

תמצית דוחות כספיים ליום 31 במרץ 2009

תוכן העניינים

2	.....	דוח הדירקטוריון
49	.....	סקירת ההנהלה
63	.....	הצהרות
65	.....	דוח סקירת רואי החשבון המבקרים
66	.....	תמצית הדוחות הכספיים

דוח תמציתי של הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2009

בישיבת הדירקטוריון של בנק מזרחי טפחות בע"מ שהתקיימה ביום 19 במאי 2009 (כ"ה באייר התשס"ט) הוחלט לאשר ולפרסם את דוח הדירקטוריון ואת הדוחות הכספיים המאוחדים של בנק מזרחי טפחות בע"מ והחברות המוחזקות שלו ליום 31 במרץ 2009.
הדוחות הכספיים ערוכים לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

הסביבה הכללית והשפעת גורמים חיצוניים על קבוצת הבנק

התפתחויות במשק בישראל בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2009

התפתחויות ריאליות

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2009 נמשך המיתון במשק הישראלי. הירידה במדד המשולב למצב המשק, שהחלה בחודש אוגוסט 2008, לאחר חמש שנות עלייה, הואצה, ובמהלך הרבעון ירד המדד בשיעור הירידה הרבעוני הגבוה ביותר ב- 30 השנים האחרונות.

פעילות סחר החוץ הצטמצמה ברבעון הראשון של 2009. על פי נתוני המגמה, ירד יצוא הסחורות ברבעון הראשון של 2009 בקצב שנתי של 33.4%, בהמשך לירידה של 43.1% ברבעון האחרון של שנת 2008. ביבוא הסחורות נרשמה ירידה של 35.3%, בהמשך לירידה של 39.8% ברבעון הקודם.

מדד פדיון המסחר והשירותים הצביע גם הוא על המשך הירידה בפעילות; בחודשים דצמבר 2008 - פברואר 2009 חלה במדד זה ירידה של 10.2% במונחים שנתיים, בהמשך לירידה של 14.6% בשלושת החודשים הקודמים. עיקר הירידה בענפי המסחר והשירותים התמקדה במסחר הסיטוני ובפיננסים וביטוח, אשר היוו בשנת 2008 כ- 47% מסך פדיון המסחר והשירותים. ירידה של 2.9% במונחים שנתיים, במדד הייצור התעשייתי בחודשים דצמבר 2008 - פברואר 2009, שיקפה התמתנות בקצב הירידה, בהשוואה לירידה של 9.2% בשלושת החודשים שקדמו להם. שעות העבודה בפועל בתעשייה קטנו בתקופה זו ב- 6.6% במונחים שנתיים.

על פי נתוני המגמה, נמשכה העלייה בשיעור האבטלה בחודשיים הראשונים של 2009, ובחודש פברואר עמד שיעור זה על 6.9%, לעומת 6.7% בסוף 2008, ולעומת 6.4% בחודש המקביל אשתקד.

אינפלציה ושערי חליפין

במהלך הרבעון הראשון של 2009 ירד מדד המחירים לצרכן בשיעור של 0.1%, לעומת עלייה של 0.1% בתקופה המקבילה אשתקד. המדד הושפע בעיקר מירידות מחירי התחבורה, התקשורת, ההלבשה וההנעלה, שקוזזו חלקית על ידי עליות במחירי הדיור והפירות והירקות.

במהלך הרבעון הראשון של 2009 פוחת שער החליפין של השקל מול הדולר בשיעור של 10.2%, ומול האירו בשיעור של 5.5%. שער החליפין הגיע ב- 31 במרץ 2009 ל- 4.188 שקלים חדשים לדולר, לעומת 3.802 שקלים חדשים לדולר ב- 31 בדצמבר 2008. יזכר כי החל מחודש יולי 2008, רוכש בנק ישראל מטבע חוץ בסכום של כ- 100 מיליון דולר ביום, ובסוף חודש מרץ 2009 הודיע כי ימשיך במתכונת זו ללא יעד ספציפי. שער החליפין מול האירו עמד ב- 31 במרץ 2009 על 5.587 שקלים חדשים לאירו, לעומת 5.297 שקלים חדשים לאירו בסוף שנת 2008.

מדיניות מוניטרית ופיסקלית

ציפיות אינפלציוניות נמוכות אפשרו לבנק ישראל להמשיך ביישומה של מדיניות מוניטרית מרחיבה בראשית שנת 2009, כתגובה למשבר הריאלי והפיננסי. בשני מהלכים בני 0.75 נקודת אחוז כל אחד, ובמהלך נוסף בן 0.25 נקודת אחוז, הפחית בנק ישראל את הריבית מ- 2.50% בדצמבר 2008 ל- 0.75% במרץ 2009. הריבית לחודש אפריל הופחתה פעם נוספת בשיעור 0.25 נקודת אחוז ל- 0.5%. הריבית לחודש מאי נותרה ללא שינוי.

במהלך חודש פברואר 2009 החל בנק ישראל בשימוש בכלי נוסף ליישום המדיניות המוניטרית - רכישת איגרות חוב ממשלתיות בשוק הפתוח במטרה להוריד את שיעורי הריבית ארוכת הטווח. בסוף חודש מרץ 2009 הודיע בנק ישראל, כי ירכוש איגרות חוב ממשלתיות בסכום ממוצע של 200 מיליון שקלים חדשים ביום, ובסך הכל ירכוש במסגרת זאת בין 15 ל- 20 מיליארד שקלים חדשים.

ברבעון הראשון של 2009 נרשם גירעון של 4.8 מיליארד שקלים חדשים בתקציב הממשלה, לעומת עודף של 5.2 מיליארד שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. הגירעון נובע מירידה חדה של כ- 15% בהכנסות המדינה ממיסים, ולמרות ירידה של כ- 5% בהוצאות משרדי הממשלה, אשר נתמכה בעובדה ששנת 2009 נפתחה ללא תקציב מאושר והוצאות הממשלה מתבססות על תקציב 2008.

בנייה למגורים ושוק המשכנתאות

המיתון הכלכלי במשק הישראלי נותן את אותותיו בשוק הדיור; ברבעון הראשון של שנת 2009 נמשכה הירידה בביקוש. נתוני מכירת דירות חדשות מיוזמה פרטית וציבורית ברבעון זה הצביעו על ירידה של כ- 19% לעומת הרבעון המקביל אשתקד. גם במספר העסקאות הכולל (יד ראשונה ושנייה) נמשכה בראשית הרבעון מגמת הירידה, ובחודש ינואר 2009 היה מספר זה נמוך בכ- 40% מהחודש המקביל אשתקד. במקביל לירידה בביקוש לדיור, נרשם קיטון גם בהיצע הדיור, כאשר מספר הדירות החדשות למכירה מיוזמה פרטית עמד בסוף הרבעון על 9,465, ירידה של 11.3% לעומת סוף שנת 2008.

הירידה בביקוש לדיוור באה לידי ביטוי גם בשוק המשכנתאות, וברבעון הראשון של 2009 חל קיטון של כ- 9% בהיקף ביצוע הלוואות לדיוור, בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד. היקף הפיגורים בהלוואות לדיוור ירד ברבעון הראשון של 2009, בהמשך למגמת הירידה בשנת 2008, וזאת על אף המיתון במשק.

שוק ההון

הרבעון הראשון של שנת 2009 התאפיין בהמשך אי-ודאות בעולם, אם כי שוקי ההון, לראשונה מאז פרוץ המשבר הנוכחי, היו חיוביים לאורך הרבעון.

מדדי המניות העיקריים בשוק המקומי סיכמו רבעון חיובי, בדומה למגמה העולמית. מדד תל אביב 25 ומדד תל אביב 100 רשמו ברבעון הראשון עליות של כ- 11.2% וכ- 18.1%, בהתאמה. מדדי הנדל"ן 15 והתל-טק 15 רשמו עליות חדות אף יותר, וסיימו את הרבעון בעליות של כ- 39.4% וכ- 25.5%, בהתאמה. מחזור המסחר היומי הממוצע במניות ובניירות ערך המירים הסתכם ברבעון הראשון בכ- 1.2 מיליארד שקלים חדשים, ירידה ניכרת לעומת המחזור הממוצע היומי בשנת 2008 שעמד על כ- 2 מיליארד שקלים חדשים. על רקע המשבר בשווקים, גם רבעון זה התאפיין בהיקף גיוסים נמוך, ובמהלך הרבעון גויס סך של כ- 0.2 מיליארדי שקלים חדשים. זאת, לעומת 0.8 מיליארדי שקלים חדשים שגויסו ברבעון המקביל אשתקד.

בשוק איגרות החוב עלו מדד איגרות החוב הכללי, מדד איגרות החוב הצמודות למדד ומדד איגרות החוב הלא צמודות בכ- 7.88%, 10.45% ו- 2.71% בהתאמה. בסך הכל גייס הסקטור העסקי מהציבור וממשקיעים מוסדיים באמצעות איגרות חוב, סך של כ- 4.5 מיליארדי שקלים חדשים ברבעון הראשון של שנת 2009, לעומת 12.4 מיליארדי שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד. לקראת סוף הרבעון חלה עלייה בהיקף הגיוסים של חברות גדולות במשק. מחזור המסחר היומי הממוצע באיגרות חוב עמד על כ- 4.6 מיליארדי שקלים חדשים, גידול של כ- 14% בהשוואה למחזור המסחר היומי הממוצע בשנת 2008.

כלכלה עולמית

תחזית קרן המטבע הבינלאומית מצביעה על מיתון עולמי: הצמיחה העולמית הצפויה בשנת 2009 הינה שלילית (לראשונה מאז מלחמת העולם השנייה) בשיעור של 1.3%, בהשוואה לצמיחה עולמית של 3.2% בשנת 2008 ו- 5.2% בשנת 2007.

התוצר המקומי הגולמי בארצות הברית ירד ברבעון הראשון של שנת 2009 בשיעור חד של 6.1% במונחים שנתיים, בהמשך לירידה של 6.3% ברבעון האחרון של 2008. ירידת התוצר לווה בעלייה חדה של שיעור האבטלה, שעמד בחודש מרץ על 8.5%, לעומת 7.2% בסוף 2008 ולעומת 5.1% במרץ 2008. המיתון בבריטניה החרף ברבעון הראשון של שנת 2009. התוצר המקומי הגולמי ירד, זה רבעון רביעי ברציפות, בשיעור של 7.4% במונחים שנתיים, בהמשך לירידה של 5.9% ברבעון האחרון של שנת 2008.

על רקע המשבר הכלכלי, מרבית המדינות המפותחות נקטו במדיניות מוניטרית מרחיבה. ארצות הברית, יפן ובריטניה הוסיפו להפחית את שיעורי הריבית המוניטרית, כך שבסוף הרבעון הראשון עמדו שיעורי הריבית בכל אחת ממדינות אלה על -0.00%, 0.25%, 0.10% ו- 0.50%, בהתאמה. כמו כן, החלו מדינות אלה לרכוש איגרות חוב ממשלתיות וקונצרניות, במטרה להפחית את שיעורי הריבית לכל טווחי הזמן, ולצמצם את עלויות הגיוס של החברות והצרכנים. גם בגוש האירו הופחתה הריבית, ובסוף הרבעון הראשון עמדה על 1.50%.

בנוסף למדיניות המוניטרית, הכריזו מספר מדינות על תוכניות פיסקאליות מרחיבות בהיקפים גדולים, במטרה לתמוך בביקושים. ארצות הברית וסין הן הבולטות במדינות אלו, והן מפעילות תוכניות בהיקף של כ- 800 מיליארד דולר וכ- 600 מיליארד דולר, בהתאמה.

מידע צופה פני עתיד

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

תוצאות הבנק בפועל, עשויות להיות שונות מהותית מאלו שנכללו במסגרת המידע צופה פני עתיד או מהמשתמע ממנו. מידע צופה פני עתיד מאופיין במילים או בביטויים כגון: "אנו מאמינים", "צפוי", "חזוי", "מעריכים", "מתכוונים", "מתכננים", "מתעתד", "עשוי להשתנות" וביטויים דומים להם, בנוסף, לשמות עצם כגון: "תכנית", "יעדים", "רצון", "צריך", "יכול", "יהיה". מידע וביטויים צופי פני עתיד אלו, כרוכים בסיכונים ובחוסר וודאות משום שהם מבוססים על הערכות ההנהלה לגבי אירועים עתידיים אשר כוללים מספר רב של גורמים, לרבות, בין היתר, כתוצאה מההתפתחות הכלכלית בארץ ובעולם, ובמיוחד המצב הכלכלי במשק, כולל השפעת תנאים מקרו כלכליים וגיאופוליטיים; משינויים והתפתחויות בשוקי המטבע ובשוקי ההון בארץ ובעולם, מגורמים שונים נוספים המשפיעים על החשיפה לסיכונים פיננסיים, משינויים באיתנות הפיננסית של לווים, מהעדפות הציבור, מחקיקה, מהוראות גורמי פיקוח, מהתנהגות המתחרים, מהיבטים הקשורים בתדמית הבנק, מהתפתחויות טכנולוגיות ומנושאי כח אדם.

אירועים מהותיים בעסקי קבוצת הבנק

מיזוג בנק אדנים

ביום 24 בנובמבר 2008 החליט דירקטוריון הבנק, בהמשך להחלטת ועדת הביקורת של הבנק, וכן ועדת הביקורת ודירקטוריון בנק אדנים למשכנתאות בע"מ, חברה בת בבעלות ובשליטה מלאים של הבנק, לאשר מיזוג של בנק אדנים אל ולתוך הבנק. ביום 23 בפברואר 2009 התקבל אישור רשם החברות למיזוג, ובכך נתמלאו כל התנאים למיזוג. לפרטים, ראה באור 11 ב. לדוחות הכספיים.

תכנית אופציות לסמנכ"לים חברי הנהלת הבנק

ביום 29 במרץ 2009 החליט דירקטוריון הבנק, לאחר קבלת אישורה של ועדת הביקורת של הבנק, לאשר תכנית להקצאת כתבי אופציה על פי הצעה פרטית (להלן "התכנית") לתשעה נושאי משרה בבנק (מתוכם ניצע אחד שכיהן כסמנכ"ל, יצא לחופשה ללא תשלום מעבודתו בבנק ומכהן כיום כמנהל הכללי של בנק יב לעובדי המדינה בע"מ) שהינם סמנכ"לים חברי הנהלת הבנק. האופציות תחולקנה לחמש מנות שוות, אשר הבשלת כל אחת מהן, החל משנה ממועד ההענקה ובתום כל שנה נוספת לאחר מכן, מותנית בהשגת יעד שנתי של תשואה על ההון בשיעור של 10% לפחות, בשנה שקדמה למועד בו מנת האופציה צפויה להבשיל.

ערך ההטבה התיאורטי של כתבי האופציה שהוקצו בשלב זה, כאמור, שחושב בהתאם לכללי הרישום החשבונאי בתקן חשבונאות מספר 24, מסתכם בכ-31 מיליוני שקלים חדשים (כ-35 מיליוני שקלים חדשים, כולל מס שכר).

תכנית האופציות מהווה נדבך חשוב, במסגרתו יוענק לניצעים תגמול ארוך טווח, המיועד, בין היתר, לתמרץ את חברי הנהלת הבנק להמשיך ולכהן בבנק במשך תקופה ארוכה, תוך מתן המשקל הראוי למטרותיו ארוכות הטווח של הבנק ולשיקולים ארוכי טווח בניהול הבנק ובפעילותו וכן לחשיבה האסטרטגית הדרושה לצמיחה בעתיד. ראייה ארוכת טווח זו עולה בקנה אחד גם עם ניהול מערך הסיכונים של הבנק. זאת, במקביל לאי הכללתם של חברי הנהלה, על פי בחירתם, בתכנית הבונוסים עבור כל אחת מן השנים 2009 עד 2012, שהינה תכנית לטווח קצר יותר, וכן להסכמתם שלא להיכלל בתכנית בונוסים לשנת 2013, אם וככל שתאושר על ידי הבנק.

תכנית האופציות מהדקת את הקשר בין ההטבה שתינתן לניצע על פי התכנית לבין תוצאותיו העסקיות של הבנק, על פני זמן, ובכך מחזקת את התמריץ הניתן לניצעים בכל הקשור לעמידה ביעדים הכלליים של הבנק וברווחיות הכלל ארגונית, לאורך זמן. הדבר מושג כתוצאה מכך, שהזכאות להטבה הגלומה בכתבי האופציה נבנית על פני זמן, וערכה של ההטבה נגזר אף הוא לאורך זמן ונובע במישור מביניית התשתית הראויה וקצירת פירותיה לאורך השנים.

הקצאת כתבי האופציה מותנית בכך שהמפקח על הבנקים יתיר לבנק, תוך 60 ימים מיום החלטת הדירקטוריון, רכישה עצמית של מניות בכמות שלא תפחת מ-1,400,000 מניות בנות 0.1 ₪ ע.ג. מהונו המונפק של הבנק. לפרטים נוספים, ראה באור 11 א. לדוחות הכספיים.

הארכת תקופת המימוש בתכנית האופציות לעובדים

ביום 2 במרץ 2009 החליט דירקטוריון הבנק, לאחר קבלת אישורה של ועדת הביקורת של הבנק מיום 2 במרץ 2009, להאריך באופן חד פעמי בשנתיים את תקופת המימוש של כל האופציות שהוקצו לחברי הנהלה, מנהלי אגפים וסקטורים, מנהלי מחלקות וסניפים של הבנק וחברות בנות של הבנק, בהתאם לתכנית מיום 19 ביולי 2005. לפרטים, ראה באור 11 ג. לדוחות הכספיים.

רווח ורווחיות

הרווח הנקי של הקבוצה ברבעון הראשון של שנת 2009 הסתכם ב- 110 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 180 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד ו-96 מיליון שקלים חדשים ברבעון הרביעי של 2008, קיטון של 38.9% בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד וגידול של 14.6% בהשוואה לרבעון הקודם. רווח זה מבטא תשואה על ההון בשיעור של 7.5% במונחים שנתיים לעומת 13.5% ברבעון המקביל אשתקד, 6.7% ברבעון הקודם ו-10.4% בכל שנת 2008.

להלן הגורמים המרכזיים שהשפיעו באופן חיובי על רווחי הקבוצה מפעולות רגילות ברבעון הראשון של שנת 2009 בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד:

- הרווח מפעילות מימון הגיע ברבעון הראשון של שנת 2009 ל-584 מיליון שקלים חדשים בהשוואה ל-549 מיליון שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של 6.4%. בעקבות ירידת הריבית במשק, ירד שיעור הריבית שהבנק גובה על השימושים. הריבית המשולמת על הפיקדונות ירדה אף היא, אך בשיעור נמוך יותר, וכתוצאה מכך הצטמצם המרווח הפיננסי של הבנק. קיטון זה קוזז על ידי עליה בנפח הפעילות, שגדלה ברבעון הראשון של 2009 (במונחי היקף נכסים, בנטרול השפעת איחוד הדוחות הכספיים של בנק יהב) בכ-23% בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד. בסך הכל, מוצג גידול בשיעור של 0.4% ברווח מפעילות מימון הנובע מפעילות שוטפת (הרווח המימוני בנטרול איחוד הדוחות הכספיים של בנק יהב, השפעות רישום חשבונאי, הפרשות לירידת ערך וגורמים נוספים, ראה פירוט להלן בסעיף ניתוח הרווח מפעולות מימון) ברבעון הראשון של 2009 בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד.
- גידול בסך 42 מיליון שקלים חדשים, כ-15.7%, בהכנסות מעמלות תפעוליות ברבעון הראשון של שנת 2009, בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד. בנטרול השפעת האיחוד לראשונה של הדוחות הכספיים של בנק יהב, גדלו ההכנסות מעמלות תפעוליות ב-13 מיליון שקלים חדשים, כ-4.9%.

להלן הגורמים המרכזיים שהשפעתם גרמה לירידה ברווחי הקבוצה מפעולות רגילות:

- גידול בסך 92 מיליוני שקלים חדשים בהפרשות בגין חובות מסופקים ומכשירי אשראי אחרים. הגידול נובע בעיקר מההפרשה לחובות מסופקים, שהגיעה ברבעון הראשון של שנת 2009 ל-119 מיליון שקלים חדשים לעומת 41 מיליון שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של 78 מיליון שקלים חדשים, בין היתר גם בעקבות השלכות המשבר הפיננסי על המגזר העסקי. כמו כן, חל גידול בסך 14 מיליוני שקלים חדשים בהפרשה לירידת ערך של השקעות הבנק בניירות ערך החשופים לתנודות בשווקים הפיננסיים בחוץ לארץ בעקבות המשבר העולמי (מהם 4 מיליון שקלים חדשים בגין השקעות ריאליות, נרשמו במסגרת הפסדים מהשקעה במניות, נטו).
- הוצאות השכר ברבעון הראשון של שנת 2009, בנטרול השפעת האיחוד של הדוחות הכספיים של בנק יהב, גדלו בכ-18 מיליון שקלים חדשים, כ-5.8%, בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד. הגידול נובע בעיקר מהשפעת הרישום החשבונאי של הארכת תקופת המימוש של תכניות האופציות לעובדים ולמנהלים, שנזקפה במלואה ברבעון הראשון של שנת 2009. ללא השפעה זו גדלו הוצאות השכר בשיעור של 1.6% בלבד.

איחוד הדוחות הכספיים של בנק יהב הוסיף כ-40 מיליוני שקלים חדשים לסעיף הוצאות השכר, ובעקבות זאת מוצג גידול של 58 מיליוני שקלים חדשים בהוצאות אלה, לעומת הרבעון המקביל אשתקד.

- ההוצאות התפעוליות והאחרות, מלבד הוצאות שכר, בנטרול השפעת האיחוד של הדוחות הכספיים של בנק יהב, גדלו בכ- 4.2% בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, בעיקר עקב גידול בהוצאות הפחתת מחשב, בניינים וציוד. איחוד הדוחות הכספיים של בנק יהב הוסיף כ- 38 מיליוני שקלים חדשים להוצאות אלה, והביא את הגידול בסך הוצאות התפעוליות והאחרות, ללא הוצאות שכר, לכ- 46 מיליוני שקלים חדשים.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים של הקבוצה הסתכם ברבעון הראשון של שנת 2009 ב- 584 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 549 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 6.4%.

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

שיעור השינוי	רבעון ראשון		
	2008	2009	
0.4%	519	521	פעילות שוטפת
	41	34	הכנסות מגביית ריבית בגין חובות בעייתיים
			רווחים (הפסדים) ממימוש ומירידת ערך של איגרות חוב זמינות למכירה ואיגרות חוב למסחר, נטו (1)
	(5)	6	השפעת רישום חשבונאי של נגזרים לפי שווי הוגן ואחרות (2)
	(6)	(18)	איחוד דוחות כספיים של בנק יהב (3)
	-	41	
6.4%	549	584	סך הכל

(1) כולל הפרשה בסך 29 מיליוני שקלים חדשים ברבעון הראשון של שנת 2009 לירידת ערך של השקעות הבנק בניירות ערך החשופים לתנודות בשווקים הפיננסיים בחוץ לארץ בעקבות המשבר הפיננסי, בהשוואה להפרשה בסך 19 מיליון שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד.

(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 ופרשי שער בלבד), לעומת נגזרים הנמדדים לפי שווי הוגן.

(3) למעט רווחים ממימוש של איגרות חוב זמינות למכירה.

