, והמאזן המאוחד של הבנק החל מיום 30 בספטמבר 2020, 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 ראשון | רבעון שני | רבעון שלישי | רבעון רביעי | רבעון ראשון | רבעון שני | |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | | | |
| 1,347 | 1,323 | 1,464 | 1,686 | 1,691 | 2,035 | דוח רווח והפסד - סעיפים עיקריים |
| 64 | 76 | 54 | 27 | 189 | 66 | הכנסות ריבית, נטו |
| 529 | 399 | 407 | 557 | 543 | 544 | הכנסות מימון שאינן מריבית |
| 1,940 | 1,798 | 1,925 | 2,270 | 2,423 | 2,645 | עמלות והכנסות אחרות |
| 345 | 270 | 317 | 118 | 13 | (240) | סך ההכנסות |
| 1,017 | 950 | 977 | 1,335 | 1,341 | 1,333 | הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי |
| 644 | 596 | 619 | 785 | 870 | 843 | הוצאות תפעוליות ואחרות |
| 578 | 578 | 631 | 817 | 1,069 | 1,552 | מזה: משכורות והוצאות נלוות |
| 200 | 196 | 222 | 285 | 358 | 540 | רווח לפני מיסים |
| 357 | 360 | 387 | 506 | 676 | 988 | הפרשה למיסים על הרווח |
| | | | | | | רווח נקי⁽¹⁾ |

| שנת | | מחצית ראשונה | | |
|-----------------------------|--------------|--------------|--------------|--|
| 2020 | 2020 | 2021 | 2021 | |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | |
| 5,820 | 2,670 | 3,726 | 3,726 | דוח רווח והפסד - סעיפים עיקריים |
| 221 | 140 | 255 | 255 | הכנסות ריבית, נטו |
| 1,892 | 928 | 1,087 | 1,087 | הכנסות מימון שאינן מריבית |
| 7,933 | 3,738 | 5,068 | 5,068 | עמלות והכנסות אחרות |
| 1,050 | 615 | (227) | (227) | סך ההכנסות |
| 4,279 | 1,967 | 2,674 | 2,674 | הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי |
| 2,644 | 1,240 | 1,713 | 1,713 | הוצאות תפעוליות ואחרות |
| 2,604 | 1,156 | 2,621 | 2,621 | מזה: משכורות והוצאות נלוות |
| 903 | 396 | 898 | 898 | רווח לפני מיסים |
| 1,610 | 717 | 1,664 | 1,664 | הפרשה למיסים על הרווח |
| | | | | רווח נקי⁽¹⁾ |

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

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 ביוני 2021

הרווח הנקי של הקבוצה הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2021 ב-1,664 מיליוני שקלים חדשים לעומת 717 מיליוני שקלים חדשים אשתקד, גידול בשיעור של 132.1%. רווח זה מבטא תשואה על ההון, במונחים שנתיים, בשיעור של 17.7% לעומת תשואה על ההון בשיעור של 9.0% בתקופה המקבילה אשתקד ו-9.5% בשנת 2020 כולה.

הרווח הנקי של הקבוצה הסתכם ברבעון השני של שנת 2021 ב-988 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 360 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול בשיעור של 174.4%. רווח זה מבטא תשואה על ההון, במונחים שנתיים בשיעור של 21.3%, לעומת תשואה על ההון של 9.0% ברבעון המקביל אשתקד.

להלן הגורמים המרכזיים שהשפיעו על רווחי הקבוצה במחצית הראשונה של שנת 2021 בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד:

- רווחי הקבוצה במחצית הראשונה של שנת 2021 כוללים 135 מיליוני שקלים חדשים בגין רווחי בנק אגוד, וכן 108 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 במחצית הראשונה של שנת 2021, ללא השפעת בנק אגוד, גדלו בשיעור של 25.9% לעומת התקופה המקבילה אשתקד, בעיקר כתוצאה מגידול בנפח הפעילות ומהשפעת מדד המחירים לצרכן. לפרטים ראה ניתוח התפתחות הכנסות המימון מפעילות שוטפת להלן.
- במחצית הראשונה של שנת 2021 נרשמה הכנסה בגין קיטון בהפרשות להפסדי אשראי בסך 227 מיליוני שקלים חדשים, כתוצאה מירידה בהפרשה הקבוצתית על רקע השיפור בנתוני המאקרו במשק והירידה בהיקף האשראי אשר ניתנה בגינו דחיית תשלומים. זאת, לעומת התקופה המקבילה אשתקד בה נרשמו הוצאות בסך 615 מיליוני שקלים חדשים, אשר כללו הוצאה בגין הפרשה להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי על רקע התפשטות נגיף הקורונה.
- ההוצאות התפעוליות והאחרות במחצית הראשונה של שנת 2021, ללא השפעת בנק אגוד, גדלו ב-243 מיליוני שקלים חדשים לעומת התקופה המקבילה אשתקד, בעיקר כתוצאה מהתאמת הוצאות השכר בגין רכיבי תגמול משתנים. ראה הסבר לשינויים בכל אחד מרכיבי ההוצאות התפעוליות, להלן.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 ביוני 2021

| ליום | | | | | | |
|----------------------|-----------|-----------|------------|-----------|-----------|---------------------------------|
| 31.3.2020 | 30.6.2020 | 30.9.2020 | 31.12.2020 | 31.3.2021 | 30.6.2021 | |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | | | |
| | | | | | | מאזן - סעיפים עיקריים |
| 284,731 | 291,560 | 347,050 | 360,140 | 370,410 | 374,370 | סך כל המאזן |
| 210,230 | 214,450 | 241,765 | 245,525 | 249,539 | 254,236 | אשראי לציבור, נטו |
| 56,385 | 61,532 | 77,738 | 86,570 | 91,392 | 94,337 | מזומנים ופיקדונות בבנקים |
| 8,709 | 8,440 | 18,258 | 17,290 | 19,529 | 17,539 | ניירות ערך |
| 1,437 | 1,433 | 1,646 | 1,743 | 1,702 | 1,678 | בניינים וציוד |
| 223,189 | 231,784 | 276,156 | 284,224 | 293,766 | 294,391 | פיקדונות הציבור |
| 30,237 | 29,689 | 32,995 | 33,446 | 33,335 | 35,594 | איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים |
| 924 | 946 | 2,786 | 3,779 | 4,293 | 5,945 | פיקדונות מבנקים |
| 16,371 | 16,653 | 18,272 | 18,804 | 19,422 | 20,444 | הון עצמי ⁽¹⁾ |

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

- סך כל המאזן ליום 30 ביוני 2021 הסתכם ב-374.4 מיליארדי שקלים חדשים, גידול של 14.2 מיליארדי שקלים חדשים בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2020, קצב גידול של 8.1% במונחים שנתיים.
- האשראי לציבור, נטו ליום 30 ביוני 2021 הסתכם ב-254.2 מיליארדי שקלים חדשים, גידול של 8.7 מיליארדי שקלים חדשים בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2020, קצב גידול של 7.2% במונחים שנתיים.
- פיקדונות הציבור ליום 30 ביוני 2021 הסתכמו ב-294.4 מיליארדי שקלים חדשים, גידול של 10.2 מיליארדי שקלים חדשים בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2020, קצב גידול של 7.3% במונחים שנתיים.
- ההון העצמי ליום 30 ביוני 2021 הסתכם ב-20.4 מיליארדי שקלים חדשים, גידול של 1.6 מיליארדי שקלים חדשים בהשוואה ליום 31 בדצמבר 2020, קצב גידול של 18.2% במונחים שנתיים. ראה להלן גם פרק הלימות ההון.

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

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 ביוני 2021

יחסים פיננסיים עיקריים (באחוזים)

| | | | 2020 | | 2021 | | |
|-------------|-----------|-------------|-------------|-------------|-----------|--|---|
| רבעון ראשון | רבעון שני | רבעון שלישי | רבעון רביעי | רבעון ראשון | רבעון שני | | |
| 9.1 | 9.0 | 9.5 | 11.4 | 14.9 | 21.3 | | מדדי ביצוע עיקריים |
| 0.86 | 0.85 | 0.89 | 1.02 | 1.34 | 1.94 | | תשואת הרווח הנקי ⁽²⁾⁽⁴⁾ |
| 0.51 | 0.50 | 0.52 | 0.57 | 0.74 | 1.07 | | תשואת הרווח הנקי לנכסי סיכון ⁽³⁾⁽²⁾⁽¹⁾ |
| 106.2 | 108.1 | 114.2 | 115.8 | 117.7 | 115.8 | | תשואה לנכסים ממוצעים ⁽²⁾ |
| 9.89 | 9.96 | 9.98 | 10.04 | 10.15 | 10.53 | | פיקדונות הציבור לאשראי לציבור, נטו |
| 5.40 | 5.36 | 5.23 | 5.19 | 5.16 | 5.36 | | יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון |
| 117 | 122 | 128 | 133 | 133 | 132 | | יחס המינוף ⁽⁴⁾ |
| 2.81 | 2.52 | 2.62 | 2.59 | 2.68 | 2.87 | | יחס כיסוי הנדילות (רבעוני) ⁽⁵⁾ |
| 52.4 | 52.8 | 50.8 | 58.8 | 55.3 | 50.4 | | יחס הכנסות לנכסים ממוצעים ⁽²⁾ |
| 1.52 | 1.53 | 1.65 | 2.13 | 2.65 | 3.87 | | יחס יעילות - הוצאות תפעוליות לסך ההכנסות ⁽⁶⁾ |
| | | | | | | | (Cost Income Ratio) |
| | | | | | | | רווח נקי בסיסי למניה (בשקלים חדשים) |
| | | | | | | | מדדי איכות אשראי עיקריים |
| 0.91 | 0.96 | 0.95 | 0.98 | 0.96 | 0.86 | | שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי מתוך האשראי לציבור |
| - | - | 1.09 | 1.11 | 1.07 | 0.95 | | שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי, הכוללת אומדן הפסדי אשראי הגלומים |
| 1.41 | 1.34 | 1.20 | 1.18 | 1.23 | 1.07 | | ביתרת האשראי לציבור של בנק אגוד, מתוך האשראי לציבור |
| 0.66 | 0.50 | 0.59 | 0.19 | 0.02 | (0.38) | | שיעור חובות פגומים או חובות בפיגור של 90 ימים או יותר מתוך האשראי לציבור |
| 0.16 | 0.15 | 0.13 | 0.06 | 0.06 | 0.04 | | הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי לתקופה לסך האשראי לציבור, נטו ⁽²⁾ |
| | | | | | | | שיעור מחיקות חשבונאיות נטו מאשראי ממוצע לציבור ⁽²⁾ |
| | | | | | | | נתונים נוספים |
| 66.23 | 64.62 | 60.74 | 74.25 | 87.14 | 100.40 | | מחיר מניה (בשקלים חדשים) בתום הרבעון |
| 75 | - | - | - | - | - | | דיבידנד למניה (באגורות) ⁽⁷⁾ |
| 1.95 | 1.85 | 1.99 | 1.92 | 1.86 | 2.20 | | יחס הכנסות ריבית, נטו לנכסים ממוצעים ⁽²⁾ |
| 0.61 | 0.52 | 0.54 | 0.54 | 0.52 | 0.50 | | יחס עמלות לנכסים ממוצעים ⁽²⁾ |
| | | | | | | | מדדי ביצוע עיקריים |
| | | | | | | | תשואת הרווח הנקי ⁽²⁾⁽⁴⁾ |
| | | | | | | | תשואת הרווח הנקי לנכסי סיכון ⁽³⁾⁽²⁾⁽¹⁾ |
| | | | | | | | תשואה לנכסים ממוצעים ⁽²⁾ |
| | | | | | | | יחס הכנסות לנכסים ממוצעים ⁽²⁾ |
| | | | | | | | יחס יעילות - הוצאות תפעוליות לסך ההכנסות ⁽⁶⁾ |
| | | | | | | | (Cost Income Ratio) |
| | | | | | | | רווח נקי בסיסי למניה (בשקלים חדשים) |
| | | | | | | | מדדי איכות אשראי עיקריים |
| | | | | | | | הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי לתקופה לסך האשראי לציבור, נטו ⁽²⁾ |
| | | | | | | | שיעור מחיקות חשבונאיות נטו מאשראי ממוצע לציבור ⁽²⁾ |
| | | | | | | | נתונים נוספים |
| | | | | | | | דיבידנד למניה (באגורות) ⁽⁷⁾ |
| | | | | | | | יחס הכנסות ריבית, נטו לנכסים ממוצעים ⁽²⁾ |
| | | | | | | | יחס עמלות לנכסים ממוצעים ⁽²⁾ |

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 ביוני 2021

היחסים הפיננסיים מצביעים כי:

- תשואת הרווח הנקי הגיעה במחצית הראשונה של השנה ל-17.7%, זאת על רקע העליה בהכנסות בעיקר כתוצאה מגידול בנפח הפעילות, וכן מהכנסות בגין ירידה בהפרשות להפסדי אשראי.
 - במחצית הראשונה של שנת 2021 נרשמה הכנסה בסך 227 מיליוני שקלים חדשים בגין ירידה בהפרשות להפסדי אשראי, בעיקר כתוצאה מקיטון בהפרשה הקבוצתית על רקע השיפור בנתוני המאקרו במשק והירידה בהיקף האשראי אשר ניתנה בגינו דחיית תשלומים.
 - יחס הון עצמי רוברד 1 לרכיבי סיכון עלה לשיעור של 10.53%. שיעור היחס המזערי לו מחויב הבנק הינו 8.63% (שיעור היחס המזערי ללא ההקלה שניתנה בעקבות משבר הקורונה הינו - 9.63%).
 - יחס היעילות, במחצית הראשונה של שנת 2021, הגיע ל-52.8%.
- סעיפי רווח והפסד, סעיפי המאזן והיחסים הפיננסיים השונים מנותחים באופן מפורט בדוח הדירקטוריון וההנהלה לפי העניין, בפרק "הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי", ובפרק "סקירת הסיכונים".

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

(2) מחושב על בסיס שנתי.

(3) רווח נקי לסך נכסי הסיכון הממוצעים.

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

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

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

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

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 ביוני 2021

סיכונים עיקריים

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

לפרטים נוספים ראה פרק סיכונים עיקריים בדוח הדירקטוריון וההנהלה 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 ואסטרטגיית 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 ריאליות, 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.

לפרטים נוספים, לרבות בדבר חוזר בנק ישראל מיום 26 ביולי 2021 המתיר למערכת הבנקאית לחלק דיבידנד, ראה גם פרק "מדיניות חלוקת דיבידנד".

לפרטים נוספים בדבר התוכנית האסטרטגית, ראה דיווח מיידי מיום 27 באפריל 2021 (מספר אסמכתא: 2021-01-071448).

התפתחויות במבנה הון

השקעות בהון הבנק ועסקאות במניות

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

ביום 26 ביולי 2021 אישר דירקטוריון הבנק, לאחר אישור ועדת התגמול של הבנק, הצעת כתיב אופציה לנושאי המשרה בבנק, וכן למנהלים נוספים בבנק ובחברות בנות של הבנק. לפרטים נוספים ראה ביאור 17 לדוחות 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.

דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 30 ביוני 2021

התפתחויות במקורות המימון

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

פיקדונות

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

פיקדונות הציבור בקבוצה ליום 30 ביוני 2021 הסתכמו ב-294.4 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת כ-284.2 מיליארדי שקלים חדשים בסוף שנת 2020, גידול של 3.6%. פיקדונות הציבור במגזר השקלי הלא צמוד גדלו במחצית הראשונה של שנת 2021 בשיעור של 1.9%, הפיקדונות במגזר הצמוד למדד גדלו בשיעור של 27.1% והפיקדונות במטבע חוץ והצמודים למטבע חוץ גדלו בשיעור של 3.2%. לפרטים, ראה פרק ניתוח ההתפתחויות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון וההלימות ההון להלן.

גיוס כתבי התחייבות ואיגרות חוב מהציבור

הבנק פועל לגיוס מקורות ארוכי טווח באמצעות הנפקות, בין היתר, באמצעות מזרחי טפחות חברה להנפקות בע"מ (להלן: "טפחות הנפקות"), חברה בת בבעלות מלאה של הבנק. במהלך השנים הנפיקה טפחות הנפקות תעודות התחייבות לציבור על פי תשקיפים שפורסמו.

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 13 ביוני 2021 הושלם מיזוג אגוד הנפקות בע"מ עם ולתוך טפחות הנפקות ובמסגרתו הועברו כל הנכסים וההתחייבויות אל טפחות הנפקות (כולל מלאי סדרות כתבי התחייבות ואגרות חוב שהונפקו על ידי אגוד הנפקות בע"מ).

לטפחות הנפקות תשקיף מדף, הנושא את התאריך 5 באוגוסט 2019, להנפקת תעודות התחייבות. ביום 27 ביולי 2021, החליטה רשות ניירות ערך, בהמשך לבקשת החברה, להאריך את התקופה להצעת ניירות ערך על פי תשקיף המדף ב-12 חודשים נוספים, דהיינו עד ליום 4 באוגוסט 2022.

בנוסף לפעילות טפחות הנפקות, קיים לבנק עצמו תשקיף מדף שפורסם ביום 3 בדצמבר 2019 (נושא תאריך 4 בדצמבר 2019).

במהלך המחצית הראשונה של שנת 2021, לא בוצעו הנפקות של כתבי התחייבות ואיגרות חוב לציבור, על ידי קבוצת הבנק.

סך איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים ליום 30 ביוני 2021 הסתכמו ב-35.6 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 הנפיק הבנק 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 מידי מיום 18 במרץ 2021 (מספר אסמכתא: 2021-01-038139), דיווח מידי מיום 25 במרץ 2021 (מספר אסמכתא: 2021-01-044703) ודיווח מידי מיום 7 באפריל 2021 (מספר אסמכתא: 2021-01-058083).

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 30 ביוני 2021 הסתכמו ב-6.5 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת 4.5 מיליארדי שקלים חדשים ליום 31 בדצמבר 2020.

בחודש יולי 2021, לאחר תאריך המאזן, גייס בנק יהב הון משני באמצעות הנפקת כתבי התחייבות נדחים מותנים מסוג CoCo בסך של 320 מיליוני שקלים חדשים, מתוכם 220 מיליוני שקלים חדשים הונפקו לבנק. כתבי התחייבות עומדים בתנאי הכשירות של הוראות באזל 3 ומוכרים כהון רובד 2. בנוסף, פדה בנק יהב, בחודש יולי 2021, בפדיון מוקדם מלא, לאחר קבלת אישור בנק ישראל, כתבי התחייבות נדחים בסכום כולל של כ-218 מיליוני שקלים חדשים.

מכשירי הון מורכבים אחרים

שטר הון, אשר הונפק על ידי הבנק, אינו כשיר להכרה כהון הפיקוחי לפי הוראות באזל III ומופחת בהדרגה, ליום 30 ביוני 2021 הסתכם 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 30 ביוני 2021 הסתכמו ב-0.8 מיליארדי שקלים חדשים, בדומה 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.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 ביוני 2021

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 והחבויות של אגוד במצבן כמות שהן ("AS IS"), בתוקף רטרואקטיבי נכון ליום 31 בדצמבר 2020, באופן שמיד לאחר מועד הסגירה יהיו בבנק כלל הזכויות והחבויות של אגוד כפי שהיו עובר ליום 31 בדצמבר 2020, וההעברה כאמור תיחשב ככזו שנעשתה ביום 31 בדצמבר 2020. המיזוג יבוצע מבלי שניתן 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 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.

ביום 31 בדצמבר 2020 הודיע הבנק כי הוחלט על מיזוג של אגוד הנפקות בע"מ לתוך מזרחי טפחות הנפקות בע"מ, חברה בת בבעלות מלאה של הבנק, וביום 13 ביוני 2021 הושלם המיזוג.

בבסיס מיזוג הבנק השישי בגודלו בישראל עם ולתוך הבנק, הצטרפותו של בנק אגוד מאפשרת לקבוצת הבנק לבצע קפיצת מדרגה בנתי 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 האסטרטגים של הבנק ובפרט בתחום האשראי לעסקים. עסקת הרכישה תאפשר את ניצול היתרונות לגודל של הבנק הממוזג, ותוביל לחיסכון בהוצאות התפעוליות.

תהליך המיזוג הינו מהותי, בהיקף נרחב ובעל מורכבות רבה, ונושא בחובו מגוון רחב של סיכונים. תהליך המיזוג 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, ועדת דירקטוריון מיוחדת שהוקמה על מנת לעקוב אחר התהליך. ניהול הסיכונים הינו חלק אינטגרלי ודינמי בכל צוותי העבודה, כאשר מנהל הסיכונים הראשי של הקבוצה בוחן ומתכלל את כלל סיכוני תהליך המיזוג והאמצעים הננקטים להפחתה וניהול הסיכון. תהליך הסבת הלקוחות החל ברבעון השני של השנה, ומתבצע בהדרגה, תוך הרחבת מספר הסניפים וכמות הלקוחות. החטיבה לבקרת סיכונים והביקורת הפנימית של הבנק מלווים באופן שוטף ומבצעים תהליכי בקרה והפקות לקחים.

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 צמיגויות משכנתא של מזרחי-טפחות.

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

לפרטים בדבר הסכם בין אגוד מערכות בע"מ וחטיבת הטכנולוגיה של מזרחי טפחות בע"מ לבין ועד עובדי אגוד מערכות, במסגרתו הוסדרה קליטתם של עובדי 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. במסגרת הסכם המכירה, הבנק יפעל כדי שמזרחי החזקות בינלאומיות תוכל למלא את התחייבויותיה לפי ההסכם. ביום 21 במאי 2021 הושלמה עסקת המכירה, לאחר שהתקבלו אישורי הרשות הרגולטורית בשוויץ, תמורת כ-44 מיליון פרנקים שוויצריים (תמורה אשר תלויה בהיקף נכסי הלקוחות שהיו בפועל במועד התחשיב הרלוונטי). בגין מכירת הבנק בשוויץ, רשם הבנק בדוחות הכספיים לרבעון השני של שנת 2021 רווח הון בסך 14 מיליון שקלים חדשים.

התפתחויות משמעותיות בתחום המשאב האנושי והמינהל

התפתחויות ביחסי עבודה

הסכם קיבוצי מיוחד בבנק אגוד

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. ביום 21 ביוני 2021 נחתמה תוספת להסכם, לפיה, מספר העובדים הפורשים יגדל ל-480. כמו כן, עודכנו התקופות והמועדים לפרישת העובדים, והכל במהלך התקופה שעד סוף 2022. להערכת בנק אגוד כמות הפורשים הסופית תהיה קרובה לכמות שנקבעה כאמור. במועד בו נחתמה תוספת ההסכם, העריך בנק אגוד את עלות תוכנית הפרישה מעבר להפרשות האקטואריות לפרישה בתנאי הטבה, בסכום של כ-430 מיליוני שקלים חדשים (במונחי רווח נקי, כ-283 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.

הסכם בין אגוד מערכות וחטיבת הטכנולוגיה של מזרחי טפחות

ביום 11 באפריל 2021 נחתם הסכם (להלן: "ההסכם") בין אגוד מערכות בע"מ (להלן: "אגוד מערכות"), וחטיבת הטכנולוגיה של מזרחי טפחות בע"מ (להלן: "חטיבת הטכנולוגיה") לבין ועד עובדי אגוד מערכות, במסגרתו הוסדרה קליטתם של עובדי אגוד מערכות עליהם חל ההסכם כעובדי חטיבת הטכנולוגיה, במועד המיזוג התפעולי בין חטיבת הטכנולוגיה לאגוד מערכות (הצפוי ביום 1 בינואר 2023 או מועד מוקדם יותר שיקבע על ידי חטיבת הטכנולוגיה). כל עובד לפי סטטוס העסקתו באגוד מערכות ערב המיזוג, וכן הוסדרו תנאי עבודתם של עובדי אגוד מערכות עם קליטתם בחטיבת הטכנולוגיה. להסכם אין השפעה על הדוחות הכספיים של הבנק. 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.

התפתחויות בפריסה 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, וביום 21 במאי 2021 התקבלו אישורי הרשות הרגולטורית בשוויץ והושלמה עסקת המכירה. לפרטים נוספים ראה פרק התפתחויות משמעותיות בניהול הפעילות העסקית לעיל.

נושאים נוספים

הפניקס אחזקות בע"מ ואקסלנס השקעות בע"מ החלו להיות בעלי עניין

ביום 8 במרץ 2021 דיווח הבנק כי הפניקס אחזקות בע"מ ואקסלנס השקעות בע"מ החלו להיות בעלי עניין בבנק (לפרטים נוספים ראו דיווחים מידיים מיום 8 במרץ 2021, מספרי אסמכתא 2021-01-029244 ו-2021-01-029247).

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: 2021-01-063606). 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: 2021-01-075348, 2021-01-075405, ו-2021-01-075426).

הראל השקעות בביטוח ושירותים פיננסיים בע"מ החל להיות בעל עניין

ביום 6 במאי 2021 דיווח הבנק כי הראל השקעות בביטוח ושירותים פיננסיים בע"מ החל להיות בעל עניין בבנק (לפרטים נוספים ראו דיווח מידי מיום 6 במאי 2021, מספר אסמכתא 2021-01-079641).

הליכים משפטיים

לשינויים מהותיים בהליכים משפטיים שהבנק צד להם ראה ביאור 10 ב(2-3) 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, השלמת מיזוג 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 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.

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

מתוך סך ההלוואות לדיור שהיו בדחייה, נכון ליום 30 ביוני 2021, כ-45.6 מיליארדי שקלים חדשים חזרו לשלם (מהם כ-7.2 מיליארדי שקלים חדשים בחרו במסלול של החזרים חלקיים על פי מתווה בנק ישראל). כ-0.2 מיליארדי שקלים חדשים נמצאים עדיין בדחייה מלאה, שהסתיימה ברובה בחודש יולי 2021. נכון ליום 30 ביוני 2021, מתוך סך ההלוואות שחזרו לשלם, כ-0.7 מיליארדי שקלים חדשים בלבד נכנסו לפיגור.

מתוך יתר ההלוואות (שאינן לדיור) שהיו בדחייה, נכון ליום 30 ביוני 2021, כ-4.7 מיליארדי שקלים חדשים חזרו לשלם, וכ-0.8 מיליארדי שקלים חדשים נמצאים עדיין בדחייה, שמרביתה צפויה להסתיים במהלך שנת 2021. נכון ליום 30 ביוני 2021, מתוך סך ההלוואות שחזרו לשלם, כ-0.1 מיליארדי שקלים חדשים בלבד נכנסו לפיגור.

נכון ליום 30 ביוני 2021 יתרת האשראי שהעמיד הבנק במסגרת הקרנות בערבות המדינה הינה בסך של כ-5.1 מיליארדי שקלים חדשים. 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 30 ביוני 2021 הגיעה לסך כ-4.5 מיליארדי שקלים חדשים.

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 לסייע ללקוחות על רקע משבר הקורונה ראה פרק סיכון אשראי להלן.

סיום OPA 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 (OPA) שנחתם ביום 12 במרץ 2019 בין הבנק ובין משרד המשפטים בארצות הברית (נוס), לסיים חקירת ה-נוס בעניין עסקי קבוצת הבנק עם לקוחותיה האמריקאים. הצו האמור ניתן לבקשת ה-נוס, אשר ציין, בין היתר, במסגרת בקשה שהגיש לבית המשפט הנכבד עם תום תקופת ההסכם (שנתיים) אשר נקבעה במסגרת ה-OPA, כי חברות קבוצת הבנק קיימו את התחייבותיהן על פי ההסכם האמור. לפרטים נוספים ראה ביאור 10 לדוחות הכספיים.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 ביוני 2021

הסביבה הכללית והשפעת גורמים חיצוניים על קבוצת הבנק

התפתחויות עיקריות בענף הבנקאות בארץ ובעולם

למידע נרחב בדבר מגמות של השנים האחרונות בענף הבנקאות בארץ ובעולם ראה פרק הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי בדוח הדירקטוריון וההנהלה לשנת 2020.

התפתחויות במשק בישראל ובכלכלה העולמית במחצית הראשונה וברבעון השני 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.

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 לשוקים.

בחודש דצמבר 2020 החל מבצע חיסון האוכלוסייה בישראל נגד נגיף הקורונה, כאשר נכון לאמצע חודש יולי 2021 חוסנו כ-62% מאוכלוסיית ישראל, ומעל ל-90% מאוכלוסיית בני 60 ומעלה. לאור ההתקדמות המהירה של מבצע החיסונים בישראל וירידת רמת התחלואה, החל בתחילת חודש פברואר 2021 תהליך הדרגתי של הסרת המגבלות על הפעילות הכלכלית במשק. עם זאת, בחודש יולי נרשמה עלייה מחודשת במספר החולים בישראל, על רקע התפרצות ווריאנט הדלתא של הנגיף. בעקבות זאת, חודשו הגבלות התו הירוק במבנים הפועלים בתפוסה של מעל מאה איש והוחלט לחסן אוכלוסיית סיכון במנה שלישית של חיסון.

בישראל, התוצר התכווץ ברבעון הראשון של שנת 2021 בשיעור שנתי של 5.8%, בהמשך להתכווצות של 2.6% בשנת 2020, ולאחר צמיחה בשיעור של 3.4% בשנת 2019. צמיחת התוצר ברבעון הראשון הושפעה לשלילה מהקדמת רכישות כלי רכב לרבעון האחרון של שנת 2020, על רקע רפורמת המיסוי הירוק. לפי הערכת חטיבת המחקר בבנק ישראל, בניכוי השפעת הירידה ביבוא כלי רכב, נרשמה התכווצות של 2.9% בתוצר. התכווצות התוצר הושפעה לשלילה בעיקר מהתכווצות בצריכה הציבורית, ובהשקעה בענפי המשק, כאשר מנגד, נרשמה צמיחה בצריכה הפרטית השוטפת, וביצוא שירותים.

המדד המשולב למצב המשק של בנק ישראל עלה מתחילת השנה ועד לחודש יוני בשיעור שנתי של 1.6%, 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 ואלו שיצאו מכוח העבודה בשל פיטורים או סגירת מקום העבודה - עמד נכון למחצית השנייה של חודש יוני 2021 על 8.8%, לעומת 12.9% בחודש דצמבר 2020. מספר המשרות הפנויות במשק מצוי נכון לחודש מאי ברמת שיא של 128 אלף משרות, ומצביע על קושי של מעסיקים לגייס עובדים.

על פי תחזית חטיבת המחקר בבנק ישראל מחודש יולי 2021, התוצר בישראל צפוי לצמוח בשנת 2021 בשיעור של 5.5%, ושיעור האבטלה הרחב צפוי לעמוד בסוף השנה על כ-8.0%.

אינפלציה ושערי חליפין

במהלך המחצית הראשונה של שנת 2021 עלה מדד המחירים לצרכן בשיעור של 1.6%, לעומת ירידה בשיעור של 0.8% בתקופה המקבילה אשתקד. עליית המדד הושפעה בעיקר מהסרת המגבלות על הפעילות הכלכלית במשק והשתחררות ביקוש כבוש, ומהתייקרות מחירי הסחורות בעולם. נרשמה עלייה בכל רכיבי המדד פרט לרכיב הלבשה והנעלה.

במהלך משבר הקורונה נרשם ייסוף בשער החליפין של השקל מול הדולר, מגמה 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, מתוכה מומשו כ-25 מיליארד דולר במהלך המחצית הראשונה של השנה. מאז ההכרזה על התוכנית נבלמה מגמת התחזקות השקל.

להלן פרטים על שערי החליפין היציגים ושיעור השינוי בהם:

| שיעור השינוי (באחוזים) | 31 בדצמבר 2020 | 30 ביוני 2021 |
|------------------------------------|----------------|---------------|
| שער החליפין של: | | |
| דולר של ארצות הברית (בשקלים חדשים) | 3.215 | 3.260 |
| אירו (בשקלים חדשים) | 3.944 | 3.875 |
| | 1.4 | |
| | (1.8) | |

ביום 10 באוגוסט 2021 עמד שער החליפין של השקל מול הדולר על 3.227 - ייסוף של 1.0% מיום 30 ביוני 2021. שער החליפין של השקל מול האירו עמד באותו היום על 3.784 - ייסוף של 2.4% מיום 30 ביוני 2021.

מדיניות מוניטרית

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. תוכנית ההלוואות לבנקים שהושקה במטרה לתמוך בהיצע האשראי לעסקים קטנים ובינוניים במהלך המשבר הסתיימה לאחר ניצול של 40 מיליארד שקלים חדשים.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 ביוני 2021

מדיניות פסקלית

במחצית הראשונה של שנת 2021 נרשם בתקציב הממשלה גירעון מצטבר בסך של 43.5 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת 59.3 בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור הגירעון ביחס לתוצר המקומי הגולמי ב-12 החודשים שהסתיימו בחודש יוני 2021 עמד על 10.1%, לעומת שיעור של 11.7% בשנת 2020 ושל 3.7% בשנת 2019. במחצית הראשונה של שנת 2021 נרשם גידול של 14.0% בהוצאות משרדי הממשלה לעומת התקופה המקבילה אשתקד, כאשר בנטרול הוצאות המיוחסות להתמודדות עם משבר הקורונה חל גידול של 3.5% בהוצאות הממשלה. גביית המסים גדלה בשיעור נומינאלי של 22.8% 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 באובה של כ-202 מיליארדי שקלים חדשים בוצעו כ-77%.

בתחילת חודש אוגוסט אישרה הממשלה את תקציב המדינה לשנים 2021-2022, לאחר שלוש שנים שבהן פעלה תחת תקציב המשקי. הצעת התקציב תצריך את אישור הכנסת. במסגרת תקציב המדינה יקודמו רפורמות רבות, ביניהן: תוכנית רוחבית לפתיחת המשק ליבוא; העלאת גיל הפרישה לנשים; תוכנית לשיפור הרגולציה; התנעת פרויקט המטרו בגוש דן, וכן קידום הבנקאות הפתוחה בישראל.

בנייה למגורים ושוק המשכנתאות

על פי נתוני הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, הסתכמה הכמות המבוקשת לדירות חדשות (דירות שנמכרו ודירות שבנו שלא למטרת מכירה, נתונים מנוכי עונתיים) במהלך חמשת החודשים הראשונים של שנת 2021 בכ-25.4 אלף דירות, עלייה של 27.4% לעומת התקופה המקבילה אשתקד, ושל 18.9% לעומת התקופה המקבילה בשנת 2019. במהלך המחצית הראשונה של שנת 2021 ניתנו לציבור הלוואות לדיוור בסך של 52.1 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת 37.5 מיליארדי שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, ו-32.6 מיליארדי שקלים חדשים בתקופה המקבילה בשנת 2019, עלייה של 39% ו-60%, בהתאמה.

על פי נתוני הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, מחירי הדיוור בבעלות עלן, במהלך 12 החודשים שהסתיימו בחודש מאי 2021 בשיעור של 7.2% בהמשך לעלייה בשיעור של 4.0% בשנת 2020 כולה ושל 3.4% בשנת 2019.

שוק ההון

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

להלן השינויים במדדי המניות העיקריים בישראל (באחוזים):

| מדד | 2021 | | 2020 | | |
|-------------|-----------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | רבעון שני | רבעון ראשון | רבעון רביעי | רבעון שלישי | רבעון ראשון |
| תל-אביב 35 | 4.9 | 7.0 | 14.6 | (2.6) | (21.0) |
| תל-אביב 125 | 6.0 | 6.1 | 16.6 | 1.5 | (21.0) |
| תל-אביב 90 | 8.7 | 6.1 | 24.1 | 11.8 | (21.6) |

מחזור המסחר היומי הממוצע במניות ובניירות ערך המירים הסתכם ברבעון השני ב-1.9 מיליארדי שקלים חדשים, בדומה לרבעון המקביל אשתקד. מחזור המסחר היומי הממוצע במניות ובניירות ערך המירים הסתכם במחצית הראשונה של השנה ב-1.9 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת 2.0 מיליארדי שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. מחזור המסחר היומי הממוצע בשנת 2020 היה 1.9 מיליארדי שקלים חדשים.

להלן השינויים במדדי איגרות החוב העיקריים בישראל (באחוזים):

| מדד | 2021 | | 2020 | | |
|-----------------------|-----------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | רבעון שני | רבעון ראשון | רבעון רביעי | רבעון שלישי | רבעון ראשון |
| All-Bond כללי | 1.0 | 0.3 | 1.4 | 1.1 | 2.9 |
| אג"ח ממשלתי צמוד מדד | 1.2 | 0.4 | 1.7 | (1.4) | 4.0 |
| אג"ח ממשלתי לא צמודות | - | (1.5) | (0.2) | (0.4) | 3.0 |
| תל בונד 20 | 2.2 | 1.8 | 3.7 | 3.0 | 0.5 |
| תל בונד 40 | 1.9 | 1.7 | 2.6 | 2.0 | 2.3 |

כלכלה עולמית

כלכלת ארצות הברית צמחה ברבעון השני של שנת 2021 בשיעור שנתי של 6.5%, בהמשך לצמיחה בשיעור של 6.3% ברבעון הראשון, ולעומת התכווצות בשיעור של 3.4% בשנת 2020 כולה. זאת, על רקע התקדמות חיסון האוכלוסייה נגד נגיף הקורונה והסרה הדרגתית של המגבלות על הפעילות העסקית, ומנגד, בהשפעת התפשטות ווריאנט הדלתא, שיבושים בשרשראות האספקה ומחסור בעובדים. מדדי מנהלי הרכש מצביעים על התרחבות בקצב מהיר, הן בענפי התעשייה והן בענפי השירותים. המסחר הקמעונאי והייצור התעשייתי צמחו בקצב גבוה ברבעון השני, על רקע אפקט של ביקוש כבוש בעקבות הסרת המגבלות על הפעילות. שיעור האבטלה בחודש יוני 2021 עמד על 5.9%, לעומת 14.8% בשיא משבר הקורונה באפריל 2020, ו-3.5% ערב המשבר. שיעור האינפלציה ב-12 החודשים שהסתיימו ביוני 2021 עמד על 5.4%, לעומת 1.6% בשנת 2020 כולה. ביום 20 בינואר 2021 הושבע ג'ו ביידן לתפקיד הנשיאות. מאז כניסתו של ביידן לתפקיד אושרה תוכנית סיוע פיסקאלית נוספת, בהיקף של כ-1.9 טריליוני דולר, והוכרזה תוכנית רב שנתית להשקעה בתשתיות, תחבורה, אנרגיה ירוקה ומחקר ופיתוח בסך של 1 טריליון דולר. בנוסף, הנשיא ביידן הצהיר על כוונתו להעלות את מס החברות ואת מס רווחי הון.

דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 30 ביוני 2021

התוצר בגוש האירו צמח ברבעון השני של שנת 2021 בשיעור שנתי של 8.3% לאחר התכווצות של 1.3% ברבעון הראשון, והתכווצות של 6.6% בשנת 2020 כולה. מדד הייצור התעשייתי ומדד המסחר הקמעונאי דשדשו בחודשים הראשונים של השנה, על רקע התקדמות איטית של מבצע החיסונים במדינות האיחוד האירופי. מדד מנהלי הרכש בענפי התעשייה עלה מתחילת השנה ומצביע על התרחבות בקצב גבוה. המדד בענפי השירותים הושפע לשלילה מהמגבלות על הפעילות, וחזר להצביע על התרחבות רק בחודש אפריל 2021, ומצוי כעת ברמה גבוהה. שיעור האינפלציה ב-12 החודשים שהסתיימו ביוני 2021 עמד על 1.9%, לעומת שיעור שלילי של 0.3% בשנת 2020.

הכלכלה הסינית צמחה ברבעון השני של שנת 2021 בשיעור רבעוני של 1.3%, לאחר צמיחה של 0.4% ברבעון הקודם, ושל 2.3% בשנת 2020 כולה. קצב הצמיחה של הייצור התעשייתי ושל המסחר הקמעונאי התמתן בחודשים האחרונים. מדדי מנהלי הרכש המשיכו להצביע על התרחבות בפעילות במהלך המחצית, אך בחודש יולי 2021 עברו להצביע על קיפאון בפעילות. זאת, על רקע התפרצות מחודשת של ווריאנט הדלתא של נגיף הקורונה והטלת סגר בנאנג'ינג. על רקע הגברת הפיקוח מצד הממשל הסיני והטלת מגבלות על פעילותן של חברות סיניות, נרשמו בסוף חודש יולי 2021 ירידות חדות במדדי המניות ביפן.

להלן השינויים במדדי המניות העיקריים בעולם (באחוזים):

| מדד | 2020 | | | | 2021 | |
|------------|-------------|-----------|-------------|-------------|-----------|-------------|
| | רבעון ראשון | רבעון שני | רבעון שלישי | רבעון רביעי | רבעון שני | רבעון ראשון |
| דאו ג'ונס | (23.2) | 23.3 | 7.6 | 10.2 | 7.8 | 4.6 |
| S&P 500 | (20.0) | 25.5 | 8.5 | 11.7 | 5.8 | 8.2 |
| נאסד"ק 100 | (10.5) | 35.7 | 12.4 | 12.9 | 1.6 | 11.2 |
| DAX | (25.0) | 29.0 | 3.7 | 7.5 | 9.4 | 3.5 |
| FTSE 100 | (24.8) | 13.9 | (4.9) | 10.1 | 3.9 | 4.8 |
| CAC | (26.5) | 17.3 | (2.7) | 15.6 | 9.3 | 7.3 |
| Nikkei | (20.0) | 22.8 | 4.0 | 4.0 | 6.3 | (1.3) |

סיכונים מובילים ומתפתחים

במסגרת פעילותו נחשף הבנק לשורה של סיכונים המהווים פוטנציאל לפגיעה בתוצאות הפיננסיות שלו ובתדמיתו. במסגרת תהליך למיפוי זיהוי 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 ונזילות. 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 חשף אליהם וסקירה של אופן ניהולם והתפתחותם בתקופה המדווחת לרבות השפעת משבר הקורונה, ראה פרק סקירת הסיכונים להלן, דוח הסיכונים לרבעון השני של שנת 2021 וכן דוח הסיכונים לשנת 2020 באתר האינטרנט של הבנק:

www.mizrahi-tefahot.co.il < אודות בנק > קשרי משקיעים < מידע כספי.

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים

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

אירועים לאחר תאריך המאזן

- ביום 26 ביולי 2021, לאחר תאריך המאזן, אישר דירקטוריון הבנק, לאחר שהתקבל לכך אישור ועדת התגמול, הצעת כתבי אופציה, למנהל הכללי של הבנק וכן לנושאי משרה בבנק (למעט הדירקטורים של הבנק) ולמנהלים נוספים בבנק ובחברות בת של הבנק עבור שנת 2021. לפרטים נוספים ראה ביאור 17 לדוחות הכספיים.
- לפרטים בדבר חלוקת דיבידנד בגין רווחי שנת 2020 ראה פרק "ניתוח ההתפתחויות של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון" להלן, וכן דוח על השינויים בהון העצמי וביאור אירועים לאחר תאריך המאזן במסגרת תמצית דוחות כספיים אלה.

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 המאקרו-כלכליים והפעילות במשק עקב משבר הקורונה, על הלווים בבנק. לפרטים, ראה פרק אירועים מהותיים בעסקי קבוצת הבנק לעיל.

דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 30 ביוני 2021

התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח הכולל האחר

הרווח הנקי של הקבוצה הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2021 ב-1,664 מיליוני שקלים חדשים לעומת 717 מיליוני שקלים חדשים אשתקד, גידול בשיעור של 132.1%. רווח זה מבטא תשואה על ההון, במונחים שנתיים, בשיעור של 17.7% לעומת תשואה על ההון בשיעור של 9.0% בתקופה המקבילה אשתקד ו-9.5% בשנת 2020 כולה.

הרווח הנקי של הקבוצה הסתכם ברבעון השני של שנת 2021 ב-988 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 360 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול בשיעור של 174.4%. רווח זה מבטא תשואה על ההון, במונחים שנתיים בשיעור של 21.3%, לעומת תשואה על ההון של 9.0% ברבעון המקביל אשתקד.

ניתוח ההתפתחות בהכנסות, בהוצאות וברווח הכולל האחר

הכנסות הריבית, נטו והכנסות המימון שאינן מריבית⁽¹⁾ במחצית הראשונה של שנת 2021 הסתכמו ב-3,981 מיליוני שקלים חדשים. הכנסות הריבית נטו והכנסות המימון שאינן מריבית ללא בנק אגוד, הסתכמו ב-3,477 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 2,810 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 23.7%.

הכנסות הריבית, נטו והכנסות המימון שאינן מריבית⁽¹⁾ ברבעון השני של שנת 2020 הסתכמו ב-2,101 מיליוני שקלים חדשים. הכנסות הריבית נטו והכנסות המימון שאינן מריבית ללא בנק אגוד, הסתכמו ב-1,859 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 1,399 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של 32.9%.

הכנסות הריבית, נטו והכנסות המימון שאינן מריבית⁽¹⁾ מפעילות שוטפת במחצית הראשונה של שנת 2021, ללא השפעת בנק אגוד, כפי שמפורט להלן הסתכמו ב-2,934 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 2,784 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 5.4%.

הכנסות הריבית, נטו והכנסות המימון שאינן מריבית⁽¹⁾ מפעילות שוטפת ברבעון השני של שנת 2021, ללא השפעת בנק אגוד, כפי שמפורט להלן הסתכמו ב-1,494 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 1,368 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 9.2%.

הגידול בהכנסות מפעילות שוטפת במחצית הראשונה של שנת 2021 הושג על רקע ההשפעה השלילית של ירידת ריבית ה-FED וריבית בנק ישראל. להלן ניתוח התפתחות הכנסות המימון מפעילות שוטפת (במיליוני שקלים חדשים):

| שיעור השינוי (באחוזים) | | 2020 | | | 2021 | | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--|
| רבעון שני | רבעון ראשון | רבעון רביעי | רבעון שלישי | רבעון שני | רבעון ראשון | רבעון שני | |
| הכנסות ריבית, נטו | 2,035 | 1,691 | 1,686 | 1,464 | 1,323 | 1,347 | |
| הכנסות מימון שאינן מריבית ⁽¹⁾ | 66 | 189 | 27 | 54 | 76 | 64 | |
| סך הכנסות מימון | 2,101 | 1,880 | 1,713 | 1,518 | 1,399 | 1,411 | |
| הכנסות מימון בנק אגוד | 242 | 262 | 235 | - | - | - | |
| סך הכנסות מימון ללא בנק אגוד | 1,859 | 1,618 | 1,478 | 1,518 | 1,399 | 1,411 | |
| בניכוי: | | | | | | | |
| השפעת מדד המחירים לצרכן | 209 | 16 | - | 18 | (40) | (83) | |
| הכנסות מריבית ריבית בגין חובות בעייתיים | 13 | 10 | 12 | 11 | 9 | 7 | |
| רווחים (הפסדים) ממימוש איגרות חוב וניירות ערך זמינים למכירה ורווחים מאיגרות חוב למסחר, נטו | (1) | 12 | 1 | 14 | 54 | 28 | |
| השפעת רישום חשבונאי של נגזרים לפי שווי הוגן ואחרות ⁽²⁾ | 144 | 140 | 53 | 100 | 8 | 43 | |
| סך הכל השפעות שאינן מפעילות שוטפת | 365 | 178 | 66 | 143 | 31 | (5) | |
| סך הכנסות מימון מפעילות שוטפת | 1,494 | 1,440 | 1,412 | 1,375 | 1,368 | 1,416 | |
| | | | | | | 9.2 | |

| שישה חודשים | | שיעור השינוי (באחוזים) | |
|--|--------------|------------------------|-------------|
| 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| סך הכנסות מימון | 3,981 | 2,810 | - |
| הכנסות מימון בנק אגוד | 504 | - | - |
| סך הכנסות מימון ללא בנק אגוד | 3,477 | 2,810 | 23.7 |
| סך הכל השפעות שאינן מפעילות שוטפת | 543 | 26 | |
| סך הכנסות מימון מפעילות שוטפת | 2,934 | 2,784 | 5.4 |

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

(2) השפעת הרישום החשבונאי של נגזרים לפי שווי הוגן נובעת מההבדל בין הטיפול החשבונאי במכשירים מאזניים הנרשמים בדוח רווח והפסד על בסיס צבירה (ריבית), הפרשי הצמדה, והפרשי שער בלבד, לבין נגזרים הנמדדים לפי שווי הוגן. 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 30 ביוני 2021

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

| מחצית ראשונה | | | | |
|-----------------------------|------------------------|--------------|--------------|--------------|
| מגזר פעילות | שיעור השינוי (באחוזים) | סכום השינוי | 2020 | 2021 |
| אנשים פרטיים: | | | | |
| משקי בית- הלוואות לדיור | 18.1 | 167 | 923 | 1,090 |
| משקי בית- אחר | 10.1 | 66 | 654 | 720 |
| בנקאות פרטית | 2.4 | 1 | 41 | 42 |
| סך הכל אנשים פרטיים | 14.5 | 234 | 1,618 | 1,852 |
| פעילות עסקית: | | | | |
| עסקים קטנים וזעירים | 16.0 | 92 | 575 | 667 |
| עסקים בינוניים | 15.6 | 23 | 147 | 170 |
| עסקים גדולים | 13.2 | 35 | 266 | 301 |
| גופים מוסדיים | 7.3 | 4 | 55 | 59 |
| סך הכל פעילות עסקית | 14.8 | 154 | 1,043 | 1,197 |
| ניהול פיננסי | - | 775 | 54 | 829 |
| סך הכל פעילות בישראל | 42.8 | 1,163 | 2,715 | 3,878 |
| פעילות חוץ לארץ | 8.4 | 8 | 95 | 103 |
| סך הכל | 41.7 | 1,171 | 2,810 | 3,981 |

| רבעון שני | | | | |
|-----------------------------|------------------------|-------------|--------------|--------------|
| מגזר פעילות | שיעור השינוי (באחוזים) | סכום השינוי | 2020 | 2021 |
| אנשים פרטיים: | | | | |
| משקי בית- הלוואות לדיור | 19.6 | 91 | 464 | 555 |
| משקי בית- אחר | 13.2 | 42 | 317 | 359 |
| בנקאות פרטית | - | - | 19 | 19 |
| סך הכל אנשים פרטיים | 16.6 | 133 | 800 | 933 |
| פעילות עסקית: | | | | |
| עסקים קטנים וזעירים | 20.2 | 56 | 277 | 333 |
| עסקים בינוניים | 19.7 | 14 | 71 | 85 |
| עסקים גדולים | 20.5 | 27 | 132 | 159 |
| גופים מוסדיים | 26.9 | 7 | 26 | 33 |
| סך הכל פעילות עסקית | 20.6 | 104 | 506 | 610 |
| ניהול פיננסי | - | 461 | 43 | 504 |
| סך הכל פעילות בישראל | - | 698 | 1,349 | 2,047 |
| פעילות חוץ לארץ | 8.0 | 4 | 50 | 54 |
| סך הכל | - | 702 | 1,399 | 2,101 |

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

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

| מגזר הצמדה | רבעון שני | | מחצית ראשונה | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| מטבע ישראלי לא צמוד | 259,754 | 189,717 | 252,117 | 186,679 |
| מטבע ישראלי צמוד למדד | 66,729 | 59,528 | 69,761 | 59,543 |
| מטבע חוץ (כולל מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ) | 13,336 | 10,387 | 14,799 | 11,028 |
| סך הכל | 339,819 | 259,632 | 336,677 | 257,250 |

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

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 ביוני 2021

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

| מחצית ראשונה | | רבעון שני | | מגזרי הצמדה |
|--------------|-------------|-------------|-------------|-----------------------|
| 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | |
| 2.08 | 1.89 | 1.98 | 1.95 | מטבע ישראלי לא צמוד |
| 1.48 | 1.43 | 1.41 | 1.26 | מטבע ישראלי צמוד למדד |
| 1.13 | 1.42 | 1.33 | 1.72 | מטבע חוץ |
| 1.80 | 1.73 | 1.77 | 1.78 | סך הכל |

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

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

שינויים בפערי הריבית:

במגזר השקלי הלא צמוד הושפע פער הריבית המוצג מכך שהוא אינו כולל את השפעת הנגזרים, וכן מירידת ריבית בנק ישראל בתחילת הרבעון השני של שנת 2020, אשר השפיעה בעיקר על צד הנכסים, בעוד שהיכולת לגלם את ירידת הריבית במרווחי הפיקדונות מוגבלת.

במגזר השקלי צמוד המדד, הירידה נובעת מכך שפער הריבית אינו כולל את השפעת הנגזרים. בתוספת השפעת הנגזרים, אין שינוי מהותי בפער הריבית במגזר זה.

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".

ההכנסה בגין הפסדי האשראי בקבוצה הסתכמה במחצית הראשונה של שנת 2021 ב-227 מיליוני שקלים חדשים, שיעור של 0.18% (על בסיס שנתי), מסך האשראי לציבור, נטו, לעומת הוצאות בסך של 615 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, שיעור של 0.57% (על בסיס שנתי), מסך האשראי לציבור, נטו.

ההכנסה בגין הפסדי האשראי בקבוצה הסתכמה ברבעון השני של שנת 2021 ב-240 מיליוני שקלים חדשים, שיעור של 0.38% (על בסיס שנתי), מסך האשראי לציבור, נטו, לעומת הוצאות בסך של 270 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, שיעור של 0.50% (על בסיס שנתי), מסך האשראי לציבור, נטו.

ההכנסה בגין הפסדי אשראי, במחצית הראשונה וברבעון השני של שנת 2021, נרשמה כתוצאה מקיטון בהפרשה הקבוצתית על רקע השיפור בנתוני המאקרו במשק והירידה בהיקף האשראי אשר ניתנה בגינו דחיית תשלומים. זאת, לעומת התקופות המקבילות אשתקד בהן נרשמו הוצאות אשר כללו הוצאה בגין הפרשה להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי על רקע התפשטות נגיף הקורונה.

בדוחות כספיים אלה, ראה להלן בפרק ניתוח ההתפתחויות בהכנסות ובהוצאות, וכן בביאורים 6 ו-13 לדוחות הכספיים.

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

| מחצית ראשונה | | רבעון שני | | |
|--------------|----------------|--------------|----------------|---|
| 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | |
| 288 | 207 | 135 | 93 | הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני (לרבות מחיקות חשבונאיות): |
| (74) | (182) | (36) | (116) | הגדלת הוצאות |
| 214 | 25 | 99 | (23) | הקטנת הוצאות |
| | | | | סך הכל הפרשה פרטנית |
| 16 | (1) | 13 | (4) | הפרשה להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי: |
| 385 | (251) | 158 | (213) | לפי עומק הפיגור |
| 615 | (227) | 270 | (240) | אחרת |
| | | | | סך הכל הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי |
| 0.57% | (0.18%) | 0.50% | (0.38%) | שיעור ההוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי מסך האשראי לציבור, נטו (במונחים שנתיים): |
| 1.34% | (0.32%) | 1.17% | (0.80%) | מזה: בגין הלוואות מסחריות שאינן הלוואות לדיור |
| 0.17% | (0.10%) | 0.15% | (0.14%) | מזה: בגין הלוואות לדיור |

דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 30 ביוני 2021

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

| מגזר פעילות | רבעון שני | | מחצית ראשונה | | שיעור ההוצאות להפסדי אשראי ⁽⁴⁾ ברבעון השני | | שיעור ההוצאות להפסדי אשראי ⁽⁴⁾ במחצית הראשונה | |
|-----------------------------|--------------|------------|---------------|-------------|---|--------------|--|-------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| אנשים פרטיים: | | | | | | | | |
| משקי בית- הלוואות לדיור | (59) | 53 | (0.14) | 0.15 | 118 | (82) | (0.10) | 0.17 |
| משקי בית- אחר | (24) | 44 | (0.37) | 0.85 | 84 | (31) | (0.24) | 0.81 |
| בנקאות פרטיות | (1) | 1 | (1.90) | 3.19 | - | (4) | (3.79) | - |
| סך הכל אנשים פרטיים | (84) | 98 | (0.18) | 0.24 | 202 | (117) | (0.12) | 0.25 |
| פעילות עסקית: | | | | | | | | |
| עסקים קטנים וזעירים | (53) | 83 | (0.74) | 1.48 | 155 | (37) | (0.26) | 1.38 |
| עסקים בינוניים | 4 | 7 | 0.16 | 0.39 | 79 | 20 | 0.40 | 2.20 |
| עסקים גדולים | (92) | 74 | (1.81) | 1.64 | 161 | (57) | (0.56) | 1.79 |
| גופים מוסדיים | (7) | 4 | (1.09) | 0.72 | 6 | (26) | (2.03) | 0.54 |
| סך הכל פעילות עסקית | (148) | 168 | (0.96) | 1.35 | 401 | (100) | (0.33) | 1.60 |
| ניהול פיננסי | - | (1) | - | - | 1 | - | - | - |
| סך הכל פעילות בישראל | (232) | 265 | (0.37) | 0.50 | 604 | (217) | (0.17) | 0.57 |
| פעילות חוץ לארץ | (8) | 5 | (0.91) | 0.53 | 11 | (10) | (0.57) | 0.58 |
| סך הכל | (240) | 270 | (0.38) | 0.50 | 615 | (227) | (0.18) | 0.57 |

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

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.