להלן פירוט הרווח המימוני לפי מגזרי פעילות עיקריים בקבוצה (במיליוני שקלים חדשים) (1):

שיעור	שלושה חודשים ראשונים		מגזר פעילות
	2008	2009	
השינוי			
			בנקאות קמעונאית:
(6.1%)	98	92	משכנתאות
14.5%	145	⁽²⁾ 166	משקי בית
(1.3%)	76	75	עסקים קטנים
4.4%	319	⁽²⁾333	סך הכל
(18.8%)	16	13	בנקאות פרטית
(7.7%)	39	36	בנקאות מסחרית
9.0%	144	157	בנקאות עסקית
45.2%	31	⁽³⁾ 45	ניהול פיננסי
6.4%	549	584	סך הכל

(1) להגדרת מגזרי הפעילות, ראה להלן בפרק מגזרי הפעילות של קבוצת הבנק.

(2) כולל 41 מיליוני שקלים חדשים בגין איחוד הדוחות הכספיים של בנק יהב.

(3) כולל 14 מיליון שקלים חדשים בגין איחוד דוחות הכספיים של בנק יהב.

להלן היתרות הממוצעות של הנכסים הפיננסיים במגזרי ההצמדה השונים (כולל השפעת נגזרים) (במיליוני שקלים חדשים):

שיעור	רבעון ראשון		מגזרי הצמדה
	2008	2009	
שינוי			
38.2%	70,356	97,203	מטבע ישראלי לא צמוד (1)
3.3%	39,988	41,295	מטבע ישראלי צמוד למדד
32.1%	60,922	80,477	מטבע חוץ (כולל מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ (2))
27.9%	171,266	218,975	סך הכל

(1) העליה ביתרה הממוצעת של הנכסים הפיננסיים במגזר הלא צמוד נובעת מגידול משמעותי בנפח הפעילות במכשירים נגזרים, מהסטת הפקדות מבנקים בחוץ לארץ לבנק ישראל, ומגידול של 7.6 מיליארד שקלים חדשים ביתרה הממוצעת של הנכסים הלא צמודים בגין איחוד לראשונה של בנק יהב בדוחות הכספיים של הקבוצה.

(2) פעילות מקומית ושלוחות חו"ל.

להלן פערי הריבית במגזרי ההצמדה השונים (באחוזים) (כולל השפעת נגזרים)

מגזרי הצמדה		רבעון ראשון	
		2009	2008
מטבע ישראלי לא צמוד		1.29%	1.58%
מטבע ישראלי צמוד למדד		0.29%	0.50%
מטבע חוץ (כולל מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ) (1)		0.38%	0.68%
סך הכל כולל השפעת נגזרים		0.69%	0.98%
סך הכל ללא השפעת נגזרים		1.55%	2.34%

(1) פעילות מקומית ושלוחות חו"ל.

בסקירת ההנהלה ניתנים בתוספת א' נתונים לגבי שיעורי ההכנסה וההוצאה בפעילות הקבוצה, ולגבי המרווח הפיננסי המיוצג על ידי פערי הריבית. הצמצום במרווח הפיננסי נובע בעיקר מירידת הריבית במשק, שגרמה לירידה בשיעור הריבית שהבנק גובה על השימושים. הריבית המשולמת על הפיקדונות ירדה אף היא, אך בשיעור נמוך יותר, וכתוצאה מכך הצטמצם, כאמור, המרווח הפיננסי של הבנק.

ההפרשה לחובות מסופקים בקבוצה הסתכמה ברבעון הראשון של שנת 2009 ב- 119 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 41 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד. הגידול בהפרשות נובע בעיקר מעליה בהפרשות הספציפיות בגין לווים בעייתיים, בין היתר גם בעקבות השלכות המשבר הפיננסי על המגזר העסקי.

סך ההפרשות בגין חובות מסופקים ומכשירי אשראי אחרים גדל ברבעון הראשון של 2009 ב- 92 מיליוני שקלים חדשים בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נובע בעיקר מגידול, כאמור, בסך 78 מיליון שקלים חדשים בהפרשה השוטפת לחובות מסופקים, ומגידול בסך 14 מיליוני שקלים חדשים בהפרשה לירידת ערך של השקעות הבנק בניירות ערך החשופים לתנודות בשווקים הפיננסיים בחוץ לארץ בעקבות המשבר העולמי (מהם 4 מיליון שקלים חדשים בגין השקעות ריאליות, נרשמו במסגרת הפסדים מהשקעה במניות, נטו).

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

מגזרי הצמדה		רבעון ראשון	
		2009	2008
הפרשה ספציפית :			
לפי עומק הפיגור		12	2
אחרת		79	31
סך הכל הפרשה ספציפית		91	33
הפרשה כללית ונוספת		28	8
סך הכל		119	41
שיעור ההפרשה לחובות מסופקים מסך האשראי לציבור (במונחים שנתיים)		0.52%	0.22%

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

שלושה חודשים ראשונים		מגזר פעילות
2008	2009	
		בנקאות קמעונאית:
2	14	משכנתאות
10	18	משקי בית
15	23	עסקים קטנים
27	55	סך הכל
-	1	בנקאות מסחרית
14	63	בנקאות עסקית
41	119	סך הכל

היתרה המאזנית של ההפרשה הכללית והנוספת לחובות מסופקים בקבוצה הסתכמה ליום 31 במרץ 2009 ב-222 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-194 מיליוני שקלים חדשים ליום 31 בדצמבר 2008.

הרווח מפעילות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים הסתכם ברבעון הראשון של שנת 2009 לסך של 465 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 508 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ-8.5%. בניטרול השפעת איחוד הדוחות הכספיים של בנק יהב קטן הרווח מפעולות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים בכ-18.7%. הקיטון ברווח מפעילות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים נובע בעיקר מגידול בסך של 88 בהפרשה בגין חובות מסופקים ומכשירי אשראי אחרים החשופים לתנודות בשווקים הפיננסיים בחוץ לארץ בעקבות המשבר הפיננסי.

סך כל ההכנסות התפעוליות והאחרות בקבוצה הסתכמו ברבעון ראשון של שנת 2009 ל-317 מיליוני שקלים חדשים לעומת 283 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-12.0%. בניטרול הכנסות בסך 32 מיליוני שקלים חדשים הנובעות מאיחוד של הדוחות הכספיים של בנק יהב, והשפעת הכנסות מדיבידנד בסך 5 מיליון שקלים חדשים שהתקבל ברבעון הראשון של שנת 2008 בגין השקעה במניות, גדל סך ההכנסות התפעוליות והאחרות בכ-2.5%.

ההכנסות מעמלות תפעוליות בקבוצה הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2009 ב-309 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 267 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-15.7%. ההכנסות מעמלות תפעוליות, לא כולל הכנסות בסך 29 מיליוני שקלים חדשים שנבעו מאיחוד של הדוחות הכספיים של בנק יהב, גדלו בכ-4.9% לעומת הרבעון המקביל אשתקד.

ההפסדים מהשקעות במניות, נטו, הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2009 ב-4 מיליוני שקלים חדשים בגין ירידת ערך השקעות, לעומת רווחים בסך של 8 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד. הרווחים לרבעון הראשון של שנת 2008 כוללים הכנסות מדיבידנד בסך 5 מיליון שקלים חדשים שהתקבל בגין השקעה במניות.

ההכנסות האחרות בקבוצה, כולל הכנסות בסך כ- 3 מיליוני שקלים חדשים שנבעו מאיחוד של דוחות בנק יהב, הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2009 ב- 12 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 8 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד.

ההוצאות התפעוליות והאחרות בקבוצה ללא השפעת האיחוד של הדוחות הכספיים של בנק יהב גדלו ברבעון הראשון של שנת 2009 בכ-5.2% בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד. ההוצאות התפעוליות והאחרות של בנק יהב הסתכמו ב-78 מיליוני שקלים חדשים כך שסך ההוצאות התפעוליות והאחרות בקבוצה הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2009 ב- 605 מיליוני שקלים חדשים לעומת 501 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד.

המשכורות וההוצאות הנלוות בקבוצה גדלו בכ-1.6%, ללא השפעת האיחוד של הדוחות הכספיים של בנק יהב, וללא השפעת הרישום החשבונאי של הארכת תקופת המימוש של תוכנית האופציות לעובדים ולמנהלים, שנזקפה במלואה ברבעון הראשון של שנת 2009. המשכורות וההוצאות הנלוות בבנק יהב הסתכמו בכ- 40 מיליוני שקלים חדשים, כך שסך המשכורות וההוצאות הנלוות הסתכמו בקבוצה ברבעון הראשון של שנת 2009 ב- 370 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 312 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד.

הוצאות האחזקה ופחת בניינים וציוד בקבוצה ללא השפעת האיחוד של הדוחות הכספיים של בנק יהב גדלו ברבעון הראשון של שנת 2009 בכ-14.4% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, בעיקר עקב גידול בהוצאות הפחתת מחשב בניינים וציוד. אחזקה ופחת בניינים וציוד בבנק יהב הסתכמו 15 מיליוני שקלים חדשים, כך שסך הוצאות האחזקה ופחת בניינים וציוד בקבוצה הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2009 ב- 134 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 104 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד.

ההוצאות התפעוליות האחרות בקבוצה ללא השפעת האיחוד של הדוחות הכספיים של בנק יהב קטנו ברבעון הראשון של שנת 2009 בכ- 8.2% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. השפעת ההוצאות האחרות בבנק יהב הסתכמו בכ-23 מיליוני שקלים חדשים, כך שסך ההוצאות התפעוליות האחרות הסתכמו בקבוצה ברבעון הראשון של שנת 2009 ב- 101 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 85 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד.

כתוצאה מההתפתחויות בהכנסות ובהוצאות חלו שינויים ביחסים הפיננסיים הבאים:

שנת	רבעון ראשון		
	2008	2009	
57.1%	56.5%	52.4%	יחס הכיסוי התפעולי ⁽¹⁾
61.2%	60.2%	67.1%	Cost-Income Ratio ⁽²⁾
בנטרול השפעת איחוד של הדוחות הכספיים של בנק יהב			
58.6%	56.5%	54.1%	יחס הכיסוי התפעולי ⁽¹⁾
60.2%	60.2%	64.7%	Cost-Income Ratio ⁽²⁾

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

הרווח בקבוצה מפעולות רגילות לפני מיסים הסתכם ברבעון הראשון של שנת 2009 ב- 177 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 290 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד.

ההפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות הסתכמה ברבעון הראשון של שנת 2009 ב- 65 מיליוני שקלים חדשים לעומת 110 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של כ-40.9%.

הרווח הנקי מפעולות רגילות והרווח הנקי הגיעו ברבעון הראשון של שנת 2009 ל- 110 מיליוני שקלים חדשים לעומת 180 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ-38.9%.

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

שנת	רבעון ראשון		
	2008	2009	
10.4%	13.5%	7.5%	מפעולות רגילות
10.4%	13.5%	7.5%	רווח נקי

(1) תשואה בחישוב שנתי.

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

הרווח למניה

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

שנת	רבעון ראשון		
	2008	2009	
			רווח בסיסי למניה:
2.70	0.81	0.50	מפעולות רגילות
2.71	0.81	0.50	מהרווח הנקי
			רווח מדולל למניה:
2.68	0.80	0.49	מפעולות רגילות
2.69	0.80	0.49	מהרווח הנקי

התפתחות סעיפי המאזן

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

שיעור השינוי לעומת		31 בדצמבר		31 במרץ		
31 בדצמבר	31 במרץ	31 בדצמבר	31 במרץ	2008	2009	
2008	2008	2008	2008	2008	2009	
2.6%	23.5%	114,012	94,690	116,977		סך כל המאזן
4.6%	22.6%	88,049	75,117	92,123		אשראי לציבור
3.0%	29.1%	91,779	73,237	94,548		פיקדונות הציבור
(10.7%)	101.9%	9,259	4,096	8,268		ניירות ערך
1.7%	7.7%	5,952	5,621	6,055		הון עצמי

אשראי לציבור - משקלו של האשראי לציבור במאזן המאוחד מסך כל הנכסים הגיע ב-31 במרץ 2009 לכ-79%, לעומת כ-77% בסוף שנת 2008. האשראי לציבור בקבוצה גדל במהלך הרבעון הראשון של שנת 2009 בכ-4.1 מיליארדי שקלים חדשים, גידול של כ-4.6%. בניטרול השפעת הפיחות בשער החליפין של השקל, גדל היקף האשראי ברבעון הראשון של שנת 2009 בכ-3.2%.

הבנק בוחן באופן מקיף את חשיפתו ללווים. בנוסף, נבדקת השפעתם של תרחישים (שינוי משמעותי בשערי חליפין, במדדי מניות, בתשואות איגרות חוב וכד') במטרה לאתר פגיעות אפשריות בלווים. בעקבות המשבר הפיננסי בעולם, בוחן הבנק את חשיפותיהם של הלקוחות, ובין היתר לקוחות מתחום שוק ההון החשופים למשבר זה ולמוסדות פיננסיים בינלאומיים. במקרים בהם נוצר פער בין היקף הביטחונות הנדרשים מלקוח, לבין חשיפת האשראי של הלקוח, ננקטים צעדים על מנת לצמצם את פער הביטחונות. במסגרת זו, בין היתר, נדרשים מהלווים ביטחונות נוספים על מנת לצמצם את חשיפת הבנק. מלבד הצעדים שתוארו, נבחנים בימים אלו בקפדנות תיקי האשראי, ובהתאם לעניין בוצעו הפרשות לחובות מסופקים. הגידול שחל בהפרשה לחובות מסופקים נובע, בין היתר, גם מהשלכות המשבר הפיננסי על המגזר העסקי.

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

שיעור השינוי באחוזים		31 בדצמבר		31 במרץ		
31 בדצמבר	31 במרץ	31 בדצמבר	31 במרץ	2008	2009	
2008	2008	2008	2008	2008	2009	
						מטבע ישראלי
8.9%	46.2%	39,913	29,745	43,477		לא צמוד
(3.3%)	(1.0%)	34,211	33,422	33,084		צמוד מדד
11.8%	30.2%	13,925	11,950	15,562		מט"ח כולל צמוד מט"ח ⁽¹⁾
4.6%	22.6%	88,049	75,117	92,123		סך הכל ⁽¹⁾

(1) ללא השפעת הפיחות בשער החליפין של השקל, גידול של 2.5% במגזר מטבע החוץ, וגידול של 3.2% בגין היקף האשראי.

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

שיעור השינוי לעומת					
31 בדצמבר	31 במרץ	31 בדצמבר	31 במרץ	2009	מגזר פעילות
2008	2008	2008	2008	2009	
					בנקאות קמעונאית:
2.3%	14.6%	41,593	37,140	42,562	משכנתאות
2.8%	57.0%	(1) 12,907	8,456	(1) 13,274	משקי בית
2.5%	22.5%	54,500	45,596	55,836	סך הכל
(1.9%)	2.4%	4,955	4,746	4,861	עסקים קטנים
5.9%	15.3%	1,350	1,240	1,430	בנקאות פרטית
(8.9%)	-	4,545	4,139	4,139	בנקאות מסחרית
13.9%	33.3%	22,699	19,396	25,857	בנקאות עסקית
8.2%	22.9%	33,549	29,521	36,287	סך הכל עסקי ואחר
4.6%	22.6%	88,049	75,117	92,123	סך הכל

(1) כולל 3,850 ו-3,823 מיליוני שקלים חדשים ל-31 במרץ 2009 ול-31 בדצמבר 2008, בהתאמה, בגין השפעת איחוד דוחות כספיים של בנק יהב.

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

31 בדצמבר		31 במרץ		
2008	2008	2009	2009	
1,145	920	1,144	1,144	חובות שאינם נושאים הכנסה
194	215	192	192	חובות שאורגנו מחדש
(1) 307	14	913	913	חובות המיועדים לארגון מחדש
1,034	962	1,056	1,056	חובות בפיגור זמני
537	582	524	524	מזה: בגין הלוואות לדיור
(1) 3,275	1,607	2,141	2,141	חובות בהשגחה מיוחדת
(1) 682	102	88	88	מזה: חובות בגינם קיימת הפרשה ספציפית
615	655	605	605	מזה: אשראי לדיור שבגיננו קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור
5,955	3,718	5,446	5,446	סך אשראי מאזני ללווים בעייתיים
941	597	1,134	1,134	סיכון אשראי חוץ מאזני בגין לוויים בעייתיים
112	-	48	48	אגרות חוב של מוסדות פיננסיים המסווגים כבעייתיים
12	-	13	13	חובות בעייתיים אחרים של מוסדות פיננסיים
7,020	4,315	6,641	6,641	סיכון אשראי כולל בגין לוויים בעייתיים

(1) חובות נטו בסך 307 מיליון שקלים חדשים - לאחר הפרשה ספציפית - שסווגו בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008 כחובות בהשגחה מיוחדת, ואשר לגביהם התקיימו ומתקיימים תהליכים לקראת הסדר החוב, סווגו מחדש כחובות המיועדים לארגון מחדש.

ניירות ערך - יתרת ההשקעה בניירות ערך קטנה במהלך רבעון ראשון של שנת 2009 בכ- 10.7%. בניטרול האיחוד של ניירות הערך של בנק יהב, בסך כ- 2.6 מיליארד שקלים חדשים, גדל היקף ההשקעה בניירות ערך לעומת 31 במרץ 2008 בכ- 39.3%.

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

מגזר פעילות	שיעור שינוי לעומת			
	31 במרץ 2009	31 בדצמבר 2008	31 במרץ 2008	31 בדצמבר 2008
מטבע ישראל				
לא צמוד	1,801	251%	2,755	(35%)
צמוד מדד	1,263	411%	1,953	(35%)
מטבע חוץ (כולל צמוד מטבע חוץ)	4,805	64%	4,171	15%
פריטים לא כספיים	399	(1%)	380	5%
סך הכל	8,268	102%	9,259	(11%)

להלן התפלגות יתרת השקעות הקבוצה בניירות ערך לפי סוגי המנפיקים ליום 31 במרץ 2009 (במיליוני שקלים חדשים):

עלות מופחתת	רווחים שטרם מומשו	הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן (סכום במאזן)
ניירות ערך זמינים למכירה:			
5,905	75	157	5,823
92	-	-	92
1,602	-	88	1,514
233	5	11	227
98	-	20	78
328	73	1	400
סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה	153	277	8,134
ניירות ערך למסחר:			
25	-	-	25
106	-	-	106
3	-	-	3
סך הכל ניירות ערך למסחר	-	-	134
סך הכל ניירות ערך	153	277	8,268

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

סך הכל	משך הזמן בו נמוך השווי ההוגן מהעלות המופחתת				שיעור הירידה מהעלות המופחתת
	מעל 12 חודשים	9-12 חודשים	6-9 חודשים	עד 6 חודשים	
מניות זמינות למכירה					
-	-	-	-	-	עד 20%
-	-	-	-	-	20%-40%
1	1	-	-	-	מעל 40%
1	1	-	-	-	סך הכל
איגרות חוב מגובות נכסים זמינות למכירה					
2	1	-	-	1	עד 20%
9	9	-	-	-	20%-40%
9	9	-	-	-	מעל 40%
20	19	-	-	1	סך הכל
איגרות חוב זמינות למכירה אחרות					
222	40	45	30	107	עד 20%
33	5	28	-	-	20%-40%
1	1	-	-	-	מעל 40%
256	46	73	30	107	סך הכל

לפרטים נוספים ראה באור 2 לדוחות הכספיים.

פיקדונות הציבור - משקלם של פיקדונות הציבור מסך המאזן המאוחד הגיע ביום 31 במרץ 2009 לכ- 81%, בדומה למשקלם בסוף שנת 2008.

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2009 גדל היקף פיקדונות הציבור בקבוצת הבנק, בסך של כ- 2.8 מיליארדי שקלים חדשים, גידול של כ-3.0%. בניטרול השפעת הפיחות בשער החליפין של השקל, הסתכם הגידול בסך פיקדונות הציבור בכ- 1.1%.

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

	שיעור שינוי לעומת			
	31 בדצמבר 2008	31 במרץ 2008	31 בדצמבר 2008	31 במרץ 2009
מטבע ישראלי				
לא צמוד	1.1%	43.7%	49,273	34,666
צמוד מדד	3.3%	19.3%	22,999	19,907
מט"ח כולל צמוד מט"ח ⁽¹⁾	7.6%	12.5%	19,507	18,664
סך הכל ⁽¹⁾	3.0%	29.1%	91,779	73,237

(1) ללא השפעת הפיחות בשער החליפין של השקל, קיטון של 1.4% במגזר מטבע חוץ, וגידול של 1.1% בסך היקף הפיקדונות.

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

שיעור שינוי לעומת					
31 בדצמבר	31 במרץ	31 בדצמבר	31 במרץ	2009	
2008	2008	2008	2008		
					בנקאות קמעונאית:
1.6%	51.5%	(1) 47,597	31,909	(1) 48,356	משקי בית
5.2%	(15.2%)	6,591	8,171	6,931	עסקים קטנים
2.0%	37.9%	54,188	40,080	55,287	סך הכל
2.4%	15.3%	6,809	6,047	6,974	בנקאות פרטית
(20.0%)	0.9%	2,510	1,992	2,009	בנקאות מסחרית
2.2%	13.9%	13,655	12,246	13,953	בנקאות עסקית
11.7%	26.8%	14,617	12,872	16,325	ניהול פיננסי
3.0%	29.1%	91,779	73,237	94,548	סך הכל

(1) כולל 11,334 ו-11,013 מיליוני שקלים חדשים ל-31 במרץ 2009 ול-31 בדצמבר 2008, בהתאמה, בגין השפעת איחוד דוחות כספיים של בנק י.הב.

הון עצמי

על פי כללי המדידה שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים ביחס לניירות ערך זמינים למכירה, נזקפת ההתאמה של ניירות ערך אלה לשווים ההוגן, במישרין להון העצמי. השינוי בקרן ההון ברבעון הראשון של שנת 2009 בניכוי המס המתייחס, הסתכם בקיטון של כ-23 מיליוני שקלים חדשים. ביתרת ההון העצמי ליום 31 במרץ 2009 נכללה קרן הון שלילית בסך של כ-115 מיליוני שקלים חדשים הנובעת מהתאמת ניירות ערך זמינים למכירה לשווים ההוגן, לאחר המס המתייחס.

יחס ההון העצמי לסך המאזן בקבוצה ביום 31 במרץ 2009 הגיע ל-5.2%, בדומה ליחס בסוף שנת 2008.

יחס הון לרכיבי סיכון

בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים מחוייב תאגיד בנקאי לשמור על יחס הון מזערי כולל, שלא יפחת משיעור של 9% מהסיכום המשוקלל של רכיבי הסיכון בנכסיו המאזניים ובסעיפים החוץ מאזניים, כאשר אופן החישוב של סך ההון ושל סך רכיבי הסיכון מפורט בהוראות המפקח.

להלן התפתחות יחס ההון לרכיבי סיכון בקבוצה:

31 בדצמבר 2008	31 במרץ 2009	
6.64%	6.60%	יחס ההון הראשוני לרכיבי סיכון
11.31%	11.61%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.00%	9.00%	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על פי הוראות המפקח על הבנקים

יחס ההון לרכיבי סיכון מביא בחשבון גם את דרישת הלימות ההון בגין סיכונים שוק בהתאם להוראה 341 - הלימות הון בגין סיכונים שוק, אשר השפעתה על יחס ההון ליום 31 במרץ 2009 היא כ-0.43%.

היתרה של שטרי ההון המורכבים וכתבי ההתחייבויות הנדחים לצורך יחס הון בקבוצה, ליום 31 במרץ 2009, מסתכמת ב- 4,769 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-4,300 מיליוני שקלים חדשים בסוף שנת 2008. סכומים אלו כוללים שטרי הון מורכבים הרשומים למסחר בסך של כ- 1,561 מיליוני שקלים חדשים. לפרטים, ראה באור 4 לדוחות הכספיים.