ההכנסות שאינן מריבית הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2021 ב-1,342 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 1,068 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 274 מיליוני שקלים חדשים. ראה הסבר להלן.

ההכנסות שאינן מריבית הסתכמו ברבעון השני של שנת 2021 ב-610 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 475 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של 135 מיליוני שקלים חדשים. ראה הסבר להלן.

הכנסות מימון שאינן מריבית הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2021 ב-255 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 140 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות מימון שאינן מריבית הסתכמו ברבעון השני של שנת 2021 ב-66 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 76 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד.

הכנסות המימון שאינן מריבית כוללות, במחצית הראשונה וברבעון השני של שנת 2021, הכנסות בסך 139 ו-50 מיליוני שקלים חדשים, בהתאמה, כתוצאה מאיחוד הדוחות הכספיים עם בנק אגוד.

בסעיף זה נכללות, בין היתר, השפעות שווי הוון, 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 במחצית הראשונה של שנת 2021 ב-946 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 800 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 18.3%.

ההכנסות מעמלות הסתכמו ברבעון השני של שנת 2021 ב-469 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 376 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול בשיעור של 24.7%.

ללא השפעת בנק אגוד הסתכמו ההכנסות מעמלות במחצית הראשונה וברבעון השני של שנת 2021 ב-826 ו-409 מיליוני שקלים חדשים, גידול של 3.3% ו-8.8% לעומת התקופות המקבילות, בהתאמה.

דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 30 ביוני 2021

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

| | 2020 | | | | 2021 | |
|---------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| | רבעון 1 | רבעון 2 | רבעון 3 | רבעון 4 | רבעון 1 | רבעון 2 |
| ניהול חשבון | 93 | 77 | 90 | 96 | 95 | 101 |
| פעילות בניירות ערך | 65 | 70 | 64 | 83 | 89 | 71 |
| הפרשי המרה | 75 | 53 | 58 | 69 | 75 | 73 |
| עמלות מעסקי מימון | 53 | 54 | 55 | 75 | 66 | 62 |
| כרטיסי אשראי | 50 | 42 | 46 | 52 | 54 | 50 |
| טיפול באשראי(1) | 27 | 25 | 32 | 33 | 31 | 37 |
| עמלות אחרות | 61 | 55 | 54 | 64 | 67 | 75 |
| סך כל העמלות | 424 | 376 | 399 | 472 | 477 | 469 |

| | מחצית ראשונה | |
|---------------------|--------------|------------|
| | 2020 | 2021 |
| ניהול חשבון | 356 | 170 |
| פעילות בניירות ערך | 282 | 135 |
| הפרשי המרה | 255 | 128 |
| עמלות מעסקי מימון | 237 | 107 |
| כרטיסי אשראי | 190 | 92 |
| טיפול באשראי(1) | 117 | 52 |
| עמלות אחרות | 234 | 116 |
| סך כל העמלות | 1,671 | 800 |

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

ההכנסות האחרות הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2021 ב-141 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 128 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 13 מיליוני שקלים חדשים.

ההכנסות האחרות הסתכמו ברבעון השני של שנת 2021 ב-75 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 23 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד. ההכנסות האחרות במחצית הראשונה וברבעון השני של שנת 2021 כוללות, 104 ו-52 מיליוני שקלים חדשים, בהתאמה, בגין יתרת זכות נדחית, נטו, שנרשמה בגין רכישת אגוד, המוכרת ברווח והפסד על פני 5 שנים החל מהרבעון הרביעי של שנת 2020, וכן רווח ממכירת חברת הבת יוניטד מזרחי בנק (שוויץ) לימיטד בסך של 14 מיליוני שקלים חדשים. לפרטים נוספים ראה פרק התפתחויות משמעותיות בניהול הפעילות העסקית לעיל.

ההכנסות האחרות, במחצית הראשונה של שנת 2020, כוללות הכנסות בסך 82 מיליוני שקלים חדשים, בגין הסדר מוסכם עם המבטחים לסיום הליכים נגזרים ורווחי הון של 17 מיליוני שקלים חדשים (4 מיליוני שקלים חדשים ברבעון השני של שנת 2020), מממוש נכסים במסגרת רה-ארגון בנכסים ושיפורים במערך הסינוף.

הוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2021 ב-2,674 מיליוני שקלים חדשים. ללא השפעת בנק אגוד הסתכמו הוצאות התפעוליות והאחרות במחצית הראשונה של שנת 2021 ב-2,210 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 1,967 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 12.4%.

ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו ברבעון השני של שנת 2020 ב-1,333 מיליוני שקלים חדשים. ללא השפעת בנק אגוד הסתכמו הוצאות התפעוליות והאחרות ברבעון השני של שנת 2021 ב-1,102 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 950 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול בשיעור של 16.0%.

ראה פירוט לפי רכיבי הוצאות התפעוליות השונים להלן.

המשכורות והוצאות הנלוות הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2021 ב-1,713 מיליוני שקלים חדשים. ללא השפעת בנק אגוד הסתכמו המשכורות והוצאות הנלוות במחצית הראשונה של שנת 2021 ב-1,480 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 1,240 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 19.4%.

המשכורות והוצאות הנלוות הסתכמו ברבעון השני של שנת 2021 ב-843 מיליוני שקלים חדשים. ללא השפעת בנק אגוד הסתכמו המשכורות והוצאות הנלוות ברבעון השני של שנת 2021 ב-736 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 596 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול בשיעור של 23.5%.

הוצאות השכר במחצית הראשונה וברבעון השני של שנת 2021, כוללות, בין היתר, התאמה של רכיבי תגמול משתנים.

הוצאות האחזקה ופחת בניינים וציוד הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2021 ב-485 מיליוני שקלים חדשים. ללא השפעת בנק אגוד הסתכמו הוצאות האחזקה ופחת בניינים וציוד במחצית הראשונה של שנת 2021 ב-425 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 413 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול שוטף בשיעור של 2.9%.

הוצאות האחזקה ופחת בניינים וציוד הסתכמו ברבעון השני של שנת 2021 ב-245 מיליוני שקלים חדשים. ללא השפעת בנק אגוד הסתכמו הוצאות האחזקה ופחת בניינים וציוד ברבעון השני של שנת 2021 ב-213 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 208 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול שוטף בשיעור של 2.4%.

דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 30 ביוני 2021

הוצאות האחרות הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2021 ב-476 מיליוני שקלים חדשים. ללא השפעת בנק אגוד הסתכמו ההוצאות האחרות במחצית הראשונה של שנת 2021 ב-305 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 314 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 2.9%, בעיקר כתוצאה מירידה בהוצאות המשפטיות.

ההוצאות האחרות הסתכמו ברבעון השני של שנת 2021 ב-245 מיליוני שקלים חדשים. ללא השפעת בנק אגוד הסתכמו ההוצאות האחרות ברבעון הראשון של שנת 2021 ב-153 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 146 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול בשיעור של 4.8%.

להלן נתוני Cost-Income Ratio⁽⁴⁾ (באחוזים):

| 2021 | | | 2020 | | |
|-----------|-------------|---------------------|-------------|-----------|---------------------|
| רבעון שני | רבעון ראשון | רבעון רביעי | רבעון שלישי | רבעון שני | רבעון ראשון |
| 50.4 | 55.3 | 58.8 ⁽³⁾ | 50.8 | 52.8 | 52.4 ⁽²⁾ |

Cost Income Ratio

| מחצית ראשונה | | שנת | |
|--------------|------|------|------|
| 2021 | 2020 | 2020 | 2021 |
| 52.8 | 52.6 | 53.9 | 53.9 |

Cost Income Ratio

(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%.

הרווח בקבוצה לפני מיסים הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2021 ב-2,621 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 1,156 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 126.7%. ראה הסבר מפורט לעיל.

הרווח בקבוצה לפני מיסים הסתכם ברבעון השני של שנת 2021 ב-1,552 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 578 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול בשיעור של 168.5%. ראה הסבר מפורט לעיל.

שיעור ההפרשה למיסים מהרווח במחצית הראשונה של שנת 2021 הסתכם ב-34.3%, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

שיעור ההפרשה למיסים מהרווח ברבעון השני של שנת 2021 הסתכם ב-34.8%, לעומת 33.9% בתקופה המקבילה אשתקד.

חלק הבנק ברווחי חברות כלולות לאחר השפעת המס - במחצית הראשונה של שנת 2021 נרשמו הפסדים בגין חברות כלולות בסך 11 מיליוני שקלים חדשים. בתקופה המקבילה אשתקד לא נרשמו רווחים או הפסדים בגין חברות כלולות.

חלק הבנק ברווחי חברות כלולות לאחר השפעת המס - ברבעון השני של שנת 2021 נרשמו רווחים בגין חברות כלולות בסך 1 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 במחצית הראשונה של שנת 2021 ב-48 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 43 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

חלקם של בעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בתוצאות, נטו, של חברות מאוחדות המיוחס לבנק יהב, הסתכם ברבעון השני של שנת 2020 ב-25 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 22 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד.

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2021 ב-1,664 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 717 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות הבנק הסתכם ברבעון השני של שנת 2020 ב-988 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 360 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד.

ההון העצמי של הבנק כולל גם קיטון של 24 מיליוני שקלים חדשים וגידול של 34 מיליוני שקלים חדשים במחצית הראשונה וברבעון השני של השנה, בהתאמה, מהתאמות בגין הטבות לעובדים ומהתאמות בגין הצגת איגרות חוב זמינות למכירה לפי שווי הוגן ("הרווח הכולל האחר המיוחס לבעלי מניות הבנק"), זאת, בהשוואה לגידול של 26 מיליוני שקלים חדשים וקיטון של 80 מיליוני שקלים חדשים בתקופות המקבילות אשתקד. לפרטים ראה ביאור 4 לדוחות הכספיים.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 ביוני 2021

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

| | | 2020 | | | 2021 | | |
|--|--------------------|-----------|-------------|--------------|-------------|-----------|--|
| | רבעון ראשון | רבעון שני | רבעון שלישי | רבעון רביעי | רבעון ראשון | רבעון שני | |
| תשואת רווח נקי על ההון | 9.1 ⁽⁵⁾ | 9.0 | 9.5 | 11.4 | 14.9 | 21.3 | |
| יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון בתום הרבעון | 9.89 | 9.96 | 9.98 | 10.04 | 10.15 | 10.53 | |
| יחס כיסוי הנזילות (רבעוני) | 117 | 122 | 128 | 133 | 133 | 132 | |
| יחס המינוף בתום הרבעון | 5.40 | 5.36 | 5.23 | 5.19 | 5.16 | 5.36 | |
| | | שנת | | מחצית ראשונה | | | |
| | 2020 | 2020 | 2020 | 2021 | | | |
| תשואת רווח נקי על ההון | 9.5 | 9.0 | 17.7 | | | | |

- (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/בזיכוי ובתוספת היתרה הממוצעת של הפסדים/רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הון של איגרות חוב למסחר ושל איגרות חוב זמינות למכירה.
- (3) יחס כיסוי הנזילות (Liquidity Coverage Ratio) - סך הנכסים הנזילים באיכות גבוהה לתזרים המזומנים היוצא נטו. יחס זה מחושב בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 221, במונחים של ממוצעים פשוטים של תצפיות יחסיות במשך הרבעון המדווח.
- (4) יחס המינוף (Leverage Ratio) - הון רובד 1 לפי כללי באזל לסך החשיפות. יחס זה מחושב בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218.
- (5) תשואת הרווח הנקי על ההון בנטרול הכנסות מהסדר מוסכם עם המבטחים - 7.7%.

להלן נתוני הרווח והדיבידנד למניה (מניה רגילה בסך 0.1 שקלים חדשים ערך נקוב) (בשקלים חדשים):

| | | מחצית ראשונה | | רבעון שני | | |
|------------------|------|--------------|------|-----------|------|--|
| | שנת | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | |
| רווח בסיסי למניה | 6.70 | 3.05 | 6.52 | 1.53 | 3.87 | |
| רווח מדולל למניה | 6.69 | 3.04 | 6.50 | 1.53 | 3.85 | |
| דיבידנד למניה | 75 | 75 | - | - | - | |

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

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 ביוני 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 | 30 ביוני | 31 בדצמבר | 30 ביוני | 2021 | |
| 2020 | 2020 | 2020 | 2020 | 2021 | |
| 4.0 | 28.4 | 360,140 | 291,560 | 374,370 | סך כל המאזן |
| 9.0 | 53.3 | 86,570 | 61,532 | 94,337 | מזומנים ופיקדונות בבנקים |
| 3.5 | 18.6 | 245,525 | 214,450 | 254,236 | אשראי לציבור, נטו |
| 1.4 | 107.8 | 17,290 | 8,440 | 17,539 | ניירות ערך |
| (3.7) | 17.1 | 1,743 | 1,433 | 1,678 | בניינים וציוד |
| 3.6 | 27.0 | 284,224 | 231,784 | 294,391 | פיקדונות הציבור |
| 57.3 | 528.4 | 3,779 | 946 | 5,945 | פיקדונות מבנקים |
| 6.4 | 19.9 | 33,446 | 29,689 | 35,594 | איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים |
| 8.7 | 22.8 | 18,804 | 16,653 | 20,444 | הון עצמי |

מזומנים ופיקדונות בבנקים - יתרת מזומנים ופיקדונות בבנקים גדלה במהלך המחצית הראשונה של שנת 2021 ב-7.8 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 30 ביוני 2021 ל-68%, בדומה לסוף שנת 2020. האשראי לציבור, נטו בקבוצה, גדל במהלך המחצית הראשונה של שנת 2021 ב-8.7 מיליארדי שקלים חדשים, גידול בשיעור של 3.5%.

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 | 30 ביוני | 31 בדצמבר | 30 ביוני | 2021 | |
| 2020 | 2020 | 2020 | 2020 | 2021 | |
| 4.1 | 20.7 | 168,787 | 145,586 | 175,719 | מטבע ישראלי |
| 4.5 | 15.8 | 64,524 | 58,233 | 67,405 | לא צמוד |
| (9.5) | 3.2 | 12,116 | 10,631 | 10,968 | צמוד מדד |
| 46.9 | - | 98 | - | 144 | מט"ח כולל צמוד מט"ח |
| 3.5 | 18.6 | 245,525 | 214,450 | 254,236 | פריטים לא כספיים |
| | | | | | סך הכל |

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

| שיעור השינוי (באחוזים) לעומת | | | | | |
|------------------------------|----------|-----------|----------|---------|----------------------------|
| 31 בדצמבר | 30 ביוני | 31 בדצמבר | 30 ביוני | 2021 | |
| 2020 | 2020 | 2020 | 2020 | 2021 | |
| 5.2 | 17.1 | 155,422 | 139,605 | 163,542 | אנשים פרטיים: |
| 1.3 | 23.6 | 25,335 | 20,766 | 25,664 | משקי בית- הלוואות לדיור |
| (42.3) | - | 362 | 127 | 209 | משקי בית- אחר |
| 4.6 | 18.0 | 181,119 | 160,498 | 189,415 | בנקאות פרטית |
| | | | | | סך הכל אנשים פרטיים |
| (1.2) | 26.5 | 28,948 | 22,613 | 28,607 | פעילות עסקית: |
| 5.1 | 37.2 | 9,427 | 7,219 | 9,905 | עסקים קטנים וזעירים |
| 1.9 | 11.8 | 19,859 | 18,116 | 20,246 | עסקים בינוניים |
| 6.1 | 14.5 | 2,404 | 2,228 | 2,550 | עסקים גדולים |
| 1.1 | 22.2 | 60,638 | 50,176 | 61,308 | גופים מוסדיים |
| (6.8) | (7.0) | 3,768 | 3,776 | 3,513 | סך הכל פעילות עסקית |
| 3.5 | 18.6 | 245,525 | 214,450 | 254,236 | 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.

דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 30 ביוני 2021

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

| ליום 31 בדצמבר 2020 | | | | ליום 30 ביוני 2020 | | | | ליום 30 ביוני 2021 | | | | סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים) |
|----------------------------|---------------|----------------|----------------|----------------------------|---------------|----------------|----------------|----------------------------|---------------|----------------|----------------|---|
| סיכון אשראי ⁽⁴⁾ | | | | סיכון אשראי ⁽⁴⁾ | | | | סיכון אשראי ⁽⁴⁾ | | | | |
| סה"כ | פרטי | דיור | מסחרי | סה"כ | פרטי | דיור | מסחרי | סה"כ | פרטי | דיור | מסחרי | |
| | | | | | | | | | | | | 1. סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי ⁽²⁾ |
| 242,758 | 23,716 | 154,564 | 64,478 | 210,651 | 18,988 | 138,288 | 53,375 | 251,372 | 23,728 | 162,402 | 65,242 | סיכון אשראי מאזני |
| 79,459 | 13,530 | 16,552 | 49,377 | 67,439 | 12,194 | 13,647 | 41,598 | 84,572 | 13,597 | 20,288 | 50,687 | סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽³⁾ |
| 322,217 | 37,246 | 171,116 | 113,855 | 278,090 | 31,182 | 151,935 | 94,973 | 335,944 | 37,325 | 182,690 | 115,929 | סך הכל סיכון אשראי בדירוג ביצוע אשראי |
| | | | | | | | | | | | | 2. סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי |
| 4,721 | 292 | 732 | 3,697 | 3,145 | 374 | 827 | 1,944 | 3,579 | 299 | 735 | 2,545 | א. לא בעייתי |
| 3,775 | 201 | 1,285 | 2,289 | 3,888 | 230 | 1,500 | 2,158 | 3,468 | 180 | 1,402 | 1,886 | ב. סה"כ בעייתי |
| 1,735 | 73 | 1,188 | 474 | 2,224 | 98 | 1,432 | 694 | 1,863 | 74 | 1,343 | 446 | השגחה מיוחדת ⁽⁴⁾ |
| 291 | 32 | - | 259 | 274 | 42 | - | 232 | 204 | 24 | - | 180 | נחות |
| 1,749 | 96 | 97 | 1,556 | 1,390 | 90 | 68 | 1,232 | 1,401 | 82 | 59 | 1,260 | פגום |
| 8,496 | 493 | 2,017 | 5,986 | 7,033 | 604 | 2,327 | 4,102 | 7,047 | 479 | 2,137 | 4,431 | סך הכל סיכון אשראי מאזני שאינו בדירוג ביצוע אשראי |
| 1,767 | 23 | | 1,744 | 1,400 | 3 | | 1,397 | 1,122 | 25 | | 1,097 | סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽³⁾ |
| 10,263 | 516 | 2,017 | 7,730 | 8,433 | 607 | 2,327 | 5,499 | 8,169 | 504 | 2,137 | 5,528 | סיכון אשראי שאינו בדירוג ביצוע אשראי |
| 1,228 | 24 | 1,176 | 28 | 1,501 | 27 | 1,432 | 42 | 1,375 | 19 | 1,331 | 25 | מזה: חובות שאינם פגומים, בפיגור של 90 ימים או יותר ⁽⁴⁾ |
| 332,480 | 37,762 | 173,133 | 121,585 | 286,523 | 31,789 | 154,262 | 100,472 | 344,113 | 37,829 | 184,827 | 121,457 | סך הכל סיכון אשראי כולל של הציבור⁽⁵⁾ |
| 1,569 | 61 | 100 | 1,408 | 1,348 | 57 | 68 | 1,223 | 1,293 | 44 | 59 | 1,190 | נכסים שאינם מבצעים⁽⁶⁾ |

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

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

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

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

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

(6) נכסים שאינם צוברים ריבית.

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 30 ביוני 2021 ב-336 מיליארדי שקלים חדשים לעומת 332 מיליארדי שקלים חדשים בסוף שנת 2020, גידול בשיעור של 1.2%.

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

לפרטים נוספים ראה ביאורים 6 ו-13 לדוחות הכספיים.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 ביוני 2021

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

| שיעור השינוי (באחוזים) לעומת | | | | |
|--|--------|-----------|---------|----------|
| 30 ביוני | | 31 בדצמבר | | 30 ביוני |
| 2020 | 2020 | 2020 | 2020 | 2021 |
| מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים למעט נגזרים⁽¹⁾: | | | | |
| מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו | | | | |
| (6.2) | 1.9 | 20,964 | 19,292 | 19,660 |
| ערביות לרוכשי דירות התחייבויות בלתי חוזרות למתן אשראי שאושר ועדיין לא ניתן | | | | |
| 10.9 | 22.3 | 11,903 | 10,794 | 13,197 |
| מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו | | | | |
| 12.6 | 53.7 | 31,334 | 22,950 | 35,283 |
| התחייבויות להוצאת ערביות | | | | |
| 2.5 | 17.7 | 10,191 | 8,873 | 10,445 |
| ערביות והתחייבויות אחרות | | | | |
| (4.0) | 17.1 | 11,400 | 9,354 | 10,949 |
| ערביות להבטחת אשראי | | | | |
| 11.1 | 15.9 | 9,260 | 8,879 | 10,291 |
| אשראי תעודות | | | | |
| 12.0 | 10.4 | 2,880 | 2,923 | 3,226 |
| 9.6 | 99.4 | 311 | 171 | 341 |
| מכשירים פיננסיים נגזרים⁽²⁾: | | | | |
| סך הכל ערך נקוב של מכשירים פיננסיים נגזרים נכסים (מאזניים) בגין מכשירים נגזרים | | | | |
| 3.9 | 28.4 | 293,100 | 237,307 | 304,598 |
| התחייבויות (מאזניות) בגין מכשירים נגזרים | | | | |
| (46.6) | 10.3 | 4,543 | 2,200 | 2,426 |
| (56.2) | (16.8) | 5,506 | 2,898 | 2,412 |

(1) יתרות החוזים או הסכומים הנקובים שלהם לסוף התקופה, לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי. לפרטים נוספים ראה ב"אור 11 לדוחות הכספיים.

(2) כולל עסקאות פורוורד, 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 המחצית הראשונה של שנת 2020 ב-0.2 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) | רווחים מהתאמות לשווי הוגן | הפסדים מהתאמות לשווי הוגן | שווי הוגן ⁽¹⁾ | |
|-----------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|--------------------------|-----------------------------|
| | | | | | |
| 30 ביוני 2021 | | | | | |
| 3,410 | 3,410 | 63 | (7) | 3,466 | איגרות חוב המוחזקות לפידיון |
| 12,016 | 11,929 | ⁽²⁾ 140 | ⁽²⁾ (53) | 12,016 | איגרות חוב זמינות למכירה |
| 623 | 457 | ⁽³⁾ 167 | ⁽³⁾ (1) | 623 | השקעה במניות שאינן למסחר |
| 1,490 | 1,483 | ⁽³⁾ 16 | ⁽³⁾ (9) | 1,490 | ניירות ערך למסחר |
| 17,539 | 17,279 | 386 | (70) | 17,595 | סך כל ניירות הערך |
| 30 ביוני 2020 | | | | | |
| 3,985 | 3,985 | 73 | - | 4,058 | איגרות חוב המוחזקות לפידיון |
| 3,989 | 3,961 | ⁽²⁾ 40 | ⁽²⁾ (12) | 3,989 | איגרות חוב זמינות למכירה |
| 133 | 106 | ⁽³⁾ 27 | - | 133 | השקעה במניות שאינן למסחר |
| 333 | 329 | ⁽³⁾ 4 | - | 333 | ניירות ערך למסחר |
| 8,440 | 8,381 | 144 | (12) | 8,513 | סך כל ניירות הערך |
| 31 בדצמבר 2020 | | | | | |
| 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 |
| 17,290 | 17,106 | 263 | (10) | 17,359 | סך כל ניירות הערך |

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

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

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

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 ביוני 2021

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

| שיעור השינוי (באחוזים) לעומת | | | | |
|------------------------------|--------------|---------------|--------------|-------------------------------|
| 31 בדצמבר | 30 ביוני | 31 בדצמבר | 30 ביוני | 30 ביוני |
| 2020 | 2020 | 2020 | 2020 | 2021 |
| | | | | מטבע ישראלי |
| (11.0) | 121.5 | 10,937 | 4,393 | לא צמוד |
| 18.4 | 96.2 | 1,674 | 1,010 | צמוד מדד |
| 22.5 | 78.6 | 4,233 | 2,904 | מטבע חוץ (כולל צמוד מטבע חוץ) |
| 43.5 | 381.2 | 446 | 133 | פריטים לא כספיים |
| 1.4 | 107.8 | 17,290 | 8,440 | סך הכל |

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

| הערך במאזן ליום | | |
|-----------------|---------------|--|
| 31 בדצמבר 2020 | 30 ביוני 2020 | 30 ביוני 2021 |
| | | איגרות חוב ממשלתיות: |
| 14,455 | 6,607 | 14,239 |
| 451 | 1,169 | 884 |
| 14,906 | 7,776 | 15,123 |
| | | איגרות חוב של מוסדות פיננסיים בישראל |
| 622 | 388 | 487 |
| | | איגרות חוב של בנקים במדינות מפותחות: |
| 102 | 110 | 102 |
| 59 | - | 59 |
| 66 | - | 62 |
| 227 | 110 | 223 |
| | | איגרות חוב של חברות (פילוח לפי ענפי משק): |
| 439 | - | 453 |
| 159 | 32 | 145 |
| 74 | - | 83 |
| 61 | - | 61 |
| 59 | - | 60 |
| 264 | 1 | 233 |
| 1,056 | 33 | 1,035 |
| | | איגרות חוב של חברות מגובות נכסים (ABS) |
| 28 | - | 28 |
| 5 | - | 3 |
| 33 | - | 31 |
| | | מניות וניירות ערך אחרים |
| 426 | 133 | 623 |
| 216 | 51 | 302 |
| 20 | - | 17 |
| 446 | 133 | 640 |
| | | סך הכל ניירות ערך |
| 17,290 | 8,440 | 17,539 |

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

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

בניינים וציוד - יתרת בניינים וציוד קטנה במהלך המחצית הראשונה של שנת 2021 ב-65 מיליוני שקלים חדשים. הקיטון ביתרת בניינים וציוד נובע משינוי שוטף בגין פחת ומנגד מהשקעות חדשות, בעיקר במסגרת ההשקעות הטכנולוגיות.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 ביוני 2021

פיקדונות הציבור - משקלם של פיקדונות הציבור מסך המאזן המאוחד הגיע ביום 30 ביוני 2021 ל-79%, בדומה ליום 31 בדצמבר 2020. במהלך המחצית הראשונה של שנת 2021 גדל היקף פיקדונות הציבור בקבוצת הבנק, ב-10.2 מיליארדי שקלים חדשים, גידול בשיעור של 3.6%.