חברות מוחזקות עיקריות

תרומת החברות המוחזקות לרווח הנקי מפעולות רגילות הגיעה ברבעון הראשון של שנת 2009 לכ-30 מיליוני שקלים חדשים, לעומת כ-22 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד.

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

בנק יהב הינו חברה פרטית. ביום 10 ביולי 2008 הושלמה העסקה לרכישתו על-ידי הבנק של 50% מההון המונפק של בנק יהב על הזכויות הנלוות לו, בנק יהב הפך לחברה בת של הבנק, ודוחותיו הכספיים אוחדו לראשונה, במסגרת הדוחות הכספיים המאוחדים של הבנק ליום 30 בספטמבר 2008. כתוצאה מכך, נכללו במאזן המאוחד ליום 31 במרץ 2009 נכסי בנק יהב בסך של כ- 12.1 מיליארדי שקלים חדשים.

תרומת בנק יהב לרווח הנקי של הקבוצה ברבעון הראשון של שנת 2009, ללא הפחתת מוניטין, הסתכמה בכ-2 מיליוני שקלים חדשים (כאמור, תוצאות בנק יהב אוחדו לראשונה ברבעון השלישי של שנת 2008 ולכן תוצאות הרבעון הראשון של שנת 2008 לא כוללות את תוצאות בנק יהב). תשואת הרווח הנקי על ההון הממוצע של בנק יהב הגיעה ברבעון הראשון של שנת 2009 ל-2.5%, ותשואת הרווח הנקי מפעולות רגילות על ההון עמדה על 2.5%. סך המאזן של בנק יהב ליום 31 במרץ 2009 הסתכם ב- 12,148 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 11,823 מיליוני שקלים חדשים ליום 31 בדצמבר 2008. יתרת האשראי לציבור ליום 31 במרץ 2009 הסתכמה ב- 3,850 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 3,823 מיליוני שקלים חדשים בסוף שנת 2008. יתרת פיקדונות הציבור ליום 31 במרץ 2009 הסתכמה ב- 11,334 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 11,013 מיליוני שקלים חדשים בסוף שנת 2008.

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

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

תרומתה של טפחות ביטוח לרווח הנקי של הקבוצה ברבעון הראשון של שנת 2009 הסתכמה בכ- 10 מיליוני שקלים חדשים, לעומת כ- 11 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. תשואת הרווח הנקי על ההון העצמי הגיעה ברבעון הראשון של שנת 2009 לכ- 11.6% לעומת תשואה של כ- 14.3% ברבעון המקביל אשתקד.

יוניטד מזרחי בנק (שוויץ) לימיטד

יוניטד מזרחי בנק (שוויץ) לימיטד (להלן: "בנק המזרחי שוויץ") מתמחה בשירותי בנקאות פרטית בינלאומית. הבנק בשוויץ מוחזק באמצעות חברה בת בבעלות מלאה של הבנק, UMOHC B.V., הרשומה בהולנד. הרווח הנקי של בנק המזרחי שוויץ הסתכם ברבעון הראשון של שנת 2009 בכ- 0.4 מיליוני פרנקים שוויצרים, לעומת כ-0.9 מיליוני פרנקים שוויצרים ברבעון המקביל אשתקד.

סך המאזן של בנק המזרחי שוויץ ליום 31 במרץ 2009 הסתכם בכ- 172 מיליוני פרנקים שוויצרים, לעומת כ-129 מיליוני פרנקים שוויצרים בסוף שנת 2008.

יתרת האשראי לציבור ליום 31 במרץ 2009 הסתכמה לכ- 74 מיליוני פרנקים שוויצרים, לעומת כ- 72 מיליוני פרנקים שוויצרים בסוף שנת 2008, בעוד שיתרת הפיקדונות בבנקים ליום 31 במרץ 2009 הסתכמה לכ-92 מיליוני פרנקים שוויצרים, לעומת כ- 46 מיליוני פרנקים שוויצרים בסוף שנת 2008. יתרת פיקדונות הציבור ליום 31 במרץ 2009 הסתכמה לכ-91 מיליוני פרנקים שוויצרים, לעומת כ-52 מיליוני פרנקים שוויצרים בסוף שנת 2008, בעוד שיתרת הפיקדונות מבנקים ליום 31 במרץ 2009 הסתכמה לכ- 32 מיליוני פרנקים שוויצרים, לעומת כ-26 מיליוני פרנקים שוויצרים בסוף שנת 2008. נתונים אלה אינם כוללים סעיפים חוץ מאזניים, כגון פיקדונות בנאמנות (FIDUCIARY) ותיקי ניירות ערך של לקוחות, המהווים מרכיבים עיקריים בפעילותו העסקית של הבנק בשוויץ.

תרומת מזרחי להחזקות בינלאומיות בע"מ (ב.ו.הולנד), המחזיקה בבנק המזרחי שוויץ, לרווח הנקי של הקבוצה ברבעון הראשון של שנת 2009, הסתכמה בכ- 16 מיליוני שקלים חדשים, לעומת כ- 4 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד.

ללא השפעת השינויים בשערי החליפין הסתכמה תרומת החברה לרווח הנקי של הקבוצה בשלושת החודשים הראשונים של השנה ברווח של כמיליון שקלים חדשים, לעומת רווח של כ- 3 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד.

בנק אדנים למשכנתאות בע"מ (להלן: בנק אדנים)

בהמשך להחלטת דירקטוריון הבנק מיום 24 בנובמבר 2008 לאשר מיזוג של אדנים אל ולתוך הבנק, נרשם המיזוג ברשם החברות ביום 23 בפברואר 2009. ממועד זה ואילך חדל בנק אדנים להתקיים כחברה נפרדת ונכסיו והתחייבויותיו נקלטו אל תוך בנק מזרחי טפחות. לפרטים נוספים בדבר מיזוג בנק אדנים, ראה באור 11 ב. לדוחות הכספיים

השקעות בתאגידים ריאליים

בבנק יחידה המטפלת במעקב אחר השקעות נוסטרו בתאגידים ריאליים, ובין היתר בוחנת את ערך ההשקעות באופן שוטף. כ-81% מההשקעות הן סחירות, ומוצגות בהתאם לערכי השוק שלהן. יתר ההשקעות מוצגות בהתאם לעלותן או בהתאם לשוויין המאזני. במקרים של ירידת ערך שאינה בעלת אופי זמני, נרשמת הפרשה לירידת ערך בספרי הבנק.

השקעות הבנק בתאגידים ריאליים הסתכמו ליום 31 במרץ 2009 לסך של 373 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 352 מיליוני שקלים חדשים בסוף שנת 2008.

השקעות אלו כוללות השקעות סחירות בסך 303 מיליוני שקלים חדשים המוצגות בתיק הזמין למכירה (281 מיליוני שקלים חדשים לסוף שנת 2008), מהן סך של 294 מיליוני שקלים חדשים (276 מיליוני שקלים חדשים לסוף שנת 2008) המהווה את שווי השוק של מניות ששועבדו בגין חבות של לקוח מסויים, אשר בהתאם למכתב הפקוח על הבנקים סווגו לסעיף ניירות ערך.

הכנסות הבנק נטו מדיבינדנד ומרווחי הון מתאגידים ריאליים, לאחר הפרשה לירידת ערך, הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2009 בהוצאה בסך של כ-4 מיליוני שקלים חדשים עקב הפרשה לירידת ערך של השקעות, לעומת הכנסות בסך כ-8 מיליוני שקלים בתקופה המקבילה אשתקד.

מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות

מגזרי הפעילות של קבוצת הבנק

הבנק מנהל את פעילותו בשישה מגזרי פעילות עיקריים, הנבדלים ביניהם במאפייני הלקוחות וסוגי השרותים הבנקאיים הנדרשים להם וביחידה הארגונית האחראית לטיפול בכל אחד מהמגזרים. הגדרת מגזרי הפעילות מבוססת על המבנה הארגוני של הבנק, כמפורט להלן. הפעילות בששת מגזרי הפעילות כוללת את כל תחומי הפעילות הבנקאית, לרבות מתן שירותים פיננסיים בסיסיים (הלוואות ופיקדונות), פעילות בניירות ערך עבור לקוחות, פעילות במכשירים נגזרים וכן שירותים בנקאיים ייחודיים המיועדים לענות על צרכים בתחומי פעילות מוגדרים. הפעילות במגזרים השונים מתבצעת באמצעות סניפי הבנק, חדר העסקאות, המוקדים העסקיים, יחידות המטה בבנק והחברות הבנות בארץ ובחוץ לארץ.

מגזרי הפעילות של הבנק הם:

מגזר משקי הבית - באחריות החטיבה הקמעונאית. המגזר כולל את הלקוחות הפרטיים הקטנים ואת תחום המשכנתאות. במסגרת החטיבה ניתנים ללקוחות המגזר שרותי בנקאות ומוצרים פיננסיים מתאימים, לרבות בתחום המשכנתאות.

מגזר עסקים קטנים - באחריות החטיבה הקמעונאית, המטפלת גם בלקוחות עסקיים קטנים, המתאפיינים בהיקף חבות נמוך מ-6 מיליוני שקלים חדשים, במחזור מכירות נמוך מ-30 מיליוני שקלים חדשים וביתרת נכסים נזילים נמוכה מ-10 מיליוני שקלים חדשים. ללקוחות המגזר ניתנים שרותי בנקאות ומוצרים פיננסיים, לרבות שרותי בנקאות מסחרית בהתאם לצרכיהם.

בנקאות פרטית - הטיפול בבנקאות הפרטית נמצא באחריות סקטור בנקאות פרטית ופעילות בינלאומית בחטיבה הפיננסית. על לקוחות סקטור בנקאות פרטית נמנים בעיקר לקוחות פרטיים שלהם היקפי נכסים נזילים (בעיקר פיקדונות לטווחים קצרים והשקעות בניירות ערך) בסכומים העולים על 2.5 מיליוני שקלים חדשים. ללקוחות מגזר זה, המתאפיינים בעושר פיננסי גבוה, מציע הבנק נגישות לשירותים ומוצרים ייחודיים בתחומי הפעילות בשוק ההון, הייעוץ וניהול ההשקעות.

בנקאות מסחרית - הטיפול בלקוחות המגזר, חברות פרטיות וציבוריות בגודל בינוני (Middle Market) ובהיקף בינוני של חבות, מתבצע בחטיבה לבנקאות עסקית, בעיקר בסקטור עסקים, הפועל באמצעות שישה מוקדים עסקיים הפרוסים ברחבי הארץ. לקוחות עסקיים משוייכים לסקטור עסקים בעיקר על פי תבחינים הכוללים היקף חבות שבין 6 ל-25 מיליוני שקלים חדשים, מחזור מכירות בין 30 לבין 120 מיליוני שקלים חדשים, או יתרת נכסים נזילים בין 10 לבין 40 מיליוני שקלים חדשים. לקוחות המגזר הפועלים בענף הנדל"ן, מקבלים שירות מסקטור בניה ונדל"ן שבחטיבה העסקית, המתמחה במתן שירותים ייחודיים לענף זה.

בנקאות עסקית - סקטור תאגידיים גדולים שבחטיבה העסקית, אחראי על מגזר הבנקאות העסקית, בו מתרכז הטיפול בלקוחות העסקיים הגדולים ביותר. התבחינים שעל פיהם מתקבלת החלטה לשיוך לקוח לסקטור תאגידיים כוללים היקף חבות הגבוה מ-25 מיליון שקלים חדשים, מחזור מכירות מעל 120 מיליוני שקלים חדשים, או יתרת נכסים נזילים בהיקף של למעלה מ-40 מיליוני שקלים חדשים. מגזר זה מספק את מכלול השרותים הבנקאיים והפיננסיים לחברות מהגדולות במשק, במגוון ענפי המשק, ובהיקפי חבות גבוהים באופן יחסי. לקוחות המגזר הפועלים בענף הנדל"ן, מקבלים שירות מסקטור בניה ונדל"ן שבחטיבה העסקית, המתמחה במתן שירותים ייחודיים לענף זה.

ניהול פיננסי - הפעילות במגזר זה כוללת, בין היתר, את ניהול הנכסים וההתחייבויות והחשיפות לסיכוני שוק, ניהול תיק הנוסטרו, ניהול הנזילות ופעילות חדר העסקאות בשוקי הכספים וההון. המגזר באחריות החטיבה הפיננסית, למעט השקעות בתאגידים ריאליים אשר באחריות החטיבה העסקית.

המוצרים העיקריים המוצעים במסגרת מגזרי הפעילות השונים של הבנק הם:

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

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

לפרטים נוספים, בין היתר בדבר אופן החלוקה למגזרי פעילות ובדבר העקרונות על פיהם מיוחסות היתרות, ההכנסות וההוצאות ללקוחות במערכת, ראה באור 31 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008.

בבאור 10 לדוחות הכספיים מוצג דיווח של התוצאות העסקיות של קבוצת הבנק על פי מגזרי הפעילות.

להלן תמצית התוצאות הכספיות של מגזרי הפעילות (במיליוני שקלים חדשים, בסכומים מדווחים).

רווחיות

התשואה להון (באחוזים) ברבעון הראשון		רווח נקי ברבעון ראשון		
(1) 2008	2009	(1) 2008	2009	
				משקי בית:
14.9	9.5	69	51	משכנתאות
18.1	8.1	23	15	אחר
75.5	56.5	8	8	בנקאות פרטית
10.3	9.2	7	7	עסקים קטנים
22.9	11.7	15	8	בנקאות מסחרית
13.6	3.9	62	21	בנקאות עסקית
(3.2)	-	(4)	-	ניהול פיננסי
13.5	7.5	180	110	סך הכל

(1) סווג מחדש

להלן תוצאות פעילות קבוצת הבנק לפי מגזרי פעילות

תוצאות מגזר משקי הבית

לשלושה חודשים שנתיים ביום 31 במרץ 2008					לשלושה חודשים שנתיים ביום 31 במרץ 2009				
סך הכל	משכנתאות	שוק ההון	קרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים	סך הכל	משכנתאות	שוק ההון	קרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים
במיליוני שקלים חדשים					במיליוני שקלים חדשים				
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:									
296	419	4	4	(131)	411	403	3	4	1
(53)	(321)	-	(3)	271	(153)	(311)	-	(3)	161
רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:									
243	98	4	1	140	258	92	3	1	162
157	65	22	(1)	49	191	64	32	32	63
400	163	26	22	189	449	156	35	33	225
12	2	-	-	10	32	14	-	-	18
הפרשה לחובות מסופקים הוצאות תפעוליות ואחרות									
262	49	11	14	188	343	59	14	6	264
(25)	-	-	(2)	(23)	(28)	-	-	(1)	(27)
237	49	11	12	165	315	59	14	5	237
רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים									
151	112	15	10	14	102	83	21	28	(30)
הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות									
59	43	6	3	7	39	32	8	10	(11)
רווח (הפסד) מפעולות רגילות לאחר מיסים									
92	69	9	7	7	63	51	13	18	(19)
חלקם של בעלי מניות חיצוניים בהפסדים נטו, מפעולות רגילות לאחר מיסים של חברות מאוחדות									
-	-	-	-	-	3	-	-	-	3
92	69	9	7	7	66	51	13	18	(16)
15.6%					9.2%				
תשואה להון									
46,021	36,937	-	1,220	7,864	56,240	42,880	-	1,379	11,981
35,324	3,613	-	-	31,711	50,468	3,871	-	7	46,590
36,818	29,120	-	-	7,698	46,806	33,133	-	-	13,673
12,917	-	12,917	-	-	17,153	-	17,153	-	-
45,596	37,140	-	1,376	7,080	55,836	42,562	-	1,605	11,669
31,909	-	-	-	31,909	48,356	1,384	-	-	46,972
16,952	16,794	-	-	158	22,571	15,847	-	-	6,724
מרכיבי הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:									
146	87	-	1	58	144	82	-	1	61
80	-	-	-	80	93	-	-	-	93
17	11	4	-	2	21	10	3	-	8
243	98	4	1	140	258	92	3	1	162

(1) סווג מחדש

תרומת מגזר משקי הבית לרווחי הקבוצה ברבעון הראשון של שנת 2009 הסתכמה ב-66 מיליון שקלים חדשים, בהשוואה ל-92 מיליון שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של 28.3%. בנטרול חלק הבנק ברווחי בנק יהב, שאוחד לראשונה ברבעון השלישי של שנת 2008, הסתכם הקיטון ברווח הנקי בכ-25.0%.

תרומת המשכנתאות לרבעון הראשון של שנת 2009 הסתכמה ב-51 מיליון שקלים חדשים, בהשוואה ל-69 מיליון שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של 26.1%. הקיטון נובע מירידה של 6 מיליון שקלים חדשים ברווח מפעילות מימון, בעקבות ירידה בתשואה על ההון הפנוי שיוחס למגזר, עקב ירידת הריבית במשק, וכן מעליה של 12 מיליון שקלים חדשים בהפרשה לחובות מסופקים לפי עומק הפיגור בהשוואה לרבעון המקביל אשתקד, ומעליה של 10 מיליון שקלים חדשים בהוצאות התפעוליות שיוחסו למגזר זה.

תרומת משקי הבית (למעט משכנתאות), בנטרול השפעת האיחוד לראשונה של הדוחות הכספיים של בנק יהב, הסתכמה ברבעון הראשון של שנת 2009 ב-18 מיליון שקלים חדשים, בהשוואה ל-23 מיליון שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של 21.7%. הקיטון נובע בעיקר מירידה של 13.1% ברווח מפעילות מימון בנטרול השפעת בנק יהב, בעיקר כתוצאה מירידה במרווחים על פיקדונות הציבור, עקב שיעור הריביות הנמוך במשק. לפרטים, ראה לעיל בניתוח סעיף הרווח מפעילות מימון. כמו כן, הושפע המגזר מעליה של 5 מיליון שקלים חדשים בהפרשה לחובות מסופקים.

להלן היקפי מתן המשכנתאות במגזר:

היקפי ביצוע (במיליוני שקלים חדשים)	רבעון ראשון		שיעור שינוי
	2008	2009	
משכנתאות שבוצעו (לדירור ולכל מטרה)			
מכספי הבנק	2,225	2,674	20.2%
מכספי האוצר:			
הלוואות מוכונות	191	95	(50.3%)
הלוואות עומדות ומענקים	63	85	34.9%
סך הכל הלוואות חדשות	2,479	2,854	15.1%
הלוואות שמוחזרו	201	421	109.5%
סך הכל ביצועים	2,680	3,275	22.2%
מספר לווים (כולל מיחזורים)	9,386	11,129	18.6%

תוצאות מגזר בנקאות פרטית

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2008 (1)			לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2009			
בנקאות ופיננסים	שוק ההון	סך הכל	בנקאות ופיננסים	שוק ההון	סך הכל	
במיליוני שקלים חדשים			במיליוני שקלים חדשים			
						רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:
(59)	-	(59)	(13)	-	(13)	מחיצוניים
75	-	75	26	-	26	בינגזרי
16	-	16	13	-	13	רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
16	3	13	13	3	10	הכנסות תפעוליות ואחרות
32	3	29	26	3	23	סך ההכנסות
-	-	-	-	-	-	הפרשה לחובות מסופקים
19	-	19	13	-	13	הוצאות תפעוליות ואחרות
-	-	-	-	-	-	מחיצוניים
19	-	19	13	-	13	בינגזרי
13	3	10	13	3	10	סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות
5	1	4	5	1	4	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
8	2	6	8	2	6	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
						רווח נקי
75.5%			56.5%			תשואה להון
1,438	-	1,438	1,621	-	1,621	יתרה ממוצעת של נכסים
6,236	-	6,236	6,093	-	6,093	יתרה ממוצעת של התחייבויות
778	-	778	1,008	-	1,008	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
6,749	6,749	-	7,004	7,004	-	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
1,240	-	1,240	1,430	-	1,430	אשראי לציבור (יתרת סוף)
6,047	-	6,047	6,974	-	6,974	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
-	-	-	-	-	-	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול
						מרכיבי הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:
6	-	6	4	-	4	מרווח מפעילות מתן אשראי
9	-	9	8	-	8	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
1	-	1	1	-	1	אחר
16	-	16	13	-	13	סך הכל

(1) סווג מחדש

תרומת מגזר הבנקאות הפרטית לרווחי הקבוצה ברבעון הראשון של שנת 2009 נותרה ללא שינוי ביחס לרבעון המקביל אשתקד. יתרת הפיקדונות במגזר הסתכמה ב-31 במרץ 2009 בכ- 7.0 מיליארד שקלים חדשים לעומת כ- 6.0 מיליארד שקלים ב-31 במרץ אשתקד. מנגד, קוזז הגידול בפעילות על ידי ירידה במרווחים על הפיקדונות, הנובעת בעיקרה משיעורי ריבית נמוכים במשק, לפרטים ראה לעיל בניתוח סעיף הרווח מפעילות מימון. כתוצאה מכך ירד הרווח המימוני בכ-3 מיליוני שקלים חדשים.

תוצאות מגזר עסקים קטנים

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2008				לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2009				
שוק ההון	קרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים	סך הכל	שוק ההון	קרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים	סך הכל	
במיליוני שקלים חדשים				במיליוני שקלים חדשים				
								רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:
(21)	2	1	(24)	51	-	1	50	מחיצוניים
97	-	(1)	98	24	-	(1)	25	בינמגזרי
								רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
76	2	-	74	75	-	-	75	הכנסות תפעוליות ואחרות
43	4	2	37	49	5	3	41	סך ההכנסות
119	6	2	111	124	5	3	116	הפרשה לחובות מסופקים
15	-	-	15	23	-	-	23	הוצאות תפעוליות ואחרות
103	1	-	102	104	1	1	102	מחיצוניים
(10)	-	-	(10)	(13)	-	-	(13)	בינמגזרי
93	1	-	92	91	1	1	89	סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות
11	5	2	4	10	4	2	4	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
4	2	-	2	3	1	1	1	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
7	3	2	2	7	3	1	3	רווח נקי מפעולות רגילות
-	-	-	-	-	-	-	-	רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מס
7	3	2	2	7	3	1	3	רווח נקי
10.3%				9.2%				תשואה להון
4,839	-	35	4,804	5,004	-	36	4,968	יתרה ממוצעת של נכסים
8,168	-	(1)	8,168	7,221	-	-	7,221	יתרה ממוצעת של התחייבויות
4,204	-	-	4,204	4,696	-	-	4,696	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
11,213	11,213	-	-	10,588	10,588	-	-	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
4,746	-	36	4,710	4,861	-	38	4,823	אשראי לציבור (יתרת סוף)
8,171	-	(1)	8,171	6,931	-	-	6,931	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
162	-	-	162	287	-	-	287	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול
								מרכיבי הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:
51	-	-	51	56	-	-	56	מרווח מפעילות מתן אשראי
19	-	-	19	10	-	-	10	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
6	2	-	4	9	-	-	9	אחר
76	2	-	74	75	-	-	75	סך הכל

(1) סווג מחדש

תרומת מגזר העסקים הקטנים לרווחי הקבוצה ברבעון הראשון של שנת 2009 נותרה ללא שינוי ביחס לרבעון המקביל אשתקד. הרווח מפעולות מימון קטן ב-1 מיליון שקלים חדשים. השינוי ברווח מפעילות מימון נבע מגידול במרווח על פעילות האשראי, אשר קוזז בקיטון במרווח על הפיקדונות כתוצאה משיעורי ריבית נמוכים ששררו במשך ברבעון האחרון. לפרטים ראה לעיל בניתוח סעיף הרווח מפעילות מימון. ההכנסות התפעוליות גדלו בשיעור של כ-14%, ומנגד גדלה ההפרשה לחובות מסופקים בכ-8 מיליוני שקלים חדשים.

תוצאות מגזר בנקאות מסחרית

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2008				לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2009			
שוק ההון	קרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים	סך הכל	שוק ההון	קרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים	סך הכל
במיליוני שקלים חדשים				במיליוני שקלים חדשים			
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:							
60	-	-	60	45	-	-	45
(21)	-	-	(21)	(9)	-	-	(9)
רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:							
39	-	-	39	36	-	-	36
13	2	1	10	11	1	1	9
52	2	1	49	47	1	1	45
סך ההכנסות							
-	-	-	-	1	-	-	1
הפרשה לחובות מסופקים הוצאות תפעוליות ואחרות							
16	-	-	16	17	-	-	17
13	-	-	13	18	-	-	18
29	-	-	29	35	-	-	35
סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות							
23	2	1	20	11	1	1	9
רווח מפעולות רגילות לפני מיסים							
8	1	-	7	3	-	-	3
הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות							
15	1	1	13	8	1	1	6
-	-	-	-	-	-	-	-
רווח נקי מפעולות רגילות							
15	1	1	13	8	1	1	6
רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מס רווח נקי							
22.9%				11.7%			
תשואה להון							
4,191	-	-	4,191	4,266	-	3	4,263
2,068	-	-	2,068	2,304	-	-	2,304
4,239	-	-	4,239	4,273	-	-	4,273
2,024	2,024	-	-	1,482	1,482	-	-
4,139	-	-	4,139	4,139	-	3	4,136
1,992	-	-	1,992	2,009	-	-	2,009
20	-	-	20	38	-	-	38
יתרה ממוצעת של נכסים							
יתרה ממוצעת של התחייבויות							
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון							
יתרה ממוצעת של ניירות ערך							
אשראי לציבור (יתרת סוף)							
פיקדונות הציבור (יתרת סוף)							
יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול							
מרכיבי הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:							
31	-	-	31	26	-	-	26
5	-	-	5	2	-	-	2
3	-	-	3	8	-	-	8
39	-	-	39	36	-	-	36
סך הכל							

תרומת מגזר הבנקאות המסחרית לרווחי הקבוצה ברבעון הראשון של שנת 2009 ירדה בכ- 7 מיליוני שקלים חדשים לעומת התקופה המקבילה אשתקד. הרווח מפעילות מימון ירד בסכום של כ-3 מיליוני שקלים חדשים בעיקר כתוצאה מירידה במרווחים על הפיקדונות ומירידה בתשואה על ההון הפנוי. לפרטים ראה לעיל בניתוח סעיף הרווח מפעילות מימון. ההכנסות תפעוליות ירדו בסכום של כ-2 מיליוני שקלים חדשים. ההפרשה לחובות מסופקים גדלה בסכום של כ-1 מיליון שקלים חדשים. הוצאות התפעוליות המשויכות למגזר זה גדלו בסכום של כ-6 מיליוני שקלים חדשים.

תוצאות מגזר בנקאות עסקית

לשלושה חודשים שנתיים ביום 31 במרץ 2008				לשלושה חודשים שנתיים ביום 31 במרץ 2009				
בניה ונדל"ן	שוק ההון	בנקאות ופיננסים (1)	סך הכל	בניה ונדל"ן	שוק ההון	בנקאות ופיננסים (1)	סך הכל	
במיליוני שקלים חדשים				במיליוני שקלים חדשים				
								רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:
211	94	7	110	218	82	3	133	מחיצוניים
(67)	(49)	-	(18)	(61)	(35)	-	(26)	בינמגזרי
								רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
144	45	7	92	157	47	3	107	הכנסות תפעוליות ואחרות
30	2	8	20	23	2	6	15	סך ההכנסות
174	47	15	112	180	49	9	122	הפרשה לחובות מסופקים
14	12	-	2	63	-	-	63	הוצאות תפעוליות ואחרות
44	8	-	36	63	9	-	54	מחיצוניים
15	2	-	13	21	3	-	18	בינמגזרי
59	10	-	49	84	12	-	72	סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות
								רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים
101	25	15	61	33	37	9	(13)	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
39	10	6	23	12	14	3	(5)	רווח נקי (הפסד) מפעולות רגילות
62	15	9	38	21	23	6	(8)	רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מס
-	-	-	-	-	-	-	-	רווח נקי (הפסד)
62	15	9	38	21	23	6	(8)	תשואה להון
13.6%				3.9%				יתרה ממוצעת של נכסים
22,519	6,308	-	16,211	26,369	6,782	-	19,587	יתרה ממוצעת של התחייבויות
14,035	1,128	-	12,907	13,888	1,062	-	12,826	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
28,609	11,369	-	17,240	32,262	10,267	-	21,995	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
36,579	-	36,579	-	35,394	-	35,394	-	אשראי לציבור (יתרת סוף)
19,396	5,657	-	13,739	25,857	7,170	-	18,687	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
12,246	1,104	-	11,142	13,953	961	-	12,992	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול
172	164	-	8	126	104	-	22	
								מרכיבי הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:
99	45	-	54	114	47	-	67	מרווח מפעילות מתן אשראי
22	-	-	22	13	-	-	13	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
23	-	7	16	30	-	3	27	אחר
144	45	7	92	157	47	3	107	סך הכל

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

תרומת מגזר בנקאות עסקית לרווחי הקבוצה ברבעון הראשון של שנת 2009 הגיעה ל-21 מיליון שקלים חדשים בהשוואה ל-62 מיליון שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, ירידה בשיעור של כ-66.1%. הירידה בתרומת המגזר נובעת רובה ככולה מעליה בהפרשה לחובות מסופקים שגדלה ברבעון זה ב-49 מיליון שקלים לעומת הרבעון המקביל אשתקד, בין היתר כתוצאה מגידול בהפרשה בגין לווים גדולים. הרווח מפעילות מימון גדל בשיעור של כ-9.0%, והוא מושפע מגידול בהיקפי האשראי מחד גיסא ומקטיון במרווחים על הפיקדונות מאידך גיסא. ההכנסות התפעוליות ירדו בסכום של כ-7 מיליון שקלים חדשים והן מושפעות בין היתר מירידה בהיקפי העמלות המיוחסות לשוק ההון. ההוצאות התפעוליות המיוחסות למגזר גדלו בשיעור של כ-42.4%.

תוצאות מגזר ניהול פיננסי

לשלושה חודשים שנתיים ביום 31 במרץ 2008 (1)			לשלושה חודשים שנתיים ביום 31 במרץ 2009			
שוק ההון	בנקאות ופיננסים	סך הכל	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	סך הכל	
במיליוני שקלים חדשים			במיליוני שקלים חדשים			
62	2	60	(128)	2	(130)	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
(31)	-	(31)	173	-	173	מחיצוניים
31	2	29	45	2	43	בינגזרי
24	3	21	30	4	26	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
55	5	50	75	6	69	הכנסות תפעוליות ואחרות
-	-	-	-	-	-	סך ההכנסות
57	3	54	65	3	62	הפרשה לחובות מסופקים
7	-	7	2	-	2	הוצאות תפעוליות ואחרות
64	3	61	67	3	64	מחיצוניים
(9)	2	(11)	8	3	5	בינגזרי
(5)	-	(5)	3	1	2	סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות
(4)	2	(6)	5	2	3	רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים
-	-	-	(5)	-	(5)	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
(4)	2	(6)	-	2	(2)	רווח (הפסד) מפעולות רגילות לאחר מיסים
-	-	-	-	-	-	חלקם של בעלי מניות חיצוניים ברווחים נטו, מפעולות רגילות
(4)	2	(6)	-	2	(2)	לאחר מיסים של חברות מאוחדות
-	-	-	-	-	-	רווח נקי (הפסד) מפעולות רגילות
(4)	2	(6)	-	2	(2)	רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מס
						רווח נקי (הפסד)
(3.2%)			0.0%			תשואה להון
16,141	-	16,141	27,261	-	27,261	יתרה ממוצעת של נכסים
23,667	-	23,667	34,180	-	34,180	יתרה ממוצעת של התחייבויות
9,121	-	9,121	7,729	-	7,729	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
45,485	-	45,485	57,242	-	57,242	יתרה ממוצעת של נכסי קופות גמל וקרנות נאמנות
24,192	24,192	-	19,824	19,824	-	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
-	-	-	-	-	-	אשראי לציבור (יתרת סוף)
12,872	-	12,872	16,325	-	16,325	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
						מרכיבי הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:
-	-	-	-	-	-	מרווח מפעילות מתן אשראי
-	-	-	-	-	-	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
31	2	29	45	2	43	אחר
31	2	29	45	2	43	סך הכל

(1) סווג מחדש

מגזר הניהול הפיננסי לא תרם לרווחי הקבוצה ברבעון הראשון של שנת 2009, בהשוואה להפסד של 4 מיליון שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד. בנטרול השפעת האיחוד לראשונה של הדוחות הכספיים של בנק יהב, הסתכמו תוצאות המגזר ברבעון הראשון של שנת 2009 בהפסד של 5 מיליון שקלים חדשים.

הרווח מפעילות מימון, בנטרול השפעת איחוד הדוחות הכספיים של בנק יהב, הסתכם ב-30 מיליון שקלים חדשים בהשוואה ל- 31 מיליון שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של 3.2%.

הירידה ברווח מפעילות מימון, למרות הגידול בהיקף הפעילות השוטפת, נובעת מירידת הריבית במשק, שבעקבותיה ירד שיעור הריבית שהבנק גובה על השימושים. הריבית המשולמת על הפיקדונות ירדה אף היא, אך בשיעור נמוך יותר, וכתוצאה מכך הצטמצם המרווח הפיננסי של הבנק.

הפעילות הבינלאומית

מידע כללי על הפעילות הבינלאומית

הפעילות הבינלאומית בקבוצת הבנק כוללת פעילות עסקית ושירותי בנקאות פרטית באמצעות חברות בנות וסניפים, בארץ ובעולם. הפעילות הבינלאומית של הקבוצה מתמקדת בעיקר בבנקאות פרטית, במתן שירותים פיננסיים ללקוחות ישראלים המקיימים פעילות בחוץ לארץ, במימון סחר חוץ, באשראי מקומי ובהשתתפות באשראים סינדיקטיביים. לבנק שלוחות במספר מדינות, כמפורט בהמשך. כלל הפעילות הבינלאומית בארץ ובחוץ לארץ כפופה לסקטור בנקאות פרטית ופעילות בינלאומית, בחטיבה הפיננסית של הבנק. בנוסף, מתבצעת בקרה על הפעילות בשלוחות על ידי האגף לבקרת סיכונים בחטיבה לחשבות, תכנון ותפעול.

להלן פירוט השלוחות השונות ועיסוקיהן:

חברה בת בשוויץ – UMB (Switzerland) Ltd – מתמחה בשירותי בנקאות פרטית, בעלת סניף אחד, מוחזקת על ידי חברת החזקות של הבנק בבעלותו המלאה הרשומה בהולנד – UMOHC B.V. (להלן: "חברת החזקות"). החברה הבת בשוויץ כפופה בפעילותה לדיני הפיקוח בשוויץ.

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

סניפי הבנק בחוץ לארץ – הסניפים בחוץ לארץ מציעים ללקוחותיהם שירותים בנקאיים מלאים בהתאם לחוקים ולדינים המקומיים. הסניפים כפופים לפיקוח מקומי וישראלי כאחד.

- **סניף לוס אנג'לס:** הסניף עוסק בעיקר בתחומי הבנקאות המסחרית, הבנקאות הפרטית וסחר חוץ. הפיקדונות המופקדים בסניף מבוטחים על ידי FDIC (Federal Deposit Insurance Corporation). על לקוחות הסניף נמנים לקוחות מקומיים, ישראלים ובינלאומיים.

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

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

סניפי בנקאות פרטית בינלאומית בישראל: הבנק מפעיל שלושה סניפים מיוחדים, הממוקמים בירושלים, בתל אביב ובאשדוד, ומשרתים לקוחות תושבי חוץ. הסניפים מציעים ללקוחותיהם שירותים בנקאיים מלאים, בדגש על בנקאות פרטית. הסניפים נתונים לפיקוח ישראלי, וכפופים לסקטור בנקאות פרטית ופעילות בינלאומית.

נציגויות: פעילותן העיקרית של הנציגויות היא שיווק שירותי הבנק וייצוג הבנק בחוץ לארץ. הבנק מפעיל משרדי נציגויות במכסיקו, באורוגוואי ובגרמניה. בדצמבר 2008 הבנק קיבל רישיון מרשות הפיקוח בפנמה לפתוח נציגות. הנציגות צפויה להיפתח במהלך שנת 2009.

לפרטים בדבר הפיקוח המקומי על שלוחות הבנק בחוץ לארץ, ראה בפרק מגזר הפעילות הבינלאומית בדוח הדירקטוריון המצורף לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008.

להלן פירוט תרומת הפעילות הבינלאומית למגזרי הפעילות השונים בקבוצת הבנק ברבעון הראשון של שנת 2009 (במיליוני שקלים חדשים):

רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים	משקי בית	בנקאית פרטית	בבנקאית עסקית	ניהול פיננסי	סך הכל
4	11	18	(15)	18	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
-	10	2	3	15	הכנסות תפעוליות ואחרות
4	21	20	(12)	33	סך הכנסות
-	-	-	-	-	הפרשה לחובות מסופקים
2	11	11	2	26	הוצאות תפעוליות ואחרות
2	10	9	(14)	7	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
1	4	3	(5)	3	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
1	6	6	(9)	4	רווח נקי

מקורות ומימון

מקורות המימון של הקבוצה כוללים פיקדונות, כתבי התחייבות ואיגרות חוב לסוגיהם והון עצמי. הקבוצה בוחרת את תמהיל מקורות המימון על בסיס יעדיה העסקיים, בכלל זה יעדי ריווחיות, תשואה על ההון והלימות הון, בכפוף למגבלות הסטטוטוריות החלות על התאגידים הבנקאיים ובהתאם למצב שוקי ההון ותחזיות ההנהלה באשר להתפתחויות בהם.

סך פיקדונות הציבור בקבוצה ליום 31 במרץ 2009 עמד על כ- 94,548 מיליארדי שקלים חדשים (מהם 11,334 מיליארדי שקלים חדשים בבנק יהב, שאוחד לראשונה ברבעון השלישי של שנת 2008), לעומת כ- 91,779 מיליארדי שקלים חדשים בסוף שנת 2008. פיקדונות הציבור במגזר הצמוד למדד גדלו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2009 בשיעור של כ- 3.3% פיקדונות הציבור במטבע חוץ והצמודים למטבע חוץ גדלו בשיעור של כ- 7.6% ואילו הפיקדונות במגזר השקלי הלא-צמוד גדלו בכ- 1.1%. לפרטים, ראה פרק התפתחות סעיפי המאזן לעיל.

היתרה המשוערכת של שטרי ההון המורכבים ליום 31 במרץ 2009 עמדה על כ-1.58 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת כ- 1.19 מיליארדי שקלים חדשים ליום 31 בדצמבר 2008.

בהתאם להערכת הנהלת הבנק מתעתד הבנק להשלים עד תום שנת 2009 גיוס הון משני עליון בהיקף של עד כחצי מיליארד שקלים חדשים, לצורך פעילותו השוטפת של הבנק. במהלך חודש פברואר 2009 גייס הבנק סך של 400 מיליוני שקלים חדשים כנגד הקצאת שטרי הון מורכבים נוספים, הנחשבים כהון משני עליון, בסך של 434 מיליוני שקלים חדשים ערך נקוב. יתרת הסכום תגויס כהון משני עליון באמצעות שטרי הון מורכבים, ובכפוף לתנאי השוק שישררו במועד הגיוס. בנוסף, יגייס הבנק כתבי התחייבות נדחים, המהווים הון משני, בהתאם לצורך. בחודש מאי 2009 הונפקו שטרי הון נדחים נוספים בסך של 38 מיליון שקלים חדשים ערך נקוב, תמורת סך של 37 מיליון שקלים חדשים.

מידע זה הינו בבחינת מידע צופה פני עתיד, והוא מתבסס על הנחות ועל תחזיות שונות שהיו בפני הנהלת הבנק, כמפורט להלן. המידע עשוי שלא להתממש, במידה שהנהלת הבנק תמצא כי אין כדאיות בביצוע התכנית כאמור, או בשל שינויים העשויים לחול בגורמים משפיעים שונים שאינם בשליטת הבנק בלבד. הגורמים המשפיעים כוללים תחזיות לעתיד בנושאים שונים הקשורים להתפתחות הכלכלית בארץ ובעולם, ובמיוחד למצב הכלכלי במשק, כולל השפעת תנאים מקרו כלכליים וגיאופוליטיים, לשוקי המטבע ושוקי ההון, לגורמים שונים נוספים המשפיעים על החשיפה לסיכונים פיננסיים, להעדפות הציבור, לחקיקה, להוראות גורמי פיקוח, להתנהגות המתחרים, להיבטים הקשורים בתדמית הבנק, להתפתחויות טכנולוגיות ולנושאי כוח אדם.

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

למועד הדוחות הכספיים הונפקו לציבור על-ידי טפחות הנפקות תעודות התחייבות (סדרות 25-30) בערך נקוב כולל של 2,447 מיליוני שקלים חדשים. היתרה המשוערכת ליום 31 במרץ 2009 של תעודות התחייבות אלו שבמחזור הסתכמה ב- 2,678 מיליוני שקלים חדשים, מהם 1,228 מיליון שקלים חדשים הנחשבים להון משני. ברבעון הראשון של 2009 גייסה טפחות

הנפקות כתבי התחייבות נדחים בסך של 337 מיליוני שקלים חדשים הנחשבים כהון משני, בערך נקוב של 325 מיליוני שקלים חדשים. בחודש אפריל 2009 גויסו כתבי התחייבות נדחים נוספים בסך של 33 מיליוני שקלים חדשים הנחשבים כהון משני, בערך נקוב של 30 מיליוני שקלים חדשים.

ביום 25 בפברואר 2009 פרסמה טפחות הנפקות תשקיף מדף להנפקה של עד 12 סדרות של תעודות התחייבות בערך נקוב של עד 2 מיליארדי שקלים חדשים בכל סדרה, ועוד 3 סדרות של שטרי הון נדחים בערך נקוב של עד 3 מיליארדי שקלים חדשים בכל סדרה, ובנוסף הרחבה של סדרה סחירה של איגרות חוב ושל סדרה סחירה של כתבי התחייבות נדחים בערך נקוב של 500 מיליוני שקלים חדשים לכל סדרה (להלן יחד: "תעודות ההתחייבות"). הצעת תעודות ההתחייבות מכל אחת מהסדרות בנפרד, בדרך של הצעה לציבור, תיעשה באמצעות דוחות הצעת מדף, בהם יושלמו כל הפרטים המיוחדים לאותה הצעה, בהתאם להוראות כל דין, לתקנון ולהנחיות הבורסה, כפי שיהיו באותה עת.

ביום 5 באפריל 2009 הודיעה מעלות, כי במסגרת בחינה מחדש של S&P את דירוג המכשירים ההיברידיים בכל העולם לרבות ישראל, לאור המשבר הפיננסי העולמי, הורד דירוג שטרי ההון הנדחים מ-(AA-) ל-(A+). לפרטים, ראה באור 11 ד. לדוחות הכספיים.

ניהול סיכונים

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

ניהול הסיכונים בקבוצה מתבצע באופן שוטף בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 339 של בנק ישראל. במסגרת זו מונו בקבוצה מנהלי סיכונים, והוקם אגף לבקרת סיכונים. הנהלת הבנק רואה במערך ניהול ובקרת סיכונים של הבנק את אחת מיכולות הליבה שלו, ולפיכך, מדיניות הבנק היא לפעול באופן מתמיד לשיפור מערך ניהול ובקרת הסיכונים. בפרט, נמצא הבנק בשלבים מתקדמים של יישום הנחיות באזל II.

גישת הנהלת הבנק היא, כי ניהול הסיכונים ובקרתם צריכים להיות תהליך אינטגרטיבי. כחלק מגישה זו, רכש הבנק מערכת ניהול סיכונים (מערכת "אלגוריתמיקס") המאפשרת לנהל ולבקר תחת פלטפורמה אחת את סיכון השוק, את סיכון הנזילות ואת סיכונים האשראי השונים, כולל יישום הוראות באזל II לחישוב הון רגולטורי והון כלכלי. במהלך שנת 2007 הושלם מהלך המאפשר הפעלת מודלים מתקדמים לשם ניהול חשיפת לקוחות שוק ההון בזירת מטבע חוץ. מהלך זה הורחב במהלך שנת 2008 במטרה לכלול לקוחות הפועלים בזירות מסחר אחרות. ברבעון הראשון של שנת 2009 החל חישוב ההון הרגולטורי הנדרש על פי הנחיות באזל II (נדבר 1 – שיטה סטנדרטית) באמצעות המערכת.

סיכון אשראי

במסגרת מדיניות האשראי של הבנק נקבעו עקרונות וכללים להעמדת אשראי ולניהול תיק האשראי והבקרה עליו, במטרה לשמר את איכותו ולמזער את הסיכון הגלום בו. עקרונות וכללים אלה מאפשרים ניהול מבוקר של הסיכונים הכרוכים במתן אשראי ללווים, הן ברמת הלקוח הבודד וקבוצת הלווים, והן ברמה של ענפי משק וסקטורים עסקיים. כאמור לעיל, נמצא הבנק בשלבי יישום מתקדמים של הנחיות באזל II. למרכיבים הכמותיים של ההוראה, ולא פחות מכך, למרכיבי האיכותיים, השפעה רבה על אופן ניהול סיכון האשראי של הבנק. במהלך המחצית הראשונה של שנת 2008, השלים הבנק עריכת סקר פערים בנושא דרישות הנדבך השני בהוראות באזל II בנוגע לניהול סיכון האשראי, והכנת תכנית עבודה לסגירת הפערים. הבנק החל בסגירת הפערים, בהתאם לתכנית העבודה.

מנהל סיכונים האשראי בבנק הוא מנהל החטיבה לבקאות עסקית. כל יחידה המטפלת במתן אשראי עוקבת באופן שוטף אחר פרעונו בהתאם לתנאיו ואחר מצבו הפיננסי של הלקוח בהתאם להקפי חבותו. ממצאים הדורשים טיפול מדווחים לגורם שהאשראי בסמכותו. בבנק פועלת יחידה לאיתור ובקרה, המפעילה מנגנונים ממוכנים לצורך התרעה על חשבונות ולקוחות חריגים, לרבות תוך הסתמכות על מידע חיצוני לבנק. בנוסף, פועל בבנק מדור לבקרת סיכונים אשראי במסגרת האגף לבקרת סיכונים.

הנהלים למתן אשראי ולטיפול באשראי ובביטחונות, כמו גם מערכות המיכון הרלוונטיות לכך, נבחנים ומעודכנים באופן שוטף, כדי להתאימם לסביבה העסקית המשתנה. כמו כן, מושקע מאמץ מתמיד לשיפור המקצועיות והמומחיות של העובדים העוסקים

באשראי באמצעות פעולות הדרכה והשתלמויות מקצועיות בכל הרמות. במקביל, מושקעים אמצעים רבים בשיפור ובשכלול כלי הבקרה ומערכות המידע הממוחשבות, העומדים לרשות מקבלי ההחלטות בתחום האשראי.