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

| שיעור השינוי (באחוזים) לעומת | | | | |
|------------------------------|----------|-----------|----------|------------|
| | 30 ביוני | 31 בדצמבר | 30 ביוני | 31 בדצמבר |
| | 2021 | 2020 | 2020 | 2020 |
| מטבע ישראלי | 222,075 | 175,923 | 218,008 | 26.2 |
| לא צמוד | 20,922 | 14,333 | 16,457 | 1.9 |
| צמוד מדי | 51,250 | 41,528 | 49,661 | 27.1 |
| מט"ח כולל צמוד מט"ח | 144 | - | 98 | 3.2 |
| פרטים לא כספיים | 294,391 | 231,784 | 284,224 | 46.9 |
| סך הכל | | | | 3.6 |

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

| שיעור השינוי (באחוזים) לעומת | | | | |
|------------------------------|----------|-----------|----------|-------------|
| | 30 ביוני | 31 בדצמבר | 30 ביוני | 31 בדצמבר |
| | 2021 | 2020 | 2020 | 2020 |
| אנשים פרטיים: | 117,284 | 96,329 | 114,987 | 21.8 |
| משקי בית- אחר | 21,393 | 16,002 | 20,178 | 6.0 |
| בנקאות פרטית | 138,677 | 112,331 | 135,165 | 2.6 |
| סך הכל אנשים פרטיים | | | | 23.5 |
| פעילות עסקית: | 48,538 | 33,539 | 44,382 | 44.7 |
| עסקים קטנים וזעירים | 16,357 | 10,193 | 14,406 | - |
| עסקים בינוניים | 33,824 | 28,695 | 38,094 | 17.9 |
| עסקים גדולים | 53,060 | 42,179 | 47,566 | 25.8 |
| גופים מוסדיים | 151,779 | 114,606 | 144,448 | 32.4 |
| סך הכל פעילות עסקית | | | | 5.1 |
| פעילות חוץ לארץ | 3,935 | 4,847 | 4,611 | (14.7) |
| סך הכל | | | | 3.6 |

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):

| תקרת הפיקדון | | |
|----------------|----------------|----------------|
| 31 בדצמבר | 30 ביוני | 30 ביוני |
| 2020 | 2020 | 2021 |
| 94,031 | 78,419 | 95,948 |
| 73,376 | 57,925 | 76,255 |
| 41,781 | 33,201 | 43,886 |
| 35,060 | 26,333 | 37,455 |
| 39,976 | 35,906 | 40,847 |
| 284,224 | 231,784 | 294,391 |

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

פיקדונות מבנקים - יתרת פיקדונות מבנקים ליום 30 ביוני 2021 הסתכמה ב-5.9 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת 3.8 מיליארדי שקלים חדשים בסוף שנת 2020.

איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים - יתרת איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים ליום 30 ביוני 2021 הסתכמה ב-35.6 מיליארדי שקלים חדשים, גידול של 2.1 מיליארדי שקלים חדשים בהשוואה לסוף שנת 2020, הנובע מהנפקת, כתבי התחייבות נדחים בסך של 0.6 מיליארד דולר, למשקיעים מוסדיים. לפרטים נוספים ראה פרק התפתחויות במקורות המימון לעיל.

דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 30 ביוני 2021

הון, הלימות הון ומינוף

הון עצמי המיוחס לבעלי מניות הבנק - יתרת ההון העצמי המיוחס לבעלי מניות הבנק ליום 30 ביוני 2021 הסתכמה ב-20.4 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת 18.8-16.7 מיליארדי שקלים חדשים ליום 31 בדצמבר 2020 וליום 30 ביוני 2020, גידול של 8.7%-22.8%, בהתאמה.

להלן הרכב ההון העצמי (במיליוני שקלים חדשים):

| 31 בדצמבר | | 30 ביוני | |
|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 2020 | 2020 | 2021 | 2021 |
| 3,445 | 2,238 | 3,460 | 3,460 |
| 87 | 66 | 72 | 72 |
| (276) | (306) | (300) | (300) |
| 15,548 | 14,655 | 17,212 | 17,212 |
| 18,804 | 16,653 | 20,444 | 20,444 |

הון מניות ופרמיה⁽¹⁾

קרן הון מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות

הפסד כולל אחר מצטבר⁽²⁾⁽³⁾

עודפים⁽⁴⁾

סך הכל

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

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

(3) כולל התחייבות אקטוארית בגין תוכנית התייעלות לפרישת עובדים, ראה ביאורים 22 ו-25 בדוחות הכספיים לשנת 2020.

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

יחס ההון העצמי לסך המאזן בקבוצה ליום 30 ביוני 2021 הגיע ל-5.46%, לעומת 5.22% ליום 31 בדצמבר 2020 ו-5.71% ליום 30 ביוני 2020.

הלימות הון

ההון הפיקוח

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

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

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

הון רובד 1 נוסף מורכב ממכשירי הון העומדים בדרישות שנקבעו בהוראות. נכון ליום 30 ביוני 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 ההונית 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 30 ביוני 2021

יחס הון לרכיבי סיכון

הבנק מיישם את הוראות מדידה והלימות הון על פי כללי באזל III כפי שפורסמו על-ידי הפיקוח על הבנקים וכפי ששולבו בהוראות ניהול בנקאי תקין 2011-2021. בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים, מחייב הבנק לשמור על יחס הון עצמי רובד 1 מזערי, שלא יפחת משיעור של 9% וכן על יחס הון כולל מזערי שלא יפחת משיעור של 12.5% לסך המשוקלל של רכיבי הסיכון בנכסיו המאזניים ובסעיפים החוץ מאזניים. אופן החישוב של סך ההון ושל סך רכיבי הסיכון מפורט בהוראות.

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

ביום 31 במרץ 2020 פורסמה הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 250 בעניין "התאמות הוראות 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 מטרות אחרות, לרבות חלוקת דיבידנד ורכישה עצמית של מניות, כל עוד הוראת השעה בתוקף. ביום 27 באפריל 2020 פורסם עדכון נוסף להוראה 250, לפיו דרישת הון הנוספת בשיעור המבטא 1% מיתרת ההלוואות לדיור, לא תחול על הלוואות 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 30 ביוני 2021, לא יפחת משיעור של 8.63% יחס ההון הכולל המזערי לא יפחת משיעור של 12.13% (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 הדיבידנד, ראה ביאור 25 לדוחות הכספיים לשנת 2020 ופרק ניתוח המבנה של הנכסים, ההתחייבויות, ההון והלימות ההון (דיבידנד), להלן.

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

| ליום 31 בדצמבר | | ליום 30 ביוני | |
|--|----------------|----------------|----------------|
| 2020 | 2020 | 2021 | 2021 |
| הון לצורך חישוב יחס הון | | | |
| 20,137 | 17,033 | 21,783 | 21,783 |
| הון עצמי רובד 1 | | | |
| 20,137 | 17,033 | 21,783 | 21,783 |
| הון רובד 1 | | | |
| 7,176 | 5,966 | 8,484 | 8,484 |
| הון רובד 2 | | | |
| 27,313 | 22,999 | 30,267 | 30,267 |
| סך הכל הון כולל | | | |
| יתרות משוקללות של נכסי סיכון | | | |
| 185,392 | 158,555 | 190,817 | 190,817 |
| סיכון אשראי | | | |
| 2,228 | 1,616 | 2,681 | 2,681 |
| סיכון שוק | | | |
| 12,864 | 10,821 | 13,281 | 13,281 |
| סיכון תפעולי | | | |
| 200,484 | 170,992 | 206,779 | 206,779 |
| סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון | | | |

להלן התפתחות יחס ההון לרכיבי סיכון בקבוצה (באחוזים):

| 31 בדצמבר 2020 | 30 ביוני 2020 | 30 ביוני 2021 | |
|----------------|---------------|---------------|---|
| 10.04 | 9.96 | 10.53 | יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון |
| 13.62 | 13.45 | 14.64 | יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון |
| 8.68 | 8.79 | 8.63 | יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש לפי הוראות המפקח על הבנקים |
| 12.18 | 12.29 | 12.13 | יחס הון הכולל המזערי הנדרש לפי הוראות המפקח על הבנקים |

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 ביוני 2021

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

| ליום 31 בדצמבר 2020 | | ליום 30 ביוני 2020 | | ליום 30 ביוני 2021 | | קבוצת חשיפה |
|---|----------------|---|----------------|---|----------------|------------------------------|
| יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון ⁽³⁾ | של נכסי סיכון | יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון ⁽²⁾ | של נכסי סיכון | יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון ⁽⁴⁾ | של נכסי סיכון | |
| 16 | 135 | 16 | 131 | 15 | 127 | חובות של ריבוניות |
| 45 | 368 | 28 | 227 | 44 | 359 | חובות של ישויות סקטור ציבורי |
| 172 | 1,416 | 119 | 972 | 157 | 1,296 | חובות של תאגידים בנקאיים |
| 6,844 | 56,194 | 5,840 | 47,515 | 7,012 | 57,811 | חובות של תאגידים |
| 823 | 6,758 | 527 | 4,288 | 799 | 6,587 | חובות בביטחון נדל"ן מסחרי |
| 2,232 | 18,325 | 1,799 | 14,638 | 2,252 | 18,566 | חשיפות קמעונאיות ליחידים |
| 1,260 | 10,342 | 1,114 | 9,067 | 1,165 | 9,602 | הלוואות לעסקים קטנים |
| 10,152 | 83,351 | 9,292 | 75,609 | 10,670 | 87,968 | משכנתאות לדיור |
| 976 | 8,016 | 698 | 5,681 | 982 | 8,095 | נכסים אחרים |
| 22,520 | 184,905 | 19,433 | 158,128 | 23,096 | 190,411 | סך הכל |

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

| ליום 31 בדצמבר 2020 | | ליום 30 ביוני 2020 | | ליום 30 ביוני 2021 | | סיכון שוק |
|---|----------------|---|----------------|---|----------------|--------------------------------------|
| יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון ⁽³⁾ | של נכסי סיכון | יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון ⁽²⁾ | של נכסי סיכון | יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון ⁽⁴⁾ | של נכסי סיכון | |
| 271 | 2,228 | 199 | 1,616 | 325 | 2,681 | סיכון CVA בגין נגזרים ⁽⁴⁾ |
| 59 | 487 | 52 | 427 | 49 | 406 | סיכון תפעולי ⁽⁵⁾ |
| 1,567 | 12,864 | 1,330 | 10,821 | 1,611 | 13,281 | |
| 1,897 | 15,579 | 1,581 | 12,864 | 1,985 | 16,368 | סך הכל |
| 24,417 | 200,484 | 21,014 | 170,992 | 25,081 | 206,779 | סך נכסי הסיכון |

(1) דרישת ההון חושבה על פי שיעור של 12.13% 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 12.29% 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 וההנהלה

ליום 30 ביוני 2021

להלן יחס המינוף של הבנק:

| ליום 31 בדצמבר | | ליום 30 ביוני | | |
|--|---------|---------------|------|--|
| 2020 | 2020 | 2021 | 2021 | |
| 20,137 | 17,033 | 21,783 | | 1. בנתוני המאוחד |
| 388,370 | 317,759 | 406,235 | | הון רובד 1 |
| | | | | סך החשיפות |
| באחוזים | | | | |
| 5.19 | 5.36 | 5.36 | | יחס מינוף |
| 4.50 | 5.00 | 4.50 | | יחס המינוף המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים |
| 2. חברות בת משמעותיות | | | | |
| בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ והחברות המאוחדות שלו | | | | |
| 5.07 | 5.12 | 5.27 | | יחס מינוף |
| 4.50 | 4.70 | 4.50 | | יחס המינוף המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים |
| בנק אגוד לישראל בע"מ והחברות המאוחדות שלו | | | | |
| 6.12 | - | 6.49 | | יחס המינוף |
| 4.50 | - | 4.50 | | יחס המינוף המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים |

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, יתייחס 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 יימנע 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. ביום 26 ביולי 2021 הודיע הפיקוח על הבנקים כי גם בעת שהוראת השעה בתוקף, ניתן יהיה לבצע חלוקת דיבידנד בגין רווחי שנת 2020, וכי חלוקת דיבידנד בשיעור העולה על 30% מהרווח הנקי לשנת 2020, לא תחשב כתכנון הון זהיר ושמרני. בהתאם לכך, אישר דירקטוריון הבנק, לאחר תאריך המאזן, ביום 16 באוגוסט 2021, לחלק דיבידנד בסכום של 483 מיליוני שקלים חדשים, 30% מרווחי שנת 2020, כמפורט להלן. 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) |
|---|-----------------|---------------|----------------------|--|
| | | (אגורות) | | |
| 12 באוגוסט 2019 | 27 באוגוסט 2019 | 167.21 | 0.40 ⁽²⁾ | 392.0 |
| 18 בנובמבר 2019 | 3 בדצמבר 2019 | 71.89 | 0.40 | 168.8 |
| סך הכל דיבידנד שחולק בשנת 2019⁽⁴⁾ | | | | |
| 24 בפברואר 2020 | 11 במרץ 2020 | 74.89 | 0.40 | 176.0 |

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

(2) שיעור הדיבידנד מהרווח הנקי של המחצית הראשונה של שנת 2019.

דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 30 ביוני 2021

הכרזה על דיבידנד בגין רווחי שנת 2020

כאמור לעיל, בחוזר המפקח על הבנקים מיום 26 ביולי 2021, הורה המפקח על הבנקים כי, גם בעת שהוראת השעה בתוקף, ניתן יהיה לבצע חלוקת דיבידנד בגין רווחי שנת 2020, וכי חלוקת דיבידנד בשיעור העולה על 30% מהרווח הנקי לשנת 2020, לא תחשב כתכנון הון זהיר ושמרני בשים לב, בין היתר, לתוצאות העסקיות של הבנק בשנת 2020. דירקטוריון הבנק החליט ביום 16 באוגוסט 2021 לחלק דיבידנד בסכום של 483 מיליוני שקלים חדשים, המהווים 30% מרווחי שנת 2020, זאת, בין היתר, בהתאם לחוזר של המפקח על הבנקים האמור.

סכום הדיבידנד מהווה שיעור של 1890.59% מההון המונפק, דהיינו 189.059 אגורות לכל מניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב. היום הקובע לעניין תשלום הדיבידנד הינו 24 באוגוסט 2021 ויום התשלום הינו 31 באוגוסט 2021. סכום הדיבידנד הסופי למניה כפוף לשינויים עקב מימוש ניירות ערך המיריים של הבנק.

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 | | | | |
|------------------------------|-----------|----------|-----------|---|
| 30 ביוני | 31 בדצמבר | 30 ביוני | 31 בדצמבר | 2021 |
| 2020 | 2020 | 2020 | 2020 | 2021 |
| 496,939 | 412,322 | 452,549 | 6.7 | ניירות ערך ⁽¹⁾ |
| 107,825 | 91,595 | 93,336 | 10.1 | נכסי קופות גמל שהקבוצה מספקת להן שירותי תפעול |
| 68,148 | 57,392 | 68,308 | (3.0) | נכסים בנאמנות קבוצת הבנק |
| 13,031 | 11,230 | 13,546 | 12.5 | נכסי קרנות נאמנות שהבנק מספק להן שירותי תפעול |
| 18,314 | 15,132 | 15,519 | 25.5 | נכסים אחרים בניהול ⁽²⁾ |

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

(2) לרבות:

- יתרות אשראי המגובות 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 שנתי או היקף הכנסות שנתי).

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

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

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

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

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

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

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

הגדרה פיקוחית של המגזר.

הסבר להבדלים בין ההגדרה הפיקוחית לבין אופן ניהול העסקים בפועל ("גישת ההנהלה").

תוצאות כספיות של המגזר ("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, למחצית הראשונה של שנת 2021, לרבעון השני של שנת 2021 ולרבעון הרביעי של שנת 2020, והמאזן המאוחד של הבנק, את הדוחות הכספיים של בנק אגוד.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 ביוני 2021

מידע כספי לפי מגזרי פעילות פיקוחיים

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

| רווח נקי | | רווח נקי (באחוזים) | |
|-----------------------------|------------|--------------------|--------------|
| מחצית ראשונה | | מחצית ראשונה | |
| 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| אנשים פרטיים: | | | |
| 534 | 368 | 31.9 | 49.7 |
| (9) | 12 | - | 1.6 |
| 43 | (1)59 | 2.6 | 8.0 |
| 568 | 439 | 34.5 | 59.3 |
| סך הכל אנשים פרטיים | | | |
| פעילות עסקית: | | | |
| 279 | 170 | 16.7 | 22.9 |
| 66 | 34 | 3.9 | 4.6 |
| 160 | 50 | 9.6 | 6.7 |
| 23 | 9 | 1.4 | 1.2 |
| 528 | 263 | 31.6 | 35.4 |
| סך הכל פעילות עסקית | | | |
| 503 | (24) | 30.1 | - |
| 1,599 | 678 | 96.2 | 94.7 |
| סך הכל פעילות בישראל | | | |
| 65 | 39 | 3.8 | 5.3 |
| 1,664 | 717 | 100.0 | 100.0 |
| סך הכל | | | |

(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.

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 מיליוני שקלים חדשים. אנשים פרטיים מוגדרים כיחידים שאין להם חבות לבנק או שהחבות שלהם מסוגלת ל"אנשים פרטיים - הלוואות לדיור" 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 מיליוני שקלים חדשים ונמוך מההגדרה הפיקוחית.
- ככלל, לקוחות פרטיים משויכים למגזרי משקי הבית. לפי הגישה הפיקוחית, לקוחות פרטיים עם חבות גבוהה או בעלי מאפיינים עסקיים, מסווגים למגזרי הפעילות העסקיים ולא למגזר משקי הבית.

דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 30 ביוני 2021

תוצאות הפעילות במגזר משקי הבית

| לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני | | | | | | |
|---------------------------------------|----------------|------------|--------------|----------------|--------------|--|
| 2020 | | | 2021 | | | |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | | | |
| סך הכל | הלוואות לדירור | אחר | סך הכל | הלוואות לדירור | אחר | |
| רווח ורווחיות | | | | | | |
| 1,577 | 923 | 654 | 1,810 | 1,090 | 720 | סך הכל הכנסות ריבית, נטו |
| - | - | - | - | - | - | הכנסות מימון שאינן מריבית |
| 357 | 75 | 282 | 411 | 72 | 339 | עמלות והכנסות אחרות |
| 1,934 | 998 | 936 | 2,221 | 1,162 | 1,059 | סך ההכנסות |
| 202 | 118 | 84 | (113) | (82) | (31) | הוצאות בגין הפסדי אשראי |
| 1,118 | 320 | 798 | 1,501 | 432 | 1,069 | הוצאות תפעוליות ואחרות |
| 614 | 560 | 54 | 833 | 812 | 21 | רווח לפני הפרשה למיסים |
| 210 | 192 | 18 | 285 | 278 | 7 | הפרשה למיסים |
| 404 | 368 | 36 | 548 | 534 | 14 | רווח לאחר מיסים |
| (24) | - | (24) | (23) | - | (23) | רווח נקי : המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה |
| 380 | 368 | 12 | 525 | 534 | (9) | המיוחס לבעלי מניות של התאגיד הבנקאי |
| מאזן - סעיפים עיקריים: | | | | | | |
| 161,450 | 140,388 | 21,062 | 190,329 | 164,401 | 25,928 | אשראי לציבור (יתרת סוף) |
| 160,371 | 139,605 | 20,766 | 189,206 | 163,542 | 25,664 | אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף) |
| 96,329 | - | 96,329 | 117,284 | - | 117,284 | פיקדונות הציבור (יתרת סוף) |
| 158,566 | 137,907 | 20,659 | 184,474 | 160,503 | 23,971 | יתרה ממוצעת של אשראי לציבור |
| 91,754 | - | 91,754 | 116,533 | - | 116,533 | יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור |
| 99,374 | 79,719 | 19,655 | 115,710 | 93,201 | 22,509 | יתרה ממוצעת של נכסי סיכון |
| מרווחי אשראי ומרווחי פיקדונות: | | | | | | |
| 1,291 | 872 | 419 | 1,512 | 1,035 | 477 | מרווח מפעילות מתן אשראי |
| 236 | - | 236 | 227 | - | 227 | מרווח מפעילות קבלת פיקדונות |
| 50 | 51 | (1) | 71 | 55 | 16 | אחר |
| 1,577 | 923 | 654 | 1,810 | 1,090 | 720 | סך הכל הכנסות ריבית נטו |

תרומת המגזר במחצית הראשונה של שנת 2021 כוללת את בנק אגוד. תרומת מגזר משקי הבית (בהתאם להגדרות הפיקוחיות) לרווחי הקבוצה במחצית הראשונה של שנת 2021 הסתכמה ב-525 מיליוני שקלים חדשים, מהם הפסד של 14 מיליוני שקלים חדשים בגין בנק אגוד, לעומת 380 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 במחצית הראשונה של שנת 2021 534 מיליוני שקלים חדשים לרווח הנקי, לעומת 368 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נובע מהמשך הגידול בפעילות: עלייה של 167 מיליוני שקלים חדשים בהכנסות המימון, ומנגד מעלייה של 112 מיליוני שקלים חדשים בהוצאות המימון, וזאת על רקע גידול של כ-16% בהיקף יתרות האשראי הממוצעות במגזר. כמו כן, הושפע הרווח הנקי מירידה בהוצאות בגין הפסדי אשראי, מהוצאה בסך 118 מיליוני שקלים חדשים במחצית הראשונה של 2020, להכנסה בסך 82 מיליוני שקלים חדשים במחצית הראשונה של 2021, בעיקר כתוצאה מקיטון בהפרשה הקבוצתית על רקע השיפור בנתוני המאקרו במשק והירידה בהיקף האשראי אשר ניתנה בגינת תשלומים. זאת, לעומת התקופה המקבילה אשתקד בה נרשמו הוצאות אשר כללו הוצאה בגין הפרשה להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי על רקע התפשטות נגיף הקורונה.

תרומת יתר פעילות משקי הבית (שאינה הלוואות לדירור) במחצית הראשונה של שנת 2021 הסתכמה בהפסד של 9 מיליוני שקלים חדשים, לעומת רווח של 12 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, וזאת בעיקר כתוצאה מהתאמת הוצאות השכר בגין רכיבי תגמול משתנים.

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.

כמו כן, הושפע הרווח הנקי מקיטון בהוצאות בגין הפסדי אשראי, שהסתכמו בהכנסה של 31 מיליוני שקלים חדשים במחצית הראשונה של 2021 לעומת הוצאה של 84 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. השינוי נובע בעיקר מקיטון בהפרשה הקבוצתית על רקע שיפור במדדי הצמיחה והאבטלה, המשפיעים על סיכון האשראי במגזר זה.

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

דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 30 ביוני 2021

תוצאות הפעילות במגזר משקי הבית - המשך

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני | | | | | | |
|--------------------------------------|---------------|------------|--------------|---------------|------------|--|
| 2020 | | | 2021 | | | |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | | | |
| סך הכל | הלוואות לדיור | אחר | סך הכל | הלוואות לדיור | אחר | |
| 781 | 464 | 317 | 914 | 555 | 359 | רווח ורווחיות |
| - | - | - | - | - | - | סך הכל הכנסות ריבית, נטו |
| 172 | 37 | 135 | 201 | 36 | 165 | הכנסות מימון שאינן מריבית |
| 953 | 501 | 452 | 1,115 | 591 | 524 | עמלות והכנסות אחרות |
| 97 | 53 | 44 | (83) | (59) | (24) | סך ההכנסות |
| 538 | 154 | 384 | 763 | 221 | 542 | הוצאות בגין הפסדי אשראי |
| 318 | 294 | 24 | 435 | 429 | 6 | הוצאות תפעוליות ואחרות |
| 108 | 100 | 8 | 151 | 149 | 2 | רווח לפני הפרשה למיסים |
| 210 | 194 | 16 | 284 | 280 | 4 | הפרשה למיסים |
| (12) | - | (12) | (12) | - | (12) | רווח נקי : |
| 198 | 194 | 4 | 272 | 280 | (8) | המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה |
| | | | | | | המיוחס לבעלי מניות של התאגיד הבנקאי |
| מאזן - סעיפים עיקריים: | | | | | | |
| 161,450 | 140,388 | 21,062 | 190,329 | 164,401 | 25,928 | אשראי לציבור (יתרת סוף) |
| 160,371 | 139,605 | 20,766 | 189,206 | 163,542 | 25,664 | אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף) |
| 96,329 | - | 96,329 | 117,284 | - | 117,284 | פיקדונות הציבור (יתרת סוף) |
| 159,547 | 139,364 | 20,183 | 186,339 | 162,811 | 23,528 | יתרה ממוצעת של אשראי לציבור |
| 95,510 | - | 95,510 | 117,106 | - | 117,106 | יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור |
| 100,092 | 80,483 | 19,609 | 116,890 | 94,342 | 22,548 | יתרה ממוצעת של נכסי סיכון |
| 643 | 438 | 205 | 763 | 524 | 239 | מרווחי אשראי ומרווחי פיקדונות: |
| 113 | - | 113 | 112 | - | 112 | מרווח מפעילות מתן אשראי |
| 25 | 26 | (1) | 39 | 31 | 8 | מרווח מפעילות קבלת פיקדונות |
| 781 | 464 | 317 | 914 | 555 | 359 | אחר |
| | | | | | | סך הכל הכנסות ריבית נטו |

דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 30 ביוני 2021

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 לסינוג הלקוחות - רף הבנק לפיו נקבע סינוג 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

| לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני | | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני | | |
|---------------------------------------|------------|--------------------------------------|-----------|--------------------------------|
| 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | |
| רווח ורווחיות | | | | |
| 42 | 41 | 19 | 19 | סך הכל הכנסות ריבית, נטו |
| - | - | - | - | הכנסות מימון שאינן מריבית |
| 35 | 88 | 19 | 2 | עמלות והכנסות אחרות |
| 77 | 129 | 38 | 21 | סך ההכנסות |
| (4) | - | (1) | 1 | הוצאות בגין הפסדי אשראי |
| 16 | 40 | 5 | 16 | הוצאות תפעוליות ואחרות |
| 65 | 89 | 34 | 4 | רווח (הפסד) לפני הפרשה למיסים |
| 22 | 30 | 12 | 1 | הקטנת הפרשה למיסים |
| 43 | 59 | 22 | 3 | רווח נקי (הפסד) |
| מאזן - סעיפים עיקריים: | | | | |
| 212 | 129 | 212 | 129 | אשראי לציבור (יתרת סוף) |
| 209 | 127 | 209 | 127 | אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף) |
| 21,393 | 16,002 | 21,393 | 16,002 | פיקדונות הציבור (יתרת סוף) |
| 265 | 181 | 223 | 149 | יתרה ממוצעת של אשראי לציבור |
| 20,829 | 15,365 | 21,163 | 15,731 | יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור |
| 123 | 26 | 63 | 26 | יתרה ממוצעת של נכסי סיכון |
| מרווחי אשראי ומרווחי פיקדונות: | | | | |
| 1 | - | - | - | מרווח מפעילות מתן אשראי |
| 37 | 41 | 18 | 19 | מרווח מפעילות קבלת פיקדונות |
| 4 | - | 1 | - | אחר |
| 42 | 41 | 19 | 19 | סך הכל הכנסות ריבית נטו |

תרומת המגזר במחצית הראשונה של שנת 2021 כוללת את בנק אגוד.

תוצאות פעילות מגזר הבנקאות הפרטית (בהתאם להגדרות הפיקוחיות) במחצית הראשונה של שנת 2021 הסתכמו ברווח של 43 מיליוני שקלים חדשים, מהם 5 מיליוני שקלים חדשים בגין בנק אגוד, לעומת 59 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.

דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 30 ביוני 2021

מגזר עסקים זעירים וקטנים

ההגדרה הפיקוחית

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

הבדלים בין גישת ההנהלה להגדרה הפיקוחית

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

תוצאות הפעילות במגזר עסקים זעירים וקטנים

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני | | לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני | | |
|--------------------------------------|------------|-------------------------------------|------------|---|
| 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | |
| במיליון שקלים חדשים | | | | |
| | | | | רווח ורווחיות |
| 277 | 332 | 575 | 664 | סך הכל הכנסות ריבית, נטו |
| - | 1 | - | 3 | הכנסות מימון שאינן מריבית |
| 99 | 115 | 203 | 236 | עמלות והכנסות אחרות |
| 376 | 448 | 778 | 903 | סך ההכנסות |
| 83 | (53) | 155 | (37) | הוצאות בגין הפסדי אשראי |
| 175 | 257 | 362 | 511 | הוצאות תפעוליות ואחרות |
| 118 | 244 | 261 | 429 | רווח לפני הפרשה למיסים |
| 40 | 85 | 89 | 147 | הפרשה למיסים |
| 78 | 159 | 172 | 282 | רווח לאחר מיסים |
| (1) | (1) | (2) | (3) | רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה |
| 77 | 158 | 170 | 279 | רווח נקי המיוחס לבעלי מניות של התאגיד הבנקאי |
| | | | | מאזן - סעיפים עיקריים: |
| 23,079 | 29,140 | 23,079 | 29,140 | אשראי לציבור (יתרת סוף) |
| 22,613 | 28,607 | 22,613 | 28,607 | אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף) |
| 33,539 | 48,538 | 33,539 | 48,538 | פיקדונות הציבור (יתרת סוף) |
| 22,121 | 29,675 | 21,781 | 29,655 | יתרה ממוצעת של אשראי לציבור |
| 31,721 | 46,036 | 29,825 | 45,863 | יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור |
| 21,450 | 27,183 | 21,050 | 27,389 | יתרה ממוצעת של נכסי סיכון |
| | | | | מרווחי אשראי ומרווחי פיקדונות: |
| 242 | 291 | 498 | 577 | מרווח מפעילות מתן אשראי |
| 29 | 30 | 64 | 60 | מרווח מפעילות קבלת פיקדונות |
| 6 | 11 | 13 | 27 | אחר |
| 277 | 332 | 575 | 664 | סך הכל הכנסות ריבית נטו |

תרומת המגזר במחצית הראשונה של שנת 2021 כוללת את בנק אגוד.

תרומת מגזר עסקים קטנים וזעירים (בהתאם להגדרות הפיקוחיות) לרווחי הקבוצה במחצית הראשונה של שנת 2021 הסתכמה ב-279 מיליון שקלים חדשים, מהם 40 מיליון שקלים חדשים בגין בנק אגוד, לעומת 170 מיליון שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

הגורם העיקרי לשינוי בתרומת המגזר, מלבד איחוד הדוחות הכספיים של בנק אגוד, הוא הירידה בהוצאות בגין הפסדי אשראי, שהסתכמו במחצית הראשונה של 2021 בהכנסה של 37 מיליון שקלים חדשים (מהם 6 מיליון שקלים חדשים הכנסה בגין בנק אגוד), לעומת הוצאה בסך 155 מיליון שקלים חדשים במחצית המקבילה אשתקד. הירידה בהפרשה להפסדי אשראי נובעת בעיקר מקיטון בהפרשה הקבוצתית על רקע השיפור בנתוני המאקרו במשק והירידה בהיקף האשראי אשר ניתנה בגינו דחיית תשלומים. זאת, לעומת התקופה המקבילה אשתקד בה נרשמו הוצאות אשר כללו הוצאה בגין הפרשה להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי על רקע התפשטות נגיף הקורונה.

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.

דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 30 ביוני 2021

מגזר עסקים בינוניים

ההגדרה הפיקוחית

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

הבדלים בין גישת ההנהלה להגדרה הפיקוחית

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

תוצאות הפעילות במגזר עסקים בינוניים

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני | | לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני | | |
|--------------------------------------|------------|-------------------------------------|------------|--|
| 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | |
| | | | | רווח ורווחיות |
| 71 | 85 | 147 | 170 | סך הכל הכנסות ריבית, נטו |
| - | - | - | - | הכנסות מימון שאינן מריבית |
| 21 | 32 | 43 | 58 | עמלות והכנסות אחרות |
| 92 | 117 | 190 | 228 | סך ההכנסות |
| 7 | 4 | 79 | 20 | הוצאות (הקטנת הוצאות) בגין הפסדי אשראי |
| 28 | 54 | 59 | 108 | הוצאות תפעוליות ואחרות |
| 57 | 59 | 52 | 100 | רווח לפני הפרשה למיסים |
| 19 | 21 | 18 | 34 | הפרשה למיסים |
| 38 | 38 | 34 | 66 | רווח נקי |
| | | | | מאזן - סעיפים עיקריים: |
| 7,413 | 10,119 | 7,413 | 10,119 | אשראי לציבור (יתרת סוף) |
| 7,219 | 9,905 | 7,219 | 9,905 | אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף) |
| 10,193 | 16,357 | 10,193 | 16,357 | פיקדונות הציבור (יתרת סוף) |
| 7,701 | 9,885 | 7,556 | 9,627 | יתרה ממוצעת של אשראי לציבור |
| 9,838 | 16,921 | 9,398 | 16,101 | יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור |
| 8,459 | 11,715 | 8,435 | 11,770 | יתרה ממוצעת של נכסי סיכון |
| | | | | מרווחי אשראי ומרווחי פיקדונות: |
| 61 | 70 | 124 | 141 | מרווח מפעילות מתן אשראי |
| 8 | 11 | 18 | 22 | מרווח מפעילות קבלת פיקדונות |
| 2 | 4 | 5 | 7 | אחר |
| 71 | 85 | 147 | 170 | סך הכל הכנסות ריבית נטו |

תרומת המגזר במחצית הראשונה של שנת 2021 כוללת את בנק אגוד.

תוצאות פעילות מגזר עסקים בינוניים (בהתאם להגדרות הפיקוחיות) במחצית הראשונה של שנת 2021 הסתכמו ברווח של 66 מיליוני שקלים חדשים, מהם 2 מיליוני שקלים חדשים בגין בנק אגוד, לעומת רווח של 34 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

הגורם העיקרי לשינוי בתרומת המגזר, מלבד איחוד הדוחות הכספיים של בנק אגוד, הוא הירידה בהוצאות בגין הפסדי אשראי, שהסתכמו במחצית הראשונה של 2021 ב-20 מיליוני שקלים חדשים (מהם 1 מיליוני שקלים חדשים הכנסה בגין בנק אגוד), בהשוואה ל-79 מיליוני שקלים חדשים במחצית המקבילה אשתקד.

ההוצאות בגין הפסדי אשראי במחצית המקבילה אשתקד, הושפעו בעיקר מהפרשה קבוצתית להפסדי אשראי בגין השפעת משבר הקורונה. במחצית הראשונה 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.

דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 30 ביוני 2021

מגזר עסקים גדולים

ההגדרה הפיקוחית

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

הבדלים בין גישת ההנהלה להגדרה הפיקוחית

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

תוצאות הפעילות במגזר עסקים גדולים

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני | | לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני | | |
|--------------------------------------|------------|-------------------------------------|------------|--|
| 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | |
| | | | | רווח ורווחיות |
| 132 | 161 | 266 | 300 | סך הכל הכנסות ריבית, נטו |
| - | (2) | - | 1 | הכנסות מימון שאינן מריבית |
| 31 | 39 | 65 | 77 | עמלות והכנסות אחרות |
| 163 | 198 | 331 | 378 | סך ההכנסות |
| 74 | (92) | 161 | (57) | הוצאות (הקטנת הוצאות) בגין הפסדי אשראי |
| 45 | 96 | 94 | 191 | הוצאות תפעוליות ואחרות |
| 44 | 194 | 76 | 244 | רווח לפני הפרשה למיסים |
| 15 | 68 | 26 | 84 | הפרשה למיסים |
| 29 | 126 | 50 | 160 | רווח נקי |
| | | | | מאזן - סעיפים עיקריים: |
| 18,417 | 20,537 | 18,417 | 20,537 | אשראי לציבור (יתרת סוף) |
| 18,116 | 20,246 | 18,116 | 20,246 | אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף) |
| 28,695 | 33,824 | 28,695 | 33,824 | פיקדונות הציבור (יתרת סוף) |
| 18,174 | 23,176 | 17,385 | 21,908 | יתרה ממוצעת של אשראי לציבור |
| 29,492 | 41,906 | 27,275 | 39,487 | יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור |
| 25,341 | 29,675 | 24,838 | 29,377 | יתרה ממוצעת של נכסי סיכון |
| | | | | מרווחי אשראי ומרווחי פיקדונות: |
| 111 | 129 | 221 | 253 | מרווח מפעילות מתן אשראי |
| 15 | 11 | 33 | 23 | מרווח מפעילות קבלת פיקדונות |
| 6 | 21 | 12 | 24 | אחר |
| 132 | 161 | 266 | 300 | סך הכל הכנסות ריבית נטו |

תרומת המגזר במחצית הראשונה של שנת 2021 כוללת את בנק אגוד.

תרומת מגזר עסקים גדולים (בהתאם להגדרות הפיקוחיות) במחצית הראשונה של שנת 2021 הסתכמה ברווח של 160 מיליוני שקלים חדשים, מהם הפסד בסך 6 מיליוני שקלים חדשים בגין בנק אגוד, לעומת 50 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

הגורם העיקרי לשינוי בתרומת המגזר הוא הירידה בהוצאות בגין הפסדי אשראי, שהסתכמו במחצית הראשונה של 2021 בהכנסה של 57 מיליוני שקלים חדשים (מהם 7 מיליוני שקלים חדשים הכנסה בגין בנק אגוד), בהשוואה להוצאה של 161 מיליוני שקלים חדשים במחצית המקבילה אשתקד. ההוצאות בגין הפסדי אשראי במחצית המקבילה אשתקד, הושפעו בעיקר מהפרשה קבוצתית להפסדי אשראי בגין השפעת משבר הקורונה. במחצית הראשונה של 2021 חל שיפור בסביבה הכלכלית, שבעקבותיו מיוחסות הפרשות 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.

דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 30 ביוני 2021

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 30 ביוני | | לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני | | |
|--------------------------------------|-----------|-------------------------------------|-----------|---------------------------------------|
| 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | |
| | | | | רווח ורווחיות |
| 26 | 33 | 55 | 57 | סך הכל הכנסות ריבית, נטו |
| - | - | - | 2 | הכנסות מימון שאינן מריבית |
| 11 | 13 | 27 | 27 | עמלות והכנסות אחרות |
| 37 | 46 | 82 | 86 | סך ההכנסות |
| 4 | (7) | 6 | (26) | הקטנת הוצאות בגין הפסדי אשראי |
| 31 | 41 | 62 | 77 | הוצאות תפעוליות ואחרות |
| 2 | 12 | 14 | 35 | רווח לפני הפרשה למיסים |
| 1 | 4 | 5 | 12 | הפרשה למיסים |
| 1 | 8 | 9 | 23 | רווח נקי |
| | | | | מאזן - סעיפים עיקריים: |
| 2,240 | 2,560 | 2,240 | 2,560 | אשראי לציבור (יתרת סוף) |
| 2,228 | 2,550 | 2,228 | 2,550 | אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף) |
| 42,179 | 53,060 | 42,179 | 53,060 | פיקדונות הציבור (יתרת סוף) |
| 1,186 | 1,860 | 1,204 | 1,704 | יתרה ממוצעת של אשראי לציבור |
| 39,707 | 51,165 | 42,558 | 49,173 | יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור |
| 2,789 | 2,517 | 2,463 | 2,467 | יתרה ממוצעת של נכסי סיכון |
| | | | | מרווחי אשראי ומרווחי פיקדונות: |
| 8 | 7 | 14 | 12 | מרווח מפעילות מתן אשראי |
| 18 | 17 | 40 | 31 | מרווח מפעילות קבלת פיקדונות |
| - | 9 | 1 | 14 | אחר |
| 26 | 33 | 55 | 57 | סך הכל הכנסות ריבית נטו |

תרומת המגזר במחצית הראשונה של שנת 2021 כוללת את בנק אגוד.

תרומת מגזר גופים מוסדיים (בהתאם להגדרות הפיקוחיות) במחצית הראשונה של שנת 2021 הסתכמה ברווח של 23 מיליוני שקלים חדשים, מהם 6 מיליוני שקלים חדשים בגין בנק אגוד, לעומת 9 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

עיקר הגידול ברווח נובע מהקטנת הוצאות בגין הפסדי אשראי של 26 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 והנהלה

ליום 30 ביוני 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 באגרות חוב זמינות למכירה ובאגרות 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 30 ביוני | | לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני | | |
|--------------------------------------|------------|-------------------------------------|--------------|--|
| 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | |
| | | | | רווח ורווחיות |
| (33) | 440 | (86) | 583 | סך הכל הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו |
| 76 | 64 | 140 | 246 | הכנסות מימון שאינן מריבית |
| 55 | 109 | 132 | 221 | עמלות והכנסות אחרות |
| 98 | 613 | 186 | 1,050 | סך ההכנסות |
| (1) | - | 1 | - | הוצאות (הקטנת הוצאות) בגין הפסדי אשראי |
| 100 | 104 | 195 | 234 | הוצאות תפעוליות ואחרות |
| (1) | 509 | (10) | 816 | רווח (הפסד) לפני הפרשה למיסים |
| - | 176 | (3) | 280 | הפרשה (הקטנת הפרשה) למיסים |
| (1) | 333 | (7) | 536 | רווח (הפסד) לאחר מיסים |
| - | 1 | - | (11) | חלקו של התאגיד הבנקאי ברווחים של חברות כלולות |
| (1) | 334 | (7) | 525 | רווח נקי (הפסד) לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה |
| (9) | (12) | (17) | (22) | רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה |
| (10) | 322 | (24) | 503 | רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות של התאגיד הבנקאי |
| | | | | מאזן - סעיפים עיקריים: |
| 7,269 | 12,597 | 6,974 | 12,161 | יתרה ממוצעת של נכסי סיכון |
| | | | | מרווחי אשראי ומרווחי פיקדונות: |
| - | - | - | - | מרווח מפעילות מתן אשראי |
| - | - | - | - | מרווח מפעילות קבלת פיקדונות |
| (33) | 440 | (86) | 583 | אחר |
| (33) | 440 | (86) | 583 | סך הכל הכנסות ריבית נטו |

תרומת המגזר במחצית הראשונה של שנת 2021 כוללת את בנק אגוד.

תוצאות פעילות מגזר הניהול הפיננסי (בהתאם להגדרות הפיקוחיות) במחצית הראשונה של שנת 2021 הסתכמו ברווח של 503 מיליוני שקלים חדשים, מהם 100 מיליוני שקלים חדשים בגין בנק אגוד, לעומת הפסד של 24 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, השפעת השינוי במדד המחירים לצרכן, וגידול 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.

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

הגידול בסעיף ההוצאות 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 30 ביוני 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 30 ביוני | | לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני | | |
|--------------------------------------|-----------|-------------------------------------|------------|--|
| 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | |
| במיליוני שקלים חדשים | | | | |
| 50 | 51 | 95 | 100 | רווח ורווחיות |
| - | 3 | - | 3 | סך הכל הכנסות ריבית, נטו |
| 8 | 16 | 13 | 22 | הכנסות מימון שאינן מריבית |
| 58 | 70 | 108 | 125 | עמלות והכנסות אחרות |
| 5 | (8) | 11 | (10) | סך ההכנסות |
| 17 | 13 | 37 | 36 | הוצאות (הקטנת הוצאות) בגין הפסדי אשראי |
| 36 | 65 | 60 | 99 | הוצאות תפעוליות ואחרות |
| 12 | 23 | 21 | 34 | רווח לפני הפרשה למיסים |
| 24 | 42 | 39 | 65 | הפרשה למיסים |
| | | | | רווח נקי |
| | | | | מאזן - סעיפים עיקריים: |
| 3,810 | 3,544 | 3,810 | 3,544 | אשראי לציבור (יתרת סוף) |
| 3,776 | 3,513 | 3,776 | 3,513 | אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף) |
| 4,847 | 3,935 | 4,847 | 3,935 | פיקדונות הציבור (יתרת סוף) |
| 3,339 | 3,347 | 3,236 | 3,384 | יתרה ממוצעת של אשראי לציבור |
| 4,753 | 3,977 | 4,649 | 4,192 | יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור |
| 4,570 | 4,717 | 4,457 | 4,736 | יתרה ממוצעת של נכסי סיכון |
| 28 | 1 | 53 | 28 | מרווחי אשראי ומרווחי פיקדונות: |
| 1 | - | 4 | 3 | מרווח מפעילות מתן אשראי |
| 21 | 50 | 38 | 69 | מרווח מפעילות קבלת פיקדונות |
| 50 | 51 | 95 | 100 | אחר |
| | | | | סך הכל הכנסות ריבית נטו |

תרומת הפעילות בחוץ לארץ לרווחי הקבוצה במחצית הראשונה של שנת 2021 הסתכמה ב-65 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 39 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

עיקר הגידול ברווח נובע מהקטנת הוצאות בגין הפסדי אשראי של 10 מיליוני שקלים חדשים לעומת הוצאה של 11 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, וכן מרווח הון בסך 14 מיליוני שקלים חדשים כתוצאה ממכירת חברת הבת יונייטד מזרחי בנק (שוויץ) לימיטד.

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

דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 30 ביוני 2021

חברות מוחזקות עיקריות

תרומת החברות המוחזקות לרווח הנקי מפעולות רגילות, הגיעה במחצית הראשונה של שנת 2021 ל-212 מיליוני שקלים חדשים. תרומת החברות המוחזקות לרווח הנקי מפעולות רגילות, ללא השפעת בנק אגוד הגיעה במחצית הראשונה של שנת 2021 ל-77 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 98 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה 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-215 מיליוני שקלים חדשים. ללא השפעת בנק אגוד הסתכמה תרומת החברות המוחזקות ב-81 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 95 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה 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 כספיים אלה וביאור 35 לדוחות הכספיים לשנת 2020. תרומת בנק אגוד לרווחי הקבוצה במחצית הראשונה של שנת 2021 הסתכמה ב-135 מיליוני שקלים חדשים, וכן 108 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 30 ביוני 2021 הסתכם ב-45,464 מיליוני שקלים חדשים, לעומת ב-47,663 מיליוני שקלים חדשים ליום 31 בדצמבר 2020, קיטון של 2,199 מיליוני שקלים חדשים (5%). יתרת האשראי לציבור, נטו המדווחת ליום 30 ביוני 2021 הסתכמה ב-22,255 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 24,571 מיליוני שקלים חדשים ליום 31 בדצמבר 2020, קיטון של 2,316 מיליוני שקלים חדשים (9%), כתוצאה מהעברה הדרגתית של פעילות האשראי מבנק אגוד למזרחי טפחות. יתרת פיקדונות הציבור המדווחת ליום 30 ביוני 2021 הסתכמה ב-36,220 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 37,361 מיליוני שקלים חדשים ליום 31 בדצמבר 2020, קיטון של 1,141 מיליוני שקלים חדשים (3%).

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 במחצית הראשונה של שנת 2021 הסתכם ב-48 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 43 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. תשואת הרווח הנקי על ההון של בנק יהב בחישוב שנתי, הגיעה במחצית הראשונה של שנת 2021 ל-11.2%, לעומת תשואה של 11.0% בתקופה המקבילה אשתקד.

סך המאזן של בנק יהב ליום 30 ביוני 2021 הסתכם ב-34,153 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 33,463 מיליוני שקלים חדשים ליום 31 בדצמבר 2020, גידול של 690 מיליוני שקלים חדשים (2%). יתרת האשראי לציבור, נטו ליום 30 ביוני 2021 הסתכמה ב-10,696 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 10,575 מיליוני שקלים חדשים ליום 31 בדצמבר 2020, גידול של 121 מיליוני שקלים חדשים (1%). יתרת פיקדונות הציבור ליום 30 ביוני 2021 הסתכמה ב-29,798 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 29,328 מיליוני שקלים חדשים ליום 31 בדצמבר 2020, גידול של 470 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 במחצית הראשונה של שנת 2021 הסתכם ב-33 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 34 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

תשואת הרווח הנקי מפעילות שוטפת על ההון העצמי הגיעה במחצית הראשונה של שנת 2021 ל-5.5% לעומת תשואה של 5.9% בתקופה המקבילה 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 במחצית הראשונה של שנת 2021 כ-11 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 22 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. מזה רווח בסך 8 מיליוני שקלים חדשים במחצית הראשונה של שנת 2021 (רווח בסך 19 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, הכולל הכנסה משיפוי שהתקבל מחברות ביטוח), מפעילות מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ.

יוניסד מזרחי בנק (שוויץ) לימיסד

לפרטים בדבר עסקת מכירה מיום 21 במאי 2021, של חברת הבת יוניסד מזרחי בנק (שוויץ) לימיסד (להלן: "בנק המזרחי שוויץ") לבנק Hyposwiss Private Bank Geneva SA משוויץ, תמורת כ-44 מיליוני פרנקים שוויצרים, תוך רישום רווח הון בסך 14 מיליוני שקלים חדשים, ראה פרק התפתחות משמעותיות בניהול הפעילות העסקית לעיל.

יוניסד מזרחי בנק (שוויץ) לימיסד (להלן: "בנק המזרחי שוויץ") מתמחה בשירותי בנקאות פרטית בינלאומית. בנק המזרחי שוויץ התמחה בשירותי בנקאות פרטית בינלאומית והוחזק באמצעות חברה בת בבעלות מלאה של הבנק, United Mizrahi Overseas Holding Co. B.V. (Netherlands), הרשומה בהולנד. ההפסד הנקי של בנק המזרחי שוויץ הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2021 ב-0.1 מיליוני פרנקים שוויצרים, לעומת רווח נקי של 0.4 מיליוני פרנקים שוויצרים בתקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות הריבית והכנסות הריבית, נטו הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2021 ב-0.3 מיליוני פרנקים שוויצרים, לעומת 0.8 מיליוני פרנקים שוויצרים בתקופה המקבילה אשתקד. ההכנסה לפני מס הסתכמה במחצית הראשונה של שנת 2021 ב-0.1 מיליוני פרנקים שוויצרים, לעומת 0.5 מיליוני פרנקים שוויצרים בתקופה המקבילה אשתקד. ההפסד לפני מס מנוכה מהשפעות שער חליפין הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2021 ב-0.9 מיליוני שקלים חדשים, לעומת רווח לפני מס בסך 1.8 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

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.

דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 30 ביוני 2021

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 30 ביוני 2021 ב-659 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 162 ו-477 מיליוני שקלים חדשים ליום 30 ביוני 2020 וליום 31 בדצמבר 2020, בהתאמה. רווחי הבנק נטו מהשקעות במניות, הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2021 ב-96 מיליוני שקלים חדשים, לעומת הפסדי הבנק נטו מהשקעות במניות שהסתכמו ב-17 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

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

סקירת הסיכונים

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

התפתחויות בסיכונים ואופן ניהולם

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

בתחילת שנת 2020, חלה עלייה בפרופיל הסיכונים הכולל של הבנק כתוצאה מעלייה בסיכון האשראי בעקבות השלכות מגפת הקורונה העולמית, שהחלה ברבעון הראשון לשנת 2020.

מתחילת השנה, חל שיפור מהותי במצב המשק כפי שנצפה במדדים העיקריים (ירידה בשיעור האבטלה ותחזית צמיחה גבוהה בשנת 2021), כאשר ההתאוששות הינה בכל ענפי המשק, למרות השיפור במצב המשק, הערכות רמות סיכון האשראי המסחרי ברבעון השני של שנת 2021 נותרו ללא שינוי, ביחס לרבעונים הקודמים, זאת בשל אי הוודאות שעדיין קיימת באשר להשלכות המשבר ובעקבות התפשטות זן הדלתא בארץ ובעולם.

רמת הסיכון בתיק האשראי לדיור ירדה לרמתה טרום המשבר, רמת סיכון נמוכה, זאת לאור הירידה בהיקף האשראי הנמצא בדיחיה והחזרה של מרבית הדוחים לתשלום סדיר.

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 מוטב סיכון זה לפעילות האשראי הקמעונית ובפרט האשראי לדיור, פעילות המאופיינת ברמת סיכון נמוכה יחסית. הבנק מנטר ומנהל את סיכונים תיק האשראי במגוון כלים, לרבות פיתוח והטמעה של מודלים פנימיים להערכת דירוג האשראי של הלקוח. ראה בהרחבה בפרק סיכון האשראי להלן.

בתחום העסקי הבנק פועל תוך ביצוע שוטף של הערכות סיכון ברמת הלקוח וברמת הענף והמשק כולו (ריכוזיות ענפית). הפעילות בתחום זה מושפעת בשנים האחרונות מהרחבת פעילותם של הגופים המוסדיים וחברות הביטוח הממוקדות במתן אשראי בהיקפים משמעותיים ולזמן ארוך.

בהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים הדרישה הרגולטורית המזערית ליחס כיסוי הנזילות הינה 100%. הבנק נמצא ביחסי נזילות גבוהים, עם מרווחי ביטחון הולמים וכן במבנה מקורות יציב.

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

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

לבנק מסגרת נרחבת לניהול ובקרת הסיכונים אליהם הוא נחשף, הכוללת מבנה ארגוני תומך בניהול ובקרת סיכונים אלה. ניהול הסיכונים בקבוצה מתבצע בראייה כוללת של פעילות הבנק בארץ ובשולחות חוץ לארץ, באופן שוטף בהתאם להנחיות בנושא ניהול ובקרת סיכונים שקבע הפיקוח על הבנקים בהוראות ניהול בנקאי תקין, ובפרט, הוראה מספר 310 של בנק ישראל - "ניהול סיכונים", ובהתאם למסגרת שהותוותה בנדבך השני של 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 ומופנו, לרבות, תיאבון הסיכון, אופן המדידה, הניהול והמזעור של כל סיכון, מעוגנים במסמכי מדיניות ייעודיים.

תיאור תיאבון הסיכון וניהול הסיכונים

תיאבון הסיכון מגדיר את רמת הסיכון הכוללת שהבנק מעוניין ומסוגל לקחת על עצמו ומהווה קביעה ברמת-על. תיאבון הסיכון מגדיר היכן הבנק רוצה להימצא במונחים של תשואה (תמורה/תועלת) מול סיכון (עלות) במבט צופה פני עתיד. תיאבון הסיכון של הבנק נקבע לכל הסיכונים המהותיים באמצעות מגבלות כמותיות ואיכותיות, כאשר המגבלות הכמותיות מוגדרות ברובן כשיעור של הון עצמי רובד 1 של הבנק. עבור מרבית הסיכונים נקבעו מגבלות למצב שוק רגיל, וכן למצב קיצון, וזאת בהסתמך על תוצאות תרחישי הקיצון השונים שעורך הבנק ובהתאם לאסטרטגיית הסיכון ועקרונות היסוד של התוכנית האסטרטגית והעסקית של הבנק ועל רמת הנזילות וההון הנדרשת לעמידה ביעדים האסטרטגיים. בכל שנה, מאתגר תיאבון הסיכון על ידי מנהל הסיכונים הראשי, ההנהלה והדירקטוריון, לנוכח היעדים העסקיים שנקבעו בתוכניות העבודה, בהתאם לתוכנית

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 ביוני 2021

האסטרטגיה, לפרופיל הסיכון ולתוצאות תהליך הערכת ניהול הסיכונים האיכותי שמבצעים המנהלים בבנק. התהליך נועד לבחון את רמת הסיכונים השונים והצפי לכיוון התפתחותם במהלך השנה העוקבת. כתוצאה מכך, נתמכת האסטרטגיה העסקית של הבנק על ידי מסגרת תיאבון סיכון מתאימה, תוך כדי ניטור שוטף של פרופיל הסיכון והתראה במקרה שפרופיל הסיכון מגיע לגבולות תיאבון הסיכון שנקבע.

תרחישי קיצון

תרחישי קיצון הינם טכניקות לניהול סיכונים המשמשות להערכת החשיפה של הבנק לסיכונים, הן בראייה נוכחית והן בראייה צופה פני עתיד. תרחישי הקיצון מאפשרים הבנה של השפעת אירועי קיצון מסוגים שונים על יציבות הבנק, 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 מזהים 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 יעדיו 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 המערכתית 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 מחודשת של נגיף הקורונה והשבתת המשק ונמשכים עד לסוף שנת 2022. מטרת תרחיש הקיצון הינה לבחון את עמידות הבנקים, התנהלותם ודרכי ההתמודדות שלהם עם השלכות ממשר 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 הון 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 ההנהלה שמונו כאחראים (Risk Owner) לכל אחד מהם:

| גורם הסיכון | מידת ההשפעה של גורם הסיכון | Risk Owner |
|---|----------------------------|--|
| השפעה כוללת של סיכונים אשראי | בינונית | מנהל החטיבה העסקית |
| סיכון בגין איכות לווים וביטחונות | בינונית | |
| סיכון בגין ריכוזיות ענפית | נמוכה-בינונית | |
| סיכון בגין ריכוזיות לווים/קבוצת לווים | נמוכה | |
| סיכון בגין תיק המשכנתאות | נמוכה | |
| השפעה כוללת של סיכונים שוק ⁽¹⁾ | 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 מזרחי טפחות בע"מ |
| סיכון משפטי | נמוכה-בינונית | יועצת משפטית ראשית |
| סיכון ציות ורגולציה | נמוכה-בינונית | מנהל החטיבה לבקרת סיכונים |
| סיכון הלבנת הון ומימון טרור | נמוכה-בינונית | מנהל החטיבה לבקרת סיכונים |
| סיכון חוצה גבולות | נמוכה-בינונית | מנהל החטיבה לבקרת סיכונים |
| סיכון מוניטין ⁽²⁾ | נמוכה | מנהלת החטיבה לשיווק, פרסום ופיתוח עסקים |
| סיכון אסטרטגי-עסקי ⁽³⁾ | נמוכה-בינונית | מנהל כללי |

(1) כולל סיכון אופציות ומניות הממופה בבנק אגוד.