לאור המשבר בשווקים הפיננסיים בעולם, הוגברו בבנק במהלך החודשים האחרונים אמצעי הבדיקה והדיווח על החשיפות, לרבות סריקה מקיפה של כלל החשבונות והלקוחות, במטרה להדק את הפיקוח והבקרה על תיק האשראי. בפרט, מופו והוערכו חשיפות הבנק לגופים החשופים במישרין ובעקיפין למשבר הפיננסי בעולם. כמו כן, הבנק עוקב באופן שוטף אחר חשיפותיו למוסדות פיננסיים זרים, בהתאם להוראות המפקח על הבנקים.

להלן נתוני חשיפת הבנק למוסדות פיננסיים זרים(1)(2) ליום 31 במרץ 2009 (מיליוני שקלים חדשים):

דרוג אשראי חיצוני	סיכון אשראי מאזני (3)	סיכון אשראי חוץ מאזני (4)	חשיפת אשראי נוכחית
AAA עד AA-	3,053	477	3,530
A+ עד A-	1,308	61	1,369
BBB+ עד BBB-	70	17	87
BB+ עד B-	46	22	68
נמוך מ: B-	82	-	82
ללא דירוג	25	-	25
סך הכל חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים	4,584	577	5,161
יתרת חובות בעייתיים (5)	61	-	61

להלן נתוני חשיפת הבנק למוסדות פיננסיים זרים(1)(2) ליום 31 בדצמבר 2008 (מיליוני שקלים חדשים):

דרוג אשראי חיצוני	סיכון אשראי מאזני (3)	סיכון אשראי חוץ מאזני (4)	חשיפת אשראי נוכחית
AAA עד AA-	2,485	408	2,893
A+ עד A-	1,639	19	1,658
BBB+ עד BBB-	131	15	146
BB+ עד B-	75	30	105
נמוך מ: B-	155	-	155
ללא דירוג	46	-	46
סך הכל חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים	4,531	472	5,003
יתרת חובות בעייתיים (5)	124	-	124

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

חשיפות האשראי אינן כוללות חשיפות למוסדות פיננסיים שיש להם ערבות מפורשת ומלאה של ממשלות, ואינן כוללות השקעות בניירות ערך מגובי נכסים. לפרטים בדבר השקעות בניירות ערך מגובי נכסים, ראה באור 2 לדוחות הכספיים. למידע נוסף לגבי הרכב חשיפות האשראי בגין מכשירים נגזרים מול בנקים ודילרים/ברוקרים (מקומיים וזרים), ראה ביאור 7.ב. לדוחות הכספיים.

חלק מהחשיפות הנכללות בטבלה לעיל נכללות גם במסגרת סקירת ההנהלה – תוספת ב' – סיכון אשראי לפי ענפי משק, המצורפת לדוחות הכספיים, תחת ענף "שרותים פיננסיים". בסקירת ההנהלה נכללים אשראי לציבור, השקעות באיגרות חוב של הציבור ונכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים לציבור. לא נכללים בסקירת ההנהלה פיקדונות בבנקים, הנכללים בטבלה לעיל. עסקאות עתידיות, המשוקלות לפי שיעור של 10% מיתרתן, נכללות בסקירת ההנהלה כחלק מסיכון האשראי החוץ מאזני, ואינן נכללות בטבלה לעיל.

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

הבנק קובע את היקף החשיפה לכל מוסד פיננסי על בסיס דירוג אחרון הקיים לאותו מוסד, כאשר נעשה שימוש אך ורק בדירוג שבוצע על ידי אחת מחברות הדירוג הבינלאומיות המובילות, ועל בסיס נתונים פיננסיים של המוסד הנבדק. מגבלות החשיפה לכל מוסד כוללות הקפי חשיפה מכסימליים וטווחי זמן מכסימליים לפרעון 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 דרוג האשראי אינו משקף בהכרח את תמונת המצב המלאה. הבנק מביא בחשבון את מועדי הפירעון של חשיפות האשראי במסגרת צרכי הנזילות של הבנק. פיקדונות כספיים מופקדים בדרך כלל לתקופות קצרות, ואילו חשיפה בגין נגזרים והשקעות בניירות ערך היא לתקופות ממושכות יותר.

סיכוני שוק

סיכוני השוק אליהם חשוף הבנק במכשירים הפיננסיים השונים נובעים מרגישותם לשינויים בלתי צפויים בריבית, בשיעור האינפלציה ובשערי חליפין, כך ששינויים בתנאי השוק, עשויים להוביל לשינויים בשווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים השונים. סיכוני השוק העיקריים אליהם חשוף הבנק הם סיכוני ריבית, סיכוני בסיס וסיכוני נזילות. ניהול סיכוני השוק נועד למקסם את הרווח של הבנק ברמת סיכון שנקבעה. החשיפות לסיכוני שוק מנוהלות בהתאם למגבלות שנקבעו על ידי הדירקטוריון, אשר במסגרתן ובכפוף להן, פועלת הנהלת הבנק בהתאם לתנאי השוק במועד נתון. מנהל סיכוני השוק בבנק הוא מנהל החטיבה הפיננסית.

במטרה לשפר את מהירות התגובה לרמת התנודתיות בשוקי ההון, עבר הבנק בחודש מאי 2008 לחשב את ערך ה-VAR בשיטה חדשה, המיישמת שילוב של מספר שיטות חישוב, תוך התאמת מספר התצפיות ההיסטוריות בהן נעשה שימוש לצורך החישוב.

האומדן הפנימי של ערך ה-VAR של קבוצת הבנק מציג את הסיכון להפסד במהלך חודש ימים, שהסתברות להתרחשותו אינה עולה על 1%. להלן ערך ה-VAR המקסימלי של קבוצת הבנק (במיליוני שקלים חדשים):

שלושה חודשים ראשונים 2009		שנת 2008 (1)
112	261	לסוף התקופה
153 (אוקטובר)	274 (פברואר)	ערך מקסימלי במהלך התקופה
80 (פברואר)	164 (ינואר)	ערך מינימלי במהלך התקופה

(1) ערכי ה-VaR חושבו מחדש מתחילת השנה לאור שינוי שיטת החישוב.

ערך ה-VAR של הבנק עלה במהלך שלושת החודשים הראשונים של שנת 2009. למרות עליה זו, לא נרשמה חריגה ממגבלת הדירקטוריון, וערך הסיכון של הבנק נמצא במעקב שוטף ומדווח באופן סדיר על פי נהלי הבנק. ניהול הסיכונים בראיה כוללת, על כלל הפעילות הפיננסית של הבנק, מאזנית וחוזק מאזנית, מאפשר לבנק ניצול מרבי של המתאמים בין גורמי הסיכון השונים (בסיס וריבית) במגזרי ההצמדה השונים, ופיזור מיטבי של הסיכון. בנוסף למדידת הערך הכולל של הסיכון, מודד הבנק ומנהל את תמהיל מרכיבי הסיכון.

סיכון בסיס

סיכון בסיס הצמדה הוא הסיכון של שחיקה בהון כתוצאה משינויים בערכו של בסיס ההצמדה - שינוי מחירים, שערי חליפין וקצב האינפלציה. החשיפה לסיכון בסיס קיימת כאשר הנכסים וההתחייבויות של הבנק נקובים במגזרי מטבע או הצמדה שונים. להלן ניתוח רגישות רווחי קבוצת הבנק (לפני מס) לשינויים בשערי חליפין עיקריים ובמדד המחירים לצרכן, ליום 31 במרץ 2009:

רווח (הפסד) במיליוני שקלים חדשים

	תרחיש קיצון היסטורי (1)			תרחישים		
	עליה מקסימאלית	ירידה של 10%	ירידה של 5%	עליה של 5%	עליה של 10%	
מדד	4.9	(16.4)	(8.2)	8.2	16.4	
דולר	17.6	(34.3)	(18.0)	16.9	33.5	
ליש"ט	(0.1)	0.6	-	(0.2)	0.1	
יין	15.9	(12.8)	(6.0)	6.2	12.1	
אירו	10.9	(8.8)	(5.1)	7.6	17.1	
פר"ש	2.1	(1.8)	(0.9)	1.1	2.4	

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

סיכון ריבית

סיכון הריבית הוא הסיכון של שחיקת ההון כתוצאה משינויים שיחולו בעתיד בשיעורי הריבית. החשיפה לסיכון הריבית נובעת מחוסר התאמה בין טווחי הזמן לפרעון של נכסי הבנק לעומת התחייבויותיו.

סיכון הריבית בתיק הבנקאי ובתיק הכולל של הבנק מנוהל במודל (Economic Value of Equity) EVE, הבוחן שינויים בשווי הכלכלי של התיק תחת הנחות שונות של שינויים בעקומי הריבית. השימוש במודל זה הוא בנוסף לניטור סיכוני הריבית במונחי VAR ומבחני הקיצון, כחלק מסיכון השוק הכולל.

השפעת שינויים היפותטיים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים של הבנק וחברות מאוחדות שלו (במיליוני שקלים חדשים):

שווי הוגן של המכשירים הפיננסיים לפני השפעת שינויים היפותטיים בשיעורי הריבית:

31 במרץ 2009						
מטבע חוץ (2)			מטבע ישראל			
סל הכל	אחר	אירו	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
112,561	3,143	3,926	16,479	37,401	51,612	נכסים פיננסיים (1)
3,715	114	160	1,440	81	1,920	שווי הוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים
(108,089)	(2,670)	(4,141)	(15,743)	(33,451)	(52,084)	התחייבויות פיננסיות (1)
(3,681)	(74)	(179)	(1,559)	(48)	(1,821)	שווי הוגן של מכשירים פיננסיים נגזרים
4,506	513	(234)	617	3,983	(373)	סך הכל

שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית (3) :

31 במרץ 2009							
שינוי בשווי הוגן		מטבע חוץ (2)				מטבע ישראל	
במיליוני שקלים	חדשים	סך הכל	אחר	אירו	דולר	צמוד למדד	לא צמוד
השינוי בשיעורי הריבית							
גידול מיידי מקביל							
6.0%	270	4,776	501	(237)	621	4,221	(330)
של אחוז אחד							
גידול מיידי מקביל							
6.7%	30	4,536	512	(234)	618	4,009	(369)
של 0.1 אחוז							
קטון מיידי מקביל							
(7.3%)	(329)	4,177	526	(231)	612	3,704	(434)
של אחוז אחד							

- (1) כולל מכשירים פיננסיים מורכבים. לא כולל יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים ושווי הוגן של מכשירי פיננסיים חוץ מאזניים.
- (2) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.
- (3) שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים שמוצג בכל מגזר הצמדה הוא השווי ההוגן נטו במגזר זה בהנחה שחל השינוי שצויין בכל שיעורי הריבית במגזר הצמדה. סך הכל שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים הוא השווי ההוגן נטו של כל המכשירים הפיננסיים (למעט פריטים לא כספיים) בהנחה שחל השינוי שצויין בכל שיעורי הריבית בכל מגזרי הצמדה.

השפעת השינויים ההיפותטיים, כפי שפורטה לעיל, חושבה באמצעות מערכות ניהול הסיכונים של הבנק, המפעילות מודלים מתקדמים לניהול סיכונים, ומאפשרות חישובי רגישות של פוזיציות הבנק על פי כלל תזרימי המזומנים הצפויים בגין המכשירים הפיננסיים השונים הקיימים בבנק.

סיכוני נזילות

סיכוני נזילות נובעים מאי הוודאות לגבי זמינות המקורות, ויכולת מימוש נכסים בזמן קצוב ובמחיר סביר. סיכוני הנזילות מנוהלים בכפוף למגבלות הדירקטוריון וההנהלה, תוך מאמץ למזער הפסדים הנובעים מהשקעת עודפי נזילות בנכסים עם נזילות גבוהה, אך בעלי תשואה נמוכה.

ברבעון הראשון של 2009 לא נרשמו חריגות ממגבלות הדירקטוריון. סיכוני הנזילות בבנק, על רקע משבר האשראי והנזילות הגלובליים, מנוהלים בתקופה זו בשמרנות יתרה, תוך שמירה על רזרבות נזילות גבוהות וביניהן מתמדת של מצב הבנק בתרחישי נזילות ברמות חומרה ומאפיינים שונים. כמו כן הוגבר המעקב השוטף אחר מחוללי הסיכון הפנימיים והחיצוניים, העשויים להצביע על שינוי ברמות הנזילות במערכת ככלל ובבנק בפרט. יצוין כי הבנק מנהל את סיכוני הנזילות באופן האמור לעיל, חרף העובדה כי משבר האשראי העולמי, לא פגע בנזילות הבנק. המערכת הבנקאית בישראל מתאפיינת ברבעון הראשון של שנת 2009 בעודפי נזילות גבוהים, לאחר שורה של צעדים מוניטאריים שנקטו על ידי בנק ישראל להגדלת הנזילות במערכת.

עודפי האמצעים הנזילים על צורכי המימון במטבע ישראלי מושקעים ברובם בבנק ישראל, ב- Federal Reserve ובאגרות חוב הניתנות למימוש מהיר.

מכשירים נגזרים

הפעילות במכשירים נגזרים מהווה חלק מניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, וזאת בכפוף למגבלות הדירקטוריון. הבנק פועל במכשירים נגזרים הן עבור לקוחותיו, והן לצורך עצמי במסגרת ניהול חשיפות בסיס וריבית במגזרי ההצמדה השונים.

הבנק פעיל במכשירים נגזרים בתחום מטבע חוץ, במטבע ישראלי לא צמוד ובמטבע ישראלי צמוד למדד. הפעילות במכשירים נגזרים מנוהלת בעיקרה בחדר העסקאות של הבנק, ומסוגלת ל-3 סוגים: עסקאות גידור, עסקאות לצורך ניהול נכסים והתחייבויות (ALM) ועסקאות אחרות. לפרטים, ראה באור 7 לדוחות הכספיים.

הבנק פועל בתחום נגזרות אשראי בתיק הנוסטרו. במסגרת זו, מבטיח הבנק זכאות לתשלום במקרה של שינוי בדרוג האשראי, אי יכולת לעמוד בהתחייבויות או כל אירוע אשראי אחר המתייחס לצדדים נגדיים שהם מדינות או בנקים בחוץ לארץ. השקעות אלה נבחנות באופן פרטני, בוועדה לניהול סיכונים, ומובאות לאישור ועדת ניהול נכסים והתחייבויות. הסכום הנקוב של נגזרות אשראי אלה ליום 31 במרץ 2009 עמד על 1,124 מיליוני שקלים חדשים.

מדיניות ניהול תיק האופציות מבוססת על אסטרטגיית "דלתא נייטרל". הפעילות באופציות כפופה למגבלות כמותיות שנקבעו על ידי ההנהלה, הכוללות חשיפת דלתא (רגישות מחיר האופציה לשינוי במחיר נכס הבסיס), ערך VAR מקסימלי לאופק השקעה

של יום ברמת מובהקות של 99% בחישוב בשיטת מונטה-קרלו, והפסדים מקסימליים בתרחישים שונים. מגבלת ה-VAR על תיק האופציות של הבנק מחושבת במהלך היום (INTRADAY) בכל שעה.

בשנת 2007 הפעיל הבנק, כחלק ממערכת ניהול הסיכונים שלו, מודול מתקדם, הבוחן את ערך ה-VAR, ערכי הרגישות של מחיר האופציה לשינויים בפרמטרים שונים הקובעים את מחירה (כגון: מחיר נכס הבסיס, סטיית התקן ושיעור הריבית), וערך מבחני המצוקה של תיק האופציות של הבנק. חישובי המערכת מתבצעים בתוך יום המסחר, בכל שעה (INTRADAY VAR). הבנק החל בתהליך של הרחבת השימוש במודול זה לכל פעילות הנגזרים שלו.

סיכונים תפעוליים

הנחיות באזל I התייחסו לסיכון התפעולי כאל סיכון שירי, ולמעשה הוגדר סיכון זה כסיכון שאינו סיכון שוק או סיכון אשראי. הוראות באזל II הגדירו את הסיכון התפעולי באופן מפורש, וצינו גורמים עיקריים כמחוללי הסיכון התפעולי (תהליכים פנימיים, אנשים, מערכות, ואירועים חיצוניים). בנוסף, כולל הנדבך הראשון של באזל II, דרישת הון בגין הסיכון התפעולי. מנהל הסיכונים התפעוליים בבנק הוא מנהל החטיבה לחשבונות.

היחידה לניהול הסיכון התפעולי, באגף לבקרת סיכונים, מפעילה מערכת לאיסוף מידע, הכולל אירועי כשל וסקרי סיכונים, באמצעות פורטל המשמש את יחידות הבנק. באמצעות המערכת, מתבצע גם הניהול והניתוח של הסיכונים התפעוליים בבנק. בתחילת שנת 2009 שולבה האחריות על יישום התהליכים הנגזרים מהוראות המפקח על הבנקים על פי סעיפי Sarbanes Oxley Act 302 & 404 במסגרת היחידה לניהול הסיכון התפעולי באגף לבקרת סיכונים. ניהול תהליכי ה-SOX ישולב במערכת לניהול הסיכונים התפעוליים, המנוהלת בפורטל לאיסוף אירועי כשל וסקרי סיכונים תפעוליים.

סיכונים משפטיים

הוראת ניהול בנקאי תקן 339 קובעת, בין היתר, כי על התאגידים הבנקאיים לפעול למזעור הסיכונים המשפטיים הנגזרים מפעילויותיהם השונות. בהתאם להוראה, סיכון משפטי הוא "סיכון להפסד כתוצאה מהעדר אפשרות לאכוף באופן משפטי קיומו של הסכם". במסגרת היערכות הבנק לניהול הסיכונים המשפטיים ולקיום ההוראה, מונה היועץ המשפטי הראשי למנהל הסיכונים המשפטיים, שתפקידו לנהל סיכונים אלה ולפעול למזעורם.

בבנק נקבעו נהלים, המסייעים למיזעור הסיכונים המשפטיים בפעילויות וביחידות השונות של הבנק. הנהלים קובעים, בין היתר, את הממשקים בין מערך הייעוץ המשפטי של הבנק לבין היחידות השונות, מגדירים את סוגי ההסכמים עליהם רשאי הבנק לחתום ואת נהלי עריכתם, קובעים את האופן בו נבחן הצד הנגדי להסכם, לרבות סמכותו לפעול של מי שפועל בשם אחרים, ומגדירים את אופן הטיפול בקבלתם וברישומם של בטחונות. כמו כן, הוגדר חלקו של המערך המשפטי בהכנת הנהלים הפנימיים של הבנק, ובהכנת המסמכים והטפסים הנגזרים מהם.

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

בחודש יוני 2006 התפרסם נוסח סופי ומעודכן של המלצות באזל II, שנועדו להבטיח את הרגולציה הראויה להסדרת כללי הלימות ההון של הבנקים במדינות השונות (להלן: "באזל II"). יישום הנחיות באזל II אמור לשפר את המדידה ואת ניהול הסיכונים השונים, בפניהם ניצב המוסד הפיננסי, וכן להבטיח התאמה טובה יותר של דרישות ההון לרמת הסיכון לה חשוף המוסד הפיננסי.

הנדבך הראשון של באזל II כולל הקצאת הון מינימאלית בגין סיכון שוק, סיכון אשראי וסיכון תפעולי, על פי מודלים סטנדרטיים מתקדמים ביחס להוראות הקיימות.

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

בנוסף, נדרשת במסגרת הנדבך השני בדיקה, אם יש לבנק די הון כדי לעמוד בתוכנית האסטרטגית שלו, ואם יש לו די הון כדי להתגונן כנגד מצבי שפל ומשברים בכלכלה, היכולים להתרחש לאורך זמן. לפיכך, מהווים מבחני המצוקה (STRESS TESTS) כלי חשוב בהערכת ההון הנדרש מהבנקים, ולא לה מקום חשוב במסגרת הנדבך השני של ההוראה. הנדבך השלישי של הוראת באזל II עוסק בדרישות הדיווח והגילוי לגוף המפקח ולציבור. במסגרת זו נדרש הבנק לתת גילוי על רמת הסיכון שלו ועל תהליכי ניהול הסיכונים שלו. זאת, באופן נרחב, מפורט ומעמיק יותר, בהשוואה להוראות הקודמות.

בחודש דצמבר 2008 פרסם הפיקוח על הבנקים את מסגרת העבודה הסופית למדידה והלימות הון (הוראת השעה), וכן את הנחיותיו לדיווח רבעוני בגין הלימות הון (COREP). בהתאם להנחיות אלה, נדרשים התאגידים הבנקאיים בישראל לדווח למפקח על הבנקים מידי רבעון, החל מנתוני 31 בדצמבר 2008, על יחס הלימות ההון על פי הנחיות באזל II (מודל סטנדרטי).

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

הבנק החל בהיערכות ליישום המלצות באזל II עוד בשנת 2006, הקים וועדת היגוי שבראשה עומד חבר הנהלת הבנק, הקים את צוותי העבודה הנדרשים, והחל בביצוע תהליכי מיפוי הפערים והמיפויים הטכנולוגיים הנדרשים ליישום ההוראה. הפרויקט מבוצע ברמת הקבוצה, לפי תוכנית עבודה מפורטת הכוללת את כל מרכיבי ההוראה. תוכנית העבודה כוללת גם פרק ייעודי לניהול הסיכונים התפעוליים בהתאם לדרישות באזל II, וכמקובל בבנקים המובילים בעולם.

נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים, השלים הבנק את היערכותו ליישום ראשוני של ההוראה, לרבות קליטת הנתונים הנדרשים לשם חישוב ההון לפי דרישות באזל II, לתוך מערכת "Algorithmics" והפקת הדיווח למפקח על הבנקים באמצעותה. ברבעונים הבאים, עד תום שנת 2009, יימשך עדכון ושיפור תהליכי העבודה והבקורת, לקראת כניסת ההוראה לתוקף ב-31 בדצמבר 2009.

הבנק נמצא בשלבים מתקדמים של יישום הנדבכים השני והשלישי של ההוראה, בהתאם להנחיות בנק ישראל בנושא. נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים, הושלם ביצוע סקרי הפערים הקשורים לנדבך השני של ההוראה. הטיפול בפערים העולים מהסקרים, ואיסוף המידע הנדרש ליישום הנדבך השני, נמצאים בשלבים מתקדמים. לפרטים נוספים, ראה בדוח הדירקטוריון ל-31 בדצמבר 2008.

מגבלות ופיקוח על פעילות קבוצת הבנק

מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי

ביום 31 בדצמבר 2007 פורסם חוזר המפקח על הבנקים בנושא: "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי (להלן: "ההוראה"), אשר תיכנס לתוקף מיום 1 בינואר 2010. לפרטים בדבר ההוראה ובדבר הערכות הבנק ליישומה, ראה באור 1 ב. לדוחות הכספיים.

הליכים משפטיים

מכתב רשות ההגבלים העסקיים

ביום 26 באפריל 2009 התקבלה בבנק קביעה של הממונה על ההגבלים העסקיים לפי סעיף 43(א)(1) לחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988, לפיה בין הבנק לבין בנק הפועלים בע"מ, בנק לאומי לישראל בע"מ, בנק דיסקונט לישראל בע"מ והבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, התקיימו הסדרים כובלים שעניינם העברת מידע הנוגע לעמלות, וזאת מראשית שנות ה-90 ועד תחילת חקירת הרשות בעניין, בחודש נובמבר 2004. המדובר בקביעה אזרחית המהווה ראייה לכאורה לנקבע בה בכל הליך משפטי.

לפי החוק, הבנק רשאי להגיש ערר על קביעה זו. הבנק לומד את הקביעה ושוקל את המשך צעדיו, אך בשלב מוקדם זה עדיין לא ניתן להעריך את השלכותיה.

עניינים אחרים

הואה החשבון המבקר הפנה את תשומת הלב בדוח הסקירה לאמור בבאור 3.ג.6) לדוחות הכספיים בדבר תביעות שהוגשו כנגד הבנק, ביניהן תביעות אשר הוגשו בקשות להכיר בהן כתביעות ייצוגיות, לרבות בנושא הביטוח.