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

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

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 ביוני 2021

מידת ההשפעה של הסיכונים השונים אליהם חשוף הבנק, המפורטים בטבלה לעיל, נקבעה בהתאם להערכות ההנהלה 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 ניטור 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.

בתחילת שנת 2020, חלה עלייה בפרופיל הסיכונים הכולל של הבנק כתוצאה מעלייה ברמת סיכון אשראי בעקבות השלכות מגפת הקורונה העולמית, שהחלה ברבעון הראשון של שנת 2020.

מתחילת שנת 2021, חל שיפור מהותי במצב המשק כפי שנצפה במדדים העיקריים (ירידה בשיעור האבטלה ותחזית צמיחה גבוהה בשנת 2021), כאשר ההתאוששות הינה בכל ענפי המשק. למרות השיפור במצב המשק, הערכות רמות סיכון אשראי המסחרי ברבעון השני של שנת 2021 נותרו ללא שינוי, ביחס לרבעונים הקודמים, זאת בשל אי הוודאות שעדיין קיימת באשר להשלכות המשבר ובעקבות התפשטות זן הדלתא בארץ ובעולם.

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.

רמת הסיכון בתיק האשראי לדיור ירדה לרמתה טרום המשבר, רמת סיכון נמוכה, זאת לאור הירידה המהותית בהיקף האשראי הנמצא בדחייה והחזרה של מרבית הדוחים לתשלום סדיר, ורמתם הנמוכה והיציבה של מדדי הסיכון המרכזיים. הבנק ממשיך לנטר באופן שוטף את הפעילות והיבטי הסיכון בנושא: סכום הדחיות שנותר 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 פרק סיכון אשראי להלן.

הסיכון הטכנולוגי וסיכויי אבטחת מידע וסייבר, הינם מבין הסיכונים המהותיים בבנק, ופוטנציאל הנזק מהתמששות 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 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 כוונות 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 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 הכוונות ולחזור למצב עסקים רגיל. במחצית חודש מאי 2021, בהמשך לאירועי מבצע "שומר החומות" ולאירועים ברחבי המדינה, הועלתה רמת הכוונות לרמת כוונות מוגברת. בפועל לא נצפו כל אירועים /או אינדיקטורים שיש בהם בכדי להצביע על התמששות של אירוע נזילות. לאחר מספר ימים, בעקבות החזרה לשגרה, הוחלט בבנק לחזור 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 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, סיכויי ריכוזיות הנובעים מחשיפת יתר ללווה/קבוצת לווים ולענפי משק, סיכון ריכוזיות גאוגרפית, סיכון הנובע משינויים אקסוגניים, סיכויי אשראי בחוץ לארץ וסיכונים תפעוליים, שלהתמששות יש השלכות על סיכויי האשראי. כמו כן, לסיכון זה יש קשרי גומלין עם מספר סיכונים נוספים כגון: סיכון השוק והריבית, סיכון הנזילות, סיכויי ציות וסיכונים נוספים.

ההשפעה הכוללת של סיכון האשראי המסחרי, עלתה בשנת 2020 על רקע משבר הקורונה מרמה נמוכה-בינונית לרמה בינונית, ונותרה ברמה זו גם ברבעון השני לשנת 2021, וזאת למרות השיפור שחל במצב המשק. רמת הסיכון בתיק ההלוואות לדיור ירדה לרמתה טרום המשבר, רמת סיכון נמוכה, וזאת לאור הירידה המהותית בהיקף האשראי בדחייה והחזרה של מרבית הדוחים לתשלום סדיר.

התפשטות משבר הקורונה

היחידות העסקיות ממשכות להימצא בקשר הדוק ושוטף עם הלקוחות, במטרה לסייע למגזר העסקי בהתמודדות עם הקשיים והאתגרים הנובעים מהמשבר. נציין כי במהלך הרבעון השני של שנת 2021, חל שיפור משמעותי בפעילות המשק. הנתונים הכלכליים, לרבות ירידה בשיעור האבטלה, תחזית צמיחה גבוהה בשנת 2021, ורכישות בכרטיסי אשראי, מצביעים על התאוששות בפעילות השוטפת של המשק.

במהלך המחצית הראשונה של שנת 2021, המשיך הבנק לנקוט בצעדים על מנת לתת מענה לצרכי הלקוחות כתוצאה מהמצב. בין יתר הפעולות שביצע הבנק, ביצוע דחיות בתשלומים שוטפים של לקוחות בהתאם למתווה בנק ישראל והענקת הלוואות בערבות מדינה במסגרת קרנות בערבות המדינה, כחלק מהתוכנית הכלכלית לסייע למשק שפרסמה המדינה.

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 וההנהלה

ליום 30 ביוני 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 30 ביוני 2021 לא קיימת בבנק קבוצת לווים העומדת בתנאי המוזכר לעיל.
לפרטים נוספים בדבר חשיפות משמעותיות לקבוצות לווים ראה פרק סיכון אשראי בדוח הדירקטוריון וההנהלה לשנת 2020.

לווים גדולים

להלן החלוקה הענפית של 6 הלווים הגדולים בקבוצה ליום 30 ביוני 2021 (במיליוני שקלים חדשים):

| לווה מספר | ענף משק | סיכון אשראי מאזני ⁽¹⁾ | סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽¹⁾ | סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾ |
|-----------|------------------|----------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|
| 1. | שירותים פיננסיים | 568 | 799 | 1,367 |
| 2. | שירותים פיננסיים | 482 | 650 | 1,132 |
| 3. | בינו ונדל"ן | 283 | 743 | 1,026 |
| 4. | חשמל | 648 | 214 | 862 |
| 5. | שירותים פיננסיים | 753 | 14 | 767 |
| 6. | שירותים פיננסיים | 23 | 640 | 663 |

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

מימון ממונף

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

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

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

"עסקה הונית": עסקה שמטרתה אחת מהבאות:

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

2.

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

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 ביוני 2021

להלן פרטי חשיפות הבנק לאשראי העונה להגדרת מימון ממונף:

אשראי למטרת עסקאות הוניות (במיליוני שקלים חדשים):

| 30 ביוני 2021 | | | 30 יוני 2020 | | | 31 בדצמבר 2020 | | | ענף משק של הנרכשת |
|---------------|-----------------|------------|--------------|-----------------|------------|----------------|-----------------|------------|-------------------|
| סיכון | אשראי חוץ מאזני | אשראי כולל | סיכון | אשראי חוץ מאזני | אשראי כולל | סיכון | אשראי חוץ מאזני | אשראי כולל | |
| - | - | 575 | - | - | - | - | - | - | בינוי ונדל"ן |
| - | - | - | 136 | - | 136 | 139 | - | 139 | מסחר |
| - | - | 270 | - | - | - | - | - | - | שירותים פיננסיים |
| - | - | 845 | - | - | 136 | - | - | 139 | סך הכל |

אשראי לחברות ממונפות (במיליוני שקלים חדשים):

| 30 ביוני 2021 | | | 30 יוני 2020 | | | 31 בדצמבר 2020 | | | ענף משק של הלווה |
|---------------|-----------------|------------|--------------|-----------------|------------|----------------|-----------------|------------|----------------------------|
| סיכון | אשראי חוץ מאזני | אשראי כולל | סיכון | אשראי חוץ מאזני | אשראי כולל | סיכון | אשראי חוץ מאזני | אשראי כולל | |
| - | - | - | 70 | 1 | 71 | - | - | - | תעשייה וחרושת |
| - | - | 26 | - | - | 355 | 28 | - | 28 | בינוי ונדל"ן |
| - | - | 100 | - | - | - | 100 | - | 100 | חשמל |
| 34 | 12 | 63 | 25 | 40 | 513 | 59 | 482 | 23 | מסחר |
| 11 | 7 | 122 | 39 | 9 | 55 | 20 | 213 | - | תחבורה ואחסנה |
| - | - | - | - | 90 | 127 | 86 | 45 | - | מידע ותקשורת |
| 21 | - | - | - | - | 123 | - | 145 | 3 | שירותים פיננסיים |
| - | - | - | - | 1 | 98 | - | - | 98 | שירותים עסקיים ואחרים |
| - | 8 | 150 | - | 8 | 163 | 8 | 152 | - | שירותים ציבוריים וקהילתיים |
| 66 | 27 | 461 | 64 | 58 | 1,307 | 87 | 1,211 | 26 | 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 | | | סיכון אשראי בעייתי |
|------------------|---------------|---------------|------------------------------------|
| 31 בדצמבר 2020 | 30 ביוני 2020 | 30 ביוני 2021 | |
| 1,808 | 1,466 | 1,548 | סיכון אשראי פגום |
| 439 | 332 | 297 | סיכון אשראי נחות |
| 1,188 | 1,432 | 1,343 | סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת - לדיוור |
| 583 | 829 | 564 | סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת - אחר |
| 4,018 | 4,059 | 3,752 | סך הכל סיכון אשראי בעייתי |

להלן מדדי סיכון עיקריים הנוגעים לאיכות אשראי (באחוזים):

| 31 בדצמבר 2020 | 30 ביוני 2020 | 30 ביוני 2021 | |
|----------------|---------------|---------------|--|
| 0.7 | 0.6 | 0.5 | שיעור יתרת אשראי לציבור - פגום מיתרת האשראי לציבור |
| 1.8 | 1.7 | 1.4 | שיעור יתרת אשראי לציבור - פגום מיתרת האשראי שאינו לדיוור |
| 2.7 | 3.1 | 2.2 | שיעור יתרת אשראי לציבור בעייתי מיתרת האשראי שאינו לדיוור |
| 0.5 | 0.7 | 0.5 | שיעור יתרת האשראי לדיוור שנמצא בפיגור של 90 ימים או יותר מיתרת האשראי לציבור ⁽¹⁾⁽²⁾ |
| 1.2 | 1.4 | 1.1 | שיעור סיכון אשראי בעייתי מסיכון אשראי כולל בגין הציבור |

(1) שיעור זה שאינו לדיוור זניח.

(2) יתרת האשראי בפיגור לפני הפרשה לעומק הפיגור.

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

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 ביוני 2021

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

| ליום 30 ביוני 2021 | | | | | | | | |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------------|--------------------------|---------------------|----------------------|----------------------------|--|
| פירוט נוסף של יתרת החוב הרשומה של חובות אשר | | | | | | | | |
| חובות אשר נמצאים בדחיית תשלומים ⁽⁴⁾ נמצאים בדחיית תשלומים | | | | | | | | |
| חובות לא בעייתיים | | | | | | | | |
| סך הכל חובות לא בעייתיים | חובות בדירוג ביצוע אשראי | חובות בדירוג ביצוע אשראי | חובות שאינם בדירוג ביצוע אשראי | חובות בעייתיים | סכום התשלומים שנדחו | מספר הלוואות | יתרת חוב רשומה | אשראי לציבור |
| | | | | | | | | |
| 34 | 34 | - | - | - | 25 | 6 | 34 | עסקים גדולים |
| 80 | 75 | - | 5 | 3 | 11 | 28 | 83 | עסקים בינוניים |
| 649 | 637 | 5 | 7 | 19 | 173 | 1,432 | 668 | עסקים קטנים |
| 21 | 21 | - | - | 1 | 7 | 458 | 22 | אנשים פרטיים |
| 7,235 | 6,994 | 96 | 145 | 296 | 772 | ⁽²⁾ 9,347 | 7,531 | הלוואות לדירור |
| 8,019 | 7,761 | 101 | 157 | ⁽³⁾319 | 988 | 11,271 | ⁽⁵⁾8,338 | סך הכל ליום 30/06/2021 |
| 815 | 798 | 5 | 12 | 28 | 230 | 2,267 | 1,092 | מזה בגין דחיות מלאות |
| 7,204 | 6,963 | 96 | 145 | 291 | 758 | 9,004 | 7,246 | מזה בגין דחיות חלקיות בהתאם למתווה בנק ישראל |
| 9,762 | 9,398 | 99 | 265 | 330 | 1,099 | 17,366 | 10,092 | סך הכל ליום 31/03/2021 |
| 24,333 | 23,815 | 32 | 486 | 411 | 1,289 | 43,451 | 24,744 | סך הכל ליום 31/12/2020 |

| ליום 30 ביוני 2021 | | | | | | | | |
|---|--|--|----------------|--------------------------------|----------------|----------------------------------|---|--|
| פירוט נוסף של חובות שנמצאים בדחיית תשלומים, לפי משך תקופת דחיית התשלומים ⁽⁴⁾ נכון למועד הדוח | | | | | | | | |
| חובות לא בעייתיים | | | | | | | | |
| אשראי לציבור | חובות לגביהם בוצעה דחיה של יותר מ-3 ועד 6-ל-חודשים | חובות לגביהם בוצעה דחיה של יותר מ-6 חודשים | יתרת חוב רשומה | מזה: בפיגור של 30 ימים או יותר | יתרת חוב רשומה | אשראי שהועמד במסגרת קרנות המדינה | חובות אשר תקופת דחיית התשלומים בגינם הסתיימה, נכון למועד הדוח | אשראי שהועמד במסגרת קרנות המדינה |
| | | | | | | | | |
| - | - | 34 | 914 | 2 | 786 | - | 786 | עסקים גדולים |
| 23 | 49 | 226 | 226 | 3 | 633 | - | 633 | עסקים בינוניים |
| 73 | 520 | 2,529 | 2,529 | 104 | 3,708 | - | 3,708 | עסקים קטנים |
| 10 | 8 | 1,010 | 1,010 | 27 | - | - | - | אנשים פרטיים |
| 326 | 6,894 | 35,144 | 35,144 | 560 | - | - | - | הלוואות לדירור |
| 432 | 7,505 | 39,823 | 39,823 | 696 | 5,127 | - | 5,127 | סך הכל ליום 30/06/2021 |
| 105 | 445 | 39,035 | 39,035 | 674 | - | - | - | מזה בגין דחיות מלאות |
| 327 | 7,060 | 788 | 788 | 22 | - | - | - | מזה בגין דחיות חלקיות בהתאם למתווה בנק ישראל |
| 1,697 | 7,833 | 39,981 | 39,981 | 685 | 5,337 | - | 5,337 | סך הכל ליום 31/03/2021 |
| 7,810 | 14,442 | 26,277 | 26,277 | 352 | 5,074 | - | 5,074 | סך הכל ליום 31/12/2020 |

(1) מזה: דחיות שניתנו שאינן במסגרת תוכנית רחבת היקף בסך 173 מיליוני שקלים חדשים (ביום 31 במרץ 2021 - 353 מיליוני שקלים חדשים וביום 31 בדצמבר 2020 - 1,124 מיליוני שקלים חדשים).

(2) מספר לווים.

(3) מזה: חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית בסך 7 מיליוני שקלים חדשים (ביום 31 במרץ 2021 - 4 מיליוני שקלים חדשים וביום 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 הלוואה זכאי לפי כל דין.

(5) נכון ל-31 ביולי 2021, ירדה יתרת החוב הרשומה של הלוואות בדחיה לכ-7.3 מיליארדי שקלים חדשים, מהם כ-6.5 מיליארדי שקלים חדשים בדחיה חלקית וכ-0.8 מיליארדי שקלים חדשים הלוואות בדחיה מלאה.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 ביוני 2021

ניתוח השינויים בחובות פגומים

חובות פגומים וחובות פגומים בארגון מחדש להלן תנועה ביתרת חובות פגומים וחובות פגומים בארגון מחדש (במיליוני שקלים חדשים):

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 | | | לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021 | | | לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 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 | 368 | 34 | 334 | 277 | 15 | 262 | חובות שסווגו כפגומים במהלך התקופה | |
| (73) | (3) | (70) | (28) | (2) | (26) | (35) | (1) | (34) | חובות שחזרו לסיווג שאינו פגום במהלך התקופה | |
| (206) | (23) | (183) | (106) | (10) | (96) | (106) | (17) | (89) | חובות פגומים שנמחקו | |
| (410) | (26) | (384) | (173) | (11) | (162) | (500) | (56) | (444) | חובות פגומים שנפרעו | |
| 111 | 16 | 95 | 55 | 5 | 50 | 33 | 7 | 26 | שינויים אחרים | |
| 230 | 9 | 221 | - | - | - | - | - | - | איחוד לראשונה של בנק אגוד | |
| 1,700 | 193 | 1,507 | 1,390 | 158 | 1,232 | 1,369 | 141 | 1,228 | יתרת חובות פגומים לסוף התקופה | |

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 | | | לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021 | | | לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021 | | | מזה: תנועה בחובות בעייתיים בארגון מחדש ביום 30 ביוני 2021 | |
|--------------------------------------|-----------|------------|---|-----------|------------|---|-----------|------------|---|--|
| 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 | 132 | 21 | 111 | 130 | 14 | 116 | ארגונים מחדש שבוצעו במהלך התקופה | |
| (14) | (4) | (10) | (1) | - | (1) | (43) | (3) | (40) | חובות שחזרו לסיווג שאינו פגום בשל ארגון מחדש עוקב | |
| (69) | (17) | (52) | (46) | (8) | (38) | (27) | (13) | (14) | חובות בארגון מחדש שנמחקו | |
| (88) | (23) | (65) | (29) | (13) | (16) | (246) | (11) | (235) | חובות בארגון מחדש שנפרעו | |
| 47 | 8 | 39 | 18 | 2 | 16 | 19 | 3 | 16 | שינויים אחרים | |
| 135 | 8 | 127 | - | - | - | - | - | - | איחוד לראשונה של בנק אגוד | |
| 589 | 75 | 514 | 405 | 67 | 338 | 422 | 65 | 357 | יתרת חובות בעייתיים בארגון מחדש לסוף התקופה | |

לפרטים נוספים בדבר סיכון האשראי הבעייתי ראה ביאורים 6 ו-13 לדוחות הכספיים.

ניתוח הפרשה להפסדי אשראי

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

| הפרשה להפסדי אשראי | | | | | | |
|--|---------------|--------------|------------|------------|--------------|---|
| אשראי לציבור | | | | | | |
| סך הכל | בנקים וממשלות | סך הכל | פרטי אחר | לדיוור | מסחרי | |
| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021 | | | | | | |
| 2,650 | 3 | 2,647 | 316 | 918 | 1,413 | יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופה |
| (240) | - | (240) | (25) | (59) | (156) | הוצאות בגין הפסדי אשראי |
| (11) | - | (11) | (8) | (1) | (2) | מחיקות חשבונאיות נטו |
| 20 | - | 20 | 3 | 1 | 16 | רכישת בנק אגוד |
| 2,419 | 3 | 2,416 | 286 | 859 | 1,271 | יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה |
| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2020 | | | | | | |
| 2,068 | 3 | 2,065 | 293 | 731 | 1,041 | יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופה |
| 270 | (1) | 271 | 45 | 53 | 173 | הוצאות בגין הפסדי אשראי |
| (79) | - | (79) | (24) | (1) | (54) | מחיקות חשבונאיות נטו |
| 2,259 | 2 | 2,257 | 314 | 783 | 1,160 | יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה |

דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 30 ביוני 2021

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

| הפרשה להפסדי אשראי | | | | | | |
|---|------------|------------|--------------|---------------|--------------|---|
| אשראי לציבור | | | | | | |
| מסחרי | לדיור | פרטי אחר | סך הכל | בנקים וממשלות | סך הכל | |
| לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2021 | | | | | | |
| 1,383 | 942 | 340 | 2,665 | 2 | 2,667 | יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופה |
| (111) | (82) | (35) | (228) | 1 | (227) | הוצאות בגין הפסדי אשראי |
| (20) | (2) | (26) | (48) | - | (48) | מחיקות חשבונאיות נטו |
| 19 | 1 | 7 | 27 | - | 27 | רכישת בנק אגוד |
| 1,271 | 859 | 286 | 2,416 | 3 | 2,419 | יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה |

| לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2020 | | | | | | |
|--|------------|------------|--------------|----------|--------------|---|
| 865 | 674 | 273 | 1,812 | 1 | 1,813 | יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופה |
| 412 | 118 | 84 | 614 | 1 | 615 | הוצאות בגין הפסדי אשראי |
| (117) | (9) | (43) | (169) | - | (169) | מחיקות חשבונאיות נטו |
| 1,160 | 783 | 314 | 2,257 | 2 | 2,259 | יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה |

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

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

| 30 ביוני 2021 | 30 ביוני 2020 | 31 בדצמבר 2020 | |
|---------------|---------------|----------------|---|
| 0.9 | 1.0 | 1.1 | שיעור יתרת הפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור |
| 0.7 | 0.8 | 0.8 | שיעור יתרת הפרשה להפסדי אשראי מסיכון אשראי כולל בגין הציבור |

| שישה חודשים ⁽⁴⁾ | | | |
|----------------------------|------|----------|--|
| 2021 | 2020 | שנת 2020 | |
| (0.2) | 0.6 | 0.5 | שיעור הוצאות הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של אשראי לציבור, ברוטו |
| - | 0.2 | 0.1 | שיעור המחיקות נטו מהיתרה הממוצעת של אשראי לציבור, ברוטו |
| (0.2) | 0.6 | 0.5 | שיעור הוצאות הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של אשראי לציבור, נטו |
| (0.3) | 1.4 | 1.0 | מזה: בגין הלוואות מסחריות שאינן הלוואות לדיור ⁽²⁾ |
| - | 0.2 | 0.1 | שיעור המחיקות נטו מהיתרה הממוצעת של אשראי לציבור, נטו |

(1) מחושב על בסיס שנתי.

(2) השיעור בגין הלוואות לדיור הינו זניח.

סיכון אשראי לאנשים פרטיים (ללא הלוואות לדיור)⁽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 חביונותיו. זאת, תוך בחינת פרמטרים כלכליים שונים של הלקוח ובהתבסס בין השאר על הכנסה קבועה⁽²⁾ 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.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 ביוני 2021

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

| ליום 31 בדצמבר | | ליום 30 ביוני | | |
|----------------|--------|---------------|--|---|
| 2020 | 2020 | 2021 | | |
| 1,771 | 1,786 | 1,887 | | חובות |
| 4,262 | 3,546 | 4,451 | | יתרות עובר ושב |
| 1,985 | 558 | 2,127 | | יתרות מנוצלות בכרטיסי אשראי |
| 2,564 | 960 | 2,670 | | הלוואות לרכב - ריבית משתנה |
| 13,063 | 12,279 | 12,701 | | הלוואות לרכב - ריבית קבועה |
| 388 | 237 | 330 | | הלוואות ואשראי אחר - ריבית משתנה |
| 24,033 | 19,366 | 24,166 | | הלוואות ואשראי אחר - ריבית קבועה |
| | | | | סך הכל חובות (אשראי מאזני) |
| | | | | מסגרות לא מנוצלות, ערביות והתחייבויות אחרות |
| 5,145 | 4,546 | 5,107 | | מסגרות עובר ושב לא מנוצלות |
| 8,077 | 7,170 | 8,147 | | מסגרות כרטיסי אשראי לא מנוצלות |
| 218 | 176 | 246 | | ערבויות |
| 42 | 53 | 51 | | התחייבויות אחרות |
| 13,482 | 11,945 | 13,551 | | סך הכל מסגרות לא מנוצלות, ערביות והתחייבויות אחרות (אשראי חוץ מאזני) |
| 37,515 | 31,311 | 37,717 | | סך הכל סיכון האשראי לאנשים פרטיים |
| | | | | מזה: |
| 376 | 394 | 374 | | הלוואות בולט/בלון ⁽³⁾ |
| | | | | תיק נכסים פיננסיים ובטוחות אחרות כנגד סיכון האשראי⁽⁴⁾ |
| | | | | תיק נכסים פיננסיים: |
| 3,905 | 3,468 | 3,900 | | פקדונות |
| 244 | 176 | 261 | | ניירות ערך |
| 286 | 307 | 292 | | נכסים כספיים אחרים |
| 3,964 | 854 | 3,622 | | בטוחות אחרות ⁽⁵⁾ |
| 8,399 | 4,805 | 8,075 | | סך הכל תיק נכסים פיננסיים ובטוחות אחרות כנגד סיכון האשראי |

- (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) הביטוחנות הינם לאחר מקדם בטחון בהתאם למקדמי הבנק הנלקחים בחשבון בעת מתן האשראי. עיקר הגידול ביחס ליום 30 ביוני 2020 נובע משעבודי כלי רכב.

להלן פילוח לפי גודל חבות הלווה⁽¹⁾:

| ליום 31 בדצמבר 2020 | | ליום 30 ביוני 2020 | | ליום 30 ביוני 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 | 658 | 207,913 | 2,055 | 347,918 | עד 10 |
| 1,692 | 110,237 | 1,307 | 89,458 | 1,692 | 110,405 | עד 20 |
| 4,157 | 142,499 | 3,474 | 119,087 | 4,238 | 144,184 | עד 40 |
| 8,513 | 149,065 | 7,156 | 125,665 | 8,680 | 150,769 | עד 80 |
| 10,272 | 95,072 | 8,773 | 82,090 | 10,269 | 94,996 | עד 150 |
| 8,675 | 43,006 | 8,157 | 40,339 | 8,826 | 43,513 | עד 300 |
| 2,100 | 4,205 | 1,786 | 4,037 | 1,957 | 4,233 | עד 300 |
| 37,515 | 875,100 | 31,311 | 668,589 | 37,717 | 896,018 | סך הכל |

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

דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 30 ביוני 2021

להלן התפלגות אשראי מאזני לפי גובה ההכנסה הקבועה⁽¹⁾ בחשבון:

| ליום 31 בדצמבר 2020 | | ליום 30 ביוני 2020 | | ליום 30 ביוני 2021 | | גובה הכנסה |
|---------------------|------------|--------------------|--------------|--------------------|--------------|--|
| במיליוני ש"ח | %-ב | במיליוני ש"ח | %-ב | במיליוני ש"ח | %-ב | |
| 5,484 | 22.8 | 2,073 | 10.7 | 5,677 | 23.5 | חשבוניות ללא הכנסה קבועה לחשבון ⁽²⁾ |
| 4,893 | 20.4 | 5,076 | 26.2 | 4,658 | 19.3 | נמוכה מ-10 אלפי ש"ח |
| 7,543 | 31.4 | 7,231 | 37.3 | 7,625 | 31.6 | הגבוהה מ-10 אלפי ש"ח ונמוכה מ-20 אלפי ש"ח |
| 6,113 | 25.4 | 4,986 | 25.8 | 6,206 | 25.6 | בגובה 20 אלפי ש"ח ומעלה |
| 24,033 | 100 | 19,366 | 100.0 | 24,166 | 100.0 | סך הכל |

(1) לצורך מדידת ההכנסה הקבועה בחשבון הלקוח, משתמש הבנק בנתוני "מחזור זכות" בחשבון הכוללים בין השאר משכורות וקצבאות קבועות.
 (2) בעיקר בגין אשראי שהועמד במסגרת תיק המחאות תיקי רכב ואשראי שניתן באגוד לסינג. בשל אופי ניהול החשבון ההכנסה אינה באה לידי ביטוי בחשבון העו"ש.