המבקר הפנימי

פרטים בדבר הביקורת הפנימית בקבוצה, ובכלל זה הסטנדרטים המקצועיים לפיהם פועלת הביקורת הפנימית, תוכנית העבודה השנתית והרב שנתית והשיקולים בקביעתה, היקף העסקת המבקר הפנימי וצוות העובדים הכפופים לו ואופן הגשת דין וחשבון על ממצאי המבקר נכללו בדוח הדירקטוריון שצורף לדוחות הכספיים לשנת 2008. בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים בפרטים אלה.

ביום 11 במאי 2009 מימש המבקר הפנימי 26,000 כתבי אופציה שהוקצו לו במסגרת תכנית האופציות שאושרה בדירקטוריון הבנק ב-27 בפברואר 2005.

הליך אישור הדוחות הכספיים

האורגן המופקד על בקרת העל בבנק הוא דירקטוריון הבנק. שמות חברי הדירקטוריון, מיומנותם החשבונאית והפיננסית וכשירותם המקצועית מפורטים בפרק הדירקטוריון להלן. בהליכי העריכה, הבקרה והאישור של הדוחות הכספיים מעורבים אורגנים נוספים ונושאי משרה כמפורט להלן.

הדוחות הכספיים נערכים בבנק ביחידה מקצועית, בראשותו של החשבונאי הראשי, בהתאם למדיניות גילוי שקבע דירקטוריון הבנק. במקביל לעריכת הדוחות הכספיים, ועל בסיס טיטוט הדוחות המועברת אליהם, מאשרים כל חברי הנהלה, בחתימתם, שלא בא לידיעתם כל פרט העשוי להעיד כי הנתונים והתיאור בדוח הדירקטוריון ובדוחות הכספיים ביחס לתחומי אחריותם כוללים מצג שגוי או חסר של עובדה מהותית, שנקבעו על ידם בקרות אפקטיביות על מנת להבטיח שכל מידע מהותי שבתחום אחריותם מובא לידיעתם, וכן שכל ליקוי משמעותי או חולשה מהותית בבקרה הפנימית על דיווח כספי אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתו של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי בתחומים שבאחריותם, הובאו לידיעת הגורמים המתאימים. לפרוט שמותיהם ותפקידיהם של חברי הנהלה בבנק, ראה בדוח הדירקטוריון לשנת 2008. בבנק פועלת ועדת חובות מסופקים בראשות מנהל החטיבה העסקית ובהשתתפות גורמי האשראי המקצועיים, וכן ועדת חובות מסופקים בראשות המנהל הכללי, ובהשתתפות מנהל החטיבה העסקית, מנהל החטיבה הקמעונאית, מנהל החטיבה הפיננסית, החשבונאי הראשי והיועץ המשפטי הראשי. במסגרת תהליך הכנת הדוחות הכספיים בוחנת הועדה את מצב החובות הבעייתיים של הבנק, את סיווגם של חובות אלה ואת הפרשות הנדרשות בגינם. כמו כן, נבחנות על ידי היועץ המשפטי הראשי והחשבונאי הראשי הפרשות הנדרשות בגין תביעות שהוגשו כנגד הבנק.

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

על מנת להדק ולייעל את הפיקוח ואת הבקרה על הגילוי בדוחות הכספיים הקים דירקטוריון הבנק את ועדת המאזן הדירקטוריונית, ועדה מצומצמת בה חברים 5 דירקטורים, שמתפקידה לדון ולהעמיק בנאותות הגילוי בדוחות הכספיים ובבחינת הדוחות הכספיים, על מרכיביהם השונים, טרם הבאתם לדיון ולאישור במליאת הדירקטוריון. לפרטים באשר לחברי הוועדה ובאשר למיומנותם החשבונאית והפיננסית, ראה בדוח הדירקטוריון לשנת 2008. בישיבות ועדת המאזן משתתפים גם החשבונאי הראשי ורואה החשבון המבקר.

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

בהתאם להוראות המפקח על הבנקים באשר ליישומן של הנחיות סעיפים 302 ו-404 בחוק Sarbanes-Oxley האמריקאי, מובא בפני ועדת המאזן דיווח באשר לכל ליקוי משמעותי שאותר בתהליכי הגילוי או בבקרה הפנימית על דיווח כספי. ליקויים כאמור, ובנוסף, כל ממצא של רואה החשבון המבקר, מוצגים גם בפני ועדת הביקורת הדירקטוריונית. לדיונים אלה מוזמנים גם המבקר הפנימי ורואי החשבון המבקרים. כל דיווח על ליקויים משמעותיים מוצג גם לדירקטוריון.

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

הדירקטוריון

במהלך שלושת החודשים הראשונים של שנת 2009 קיים דירקטוריון הבנק 4 ישיבות של מליאת הדירקטוריון ו-18 ישיבות של ועדות הדירקטוריון.

בישיבת דירקטוריון שהתקיימה ביום 19 בינואר 2009, הודיע מר אברהם נתן על פרישתו מדירקטוריון הבנק. המועד בו חדל לכהן כדירקטור - 30 באפריל 2009.

בישיבת דירקטוריון מיום 16 בפברואר 2009 מונתה הגב' ליאורה עופר כחברה בוועדת הנהלה, במקום מר יולי עופר.

בקורות ונהלים

בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים המבוססות על סעיף 302 של Sarbanes-Oxley Act האמריקאי, חתמו המנהל הכללי של הבנק והחשבונאי הראשי, כל אחד בנפרד, על הצהרה המצורפת לדוחות הכספיים בנושא "בקורות ונהלים לגבי הגילוי" (להלן - הצהרה על הגילוי). הוראה זו של המפקח על הבנקים הינה במסגרת מדיניות כוללת, בדבר אימוץ הוראות סעיף 404 לחוק Sarbanes-Oxley, הכוללות בין היתר הצהרה של המנהל הכללי והחשבונאי הראשי בדבר "אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי", אשר צורפה לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008.

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

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

אליעזר יונס

מנהל כללי

יעקב פרי

יושב ראש הדירקטוריון

רמת גן, 19 במאי 2009

כ"ה באייר תשס"ט

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

לשלושה חודשים שהסתיימו			לשלושה חודשים שהסתיימו				
ביום 31 במרץ 2008			ביום 31 במרץ 2009				
שיעורי הכנסה (הוצאה)			שיעורי הכנסה (הוצאה)				
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	כולל	ללא	הכנסות	יתרה
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת (2)	השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת (2)
נגזרים	נגזרים	מימון		נגזרים	נגזרים	מימון	
ב-%	ב-%			ב-%	ב-%		
מטבע ישראלי לא צמוד							
	5.78	456	32,208		3.39	420	50,245
		490	38,148			178	47,006
5.49		946	70,356	2.48		598	97,251
	(3.06)	(278)	36,775		(1.01)	(131)	52,301
		(385)	32,130			(150)	42,548
(3.91)		(663)	68,905	(1.19)		(281)	94,849
1.58	2.72			1.29	2.38		
מטבע ישראלי צמוד למדד							
	6.69	571	34,993		1.76	162	36,965
		37	4,995			10	4,330
6.22		608	39,988	1.68		172	41,295
	(6.34)	(436)	28,168		(1.40)	(106)	30,356
		(104)	10,383			(28)	8,537
(5.72)		(540)	38,551	(1.39)		(134)	38,893
0.50	0.35			0.29	0.36		

- (1) הנתונים בלוח זה ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעות חוץ מאזניות של מכשירים נגזרים).
 (2) לאחר ניכוי היתרה הממוצעת של הפרשה הספציפית לחובות מסופקים.
 (3) למעט מכשירים נגזרים.
 (4) מכשירים נגזרים מגדרים (למעט אופציות), נגזרים משובצים שהופרדו ונגזרים (ALM) המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק.

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2008			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2009					
שיעורי הכנסה (הוצאה)			שיעורי הכנסה (הוצאה)					
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	כולל	ללא	הכנסות	יתרה	
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת (2)	השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת (2)	
נגזרים	נגזרים	מימון		נגזרים	נגזרים	מימון		
ב-%			ב-%					
								מטבע חוץ (5)
	(19.66)	(1,189)	22,330		22.63	1,460	27,908	נכסים (3)
								(4) השפעת נגזרים
		(24)	529			32	1,049	נגזרים מגדרים
		(2,272)	38,063			4,127	51,536	נגזרים משובצים ו-ALM
(20.99)		(3,485)	60,922	30.99		5,619	80,493	סך הכל נכסים
	24.73	1,371	19,994		(21.37)	(1,290)	26,002	(3) התחייבויות
								(4) השפעת נגזרים
		3	541			(22)	1,190	נגזרים מגדרים
		2,133	38,675			(4,136)	51,719	נגזרים משובצים ו-ALM
21.67		3,507	59,210	(30.61)		(5,448)	78,911	סך הכל התחייבויות
0.68	5.07			0.38	1.26			פער הריבית

- (1) הנתונים בלוח זה ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעות חוץ מאזניות של מכשירים נגזרים).
 (2) לאחר ניכוי היתרה הממוצעת של הפרשה הספציפית לחובות מסופקים.
 (3) למעט מכשירים נגזרים.
 (4) מכשירים נגזרים מגדרים (למעט אופציות), נגזרים משובצים שהופרדו ונגזרים (ALM) המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק.
 (5) כולל מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2008				לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2009			
שיעורי הכנסה (הוצאה)		שיעורי הכנסה (הוצאה)		שיעורי הכנסה (הוצאה)		שיעורי הכנסה (הוצאה)	
כלל	ללא	הכנסות	יתרה	כלל	ללא	הכנסות	יתרה
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת (2)	השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת (2)
נגזרים	נגזרים	מימון		נגזרים	נגזרים	מימון	
ב-%				ב-%			
סך הכל							
	(0.71)	(162)	89,531	7.29	2,042	115,118	(3)
נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון (3)							
השפעת נגזרים (4)							
		(24)	529		32	1,049	
נגזרים מגדרים							
		(1,745)	81,206		4,315	102,872	
נגזרים משובצים ו-ALM							
(4.43)		(1,931)	171,266	12.18	6,389	219,039	
סך הכל נכסים							
	3.05	657	84,937	(5.74)	(1,527)	108,659	(3)
התחייבויות כספיות שהניבו הוצאות מימון (3)							
השפעת נגזרים (4)							
		3	541		(22)	1,190	
נגזרים מגדרים							
		1,644	81,188		(4,314)	102,804	
נגזרים משובצים ו-ALM							
5.41		2,304	166,666	(11.49)	(5,863)	212,653	
סך הכל התחייבויות							
0.98	2.34			0.69	1.55		
פער הריבית							
		94			(9)		
בגין אופציות							
בגין מכשירים נגזרים אחרים							
(לא כולל אופציות, נגזרים בגידור ב-ALM							
		(11)			2		
ונגזרים משובצים שהופרדו (4)							
		100			75		(5)
עמלות מעסקי מימון והכנסות מימון אחרות (5)							
		(7)			(9)		
הוצאות מימון אחרות							
רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות							
		549			584		
מסופקים							
הפרשה לחובות מסופקים (לרבות הפרשה							
		(41)			(119)		
כללית ונוספת)							
רווח מפעולות מימון לאחר הפרשה							
		508			465		
לחובות מסופקים							

- (1) הנתונים בלוח זה ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעות חוץ מאזניות של מכשירים נגזרים).
- (2) לאחר ניכוי היתרה הממוצעת של הפרשה הספציפית לחובות מסופקים.
- (3) למעט מכשירים נגזרים.
- (4) מכשירים נגזרים מגדרים (למעט אופציות), נגזרים משובצים שהופרדו ונגזרים (ALM) המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק.
- (5) לרבות רווחים ממכירת השקעות באיגרות חוב ומהתאמות לשווי הוגן של איגרות חוב למסחר.

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2008	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2009	
יתרה ממוצעת (2)	יתרה ממוצעת (2)	
		סך הכל
89,531	115,118	נכסים כספיים שהניב הכנסות מימון (3)
2,803	3,603	נכסים הנבעים ממכשירים נגזרים (4)
1,277	759	נכסים כספיים אחרים (3)
(176)	(214)	הפרשה כללית והפרשה נוספת לחובות מסופקים
93,435	119,266	סך הכל הנכסים הכספיים
		סך הכל
84,937	108,659	התחייבויות כספיות שהניבו הוצאות מימון (3)
2,127	3,909	התחייבויות הנובעות ממכשירים נגזרים (4)
2,268	1,407	התחייבויות כספיות אחרות (3)
89,332	113,975	סך הכל ההתחייבויות הכספיות
4,103	5,291	סך הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות
1,714	1,495	נכסים לא כספיים
166	179	התחייבויות לא כספיות
5,651	6,607	סך הכל האמצעים ההוניים

- (1) הנתונים בלוח זה ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעות חוץ מאזניות של מכשירים נגזרים).
 (2) לאחר ניכוי היתרה הממוצעת של הפרשה הספציפית לחובות מסופקים.
 (3) למעט מכשירים נגזרים.
 (4) יתרות מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים (לא כולל יתרות חוץ מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים).

סקירת ההנהלה – תוספת א'
שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד (1)
 נומינלי - בדולר של ארה"ב (במיליוני דולרים)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2008			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2009				
שיעורי הכנסה (הוצאה)			שיעורי הכנסה (הוצאה)				
כולל	ללא	הכנסות	כולל	ללא	הכנסות		
השפעת	השפעת	(הוצאות)	השפעת	השפעת	(הוצאות)	יתרה	יתרה
נגזרים	נגזרים	מימון	נגזרים	נגזרים	מימון	ממוצעת (2)	ממוצעת (2)
ב-%			ב-%				
מטבע חוץ (5)							
נכסים כספיים במטבע חוץ שהניבו							
	5.21	78	6,102	2.25	36	6,463	הכנסות מימון (3)
							השפעת נגזרים (4)
		(4)	146		1	259	נגזרים מגדרים
		110	10,498		(695)	12,225	נגזרים משובצים ו-ALM
4.47		184	16,746	(13.19)	(658)	18,947	סך הכל נכסים
התחייבויות כספיות במטבע חוץ							
	(3.46)	(47)	5,504	(0.57)	(9)	6,276	שהניבו הוצאות מימון (3)
							השפעת נגזרים (4)
		(1)	149		1	294	נגזרים מגדרים
		(121)	10,667		700	11,952	נגזרים משובצים ו-ALM
(4.21)		(169)	16,320	14.13	692	18,522	סך הכל התחייבויות
0.26	1.75			0.94	1.68		פער הריבית

- (1) הנתונים בלוח זה ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעות חוץ מאזניות של מכשירים נגזרים).
- (2) לאחר ניכוי היתרה הממוצעת של ההפרשה הספציפית לחובות מסופקים.
- (3) למעט מכשירים נגזרים.
- (4) מכשירים נגזרים מגדרים (למעט אופציות), נגזרים משובצים שהופרדו ונגזרים (ALM) המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק.
- (5) כולל מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

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

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ליום 31 במרץ 2009

עם דרישה עד חודש	מעל חודש עד שלושה חודשים	מעל שלושה עד חודשים שנה	מעל שנה עד שלושה שנים	מעל שלושה עד חמש שנים	מעל חמש עד עשר שנים
------------------------	--------------------------------	-------------------------------	-----------------------------	-----------------------------	---------------------------

מטבע ישראלי לא צמוד

סך כל הנכסים	46,107	976	3,126	912	130	45
סך כל ההתחייבויות	40,922	2,195	5,268	2,973	1,080	105
הפרש	5,185	(1,219)	(2,142)	(2,061)	(950)	(60)
השפעת עסקאות עתידיות והתקשרויות מיוחדות	(499)	4,903	396	1,458	(329)	119
השפעת אופציות	(167)	360	(229)	80	3	-
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר	4,519	4,044	(1,975)	(523)	(1,276)	59
החשיפה המצטברת במגזר	4,519	8,563	6,588	6,065	4,789	4,848

מטבע ישראלי צמוד למדד

סך כל הנכסים	365	1,904	9,517	11,361	5,450	6,117
סך כל ההתחייבויות	703	1,447	7,129	7,459	4,694	8,216
הפרש	(338)	457	2,388	3,902	756	(2,099)
השפעת עסקאות עתידיות והתקשרויות מיוחדות	(66)	109	(3,138)	(2,279)	735	(235)
השפעת אופציות	-	-	-	-	-	-
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר	(404)	566	(750)	1,623	1,491	(2,334)
החשיפה המצטברת במגזר	(404)	162	(588)	1,035	2,526	192

הערות כלליות:

נתונים מלאים על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית בכל מגזר, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל מבקש. בלוח זה, הנתונים לפי תקופות מציגים את הערך הנוכחי של זרמים עתידיים כשהם מהווים לפי שיעור התשואה הפנימי של הסעיף המאזני. הזרמים העתידיים שהונו כאמור, כוללים ריבית שתצטבר עד למועד הפרעון, או עד למועד שינוי הריבית, המוקדם שבהם. השפעת עסקאות גידור כלולה בסך כל הנכסים או סך ההתחייבויות לפי העניין.
(1) בטור "ללא תקופות פרעון" מוצגות יתרות מאזניות

ליום 31 בדצמבר 2008							
משך	שיעור	משך	שיעור	סך הכל	ללא	מעל	מעל
חיים	תשואה	חיים	תשואה		תקופת	עשרים	עשר עד
ממוצע	פנימי	ממוצע	פנימי		פרעון (1)	שנה	עשרים שנים
שנים	ב-%	שנים	ב-%				
0.12	3.67%	0.10	3.02%	52,017	720	-	1
0.25	3.34%	0.24	2.89%	52,545	-	-	2
(0.13)	0.33%	(0.14)	0.13%	(528)	720	-	(1)
				6,048	-	-	-
				47	-	-	-
				5,567	720	-	(1)
				5,567	5,567	4,847	4,847
3.08	4.93%	3.09	4.97%	36,389	130	10	1,535
4.02	4.68%	4.21	4.70%	32,062	2	270	2,142
(0.94)	0.25%	(1.12)	0.27%	4,327	128	(260)	(607)
				(4,874)	-	-	-
				-	-	-	-
				(547)	128	(260)	(607)
				(547)	(547)	(675)	(415)

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

כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

עם דרישה עד חודש	מעל חודש עד שלושה חודשים	מעל שלושה עד חודשים שנה	מעל שנה עד שלושה שנים	מעל שלושה עד חמש שנים	מעל חמש עד עשר שנים	
מטבע חוץ (2)						
13,537	5,261	3,606	583	499	1,603	סך כל הנכסים
12,342	7,895	3,195	291	97	573	סך כל ההתחייבויות
1,195	(2,634)	411	292	402	1,030	הפרש
1,829	(1,980)	(346)	154	(205)	(626)	השפעת עסקאות עתידיות והתקשרויות מיוחדות
169	(369)	231	(80)	-	-	השפעת אופציות
3,193	(4,983)	296	366	197	404	החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר
3,193	(1,790)	(1,494)	(1,128)	(931)	(527)	החשיפה המצטברת במגזר
חשיפה כוללת לשינויים בשיעורי הריבית						
60,009	8,141	16,249	12,856	6,079	7,765	סך כל הנכסים (3)
-	-	-	-	-	-	יתרות חוב הנובעות מעסקאות בכרטיסי אשראי (4)
60,009	8,141	16,249	12,856	6,079	7,765	סך כל הנכסים במאזן
53,967	11,537	15,592	10,723	5,871	8,894	סך כל ההתחייבויות
-	-	-	-	-	-	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי (4)
53,967	11,537	15,592	10,723	5,871	8,894	סך כל ההתחייבויות במאזן
6,042	(3,396)	657	2,133	208	(1,129)	הפרש
1,264	3,032	(3,088)	(667)	201	(742)	השפעת עסקאות עתידיות והתקשרויות מיוחדות
-	-	-	-	-	-	השפעות אופציות
7,306	(364)	(2,431)	1,466	409	(1,871)	סך הכל החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית
7,306	6,942	4,511	5,977	6,386	4,515	סך הכל החשיפה המצטברת

הערות כלליות:

- נתונים מלאים על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית בכל מגזר, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל מבקש. בלוח זה, הנתונים לפי תקופות מציגים את הערך הנוכחי של זרמים עתידיים כשהם מהווים לפי שיעור התשואה הפנימי של הסעיף המאזני. הזרמים העתידיים שהונו כאמור, כוללים ריבית שתצטבר עד למועד הפרעון, או עד למועד שינוי הריבית, המוקדם שבהם. השפעת עסקאות גידור כלולה בסך כל הנכסים או סך ההתחייבויות לפי העניין.
- (1) בטור "ללא תקופות פרעון" מוצגות יתרות מאזניות
 - (2) פעילות מקומית, לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ, ושלוחות בחוץ לאורך שהן זרוע ארוכה.
 - (3) כולל מניות המוצגות בטור "ללא תקופת פרעון"
 - (4) נכסים והתחייבויות הנובעים מהשימוש בכרטיסי אשראי, שהלקוחות כבר התחייבו על פיהם.

ליום 31 בדצמבר 2008							
משך	שיעור	משך	שיעור	סך הכל	ללא	מעל	מעל
חיים	תשואה	חיים	תשואה		תקופת	עשרים	עשר עד
ממוצע	פנימי	ממוצע	פנימי		פרעון (1)	שנה	עשרים שנים
שנים	ב-%	שנים	ב-%				
0.70	6.79%	0.95	5.43%	25,222	73	-	60
0.46	3.29%	0.41	2.59%	24,407	-	-	14
0.24	3.50%	0.54	2.84%	815	73	-	46
				(1,174)	-	-	-
				(49)	-	-	-
				(408)	73	-	46
				(408)	(408)	(481)	(481)
1.28		1.25		115,620	2,915	10	1,596
				1,357	-	-	-
				116,977	2,915	10	1,596
1.45		1.45		109,205	193	270	2,158
				1,357	-	-	-
				110,562	193	270	2,158
(0.17)		(0.20)		6,415	2,722	(260)	(562)
				-	-	-	-
				-	-	-	-
				6,415	2,722	(260)	(562)
				6,415	6,415	3,693	3,953

סקירת ההנהלה – תוספת ג' סיכון אשראי לפי ענפי משק ליום 31 במרץ 2009 - מאוחד

(במיליוני שקלים חדשים)

ההוצאה לשלושה חודשים						
ינתר	ראשונים של שנת 2009	סיכון	סיכון	סיכון		
חובות	בגין הפרשה ספציפית	אשראי	אשראי	אשראי		
(3) בעייתיים	לחובות מסופקים	כולל לציבור	חוץ מאזני (2)	מאזני (1)		
46	-	981	268	713		חקלאות
639	11	14,017	6,391	7,626		תעשייה
1,761	2	14,687	7,482	7,205		בינוי ונדל"ן
-	-	1,347	797	550		חשמל ומים
235	6	8,923	3,755	5,168		מסחר
32	1	387	144	243		בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל
18	-	1,399	606	793		תחבורה ואחסנה
21	-	1,925	1,190	735		תקשורת ושירותי מחשב
1,797	33	15,783	7,437	8,346		שירותים פיננסיים
92	2	4,123	1,475	2,648		שירותים עסקיים אחרים
110	1	1,235	499	736		שירותים ציבוריים וקהילתיים
1,151	15	49,449	3,424	46,025		אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
639	20	19,111	10,110	9,001		אנשים פרטיים - אחר
6,541	91	133,367	43,578	89,789		סך הכל
39	-	4,222	681	3,541		בגין פעילות לווים בחוץ לארץ
6,580	91	137,589	44,259	93,330		סך הכל
סיכון אשראי שנכלל בענפי המשק השונים:						
166	3	2,179	751	1,428		תנועות ההתיישבות (4)
33	-	203	33	170		רשויות מקומיות (5)

(1) כולל אשראי לציבור והשקעות באיגרות חוב של הציבור בסך 106 מיליוני שקלים חדשים ונכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים לציבור בסך 879 מיליוני שקלים חדשים.

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

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

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

(5) לרבות תאגידים בשליטתו.

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

סקירת ההנהלה – תוספת ג' סיכון אשראי לפי ענפי משק ליום 31 במרץ 2008 - מאוחד

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

יתרת חובות בעייתיים (3)	הוצאה לשלשה חודשים		סיכון	סיכון	סיכון	
	ראשונים של שנת 2008	בגין הפרשה ספציפית לחובות מסופקים	אשראי	אשראי	אשראי	
			כולל לציבור	חוץ מאזני (2)	מאזני (1)	
52	-		1,006	321	685	חקלאות
248	5		11,965	7,209	4,756	תעשייה
1,524	3		14,421	7,929	6,492	בינוי ונדל"ן
-	-		973	579	394	חשמל ומים
179	10		7,861	3,330	4,531	מסחר
32	-		311	90	221	בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל
10	-		1,044	487	557	תחבורה ואחסנה
155	-		1,833	1,152	681	תקשורת ושירותי מחשב
110	-		17,834	10,545	7,289	שירותים פיננסיים
103	1		3,698	1,642	2,056	שירותים עסקיים אחרים
140	1		1,190	414	776	שירותים ציבוריים וקהילתיים
1,264	3		42,896	3,206	39,690	אנשים פרטיים - הלוואות לדירור
498	10		11,873	7,094	4,779	אנשים פרטיים - אחר
4,315	33		116,905	43,998	72,907	סך הכל
-	-		4,340	827	3,513	בגין פעילות לווים בחוץ לארץ
4,315	33		121,245	44,825	76,420	סך הכל
סיכון אשראי שנכלל בענפי המשק השונים:						
160	-		2,136	802	1,334	תנועות ההתיישבות (4)
37	-		202	22	180	רשויות מקומיות (5)

(1) כולל אשראי לציבור והשקעות באגרות חוב של הציבור בסך 95 מיליוני שקלים חדשים ונכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים לציבור בסך 1,028 מיליוני שקלים חדשים.

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

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

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

(5) לרבות תאגידים בשליטתו.

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

סקירת ההנהלה – תוספת ג' סיכון אשראי לפי ענפי משק ליום 31 בדצמבר 2008 – מאוחד

(במיליוני שקלים חדשים)

יתרת חובות בעייתיים (3)	ההוצאה לשנת 2008 בגין הפרשה ספציפית לחובות מסופקים	סיכון אשראי כולל לציבור	סיכון אשראי חוץ מאזני (2)	סיכון אשראי מאזני (1)	
25	3	979	256	723	חקלאות
506	49	13,138	6,312	6,826	תעשייה
2,284	27	14,817	7,406	7,411	בינוי ונדל"ן
33	1	1,154	869	285	חשמל ומים
253	42	8,715	3,873	4,842	מסחר
29	1	517	273	244	בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל
15	2	1,249	538	711	תחבורה ואחסנה
51	-	1,768	1,220	548	תקשורת ושירותי מחשב
1,712	123	14,858	7,858	7,000	שירותים פיננסיים
85	19	3,565	1,072	2,493	שירותים עסקיים אחרים
114	3	1,290	507	783	שירותים ציבוריים וקהילתיים
1,172	45	48,172	3,317	44,855	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
570	61	18,382	9,347	9,035	אנשים פרטיים - אחר
6,849	376	128,604	42,848	85,756	סך הכל
47	3	4,123	645	3,478	בגין פעילות לווים בחוץ לארץ
6,896	379	132,727	43,493	89,234	סך הכל
סיכון אשראי שנכלל בענפי המשק השונים:					
164	-	2,271	822	1,449	תנועות ההתיישבות (4)
31	-	206	29	177	רשויות מקומיות (5)

(1) כולל אשראי לציבור והשקעות באיגרות חוב של הציבור בסך 232 מיליוני שקלים חדשים ונכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים לציבור בסך 759 מיליוני שקלים חדשים.

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

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

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

(5) לרבות תאגידים בשליטתו.

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

סקירת ההנהלה – תוספת ד' חשיפות למדינות זרות – מאוחד (1) סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

חלק א' - מידע בדבר סך החשיפות למדינות זרות ובדבר חשיפות למדינות
 שסך סכום החשיפה לכל אחת מהן הוא מעל 1% מסך נכסי המאוחד או מעל 20% מהון, לפי הנמוך

חשיפה חוץ מאזנית ⁽²⁾				חשיפה מאזנית								
חשיפה מאזנית מעבר לגבול				חשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד הבנקאי במדינה זרה לתושבים מקומיים				חשיפה מאזנית מעבר לגבול				
מזה: סכונ אשראי				חשיפה מאזנית נטו לאחר ניכוי התחייבויות מקומיות				חשיפה מאזנית ניכוי בגין התחייבויות מקומיות				
סך חשיפה חוץ מאזנית				סך כל החשיפה המאזנית				ייתר חובות בעייתיים ⁽⁴⁾				
לפרעון מעל שנה				לפרעון עד שנה				לאחרים				
לפרעון מעל שנה				לפרעון עד שנה				לממשלות ⁽³⁾ לבנקים				
ליום 31 במרץ 2009												
694	1,877	-	1,419	40	3,467	896	1,173	2,069	1,240	1,225	106	ארצות הברית
497	585	-	2,580	25	1,531	449	344	793	137	945	-	בריטניה
564	433	-	890	22	997	-	-	-	43	954	-	גרמניה
158	406	-	854	-	564	-	-	-	114	450	-	שוויץ
1,153	2,381	1	1,792	96	3,534	-	-	-	2,180	1,351	3	אחרות
סך הכל החשיפות למדינות זרות												
3,066	5,682	1	7,535	183	10,093	1,345	1,517	2,862	3,714	4,925	109	
סך כל החשיפות למדינות LDC												
85	200	-	153	36	285	-	-	-	262	23	-	
ליום 31 בדצמבר 2008												
745	1,793	2	1,636	21	4,689	2,151	97	2,248	1,251	795	492	ארצות הברית
265	413	-	2,575	27	1,075	397	306	703	111	567	-	בריטניה
299	387	-	752	-	686	-	-	-	96	590	-	גרמניה
146	307	-	751	3	453	-	-	-	95	358	-	שוויץ
967	2,922	2	1,807	58	3,889	-	-	-	2,449	1,423	17	אחרות
סך הכל החשיפות למדינות זרות												
2,422	5,822	4	7,521	109	10,792	2,548	403	2,951	4,002	3,733	509	
סך כל החשיפות למדינות LDC												
90	292	-	82	14	382	-	-	-	277	103	2	

- (1) על בסיס סיכון סופי, לאחר השפעת ערביות, בטחונות נדלים ונגזרי אשראי
 (2) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות לווה.
 (3) ממשלות, מוסדות רשמיים ובנקים מרכזיים.
 (4) יתרת חובות בעייתיים בניכוי חובות המכוסים בבטחונות המותרים ליכוי לצורך מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים. לא כולל רכיבי סיכון חוץ מאזני.

**סקירת ההנהלה – תוספת ד'
חשיפות למדינות זרות – מאוחד (1)**
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

חלק ב'- מידע בדבר מדינות שסך החשיפה לכל אחת מהן הינו בין 0.75% לבין 1%
מסך הנכסים במאוחד או בין 15% לבין 20% מהון, לפי הנמוך

חשיפה חוץ מאזנית	חשיפה מאזנית	
		ליום 31 במרץ 2009
231	783	הולנד
		ליום 31 בדצמבר 2008
445	640	הולנד

חלק ג' – מידע בדבר חשיפה מאזנית למדינות זרות עם בעיות נזילות

אין לבנק חשיפה מהותית למדינה עם בעיות נזילות, בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים.

(1) על בסיס סיכון סופי, לאחר השפעת ערביות, בטחונות נזילים ונגזרי אשראי

הצהרה (Certification)

אני, אליעזר יונס, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק מזרחי טפחות בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2009 (להלן: "הדוח").
 2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
 3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המדווחים בדוח.
 4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי. וכן:
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי; וכן
 5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון, לוועדת הביקורת ולוועדת המאזן של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתו של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

א. יונס
מנהל כללי

19 במאי 2009
כ"ה באייר תשס"ט

הצהרה (Certification)

אני, מנחם אביב, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק מזרחי טפחות בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2009 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המדווחים בדוח.
4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית של הבנק על הדיווח הכספי. וכן:
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לבנק, לרבות תאגידים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הבנק והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי; וכן
5. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון, לוועדת הביקורת ולוועדת המאזן של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתו של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

מ. אביב
סגן מנהל כללי,
חשבונאי ראשי

19 במאי 2009
כ"ה באייר תשס"ט

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של מזרחי טפחות בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של בנק מזרחי טפחות בע"מ וחברות בנות שלו (להלן – "הבנק"), הכולל את המאזן התמציתי המאוחד ליום 31 במרץ 2009 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-8.34% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 31 במרץ 2009, ורווחיהן מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים הכלולים בדוחות הרווח והפסד המאוחדים מהווים כ- 9.66% מכלל הרווח המאוחד מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים, לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. כמו כן, לא סקרנו את המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של חברה כלולה שההשקעה בה היא בסך 11 מיליון שקלים חדשים ליום 31 במרץ 2009. המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתי של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

היקף הסקירה

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

מסקנה

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

מבלי לסייג את מסקנתנו, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 6.ג.א. ו. ביחס לתביעות שהוגשו כנגד הבנק ובקשות להכיר בהן כתובעות ייצוגיות, לרבות בנושא ביטוח.

ברייטמן אלמגור ושות'

רואי חשבון

19 במאי 2009
כ"ה באייר תשס"ט

תמצית מאזן מאוחד ליום 31 במרץ 2009

(במיליוני שקלים חדשים)

ליום 31 בדצמבר		ליום 31 במרץ		
2008	2008	2009		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
נכסים				
11,038	9,895	9,620		מזומנים ופיקדונות בבנקים
9,259	4,096	8,268		ניירות ערך
12	110	783		ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
88,049	75,117	92,123		אשראי לציבור
2	3	2		אשראי לממשלה
17	18	11		השקעות בחברות כלולות
1,476	1,239	1,458		בנינים וציוד
4,159	4,212	4,712		נכסים אחרים
114,012	94,690	116,977		סך כל הנכסים
התחייבויות והון				
91,779	73,237	94,548		פיקדונות הציבור
1,867	3,273	1,516		פיקדונות מבנקים
242	267	237		פיקדונות הממשלה
972	-	-		ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
6,837	6,338	7,447		איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים
6,012	5,954	6,814		התחייבויות אחרות
107,709	89,069	110,562		סך כל ההתחייבויות
351	-	360		זכויות בעלי מניות חיצוניים
5,952	5,621	6,055		הון עצמי
114,012	94,690	116,977		סך כל ההתחייבויות והון

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

מ. אביב	א. יונס	י. פרי
סגן מנהל כללי, חשבונאי ראשי	מנהל כללי	יושב ראש הדירקטוריון

19 במאי 2009
כ"ה באייר תשס"ט

תמצית דוח רווח והפסד מאוחד

(במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2008	2008	2009	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
2,289	549	584	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
395	41	119	הפרשה לחובות מסופקים
1,894	508	465	רווח מפעילות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים
הכנסות תפעוליות ואחרות			
(⁽¹⁾ 1,161)	(⁽¹⁾ 267)	309	עמלות תפעוליות
46	8	(4)	רווחים (הפסדים) מהשקעות במניות, נטו
(⁽¹⁾ 22)	(⁽¹⁾ 8)	12	הכנסות אחרות
1,229	283	317	סך כל ההכנסות התפעוליות והאחרות
הוצאות תפעוליות ואחרות			
1,273	312	370	משכורות והוצאות נלוות
473	104	134	אחזקה ופחת בנינים וציוד
407	85	101	הוצאות אחרות
2,153	501	605	סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
970	290	177	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
356	110	65	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
614	180	112	רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים
(1)	-	-	חלק בהפסדים, נטו, מפעולות רגילות של חברות כלולות, לאחר השפעת המס
(12)	-	(2)	חלקם של בעלי מניות חיצוניים ברווחים נטו, מפעולות רגילות לאחר מיסים של חברות מאוחדות
601	180	110	רווח נקי מפעולות רגילות
1	-	-	רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מס
602	180	110	רווח נקי

(1) סווג מחדש

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח רווח והפסד מאוחד

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ	
2008	2008	2009
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
רווח למניה (1)		
רווח בסיסי למניה (בשקלים חדשים)		
2.70	0.81	0.50
0.01	-	-
2.71	0.81	0.50
רווח מדולל למניה (בשקלים חדשים)		
2.68	0.80	0.49
0.01	-	-
2.69	0.80	0.49
סך הכל		

(1) מניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב, כל אחת.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח על השינויים בהון העצמי

(במיליוני שקלים חדשים)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2009 (בלתי מבוקר)									
		רווח כולל אחר מצטבר				קרן הון מהטבה			
		התאמות בגין				בשל			
		רווחים				עסקאות			
		נטו מגידור				תשלום			
		תזרים				מבוסס			
		מזומנים				מניות			
		מתרגום (2)				וקרנות הון			
		עודפים (3)				מניות (1)			
		המאזן				ההון העצמי			
5,952	-	4,054	50	(51)	(92)	1,991	71	1,920	יתרה ליום 1 בינואר 2009
110	-	110	-	-	-	-	-	-	רווח נקי לשנה
24	-	-	-	-	-	24	24	-	מימוש עסקאות תשלום מבוסס מניות (4)
-	-	-	-	-	-	-	(1)	1	מימוש עסקאות תשלום מבוסס מניות
									התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים
(64)	-	-	-	-	(64)	-	-	-	למכירה לפי שווי הוגן
									התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים
33	-	-	-	-	33	-	-	-	למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד
8	-	-	-	-	8	-	-	-	השפעת המס המתייחס
(14)	-	-	(14)	-	-	-	-	-	רווחים נטו בגין גידור תזרים מזומנים
6	-	-	6	-	-	-	-	-	השפעת המס המתייחס
6,055	-	4,164	42	(51)	(115)	2,015	94	1,921	יתרה ליום 31 במרץ 2009

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

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

(3) לפרטים בדבר מגבלות שונות על חלוקת דיבידנד, ראה באורים 13 ו-14 לדוחות הכספיים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008.

(4) ברבעון הראשון של שנת 2009, הונפקו 5,758 מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח ע.ג. כל אחת, (ברבעון ראשון של שנת 2008 – 164,278) כנגד מימוש של אופציות, במסגרת תכנית אופציות לעובדים.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח על השינויים בהון העצמי

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2008 (בלתי מבוקר)									
רווח כולל אחר מצטבר						קרבן הון מהטבה בשל			
דיבידנד שהוכרז	רווחים נטו מגידור	התאמות בגין הצגת ניירות ערך	זמינים למכירה התאמות מתרגום (2)	לפי שווי הוגן	סך הכל הון מניות נפרע וקרנות הון	עסקאות תשלום מבוסס מניות	הון מניות ופרמיה (1)		
לאחר תאריך המאזן העצמי	עדפים (3)	תזרים מזומנים	התאמות	תזרים מזומנים	הון מניות נפרע וקרנות הון	מבוסס מניות	הון מניות ופרמיה (1)		
5,557	75	3,527	-	(51)	27	1,979	68	1,911	יתרה ליום 1 בינואר 2008
180	-	180	-	-	-	-	-	-	רווח נקי בתקופה
(75)	(75)	-	-	-	-	-	-	-	דיבידנד ששולם
2	-	-	-	-	-	2	2	-	מימוש עסקאות תשלום מבוסס מניות (4)
(7)	-	-	-	-	-	(7)	(7)	-	השפעת המס המתייחס
-	-	-	-	-	-	-	(3)	3	מימוש עסקאות תשלום מבוסס מניות
(83)	-	-	-	-	(83)	-	-	-	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
19	-	-	-	-	19	-	-	-	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד
26	-	-	-	-	26	-	-	-	השפעת המס המתייחס
2	-	-	2	-	-	-	-	-	רווחים נטו בגין גידורי תזרים מזומנים
-	75	(75)	-	-	-	-	-	-	דיבידנד שהוכרז לאחר תאריך המאזן
5,621	75	3,632	2	(51)	(11)	1,974	60	1,914	יתרה ליום 31 במרץ 2008

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

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

(3) לפרטים בדבר מגבלות שונות על חלוקת דיבידנד, ראה באורים 13 ו-14 לדוחות הכספיים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2007.

(4) ברבעון הראשון של שנת 2008 הונפקו 164,278 מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח ע.נ. כל אחת, כנגד מימוש שוטף של אופציות, במסגרת תכנית אופציות לעובדים.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח על השינויים בהון העצמי

(במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008 (מבוקר)																															
רווח כולל אחר מצטבר					קרן הון																										
					מהטבה																										
					בשל																										
					עסקאות																										
					תשלום																										
					הון מניות																										
					מבוסס																										
					מניות (1)																										
דיבידנד	שהוכרז	לאחר סך כל	ההון העצמי	רווחים	נטו מגידור	תזרים	מזומנים	עודפים (3)	המאזן	התאמות בגין	הצגת	ניירות ערך	זמינים למכירה	התאמות (2)	מזומנים	לפי שווי הוגן	וקרנות הון	סך הכל	הון מניות	נפרע	וקרנות הון	מניות	הון מניות	מבוסס	עסקאות	תשלום	הון מניות	מבוסס	מניות (1)		
5,557	75	3,527	-	(51)	27	1,979	68	1,911	2008	יתרה ליום 1 בינואר																					
602	-	602	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(150)	(75)	(75)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(10)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
33	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(218)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
66	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
78	-	-	78	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(28)	-	-	(28)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5,952	-	4,054	50	(51)	(92)	1,991	71	1,920	2008	יתרה ליום 31 בדצמבר																					

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

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

(3) לפרטים בדבר מגבלות שונות על חלוקת דיבידנד, ראה באורים 13 ו-14 לדוחות הכספיים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008.

(4) בשנת 2008 הונפקו 397,823 (שנת 2007 - 872,824) מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח ע.ג. כל אחת, כנגד מימוש של אופציות, במסגרת תכנית אופציות לעובדים, וכן הונפקו למנהל הכללי 658,987 (שנת 2007 - 1,938,771) מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח ערך נקוב כל אחת, בגין מימוש אופציות.

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוח על תזרימי המזומנים

(במיליוני שקלים חדשים)

לשלושה חודשיים שהסתיימו ביום		לשנה שנסתיימה ביום
31 במרץ 2009		31 בדצמבר 2008
(בלתי מבוקר)		(מבוקר)
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת		
	110	602
רווח נקי לתקופה		
התאמות הדרושות כדי להציג את המזומנים מפעולות:		
	-	1
חלק בהפסדים בלתי מחולקים, נטו, של חברות של הבנק כלולות		
	2	12
חלקם של בעלי מניות חיצוניים ברווח של חברות מאוחדות לאחר מיסים		
	59	181
פחת על בניינים וציוד והפחתות		
	-	1
הפחתת מוניטין בחברות מוחזקות		
	119	395
הפרשה לחובות מסופקים		
	(32)	(32)
רווחים ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה		
	33	218
ירידת ערך של ניירות ערך זמינים למכירה		
	(3)	(3)
רווח שמומש וטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של ניירות ערך למסחר		
	-	(2)
רווח ממכירת בניינים וציוד		
	-	(2)
הקטנת עלות של בניינים שיועדו למכירה ונכסים בשכירות שאינם בשימוש		
	50	54
מיסים נדחים, נטו		
	(22)	(4)
פיצויי פרישה - גידול בעודף היעודה על העתודה		
	24	22
הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות		
חלקם של בעלי מניות חיצוניים ברווח, נטו, מפעולות בלתי רגילות של חברות		
	-	1
מאוחדות		
	5	23
הכנסות מראש, נטו		
	345	1,467
מזומנים, נטו, מפעילות שוטפת		

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוח על תזרימי המזומנים

(במיליוני שקלים חדשים)

לשלושה חודשיים שהסתיימו ביום		לשנה שנסתיימה ביום
31 במרץ 2009		31 בדצמבר 2008
(בלתי מבוקר)		(מבוקר)
תזרימי מזומנים מפעילות בנכסים		
		(6,725)
רכישת ניירות ערך זמינים למכירה	(1,755)	
תמורה ממכירה ומפדיון ניירות ערך זמינים למכירה	2,412	6,257
פיקדונות בבנקים, נטו	2,688	(4,296)
ניירות ערך למסחר, נטו	303	(339)
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, נטו	(771)	(7)
אשראי לציבור, נטו	(4,193)	(10,735)
אשראי לממשלה, נטו	-	1
רכישת חברה בת שאוחדה לראשונה (נספח א')	-	3,330
רכישת מניות בחברות מוחזקות, כולל הלוואות בעלים	-	(2)
רכישת בניינים וציוד	(35)	(274)
תמורה ממימוש בניינים וציוד	-	15
דיבידנד שנתקבל מחברות מוחזקות	-	-
נכסים אחרים, נטו	(594)	(1,064)
מזומנים, נטו, מפעילות בנכסים		(13,839)
מזומנים, נטו, מפעילות בנכסים		(1,945)

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוח על תזרימי המזומנים

(במיליוני שקלים חדשים)

לשלושה חודשיים שהסתיימו ביום		לשנה שנסתיימה ביום
31 במרץ 2009	31 בדצמבר 2008	
(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	
תזרימי מזומנים מפעילות בהתחייבויות ובהון		
פיקדונות מהציבור, נטו	2,769	7,311
פיקדונות מבנקים, נטו	(351)	(1,904)
פיקדונות מהממשלה, נטו	(5)	(43)
הנפקת איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים	737	745
פדיון איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים	(127)	(97)
ניירות ערך שהושאלו או שנמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר, נטו	(972)	972
התחייבויות אחרות, נטו	819	1,579
דיבידנד ששולם לבעלי מניות	-	(150)
מזומנים, נטו, מפעילות בהתחייבויות ובהון	2,870	8,413
גידול (קיטון) במזומנים	1,270	(3,959)
יתרת מזומנים לתחילת תקופה	4,508	8,467
יתרת מזומנים לסוף תקופה	5,778	4,508
נספח א' - רכישת חברה בת שאוחדה לראשונה		
נכסים והתחייבויות של חברה בת שאוחדה, ליום הרכישה:		
נכסים (למעט מזומנים בסך 3,749 מיליוני שקלים חדשים)	-	(6,204)
התחייבויות	-	9,297
זכויות בעלי עניין חיצוניים	-	328
מוניטין	-	(91)
זרימת מזומנים לרכישת חברה בת שאוחדה לראשונה	-	3,330
נספח ב' - פעולות שלא במזומן		
רכישת בניינים וציוד	6	5
השקעה במניות	-	37

באור 1 – כללי דיווח ומדיניות חשבונאית

א. הדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2009 נערכו בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, ובהתאם לעקרונות חשבונאיים לעריכת דוחות כספיים ביניים, כפי שנקבעו בתקן מספר 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות. הדוחות נערכו לפי אותם כללי חשבונאות שלפיהם נערכו הדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2008. יש לעיין בדוחות כספיים אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הקבוצה ליום 31 בדצמבר 2008 ולבאורים הנלווים אליהם.