להלן התפלגות אשראי מאזני לפי התקופה הנותרת לפירעון⁽¹⁾:

| ליום 31 בדצמבר 2020 | | ליום 30 ביוני 2020 | | ליום 30 ביוני 2021 | | תקופה לפירעון |
|---------------------|--------------|--------------------|--------------|--------------------|--------------|---------------------------|
| במיליוני ש"ח | %-ב | במיליוני ש"ח | %-ב | במיליוני ש"ח | %-ב | |
| 3,676 | 20.4 | 3,512 | 25 | 3,584 | 20.1 | עד שנה |
| 5,608 | 31.2 | 4,682 | 33.4 | 5,735 | 32.2 | מעל שנה ועד 3 שנים |
| 4,515 | 25.1 | 2,616 | 18.6 | 4,391 | 24.6 | מעל 3 שנים ועד 5 שנים |
| 2,082 | 11.6 | 1,490 | 10.6 | 2,104 | 11.8 | מעל 5 שנים ועד 7 שנים |
| 2,119 | 11.7 | 1,734 | 12.4 | 2,014 | 11.3 | מעל 7 שנים ⁽²⁾ |
| 18,000 | 100.0 | 14,034 | 100.0 | 17,828 | 100.0 | סך הכל |

(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.

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

| ליום 31 בדצמבר 2020 | | ליום 30 ביוני 2020 | | ליום 30 ביוני 2021 | | יתרת סיכון אשראי בעייתי |
|----------------------------|-------|----------------------------|-------|----------------------------|-------|---|
| סיכון אשראי ⁽¹⁾ | | סיכון אשראי ⁽¹⁾ | | סיכון אשראי ⁽¹⁾ | | |
| חץ מאזני | כולל | חץ מאזני | כולל | חץ מאזני | כולל | שיעור סיכון אשראי בעייתי ⁽²⁾ |
| 4 | 201 | 3 | 230 | 2 | 180 | |
| 0.03% | 0.84% | 0.03% | 1.19% | 0.01% | 0.74% | |

(1) אשראי מאזני וחץ מאזני לפני השפעת הפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת בסחונות 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):

| שנת 2020 | מחצית ראשונה | |
|----------|--------------|---------|
| | 2020 | 2021 |
| 0.56% | 0.87% | (0.58%) |

שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מסך אשראי לציבור לאנשים פרטיים

נתוני סיכון אשראי לאנשים פרטיים מראים כי :

- סך החובות לאנשים פרטיים (אשראי מאזני) גדלו בשיעור של 24.8% לעומת 30 ביוני 2020, בעיקר עקב רכישת בנק אגוד, וביעור של 0.6% לעומת 31 בדצמבר 2020,
- להלן התפתחות החובות ליום 30 ביוני 2021:
 - חשבוניות עובר ושב - 7.8%
 - כרטיסי אשראי - 18.4%
 - הלוואות לרכב - 19.9%
 - הלוואות ואשראי אחר - 53.9%
- כנגד 33.4% מסך כל החובות (אשראי מאזני) ליום 30 ביוני 2021, קיימים נכסים פיננסיים ובטוחות אחרות, בחשבון הלקוח (לעומת שיעור של 24.8% ליום 30 ביוני 2020 ושל 34.9% ליום 31 בדצמבר 2020).

לאור מאפייני הסיכון במגזר, שיעור ההפרשה הקבוצתית האיכותית לאנשים פרטיים הושפע במחצית הראשונה של שנת 2021 מהסביבה הכלכלית שבקבוצתיה מיוחסות ההפרשות שבוצעו בעבר.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 ביוני 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, פינוי 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.

היקף יחידות הדיור החדשות שנמכרו בשוק בחודשים מרץ-מאי 2021 היה גבוה בכ-15% לעומת שלושת החודשים הקודמים, לעומת זאת, חלה האטה בתהליכי התכנון וירידה בהתחלות הבניה למגורים. בחלק מהנכסים 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):

| 30 ביוני 2021 | | | | | | |
|-----------------------------------|-------------------|---------------------------|------------|-------------------------------|----------------------|---------------|
| סיכון אשראי לציבור ⁽¹⁾ | | | | | | |
| יתרת הפרשה להפסדי אשראי | | סיכון אשראי כולל בעייתי | | סיכון אשראי | | |
| סיכון אשראי חוץ מאזני | סיכון אשראי מאזני | בעייתי אחר ⁽⁴⁾ | פגום | חוץ מאזני ⁽³⁾ כולל | מאזני ⁽²⁾ | |
| בביטחון נדל"ן בישראל: | | | | | | |
| 48 | 88 | 49 | 69 | 30,675 | 18,904 | 11,771 |
| 4 | 52 | 33 | 118 | 9,035 | 1,948 | 7,087 |
| 52 | 140 | 82 | 187 | 39,710 | 20,852 | 18,858 |
| 43 | 41 | 87 | 143 | 8,682 | 4,397 | 4,285 |
| 95 | 181 | 169 | 330 | 48,392 | 25,249 | 23,143 |
| 51 | 84 | 36 | 50 | 27,448 | 17,476 | 9,972 |
| מזה: מיועד לליווי פרויקטים | | | | | | |
| | | | | | | |
| 30 ביוני 2020 | | | | | | |
| בביטחון נדל"ן בישראל: | | | | | | |
| 37 | 82 | 20 | 24 | 25,065 | 15,306 | 9,759 |
| 2 | 61 | 364 | 60 | 7,484 | 1,057 | 6,427 |
| 39 | 143 | 384 | 84 | 32,549 | 16,363 | 16,186 |
| 22 | 46 | 63 | 124 | 6,202 | 3,650 | 2,552 |
| 61 | 189 | 447 | 208 | 38,751 | 20,013 | 18,738 |
| 37 | 76 | 15 | 22 | 22,914 | 14,212 | 8,702 |
| מזה: מיועד לליווי פרויקטים | | | | | | |
| | | | | | | |
| 31 בדצמבר 2020 | | | | | | |
| בביטחון נדל"ן בישראל: | | | | | | |
| 52 | 96 | 33 | 53 | 29,338 | 17,254 | 12,084 |
| 7 | 56 | 4 | 92 | 8,477 | 1,762 | 6,715 |
| 59 | 152 | 37 | 145 | 37,815 | 19,016 | 18,799 |
| 38 | 43 | 102 | 154 | 8,165 | 4,511 | 3,654 |
| 97 | 195 | 139 | 299 | 45,980 | 23,527 | 22,453 |
| 55 | 91 | 32 | 27 | 26,117 | 16,024 | 10,093 |
| מזה: מיועד לליווי פרויקטים | | | | | | |

(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 30 ביוני 2021

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

| 31 בדצמבר 2020 | | | 30 ביוני 2020 | | | 30 ביוני 2021 | | | |
|----------------------------|---------------|---------------|----------------------------|---------------|---------------|----------------------------|---------------|---------------|--|
| סיכון אשראי ⁽¹⁾ | | | סיכון אשראי ⁽¹⁾ | | | סיכון אשראי ⁽¹⁾ | | | |
| כולל | חוץ מאזני | מאזני | כולל | חוץ מאזני | מאזני | כולל | חוץ מאזני | מאזני | |
| | | | | | | | | | ביטחון נדל"ן בישראל |
| | | | | | | | | | נדל"ן שבנייתו טרם הושלמה: |
| 6,416 | 916 | 5,500 | 4,711 | 623 | 4,088 | 6,763 | 1,018 | 5,745 | קרקע גולמית |
| 24,208 | 16,909 | 7,299 | 21,706 | 14,797 | 6,909 | 24,287 | 17,826 | 6,461 | נדל"ן בתהליכי בנייה |
| 7,191 | 1,191 | 6,000 | 6,132 | 943 | 5,189 | 8,660 | 2,008 | 6,652 | נדל"ן שבנייתו הושלמה |
| 37,815 | 19,016 | 18,799 | 32,549 | 16,363 | 16,186 | 39,710 | 20,852 | 18,858 | סך הכל אשראי בביטחון נדל"ן בישראל |
| 8,165 | 4,511 | 3,654 | 6,202 | 3,650 | 2,552 | 8,682 | 4,397 | 4,285 | שאינו בביטחון נדל"ן בישראל |
| 45,980 | 23,527 | 22,453 | 38,751 | 20,013 | 18,738 | 48,392 | 25,249 | 23,143 | סך הכל סיכון אשראי לבינוי ונדל"ן |

(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 30 ביוני 2021 מראים כי כ-43.1% מסיכון האשראי המאזני וכ-69.8% 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 30 ביוני 2021, כמוצג להלן (סיכון אשראי לפי ענפי משק), הינו 14.3%. יצוין כי, בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 315, שיעור החבות של ענף משק בינוי ונדל"ן (לצורך חישוב ריכוזיות ענפית) הינו 10.3% (שיעור זה אינו כולל התחייבויות, לרבות מותנות למתן אשראי או להוצאת ערבות וכן סכומי ערביות חוק מכר בגינן רכש הבנק פוליסת ביטוח).

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 ביוני 2021

סיכון אשראי לפי ענפי משק - מאוחד

ליום 30 ביוני 2021

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

| סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾ | | | | | | | | | | | פעילות לווים בישראל |
|--|-------------------------------|-------------------------|--------------|-------------------------|----------------|---------------------------------|-------------------------|--------------|----------------|----------------------|-------------------------------------|
| חובות ⁽²⁾ וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) ⁽³⁾ | | | | | | סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾ | | | | | |
| הפסדי אשראי ⁽⁴⁾ | | | | | | מזה: | | | | | סיכון אשראי כולל ⁽¹⁾ |
| יתרת הפרשה | מחיקות חשבונאיות להפסדי אשראי | הוצאות בגין הפסדי אשראי | פגום | בעייתיות ⁽⁶⁾ | סך הכל | סך הכל | בעייתיות ⁽⁵⁾ | אשראי ביצוע | דירוג ביצוע | אשראי ⁽⁴⁾ | |
| | | | | | | | | | | | 10 |
| 5 | (1) | (6) | - | - | 294 | 800 | - | - | 859 | 859 | חקלאות, ייעור ודיג |
| 193 | 4 | (9) | 327 | 446 | 6,978 | 11,626 | 446 | 236 | 11,160 | 11,842 | כרייה וחציבה |
| 23 | 2 | 2 | 86 | 149 | 1,072 | 1,538 | 149 | 12 | 1,377 | 1,538 | תעשייה וחרושת |
| 241 | (12) | (22) | 229 | 371 | 16,734 | 40,948 | 371 | 1,509 | 39,140 | 41,020 | מזה: יהלומים |
| 35 | 1 | (9) | 101 | 128 | 6,274 | 7,299 | 128 | 173 | 7,071 | 7,372 | בינו ונדל"ן - בינוי ⁽⁷⁾ |
| 32 | - | 14 | 1 | 13 | 3,571 | 6,222 | 13 | 33 | 6,341 | 6,387 | בינו ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן |
| 228 | 7 | (13) | 229 | 323 | 10,218 | 14,099 | 323 | 570 | 13,368 | 14,261 | אספקת חשמל ומים |
| 74 | 3 | (28) | 54 | 145 | 1,667 | 2,114 | 145 | 180 | 1,789 | 2,114 | מסחר |
| 83 | 3 | (4) | 142 | 227 | 1,795 | 2,820 | 227 | 154 | 2,468 | 2,849 | בתי מלון שירותי הארחה ואוכל |
| 29 | 3 | (5) | 15 | 70 | 1,184 | 1,868 | 70 | 40 | 1,821 | 1,931 | תחבורה ואחסנה |
| 136 | (21) | (37) | 26 | 47 | 8,578 | 14,467 | 47 | 15 | 16,980 | 17,042 | מידע ותקשורת |
| 116 | 4 | 8 | 119 | 170 | 4,092 | 6,124 | 170 | 191 | 5,770 | 6,131 | שירותים פיננסיים |
| 30 | (1) | (2) | 19 | 32 | 2,566 | 3,264 | 32 | 313 | 2,923 | 3,268 | שירותים עסקיים אחרים |
| 1,212 | (10) | (114) | 1,269 | 1,986 | 64,874 | 112,845 | 1,986 | 3,438 | 110,846 | 116,270 | שירותים ציבוריים וקהילתיים |
| 1,212 | (10) | (114) | 1,269 | 1,986 | 64,874 | 112,845 | 1,986 | 3,438 | 110,846 | 116,270 | סך הכל מסחרי |
| 858 | 2 | (82) | 59 | 1,402 | 164,365 | 184,653 | 1,402 | 735 | 182,516 | 184,653 | אנשים פרטיים - הלוואות לדירור |
| 286 | 26 | (35) | 82 | 182 | 24,166 | 37,717 | 182 | 321 | 37,298 | 37,801 | אנשים פרטיים - אחר |
| 2,356 | 18 | (231) | 1,410 | 3,570 | 253,405 | 335,215 | 3,570 | 4,494 | 330,660 | 338,724 | סך הכל ציבור - פעילות בישראל |
| - | - | - | - | - | 1,074 | 1,318 | - | - | 2,376 | 2,376 | בנקים בישראל |
| - | - | - | - | - | 59 | 59 | - | - | 14,656 | 14,656 | ממשלת ישראל |
| 2,356 | 18 | (231) | 1,410 | 3,570 | 254,538 | 336,592 | 3,570 | 4,494 | 347,692 | 355,756 | סך הכל פעילות בישראל |
| פעילות לווים בחוץ לארץ | | | | | | | | | | | |
| 60 | 30 | 3 | 49 | 49 | 3,036 | 4,875 | 49 | 56 | 5,284 | 5,389 | סך הכל ציבור - פעילות בחוץ לארץ |
| 2 | - | - | - | - | 5,418 | 5,436 | - | - | 6,752 | 6,752 | בנקים בחוץ לארץ |
| 1 | - | 1 | 1 | 1 | 519 | 519 | 1 | - | 1,402 | 1,403 | ממשלות בחוץ לארץ |
| 63 | 30 | 4 | 50 | 50 | 8,973 | 10,830 | 50 | 56 | 13,438 | 13,544 | סך הכל פעילות בחוץ לארץ |
| 2,419 | 48 | (227) | 1,460 | 3,620 | 263,511 | 347,422 | 3,620 | 4,550 | 361,130 | 369,300 | סך הכל |

(1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים (במיליוני שקלים חדשים) כולל: חובות⁽²⁾ - 263,511, אגרות חוב - 16,916, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר - 187, נכסים בגין מכשירים נגזרים - 2,426 וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות של לווה - 86,260.

(2) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אגרות 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 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 לדירור שבגינן לא קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור הנמצאות בפיגור של 90 ימים או יותר.

(7) כולל סיכון אשראי מאזני בסך של 2,202 מיליוני שקלים חדשים וסיכון אשראי חוץ מאזני בסך של 2,356 מיליוני שקלים חדשים שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה, וכולל סיכון אשראי חוץ מאזני סך של 5,275 מיליוני שקלים חדשים בגין נרכש ביטוח לתיק ערבויות חוק מכר ממבטחי משנה בינלאומיים.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 ביוני 2021

סיכון אשראי לפי ענפי משק - מאוחד - המשך

ליום 30 ביוני 2020

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

| | | חובות ⁽²⁾ וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) ⁽³⁾ | | | | | סיכון אשראי כולל ⁽⁴⁾ | | | | | |
|-------------------------------|----------------------|--|--------------|-------------------------|----------------------|----------------|---------------------------------|----------------------|----------------|----------------------|-------------------------------------|--|
| | | הפסדי אשראי ⁽³⁾ | | | | | מזה: | | | | | |
| יתרת הפרשה להפסדי אשראי | מחיקות חשבונאיות נטו | הוצאות בגין הפסדי אשראי | פגום | בעייתיות ⁽⁶⁾ | חובות ⁽²⁾ | סך הכל | בעייתיות ⁽⁵⁾ | אשראי ⁽⁴⁾ | דירוג ביצוע | אשראי ⁽⁴⁾ | סך הכל | |
| 10 | - | 2 | 7 | 17 | 716 | 967 | 17 | 23 | 927 | 967 | פעילות לווים בישראל | |
| 25 | - | 21 | 69 | 99 | 300 | 674 | 99 | - | 575 | 674 | ציבור - מסחרי | |
| 196 | 9 | 50 | 304 | 504 | 5,913 | 10,833 | 504 | 292 | 10,143 | 10,939 | חקלאות, ייעור ודיג | |
| 31 | (2) | 8 | 111 | 164 | 1,140 | 1,675 | 164 | 105 | 1,407 | 1,676 | כרייה וחציבה | |
| 209 | 15 | 41 | 147 | 230 | 13,880 | 33,441 | 230 | 1,222 | 32,006 | 33,458 | תעשייה וחרושת | |
| 41 | (3) | 8 | 61 | 425 | 4,836 | 5,272 | 425 | 173 | 4,695 | 5,293 | מזה: יהלומים | |
| 8 | 2 | 2 | - | 12 | 1,581 | 2,666 | 12 | 33 | 2,912 | 2,957 | בינוי ונדל"ן - בינוי ⁽⁷⁾ | |
| 243 | 48 | 87 | 340 | 406 | 9,829 | 12,504 | 406 | 670 | 11,562 | 12,638 | בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן | |
| 47 | 6 | 24 | 33 | 78 | 1,316 | 1,691 | 78 | 188 | 1,425 | 1,691 | אספקת חשמל ומים | |
| 36 | 4 | 22 | 23 | 78 | 1,250 | 1,699 | 78 | 53 | 1,673 | 1,804 | מסחר | |
| 15 | 11 | 16 | 12 | 16 | 819 | 1,337 | 16 | 83 | 1,254 | 1,353 | בתי מלון שירותי הארחה ואוכל | |
| 119 | 4 | 41 | 133 | 135 | 5,907 | 12,732 | 135 | 10 | 14,108 | 14,253 | תחבורה ואחסנה | |
| 96 | 19 | 45 | 67 | 149 | 3,471 | 5,064 | 149 | 167 | 4,755 | 5,071 | מידע ותקשורת | |
| 17 | 2 | 4 | 19 | 26 | 2,203 | 2,741 | 26 | 227 | 2,496 | 2,749 | שירותים פיננסיים | |
| 1,062 | 117 | 363 | 1,215 | 2,175 | 52,021 | 91,621 | 2,175 | 3,141 | 88,531 | 93,847 | שירותים עסקיים אחרים | |
| 782 | 9 | 118 | 68 | 1,500 | 140,336 | 153,983 | 1,500 | 827 | 151,656 | 153,983 | שירותים ציבוריים וקהילתיים | |
| 314 | 43 | 84 | 90 | 233 | 19,366 | 31,304 | 233 | 374 | 31,057 | 31,664 | אנשים פרטיים - הלוואות לדירוג | |
| 2,158 | 169 | 565 | 1,373 | 3,908 | 211,723 | 276,908 | 3,908 | 4,342 | 271,244 | 279,494 | אנשים פרטיים - אחר | |
| - | - | - | - | - | 570 | 622 | - | - | 1,606 | 1,606 | סך הכל ציבור - פעילות בישראל | |
| - | - | - | - | - | 3 | 3 | - | - | 6,661 | 6,661 | בנקים בישראל | |
| 2,158 | 169 | 565 | 1,373 | 3,908 | 212,296 | 277,533 | 3,908 | 4,342 | 279,511 | 287,761 | ממשלת ישראל | |
| פעילות לווים בחוץ לארץ | | | | | | | | | | | | |
| 99 | - | 49 | 93 | 151 | 4,815 | 6,955 | 151 | 32 | 6,846 | 7,029 | סך הכל ציבור - פעילות בחוץ לארץ | |
| 2 | - | 1 | - | - | 9,254 | 9,317 | - | - | 10,284 | 10,284 | בנקים בחוץ לארץ | |
| - | - | - | - | - | 626 | 626 | - | - | 1,795 | 1,795 | ממשלות בחוץ לארץ | |
| 101 | - | 50 | 93 | 151 | 14,695 | 16,898 | 151 | 32 | 18,925 | 19,108 | סך הכל פעילות בחוץ לארץ | |
| 2,259 | 169 | 615 | 1,466 | 4,059 | 226,991 | 294,431 | 4,059 | 4,374 | 298,436 | 306,869 | סך הכל | |

(1) סיכון אשראי מאזני וסיכון אשראי חוץ מאזני, לרבות בגין מכשירים נגזרים (במיליוני שקלים חדשים) כולל: חובות⁽²⁾ - 226,991, אגרות חוב - 8,307, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר - 51, נכסים בגין מכשירים נגזרים - 2,200 וסיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות של לווה - 69,320.

(2) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט אגרות 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 לדירוג שביגין קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור הנמצאות בפיגור של 90 ימים או יותר.

(7) כולל סיכון אשראי מאזני בסך של 1,976 מיליוני שקלים חדשים וסיכון אשראי חוץ מאזני בסך של 2,254 מיליוני שקלים חדשים שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה, וכולל סיכון אשראי חוץ מאזני בסך של 5,382 מיליוני שקלים חדשים בגין נרכש ביטוח לתיק ערביות חוק מכר ממבטחי משנה בינלאומיים.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

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

(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 אגרות 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 לדיור שבגינן קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור הנמצאות 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 בגין נרכשו ביטוח לתיק ערבויות חוץ מכר וערבויות ביצוע בנוסח חוץ מכר ממסבחי משנה בינלאומיים.

דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 30 ביוני 2021

חשיפה למדינות זרות - מאוחד⁽⁴⁾
 סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

| | | 31 בדצמבר 2020 | | | 30 ביוני 2020 | | | 30 ביוני 2021 | | | המדינה |
|---|--------------|----------------|---------------|--------------|---------------|---------------|--------------|---------------|------------------------------------|--|--------|
| | | חשיפה | | | חשיפה | | | חשיפה | | | |
| סך הכל | חוץ מאזנית | | סך הכל | חוץ מאזנית | | סך הכל | חוץ מאזנית | | סך הכל | | |
| | (4)(3)(2) | (2) | | (4)(3)(2) | (2) | | (4)(3)(2) | (2) | | | |
| 13,425 | 581 | 12,844 | 11,801 | 585 | 11,216 | 8,067 | 504 | 7,563 | ארצות הברית | | |
| 3,841 | 2,255 | 1,586 | 3,619 | 2,145 | 1,474 | 3,537 | 2,000 | 1,537 | צרפת | | |
| 3,005 | 2,844 | 161 | 2,802 | 2,720 | 82 | 3,529 | 1,059 | 2,470 | בריטניה | | |
| 3,229 | 764 | 2,465 | 2,489 | 736 | 1,753 | - | - | - | גרמניה ⁽⁶⁾ | | |
| 5,162 | 1,845 | 3,317 | 3,514 | 1,216 | 2,298 | 6,950 | 4,160 | 2,790 | אחרות | | |
| 28,662 | 8,289 | 20,373 | 24,225 | 7,402 | 16,823 | 22,083 | 7,723 | 14,360 | סך הכל החשיפות למדינות זרות | | |
| מזה: סך החשיפות למדינות יוון, פורטוגל, ספרד, איטליה | | | | | | | | | | | |
| 83 | 39 | 44 | 79 | 30 | 49 | 50 | 9 | 41 | | | |
| מזה: סך חשיפות למדינות LDC | | | | | | | | | | | |
| 658 | 142 | 516 | 520 | 85 | 435 | 538 | 66 | 472 | | | |
| מזה: סך כל החשיפות למדינות עם בעיות נזילות ⁽⁵⁾ | | | | | | | | | | | |
| - | - | - | - | - | - | - | - | - | | | |

- (1) על בסיס סיכון סופי, לאחר השפעת ערביות, בטחונות נזילים ונגזרי אשראי.
- (2) סיכון אשראי מאזני וחוף מאזני, מוצגים לפני השפעת הפרשה להפסדי אשראי, ולפני השפעת ביטחונות המותרים ליכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.
- (3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 313.
- (4) יתרת החשיפה החוץ מאזנית כוללת סך של 5,369 מיליוני שקלים חדשים אשר עיקרו בגין רכישת ביטוח ממבטחי משנה בינלאומיים לתיק ערביות חוק מכר של לווים בענף הנדל"ן בישראל. (ליום 30 ביוני 2020 - 5,573 מיליוני שקלים חדשים, ליום 31 בדצמבר 2020 - 5,653 מיליוני שקלים חדשים). לפרטים בדבר עדכון מקדם ההמרה לאשראי (CCF) המוחל על ערביות להבטחת השקעות של רוכשי דירות על פי חוק המכר, ראה ביאור 9 לדוחות הכספיים.
- (5) לימים 30 ביוני 2021, 30 ביוני 2020 ו-31 בדצמבר 2020 אין לבנק חשיפה למדינות זרות עם בעיות נזילות אשר החשיפה המאזנית בגין עולה על סף הדיווח שנקבע בנספח 7 בפרק 651 להוראות הדיווח לציבור.
- (6) ליום 30 ביוני 2021 שיעור החשיפה בגין גרמניה אינו עולה על סף הדיווח שנקבע בהוראות הדיווח לציבור, בהתאם, מוצגת ביתרת מדינות אחרות.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 ביוני 2021

חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים

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

| דירוג אשראי חיצוני | סיכון אשראי מאזני ⁽³⁾ | | סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽⁴⁾ | | חשיפת אשראי נוכחית |
|---|---|---|---|---|--------------------|
| | לפני קיזוז הפקדות בגין הסדרי התחשבות נטו ⁽⁵⁾ | לאחר קיזוז הפקדות בגין הסדרי התחשבות נטו ⁽⁶⁾ | לפני קיזוז הפקדות בגין הסדרי התחשבות נטו ⁽⁵⁾ | לאחר קיזוז הפקדות בגין הסדרי התחשבות נטו ⁽⁶⁾ | |
| 30 ביוני 2021 | | | | | |
| AAA עד AA- | 791 | 791 | 4,831 | 5,622 | 5,622 |
| A+ עד A- | 1,357 | 1,223 | 241 | 1,598 | 1,464 |
| BBB+ עד BBB- | 136 | 119 | 71 | 207 | 190 |
| BB+ עד B- | 88 | 88 | 4 | 92 | 92 |
| נמוך מ: B- | - | - | - | - | - |
| ללא דירוג | 31 | 31 | 9 | 40 | 40 |
| סך הכל חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים | 2,403 | 2,252 | 5,155 | 7,559 | 7,408 |
| 30 ביוני 2020 | | | | | |
| AAA עד AA- | 779 | 740 | 5,329 | 6,108 | 6,069 |
| A+ עד A- | 129 | 119 | 338 | 467 | 457 |
| BBB+ עד BBB- | 20 | 20 | 5 | 25 | 25 |
| BB+ עד B- | - | - | 26 | 26 | 26 |
| נמוך מ: B- | - | - | - | - | - |
| ללא דירוג | 25 | 25 | - | 25 | 25 |
| סך הכל חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים | 953 | 904 | 5,698 | 6,651 | 6,602 |
| 31 בדצמבר 2020 | | | | | |
| 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 |
| סך הכל חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים | 2,512 | 2,400 | 5,793 | 8,305 | 8,193 |

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 30 ביוני 2021, 30 ביוני 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 ההפרשות 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 5,369 מיליוני שקלים חדשים ליום 30 ביוני 2021 (ליום 30 ביוני 2020 - 5,573 מיליוני שקלים חדשים) וליום 31 בדצמבר 2020 - 5,653 מיליוני שקלים חדשים) בגין רכישת ביטוח ממבטחי משנה בינלאומיים לתיק ערביית חוק מכר של לויים בענף הנדל"ן בישראל וכן, ערביית והתחייבויות נוספות למתן אשראי, לרבות ערביית להבטחת חבות של צד ג'.
- (5) מוצג לאחר קיזוז שווי הוגן של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים לצדדים נגדיים החתומים על הסכמי התחשבות נטו.
- (6) בגין קיזוז הפקדות במזומן המהוות בטוחה ונוגעות לעסקאות בגין מכשירים פיננסיים נגזרים.

דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 30 ביוני 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, המשוקללות 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 ההחזר שלהם, וגיבוי האשראי בביטחון הנכסי.

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

תיאבון ופרופיל הסיכון בתחום המשכנתאות

הבנק קבע במסגרת מדיניות סיכונים האשראי מגבלות שונות על פעילות האשראי לדירוג, בהתחשב בגורמי הסיכון המרכזיים. גורמים אלה נבחנו מעת לעת ובהתאם לתוספות 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. יצוין, כי שיעור המימון הממוצע של תיק המשכנתאות של הבנק (לסוף חודש יוני 2021) עומד על כ-53.2% (שיעור המשקף את שיעור המימון בעת מתן האשראי - ראה הרחבה להלן). הבנק אומד, בנוסף, את שיעור המימון ה"אמיתי" בתיק, זאת, בהתבסס על השינויים בערכי הנכסים על פי אומדן הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, אל מול יתרות התיק הנוכחיות. שיעור זה נמוך משיעור המימון המקורי, עקב העלייה המתמשכת במחירי הדירוג, הגלומה במלאי המשכנתאות בתיק. נתונים אלה מחזקים את הערכת הבנק כי פוטנציאל ההפסד לבנק בגין תיק המשכנתאות, גם בתרחיש של ירידה מהותית במחירי הדירוג, הוא נמוך. בנוסף, בוחן הבנק באופן סדיר את תיק המשכנתאות שלו בתנאי קיצון, כולל תחת שינוי מהותי בתנאי המאקרו, במספר מתודולוגיות. תוצאות מבחני הקיצון מצביעות כי רמת הסיכון של התיק נמצאת בירידה וכי פוטנציאל הנזק מאירוע קיצון חמור במשק הינו נמוך.

התפשטות נגיף הקורונה

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 30 ביוני 2021

להלן היקפי מתן המשכנתאות במגזר משקי הבית:

| היקפי ביצוע (במיליוני שקלים חדשים) | | |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| שיעור שינוי | שישה חודשים | |
| באחוזים | 2020 | 2021 |
| 38.7 | 12,751 | 17,686 |
| (27.4) | 186 | 135 |
| (22.6) | 62 | 48 |
| 37.5 | 12,999 | 17,869 |
| 114.3 | 1,508 | 3,231 |
| 45.4 | 14,507 | 21,100 |
| 42.1 | 21,964 | 31,200 |

משכנתאות שבוצעו (לדיוור 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 ההלוואות לדיוור⁽¹⁾ ליום 30 ביוני 2021 (במיליוני שקלים חדשים):

| שיעור מימון | שיעור ההחזר | גיל ההלוואה ⁽²⁾ (הזמן שחלף ממועד מתן ההלוואה) | | | | | מההכנסה הקבועה | טע |
|---------------|--------------|--|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|--------|
| | | עד 3 חודשים | עד 3 חודשים | עד שנה | 1-2 שנים | 2-5 שנים | | |
| 60% | עד 35% | 4,102 | 10,464 | 13,797 | 29,864 | 24,994 | 9,764 | 92,985 |
| 50%-35% | 494 | 1,269 | 1,196 | 3,418 | 5,392 | 2,667 | 14,436 | |
| 80%-50% | - | - | 3 | 7 | 653 | 753 | 1,416 | |
| מעל 80% | 1 | - | - | 1 | 59 | 91 | 152 | |
| 75%-60% | עד 35% | 3,170 | 8,345 | 8,533 | 13,741 | 11,966 | 2,673 | 48,428 |
| 50%-35% | 416 | 879 | 636 | 1,299 | 1,872 | 885 | 5,987 | |
| 80%-50% | 2 | - | - | 2 | 154 | 192 | 350 | |
| מעל 80% | - | - | - | - | 1 | 22 | 23 | |
| מעל 75% | עד 35% | 27 | 155 | 143 | 292 | 425 | 968 | 2,010 |
| 50%-35% | 2 | 8 | 10 | 16 | 88 | 279 | 403 | |
| 80%-50% | - | - | - | 2 | 2 | 85 | 89 | |
| מעל 80% | - | - | - | - | - | 13 | 13 | |
| סך הכל | 8,214 | 21,120 | 24,318 | 48,642 | 45,606 | 18,392 | 166,292 | |

מזה:

הלוואות שניתנו בסכום מקורי

גבוה מ-2 מיליון שקלים חדשים

אחוז מסך האשראי לדיוור

הלוואות בריבית משתנה:

לא צמודות בריבית פריים

צמודות למדד⁽³⁾

במטבע חוץ⁽³⁾

| | | | | | | | |
|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 11,031 | 708 | 2,273 | 3,240 | 1,826 | 2,062 | 922 | 6.6% |
| 52,645 | 7,743 | 13,357 | 14,172 | 7,647 | 6,726 | 3,000 | 36.5% |
| 6,068 | 3,390 | 727 | 610 | 366 | 376 | 599 | 7.3% |
| 3,948 | 722 | 910 | 1,314 | 537 | 358 | 107 | 0.4% |
| 62,661 | 11,855 | 14,994 | 16,096 | 8,550 | 7,460 | 3,706 | 31.8% |
| 31.7% | 42.1% | 29.3% | 29.1% | 31.4% | 31.8% | 36.5% | 31.7% |
| 3.6% | 18.4% | 1.6% | 1.3% | 1.5% | 1.8% | 7.3% | 3.6% |
| 1.5% | 7.3% | 1.1% | 0.6% | 0.6% | 0.8% | 0.4% | 1.5% |

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

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

בנוסף, מחזורים של הלוואות, אינם משנים את גיל ההלוואה, כלומר יתרת ההלוואה משיכת למועד המקורי של העמדת ההלוואה. אופן טיפול זה לרונטי 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 30 ביוני 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 ההחזר ביחס להכנסה הקבועה של הלווה, ויכולת הלווה לעמוד בהחזרים השוטפים גם בתרחישים של שינוי בריבית. במקרים בהם ניתנות הלוואות בעלות מאפיינים שאינם עומדים באחד או יותר מהסטנדרטים שקבע הבנק למאפיינים האמורים, מחייב הבנק את קיומם של חיזוקים אחרים, כגון ערבים להלוואה, יכולת החזר מוכחת שאינה מבוססת על הכנסה שוטפת של הלווה, ועוד. בשנים האחרונות, לאור ההתרחבות בשוק הדירור והריבית הנמוכה יחסית ששוררת במשק, הגביר הבנק את האמצעים הננקטים לניטור וצמצום הסיכון, באופן שבא לידי ביטוי במאפייני הסיכון של הלוואות, כפי שיפורט להלן (כל הנתונים להלן נכונים ליום 30 ביוני 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 30 ביוני 2021 עומד על 53.2%, בהשוואה ל-53.0% ביום 30 ביוני 2020 ול-52.7% ליום 31 בדצמבר 2020. מתוך היקפו הכולל של תיק האשראי של הבנק, בסך 166.3 מיליארדי שקלים חדשים, כ-98.5% 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 30 ביוני 2021, בהתחשב ביתרות לסילוק עדכניות (ללא עדכון של ערך הנכס בעקבות שינויים במחירי הדירור) היה יורד כדלקמן: בהלוואות שגילן עד שנה, בשיעור של כ-3.8%. בהלוואות שגילן שנה עד 5 שנים, בשיעור של כ-4.8%. בהלוואות שגילן מעל 5 שנים, בשיעור של כ-18.4% ובסך כל הלוואות, בשיעור של כ-9.9%.

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-0.4% באשראי שניתן ברבעון השני של שנת 2021.

שיעור ההחזר מההכנסה הקבועה

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

שיעור ההחזר הממוצע בתיק האשראי לדירור של הבנק הוא 25.4%. כ-86.6% מתוך תיק המשכנתאות של הבנק ניתן ללווים ששיעור ההחזר שלהם נמוך מ-35% (שיעור ההחזר הממוצע ללווים אלה: כ-22.9%). כ-12.1% מתיק המשכנתאות ניתן ללווים בעלי שיעור החזר של 35% עד 50% (שיעור ההחזר הממוצע ללווים אלה: כ-39%). כ-1.2% מתוך המשכנתאות ניתן ללווים בעלי שיעור החזר של 50% עד 80% (שיעור ההחזר הממוצע ללווים אלה: 59.3%) וכ-0.1% בלבד ניתנו ללווים בעלי שיעור החזר גבוה מ-80% (שיעור ההחזר הממוצע ללווים אלה: כ-91.6%).

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

הלוואות בריבית משתנה

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

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 החזר 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 בהירות בהחלטתם על הרכב הלוואה.

היקף הלוואות צמודות הפריים שניתנו בשנתיים האחרונות, המהוות את מרכיב הסיכון העיקרי במשכנתאות אלה, מגיע ל-17.4 מיליארדי שקלים חדשים, המהווים כ-10.4% בלבד מתיק הלוואות לדירור.

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

היקף הלוואה

היקף הלוואות שנתן הבנק בסכום מקורי גבוה מ-2 מיליוני שקלים חדשים הגיע ביום 30 ביוני 2021 ל-11 מיליארדי שקלים חדשים, המהווים כ-6.6% בלבד מתיק האשראי לדירור של הבנק.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 ביוני 2021

הפרשה לפי עומק הפיגור

להלן פרטים על הפרשה להפסדי אשראי של הלוואות לדיור שבגינן נעשתה הפרשה מזערית להפסדי אשראי לפי עומק פיגור לפי הנספח להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 314, ליום 30 ביוני 2021 (במיליוני שקלים חדשים):

| עומק הפיגור | | | | | | | | |
|---|--------------------------|---------------|---------------|--------------|--------------|-------------|--|---|
| יתרות בגין הלוואות בפיגור שמוחזרו ⁽²⁾ סך הכל | בפיגור של 90 יום או יותר | | | | | | | |
| | סך הכל | | מעל 15 חודשים | | מעל 6 חודשים | | בפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים ⁽¹⁾ | |
| | מעל 90 ימים | מעל 33 חודשים | עד 33 חודשים | עד 15 חודשים | ועד 6 חודשים | ועד 90 ימים | ועד 89 ימים | |
| 302 | 34 | 261 | 202 | 19 | 15 | 25 | 7 | סכום בפיגור |
| 121 | 8 | 113 | 112 | 1 | - | - | - | מזה: יתרת ההפרשה לריבית ⁽³⁾ |
| 1,795 | 67 | 1,268 | 148 | 99 | 195 | 826 | 460 | יתרת חוב רשומה |
| 216 | 32 | 184 | 107 | 47 | 30 | - | - | יתרת ההפרשה להפסדי אשראי ⁽⁴⁾ |
| 1,579 | 35 | 1,084 | 41 | 52 | 165 | 826 | 460 | יתרת חוב נטו |

- (1) בהתאם להוראות הדיווח הציבורי, לא כולל יתרת הלוואות לדיור 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 לדיור, 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 הסינפים 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 השני ועם העלייה בתחלואה במדינה, המשיך הבנק להתמודד עם אירוע הקורונה ושמירה על הנחיות עבודה כנגזרת מהנחיות משרד הבריאות, בין היתר: הקפדה על עטיית מסכה בחללים סגורים, שמירה על היגיינה וריחוק חברתי, התקנת חציצה בעמדות קבלת קהל והמשך עבודה מרוחק בהתאם לצורך באמצעות תהליך סדור ומהיר ועוד. במהלך הרבעון השני המשיך הבנק ביישום תוכנית העבודה ותוכנית התרגול לשנת 2021, ובכלל זה קיום תרגיל DRP (Disaster Recovery Plan) מקיף בהובלת החטיבה הטכנולוגית ויחידת המשכיות העסקית בתרחיש של פגיעה באתר המחשב ודילוג לאתר הגיבוי. התרגיל בחן את העלאת מתקן הגיבוי באופן מלא בהתאם לתוכנית האישוש, הפעלת מערכות ובדיקתם, שילוב ספקים עיקריים ועוד. התרגיל בוקר על ידי החטיבה לבקרת סיכונים ועבר בהצלחה. במהלך הרבעון הוחל במהלך לריענון שירותי ה-BIA (Business Impact Analysis) בהתאם לנוהל התחזוקה, תהליך שיימשך על פני 2 רבעונים. במהלך הרבעון וכחלק מהפעילות השוטפת, קיימה יחידת המשכיות העסקית בקרה וקשר רצוף מול יחידות המשכיות העסקית בקבוצה (בנק יהב ובנק אגוד) כמו כן התקבלו דיווחים שוטפים ועדכונים גם משלוחות הבנק בחוץ לארץ.

אבטחת מידע והגנת הסייבר

סיכון אבטחת מידע וסייבר - סיכון אבטחת מידע הינו סיכון הנובע מליקויים בהגנה על מערכות המחשב של הבנק והמידע הנכלל בהן. סיכון הגנת הסייבר נובע מאירוע בו מתבצעת תקיפה של מערכות המחשב על ידי או מטעם יריבים חיצוניים או פנימיים לבנק. הוראה 361 בנושא ניהול הגנת הסייבר, מתווה עקרונות לניהול נאות של סיכונים שייבר באופן המחייב הרחבה והתאמה של המסגרת לניהול סיכונים טכנולוגית המידע, בהיבט תפיסת מרחב האיום ויכולות ההגנה הנדרשות. בהתאמה, אושרה בבנק אסטרטגיה ומדיניות הגנת 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.

דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 30 ביוני 2021

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 השני 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 בפרייקט להחלפת מערכת הליבה של שוק ההון על בסיס פלטפורמה חדשה.

כמו כן, החל הבנק במהלך 2019 פרייקט 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. הנחות 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.

במחצית הראשונה לשנת 2021, רמת הסיכון המשפטי נותרה ברמה נמוכה-בינונית.

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

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 ביוני 2021

סיכון שוק וריבית

תיאור הסיכון והתפתחותו

סיכון שוק (Market Risk) - הינו הסיכון להפסד בפוזיציות מאזניות וחוץ 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 ממימוש 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 השני של שנת 2021, הינה ברמת סיכון נמוכה-בינונית.

ערכי הסיכון הנמדדים למהלך עסקים רגיל ותרחישי קיצון, ירדו במקצת ביחס לערכי סוף השנה, כתוצאה מפעילות בנקאית שוטפת, ונעים ברמות סיכון נמוכות מתיאבון הסיכון שנקבע. ברבעון זה נרשמה עלייה 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 | מחצית ראשונה 2021 | |
|--------------------------|-------------------|--------------|
| | 2021 | 2020 |
| לסוף התקופה | 663 | 1055 |
| ערך מקסימלי במהלך התקופה | 810 (פברואר) | 1,055 (יוני) |
| ערך מינימלי במהלך התקופה | 663 (יוני) | 443 (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⁽⁴⁾ תזוזה מקבילה של העקום ב-2% על השווי הכלכלי של התיק הבנקאי במונחי EVE (במיליוני שקלים חדשים):

| 30 ביוני 2021 | | | | | |
|------------------|-----------|-------|-------------|------|---------|
| שינוי בשווי הוגן | | | | | |
| מטבע ישראלי | | | | | |
| מטבע חוץ | | | מטבע ישראלי | | |
| לא צמוד | צמוד למדד | דולר | אירו | אחר | סך הכל |
| (327) | (1,478) | 332 | 24 | 18 | (1,431) |
| (664) | 831 | (470) | 7 | (25) | (321) |
| עלייה של 2% | | | | | |
| ירידה של 2% | | | | | |
| 30 ביוני 2020 | | | | | |
| (220) | (1,284) | 269 | 56 | 13 | (1,166) |
| 280 | 1,566 | (395) | (33) | (20) | 1,398 |
| עלייה של 2% | | | | | |
| ירידה של 2% | | | | | |
| 31 בדצמבר 2020 | | | | | |
| (369) | (1,558) | 195 | (10) | 15 | (1,727) |
| (38) | 1,254 | (199) | 52 | (17) | 1,052 |
| עלייה של 2% | | | | | |
| ירידה של 2% | | | | | |

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

במסגרת ערכת התחזית לתזרימים הצפויים מפירעון משכנתאות בבנק, נלקחות בחשבון הנחות לגבי שיעור ואופן הסילוקים המוקדמים. יתרות עובר-ושב בזכות נפרסו על פי הפרקטיקה המקובלת בהתאם להנחיות באזל, קרי למח"מים של 3 עד 4 שנים לסוגי לקוחות שונים. הבנק מבצע באופן שוטף, בחינה למתודולוגית אמידת הסיכון בהתאם לפרקטיקה המקובלת בעולם.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 ביוני 2021

מידע כמותי על סיכון ריבית - ניתוח רגישות

שווי הוגן נטו מותאם⁽¹⁾ של המכשירים הפיננסיים של הבנק וחברות מאוחדות שלו:

| ליום 31 בדצמבר 2020 | | | ליום 30 ביוני 2020 | | | ליום 30 ביוני 2021 | | |
|---------------------|---------------------|---------|--------------------|---------------------|----------|--------------------|---------------------|---------|
| שקל | מט"ח ⁽²⁾ | סך הכל | שקל | מט"ח ⁽²⁾ | סך הכל | שקל | מט"ח ⁽²⁾ | סך הכל |
| 15,463 | 236 | 15,227 | 11,053 | (5) | 11,058 | 18,315 | 504 | 17,811 |
| 12,094 | 16,203 | (4,109) | 9,694 | 25,466 | (15,772) | 15,737 | 21,124 | (5,387) |

שווי הוגן נטו מותאם⁽¹⁾

מזה: תיק בנקאי

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

| ליום 31 בדצמבר 2020 | | | ליום 30 ביוני 2020 | | | ליום 30 ביוני 2021 | | |
|---------------------|---------------------|--------|--------------------|---------------------|--------|--------------------|---------------------|--------|
| שקל | מט"ח ⁽²⁾ | סך הכל | שקל | מט"ח ⁽²⁾ | סך הכל | שקל | מט"ח ⁽²⁾ | סך הכל |
| 56 | 91 | (35) | (143) | 207 | (350) | 182 | 202 | (20) |
| 70 | 118 | (48) | (140) | 215 | (355) | 223 | 229 | (6) |
| (134) | (99) | (35) | (305) | (212) | (93) | (616) | (198) | (418) |
| (78) | (68) | (10) | (312) | (224) | (88) | (626) | (208) | (418) |
| (407) | (8) | (399) | (905) | (6) | (899) | (158) | 26 | (184) |
| 670 | 46 | 624 | 801 | 64 | 737 | 177 | 47 | 130 |
| 345 | 82 | 263 | 194 | 151 | 43 | 492 | 148 | 344 |
| 135 | (87) | 222 | (236) | (156) | (80) | (261) | (156) | (105) |

שינויים מקבילים

עלייה במקביל של 1%

מזה: תיק בנקאי

ירידה במקביל של 1%

מזה: תיק בנקאי

שינויים לא מקבילים

התללה⁽³⁾

השטחה⁽⁴⁾

עליית ריבית בטווח הקצר

ירידת ריבית בטווח הקצר

(1) שווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים, למעט פריטים לא כספיים ולאחר השפעת התחיבות 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 745 מיליון שקלים חדשים.

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

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⁽⁴⁾:

| ליום 31 בדצמבר 2020 | | | ליום 30 ביוני 2020 | | | ליום 30 ביוני 2021 | | |
|--|--------------|--------|--|--------------|--------|--|--------------|---------|
| הכנסות מימון שאינן מריבית ⁽³⁾ | הכנסות ריבית | סך הכל | הכנסות מימון שאינן מריבית ⁽³⁾ | הכנסות ריבית | סך הכל | הכנסות מימון שאינן מריבית ⁽³⁾ | הכנסות ריבית | סך הכל |
| 1,290 | 145 | 1,145 | 1,057 | 127 | 930 | 1,387 | 89 | 1,298 |
| 1,273 | 125 | 1,148 | 1,048 | 117 | 931 | 1,383 | 89 | 1,294 |
| 96 | (160) | 256 | 28 | (129) | 157 | (1,229) | (90) | (1,139) |
| 115 | (141) | 256 | 37 | (119) | 156 | (1,229) | (93) | (1,136) |

שינויים מקבילים⁽²⁾

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.

דוח הדירקטוריון והנהלה

ליום 30 ביוני 2021

- 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 0.0%. באותו אופן, בחישוב רגישות ההכנסות מימון שאינן מריבית, לא מתבצעת קטימה של ריביות ההיוון בשיעור ריבית 0.0%.
- 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.

ניתוח החשיפה למדד ושער חליפין

להלן ניתוח רגישות הון קבוצת הבנק לשינויים בשערי חליפין עיקריים ובמדד המחירים לצרכן (לפני השפעת מס), ליום 30 ביוני 2021, גידול (שחיקה) בהון (במיליוני שקלים חדשים):

| מדד ⁽²⁾ | תרומה של | | | | | |
|--------------------|--------------|-------------|-------------|--------------|----------------|-------------------------------|
| | עלייה של 10% | עלייה של 5% | ירידה של 5% | ירידה של 10% | עלייה מקסימלית | ירידה מקסימלית ⁽¹⁾ |
| דולר | 1,716.6 | 858.3 | (878.9) | (1,757.7) | 179.7 | (159.3) |
| ליש"ט | 20.8 | 16.5 | (5.4) | 21.7 | (8.6) | 11.3 |
| יין | (3.0) | (1.7) | 1.7 | 3.5 | (1.3) | 2.2 |
| אירו | 0.5 | (0.1) | 0.5 | 1.5 | (0.1) | 0.7 |
| פר"ש | 6.6 | 3.9 | 2.1 | 10.0 | 2.7 | 2.4 |
| | 0.1 | - | - | (0.1) | 0.1 | - |

(1) תרומה של הקיצון חשבו על בסיס שינויים יומיים בשערי החליפין ושינויים חודשיים במדד ב-10 השנים האחרונות.

(2) רגישות הון לעלייה ולירידה של 3% במדד המחירים לצרכן הינה 515.0 ו-527.3 (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 המחצית הראשונה של שנת 2021 לא נרשמו חריגות ממגבלות הדירקטוריון.

בעקבות הירידה המשמעותית בתחלואה במשק הישראלי וחזרה לפעילות שגרה תוך הסרה משמעותית של המגבלות, הוחלט בבנק בסוף חודש אפריל 2021 להוריד את רמת הכוונות, אשר הייתה ברמה מוגברת, ולחזור למצב עסקים רגיל. יצוין, כי במחצית חודש מאי 2021, בהמשך לאירועי מבצע "שומר החומות" ולאירועים ברחבי המדינה, הועלתה רמת הכוונות לרמת כוונות מוגברת. בפועל לא נצפו כל אירועים ו/או אינדיקטורים שיש בהם בכדי להצביע על התממשות של אירוע נזילות. לאחר מספר ימים, בעקבות החזרה לשגרה, הוחלט בבנק לחזור 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 המחצית הראשונה של שנת 2021 המשך הבנק בפעילותו לגיון 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 כסוי הנזילות

בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 221 - "יחס כסוי נזילות", הדרישה הרגולטורית המזערית הינה 100%. כחלק ממדיניות ניהול הסיכונים, דירקטוריון הבנק קבע כי תישמרנה כריות ביטחון נוספות מעבר ליחס המזערי הרגולטורי כך שיעד יחס כסוי 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

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 ביוני 2021

בסיס קבוצתי. היחס בתאגיד הבנקאי "סולו" והן היחס במאוחד מחושב יומית, ומדווח בדוח כממוצע התצפיות היומיות, בתקופת 90 הימים שקדמו לתאריך הדוח. הוראה זו הינה בנוסף לניהול סיכון הנזילות תחת מודלים פנימיים, כנדרש בהוראה 342. יחס כיסוי הנזילות הממוצע (מאוחד, כולל נתוני בנק אגוד) לרבעון השני של שנת 2021 הסתכם ב-132%. כאמור לעיל, במהלך תקופה זו, לא נרשמו חריגות ממגבלות יחס זה. ליום 30 ביוני 2021 הסתכמה יתרת שלושת קבוצות המפקידים הגדולות בקבוצת הבנק ב-10.4 מיליארדי שקלים חדשים. גיוס המקורות ומצב הנזילות בבנק - במהלך המחצית הראשונה 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 294.4 מיליארדי שקלים חדשים ביום 30 ביוני 2021, גידול של 3.6%. במגזר הלא צמוד, היקף פיקדונות הציבור במגזר זה הגיע לסך של 222.1 מיליארדי שקלים חדשים, עלייה של 1.9% לעומת סוף שנת 2020. במגזר צמוד המדד הסתכם היקף פיקדונות הציבור ל-20.9 מיליארדי שקלים חדשים, עלייה של 27.1% לעומת לסוף שנת 2020, ובמגזר מטבע חוץ עלה היקף פיקדונות הציבור ל-51.3 מיליארדי שקלים חדשים, עלייה של 3.2% 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 המחצית הראשונה 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 ניירות 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 במחצית הראשונה של שנת 2021 והוא מוגדר נמוך-בינוני. הבנק מנהל את הסיכון, על ידי עדכון נהלים, מיכון 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 במחצית הראשונה של שנת 2021 והוא מוגדר נמוך-בינוני. הערכת הסיכון נובעת בין היתר, מהמשך ניהול ממוקד סיכון הבא לידי ביטוי בעדכון נהלים ותהליכי העבודה, לרבות מיכון תומך ויעול תהליכים, פעילות הדרכה והטמעה לצד בקרות ממוקדות סיכון, טיובי מסמכים וסיווגים וכן נקישת פעולות אפקטיביות לצורך מניעת הישנות אירועים חריגים וכשלי ציות. מערכת מא"ה (מערכת איסור הלבנת הון) לאיתור פעילות בלתי רגילה ולדיווחים לרשות לאיסור הלבנת הון פועלת בצורה שוטפת בסניפים ומאפשרת בקרה הדוקה על הפעילות הבנקאית. לפרטים נוספים בדבר סיכון הלבנת הון ומימון טרור ראה דוח הסיכונים לשנת 2020 באתר האינטרנט של הבנק.

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 ביוני 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, אירוע סייבר או אחר. כמו כן, פגיעה במוניטין הבנק יכולה לגרום להתממשות של סיכונים אחרים, ובפרט, סיכון הנזילות, במסגרתו תהיה דרישה גוברת של לקוחות למשיכת פיקדונות.

במחצית הראשונה 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 החלטות, או בהיערכות לא מספקת לשינויים בסיביבה העסקית. קרי, הסיכון שהבנק בחר אסטרטגיה שגויה או שהוא לא יוכל לממש את התוכנית העסקית והאסטרטגית על פי התכנון. מהותיות הסיכון האסטרטגי-עסקי מחייבת את הבנק לנקוט אמצעים שיאפשרו את ניהול הסיכון, תוך נקיטת אמצעים להערכה ולזיהוי מקדים של אירועים, העלולים למנוע את יישום האסטרטגיה.

הבנק פועל במסגרת תוכנית אסטרטגית חמש שנתית, אשר האחרונה אושרה בדירקטוריון הבנק בחודש אפריל 2021 ועקרוניתה פורסמו לציבור. התוכנית האסטרטגית נבחנה ואתגרה על ידי בקרת סיכונים, בהיבטי המיקוד העסקי, פרופיל הסיכון והיתכנות המימוש. סטייה מהותית מאסטרטגיית הבנק מחייבת את אישור דירקטוריון הבנק. הסיכון מנטר באופן שוטף על ידי חטיבת סידע 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 וההנהלה לשנת 2020.

מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים, בקרות ונהלים

מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים

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

בעיקר הנושאים, הוראות אלה מבוססות על כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארצות הברית. בנושאים הנוטרים, שהם פחות מהותיים, הוראות 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 2020.

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

לפרטים בדבר המדיניות החשבונאית בנושאים קריטיים, ראה פרק מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים בדוח הדירקטוריון והנהלה לשנת 2020. לפרטים בדבר שינויים במדיניות חשבונאית קריטית ובאומדנים חשבונאיים קריטיים בנושא הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי בגין משבר הקורונה ראה פרק שינויים במדיניות חשבונאית קריטית ובאומדנים חשבונאיים קריטיים לעיל.

בקרות ונהלים

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

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

הערכת בקרות ונהלים לגבי הגילוי

בהמשך להתאמת הבקרות והנהלים לגבי הגילוי הנוגעות לשינוי מבנה הדוחות הכספיים אשר בוצעו בשנת 2020, בוצעו בששת החודשים הראשונים של שנת 2021 התאמות נוספות הנוגעות לדוחות כספיים רבעוניים. הנהלת הבנק, בשיתוף עם המנהל הכללי והחשבונאי הראשי של הבנק, העריכו ליום 30 ביוני 2021 את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק. על בסיס הערכה זו, המנהל הכללי של הבנק והחשבונאי הראשי הסיקו כי לתום התקופה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2021, הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק הינם אפקטיביים כדי לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהבנק נדרש לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

שינויים בבקרה הפנימית

במהלך הרבעון השני 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' באלול התשפ"א
16 באוגוסט 2021