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

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

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

"הפרשה ספציפית להפסדי אשראי המוערכת על בסיס קבוצתי" - תיושם עבור קבוצות גדולות של חובות קטנים (שיתרתם נמוכה מ-1 מיליון שקלים חדשים) והומוגניים וכן בגין חובות גדולים שאינם פגומים. ההפרשה הספציפית להפסדי אשראי בגין חובות המוערכים על בסיס קבוצתי, למעט הלוואות לגביהן חושבה הפרשה בהתאם להוראות המפקח על הבנקים ספציפית מיזערית לפי עומק הפיגור, תחושב בהתאם לכללים שנקבעו בתקן חשבונאות אמריקאי FAS 5: Accounting for Contingencies (להלן - "FAS 5"), על פי מודלים סטטיסטיים המביאים בחשבון את שיעור הפסדי העבר בגין כל אחת מהקבוצות ההומוגניות של חובות בעלי מאפייני סיכון דומים. ההפרשה הנדרשת בהתייחס למכשירי האשראי החוץ מאזניים תוערך בהתאם לכללים שנקבעו בתקן חשבונאות אמריקאי FAS 5.

באור 1 – כללי דיווח ומדיניות חשבונאית

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

הוראה זו תישם בדוחות הכספיים של תאגידים בנקאיים, החל מיום 1 בינואר 2010 ואילך, ללא יישום למפרע בדוחות כספיים לתקופות קודמות. על פי הוראות המעבר, תיזקף השפעת השינויים הנובעים מההוראות החדשות במועד יישומן לראשונה ישירות להון העצמי.

במסגרת הערכות הבנק ליישום ההוראה, הוקמו צוותי עבודה ונשכרו שירותי יועץ חיצוני לצורך בחינת השינויים הנדרשים בתהליכי העבודה בבנק, הן בהיבט ניהול האשראי והטיפול בחובות הפגומים, והן בהיבט הרישום החשבונאי וההשפעה על הדוחות הכספיים. צוותי העבודה השלימו את הגדרת התהליכים ומערכות המחשב הנדרשים לצורך יישום ההוראה, ואת כתיבת האפיון המפורט של הגדרות המערכת החדשה לצורך פיתוחה. על בסיס האפיונים שהוגדרו, מתבצעת עבודה להקמת המערכת החדשה באמצעות ספק תוכנה שנבחר ליישום הפיתוחים והשינויים הנדרשים במערכות. עד תום שנת 2009 מתוכננים עדכון של תהליכי העבודה, לרבות עריכה מחדש של הנהלים, וקיום הדרכות מקיפות לגורמים המקצועיים, לקראת יישום ההוראה.

להלן אבני הדרך העיקריות לפעולות אותן צפוי הבנק לנקוט בשנת 2009 עד ליישום ההוראה:

עד תום הרבעון השלישי -

- גיבוש המודלים לחישוב ההפרשה להפסדי אשראי, בעיקר בגין חובות קטנים שיטופלו באמצעות ההפרשה הקבוצתית;
- בחינת יישום ראשוני של ההוראה על מספר מצומצם של סניפים מייצגים (פיילוט), במהלך הרבעון השלישי.
- הטמעת תהליכי עבודה והדרכות בסניפים ובמטה.
- עד תום הרבעון הרביעי -
- פריסת המערכת החדשה בכלל סניפי הבנק וביחידות המטה.
- בחינת כל רכיבי המערכת במקביל למערכת הישנה.

למועד עריכת הדוחות הכספיים, לא ניתן להעריך את ההשפעה של יישום ההוראה על ההון העצמי של הבנק, הואיל וטרם גובשו סופית המודלים לחישוב ההפרשות להפסדי אשראי, בעיקר בגין חובות קטנים שיטופלו באמצעות ההפרשה הקבוצתית. השלמת גיבוש המתודולוגיה ואומדן ראשוני של השלכות היישום צפויים במחצית הראשונה של שנת 2009. בחינה ראשונית של ההשלכות האפשריות של ההוראות על הלזים הגדולים, העלתה כי יישום ההוראות עשוי להגדיל במידה מסוימת את היקף ההפרשה הנדרשת להפסדי אשראי, אם כי לא ניתן להעריך, בשלב זה, אם היקף הגידול יהיה מהותי.

באור 1 – כללי דיווח ומדיניות חשבונאית

ג. בחודש ינואר 2009 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות תיקון לתקן חשבונאות מספר 15 "ירידת ערך נכסים" (להלן: "התקן החדש"), וכן הבהרה מספר 10 "הטיפול החשבונאי בירידת ערך של השקעה בחברה מוחזקת, שאינה חברה בת" (להלן: "הבהרה 10").

על פי התקן החדש, בעת רכישת נכס המוניטין יוקצה לכל אחת מהיחידות המניבות-מזומנים של הנרכש או של הרוכש, בהתאם לראיית ההנהלה, אשר חזויות ליהנות מפירות צירוף העסקים.

התקן החדש קובע, כי מלבד מדידת הסכום בר-ההשבה של נכס, בכל עת שקיים סימן כי ערכו נפגם, יש למדוד את הסכום בר-ההשבה של נכס בלתי מוחשי בעל אורך חיים שימושיים בלתי מוגדר, או שאינו זמין עדיין לשימוש, בכל שנה במועד קבוע, ללא קשר אם קיים סימן לירידת ערך. בנוסף, יש לבצע אחת לשנה בחינת ירידת ערך למוניטין שנרכש בצירוף עסקים.

בהתאם להבהרה 10, תבחן ישות בכל תאריך מאזן אם קיימים סימנים, המצביעים על ירידת ערך של ההשקעה בחברה כלולה. הפסדים מירידת ערך מתהווים אם, ורק אם, קיימת ראייה אובייקטיבית לירידת ערך כתוצאה מאירוע, שהתרחש לאחר ההכרה לראשונה בהשקעה, המשפיע על אומדן תזרימי המזומנים העתידיים שניתן לאמוד באופן מהימן. אם מתקיים סימן, על הישות לאמוד את הסכום בר-ההשבה של ההשקעה. ההבהרה קובעת, כי הפסד מירידת ערך של השקעה בחברה כלולה, אשר נמדד לאחר יישום שיטת השווי המאזני, לא יוקצה למוניטין הגלום ביתרת ההשקעה, אלא להשקעה בכללותה. כמו כן, נקבע כי אם הסכום בר-ההשבה של ההשקעה יעלה לאחר מכן, הפסד מירידת ערך יבוטל.

מועד תחילת יישום התקן החדש והבהרה 10 הינו מיום 1 בינואר 2009. על פי הודעת המפקח על הבנקים, בכוונתו להחיל על התאגידים הבנקאיים תקנים ישראליים שאינם נוגעים לליבת העסק הבנקאי (ראה באור 1 כ"ג לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008), ליישום התקן החדש להבהרה 10 לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של קבוצת הבנק.

באור 2 - ניירות ערך ליום 31 במרץ 2009 (בלתי מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

הסכום במאזן	עלות מופחתת	רווחים רווח כולל אחר מצטבר (5)	שווי הוגן (1)	
ההרכב				
(1) ניירות ערך זמינים למכירה				
איגרות חוב ומלוות -				
5,823	5,905	75	157	5,823
של ממשלת ישראל (2)				
92	92	-	-	92
של ממשלות זרות (2)				
1,819	1,933	5	119	1,819
של אחרים				
7,734	7,930	80	276	7,734
סך כל איגרות החוב הזמינות למכירה				
(4) 400	328	73	1	400
מניות של אחרים (3)				
(4) 8,134	8,258	153	277	8,134
סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה				

הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים שטרם מומשו	הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן (1)
(2) ניירות ערך למסחר				
איגרות חוב -				
25	25	-	-	25
של ממשלת ישראל				
106	106	-	-	106
של ממשלות זרות				
3	3	-	-	3
של אחרים				
134	134	(6)	(6)	134
סך כל ניירות הערך למסחר				
(4) 8,268	8,392	153	277	8,268
סך כל ניירות הערך				

- (1) נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
- (2) לפרטים בדבר שעבודים החלים על ניירות ערך שמחזיק הבנק, ראה באור 15 א'-ה' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008.
- (3) בחודש יולי 2003, התקבל מכתב מהפיקוח על הבנקים בו נדרש הבנק לסווג אשראי שניתן ללקוח מסוים אשר אינו עומד בתנאי הפירעון שנקבעו ואשר כנגד חבות זו שועבדו מניות של חברת תקשורת מובילה, כ-"נייר ערך זמין למכירה", החל מהדוח הכספי ל-30 ביוני 2003. שווי השוק של המניות הנ"ל ליום 31 במרץ 2009 הנכלל בסעיף זה מסתכם ב- 294 מיליוני שקלים חדשים. הסכום האמור לעיל עולה על סכום האשראי בניכוי הפרשה ספציפית לחובות מסופקים ב-69 מיליוני שקלים חדשים.
- (4) כולל מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי עלות, בניכוי הפרשה לירידת ערך שאינה בעלת אופי זמני, בסך כ-88 מיליוני שקלים חדשים.
- (5) כלולים בהון העצמי בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".
- (6) תקפו לדוח רווח והפסד

באור 2 - ניירות ערך ליום 31 במרץ 2008 (בלתי מבוקר)

כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

הרכב	הסכום במאזן	עלות מופחתת	רווחים רווח כולל אחר מצטבר (5)	שווי הוגן (1)
(1) ניירות ערך זמינים למכירה				
איגרות חוב ומלוות -				
של ממשלת ישראל (2)	2,206	2,206	20	2,206
של ממשלות זרות (2)	40	40	-	40
של אחרים	1,350	1,438	1	1,350
סך כל איגרות החוב הזמינות למכירה	3,596	3,684	21	3,596
מניות של אחרים (3)	405	336	69	405 (4)
סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה	4,001	4,020	90	4,001 (4)

הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים שטרם מומשו	הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן (1)
		מהתאמות לשווי הוגן	מהתאמות לשווי הוגן	
(2) ניירות ערך למסחר				
איגרות חוב -				
של ממשלת ישראל	94	94	-	94
של אחרים	1	1	-	1
סך כל ניירות הערך למסחר	95	95	(6) -	95
סך כל ניירות הערך	4,096	4,115	90	4,096

- (1) נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
- (2) לפרטים בדבר שעבודים החלים על ניירות ערך שמחזיק הבנק, ראה באור 15 א-ה' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008.
- (3) בחודש יולי 2003, התקבל מכתב מהפיקוח על הבנקים בו נדרש הבנק לסווג אשראי שניתן ללקוח מסוים אשר אינו עומד בתנאי הפירעון שנקבעו ואשר כנגד חבות זו שועבדו מניות של חברת תקשורת מובילה, כ-"נייר ערך זמין למכירה", החל מהדוח הכספי ל-30 ביוני 2003. שווי השוק של המניות הנ"ל ליום 31 במרץ 2008, הנכלל בסעיף זה מסתכם ב- 297 מיליוני שקלים חדשים. הסכום האמור לעיל עולה על סכום האשראי בניכוי הפרשה ספציפית לחובות מסופקים ב-72 מיליוני שקלים חדשים.
- (4) כולל מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי עלות, בניכוי הפרשה לירידת ערך שאינה בעלת אופי זמני, בסך כ-49 מיליוני שקלים חדשים.
- (5) כלולים בהון העצמי בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".
- (6) תקפו לדוח רווח והפסד

באור 2 - ניירות ערך ליום 31 בדצמבר 2008 (מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

הסכום במאזן	עלות מופחתת	רווחים	רווח כולל אחר מצטבר (5)	שווי הוגן (1)	
ההרכב					
(1) ניירות ערך זמינים למכירה					
איגרות חוב ומלוות -					
6,184	6,237	57	110	6,184	של ממשלת ישראל (2)
515	513	2	-	515	של ממשלות זרות (2)
1,740	1,840	5	105	1,740	של אחרים
8,439	8,590	64	215	8,439	סך כל איגרות החוב הזמינות למכירה
(4) 380	332	55	7	380	מניות של אחרים (3)
(4) 8,819	8,922	119	222	8,819	סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה

הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים שטרם מומשו	הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן (1)	
(2) ניירות ערך למסחר					
איגרות חוב -					
437	437	-	-	437	של ממשלת ישראל
3	3	-	-	3	של אחרים
440	440	(6)	(6)	440	סך כל ניירות הערך למסחר
9,259	9,362	119	222	9,259	סך כל ניירות הערך

- (1) נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
- (2) לפרטים בדבר שעבודים החלים על ניירות ערך שמחזיק הבנק, ראה באור 15 א-ה' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008.
- (3) בחודש יולי 2003, התקבל מכתב מהפיקוח על הבנקים בו נדרש הבנק לסווג אשראי שניתן ללקוח מסוים אשר אינו עומד בתנאי הפירעון שנקבעו ואשר כנגד חבות זו שועבדו מניות של חברת תקשורת מובילה, כ-"נייר ערך זמין למכירה", החל מהדוח הכספי ל-30 ביוני 2003. שווי השוק של המניות הנ"ל ליום 31 בדצמבר 2008, הנכלל בסעיף זה מסתכם ב- 276 מיליוני שקלים חדשים. הסכום האמור לעיל עולה על סכום האשראי בניכוי הפרשה ספציפית לחובות מסופקים ב- 51 מיליוני שקלים חדשים.
- (4) כולל מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי עלות, בניכוי הפרשה לירידת ערך שאינה בעלת אופי זמני, בסך כ-88 מיליוני שקלים חדשים.
- (5) כלולים בהון העצמי בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".
- (6) נזקפו לדוח רווח והפסד

באור 2 - ניירות ערך
פירוט נוסף לגבי ניירות ערך זמינים למכירה מגובי נכסים
 סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ליום 31 במרץ 2009			
שווי הוגן (הערך במאזן)	רווח כולל אחר מצטבר הפסדים	עלות מופחתת רווחים	עלות מופחתת (בלתי מבוקר)
			ניירות ערך מגובי משכנתאות
-	-	-	ניירות ערך מסוג "העבר באמצעות"
-	-	-	ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים
			ניירות ערך מגובי נכסים (ABS)
20	1	-	CDO
-	-	-	CDO מגובה ברובו במשכנתאות (1)
58	19	-	CLO
-	-	-	(1) SIV
78	20	-	סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי נכסים

ליום 31 במרץ 2008			
שווי הוגן (הערך במאזן)	רווח כולל אחר מצטבר הפסדים	עלות מופחתת רווחים	עלות מופחתת (בלתי מבוקר)
			ניירות ערך מגובי משכנתאות
-	-	-	ניירות ערך מסוג "העבר באמצעות"
-	-	-	ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים
			ניירות ערך מגובי נכסים (ABS)
34	20	-	CDO
-	-	-	CDO מגובה ברובו במשכנתאות (1)
77	24	-	CLO
-	-	-	(1) SIV
111	44	-	סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי נכסים

(1) הופחת במלואו.

באור 2 - ניירות ערך
פירוט נוסף לגבי ניירות ערך זמינים למכירה מגובי נכסים
 ככומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ליום 31 בדצמבר 2008			
שווי הוגן	רווח כולל אחר מצטבר	עלות	
(הערך במאזן)	הפסדים	רווחים	מופחתת (מבוקר)
			ניירות ערך מגובי משכנתאות
-	-	-	ניירות ערך מסוג "העבר באמצעות"
-	-	-	ניירות ערך מגובי משכנתאות אחרים
			ניירות ערך מגובי נכסים (ABS)
20	-	-	CDO
-	-	-	CDO מגובה ברובו במשכנתאות (1)
63	27	-	CLO
-	-	-	(1) SIV
83	27	-	סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי נכסים

(1) הופחת במלואו.

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

כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

פירוט נוסף לגבי משך הזמן בו ניירות ערך זמינים למכירה מגובי נכסים נמצאים בפוזיצית הפסד שטרם מומשו:

ליום 31 במרץ 2009			
פחות מ-12 חודשים		12 חודשים ומעלה	
שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו
ניירות ערך מגובי נכסים (ABS)			
11	1	-	-
CDO			
-	-	37	19
CLO			
11	1	37	19
סך הכל			

ליום 31 במרץ 2008			
פחות מ-12 חודשים		12 חודשים ומעלה	
שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו
ניירות ערך מגובי נכסים (ABS)			
34	20	-	-
CDO			
70	20	7	4
CLO			
104	40	7	4
סך הכל			

ליום 31 בדצמבר 2008			
פחות מ-12 חודשים		12 חודשים ומעלה	
שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו
ניירות ערך מגובי נכסים (ABS)			
-	-	59	27
CLO			
-	-	59	27
סך הכל			

ניירות ערך מגובי נכסים (ABS)

ברבעון הראשון של שנת 2009 נרשמו הוצאות בסך 16 מיליון שקלים בגין הפרשות לירידות ערך שאינן בעלות אופי זמני בהשקעות בניירות ערך מגובי נכסים (מהם 2 מיליוני שקלים חדשים בגין CDO ו-14 מיליוני שקלים חדשים בגין CLO), בהשוואה ל-19 ול-57 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד ובשנת 2008 כולה, בהתאמה (מהם 19 מיליוני שקלים חדשים בגין השקעות במכשירים החשופים במישרין או בעקיפין לשוק המשכנתאות בארצות הברית או לקרנות ממונפות, ברבעון המקביל אשתקד, וכן 35 מיליוני שקלים חדשים בגין CDO, 3 מיליוני שקלים חדשים בגין CLO ו-19 מיליוני שקלים חדשים בגין השקעות במכשירים החשופים במישרין או בעקיפין לשוק המשכנתאות בארצות הברית או לקרנות ממונפות, בשנת 2008 כולה).

באור 2 - ניירות ערך

שוויין ההוגן של השקעות הבנק בניירות ערך מגובי נכסים, מסתכם ליום 31 במרץ 2009 בכ-78 מיליון שקלים חדשים, בהשוואה ל-83 מיליון שקלים חדשים ב-31 בדצמבר 2008. לפרטים בדבר חישוב השווי ההוגן של השקעות בניירות ערך, ראה באור 1.ו. לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008. ההשקעות כוללות ניירות ערך מסוג CDO ו-CLO, כמפורט להלן:

א. Collateralized Debt Obligation (CDO) הינו נייר ערך המגובה במכשירי חוב מסוגים שונים העשויים לכלול הן חובות ישירים והן חובות מאוגחים. ה-CDO מחולק לשכבות לפי סדר קדימויות. כל שכבה היא חוב נפרד, בעל דירוג ספציפי, הזכאי לתשלומי קרן או ריבית, לפני כל החובות הנמצאים בדרגת קדימות נמוכה ממנו. סך שווים של החובות הנחותים משכבת חוב מסוימת, מוגדר כשכבת ההגנה לאותו חוב. שוויין ההוגן של השקעות הבנק בניירות ערך אלה, נכון ל-31 במרץ 2009, עמד על כ-20 מיליון שקלים חדשים, בדומה לשוויין ביום ב-31 בדצמבר 2008. הנכסים המגבים הם נכסים סינתטיים בפיזור סקטוריאלי נרחב ובדירוגי אשראי שונים.

נכון ל-31 במרץ 2009 הוכרה ירידת ערך בסך 37 מיליון שקלים חדשים בגין השקעות אלו כירידה שאינה בעלת אופי זמני, וירידה נוספת בסך 1 מיליון שקלים חדשים נרשמה לקרן הון שלילית. זאת, בהשוואה לירידת הערך בסך 35 מיליון שקלים חדשים שהוכרה כירידה שאינה בעלת אופי זמני נכון ל-31 בדצמבר 2008. ההוצאה שנרשמה במהלך הרבעון הראשון של שנת 2009 בגין ירידת הערך של השקעות אלה הסתכמה ב-2 מיליון שקלים חדשים, בהשוואה ל-35 מיליון שקלים חדשים בשנת 2008 כולה.

ב. Collateralized Loan Obligation (CLO) הינו סוג ספציפי של CDO. מכשירי החוב המגבים את ההשקעה ב-CLO הינם תיקי הלוואות בדרגת קדימות ראשונה ושניה, שניתנו לגופים מסחריים. שוויין ההוגן של השקעות הבנק בניירות ערך אלה ליום 31 במרץ 2009 עמד על כ-58 מיליון שקלים חדשים, בהשוואה ל-63 מיליון שקלים חדשים ב-31 בדצמבר 2008. כל השקעות הבנק באפיק זה הן בשכבות המדורגות בדירוגי השקעה (BBB ומעלה) עם שכבת הגנה, המנוהלות על ידי חברות ניהול השקעות מהגדולות בעולם, הנבחרות בקפידה. כ-85% מההלוואות המגבות את ההשקעות הללו הינן הלוואות מובטחות בדרגה ראשונה (SENIOR). בתיק ה-CLO של הבנק אין חשיפה למשכנתאות, בכללן משכנתאות מסוג subprime, או למוצרים בעלי מינוף שערכם ירד כתוצאה מהמשבר הנוכחי. ברבעון הראשון של 2009 נרשמה הפרשה בסך 14 מיליון שקלים חדשים לירידת ערך שאינה בעלת אופי זמני בגין ההשקעות מסוג זה, בהשוואה ל-3 מיליון שקלים חדשים ברבעון הרביעי של 2008, ירידת הערך שנזקפה לקרן הון נכון ליום 31 במרץ 2009 בגין יתר ההשקעות האמורות מסתכמת בכ-19 מיליון שקלים חדשים, בהשוואה ל-27 מיליון שקלים חדשים ב-31 בדצמבר 2008. בהתאם למידע שבידי הבנק, נובעת ירידה זו בעיקר מאווירת המשבר בשווקים ומעלייה כללית במרווחי האשראי. שכבות ההגנה שונתרו להשקעות אלו, שטרם נפגעו, הינן בהיקף משמעותי, ולהערכת הנהלת הבנק הן עולות על ההפסדים הצפויים בגין אירועי default בתיקי הלוואות המגבות את ההשקעות. לכן, על פי הערכות הבנק, אין סיבה להניח כי המנפיקים לא יעמדו בהתחייבויותיהם. כמו כן בכוננת הבנק וביכולתו להחזיק בניירות הערך עד לפדיון או עד לחזרת השווי ההוגן לעלות ההשקעה. לפיכך, הוגדרה ירידת הערך כירידת ערך זמנית.

באור 3 - הפרשה לחובות מסופקים (בלתי מבוקר)

כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

מידע על הפרשה לחובות מסופקים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2008				לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2009				
הפרשה ספציפית (1)				הפרשה ספציפית (1)				
סך הכל	הפרשה נוספת (2)	אחרת	לפי עומק הפיגור	סך הכל	הפרשה נוספת (2)	אחרת	לפי עומק הפיגור	
2,916	172	1,923	821	3,176	194	2,148	834	יתרת הפרשה לתחילת התקופה
126	8	41	77	190	29	92	69	הפרשות בתקופת החשבון
(84)	-	(9)	(75)	(70)	(1)	(12)	(57)	הקטנת הפרשות
(1)	-	(1)	-	(1)	-	(1)	-	גביית חובות שנמחקו בשנים קודמות
41	8	31	2	119	28	79	12	סכום שנזקף לדוח רווח והפסד
(58)	-	(51)	(7)	(27)	-	(27)	-	מחיקת חובות
2,899	180	1,903	816	3,268	222	2,200	846	יתרת הפרשה לסוף התקופה
								מזה - יתרת הפרשה שלא נוכתה
110	-	110	-	113	-	113	-	מסעיף אשראי לציבור

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

באור 3 - הפרשה לחובות מסופקים

(במיליוני שקלים חדשים)

פרטים על הלוואות לדיור ואופן חישוב הפרשה הספציפית (1)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2009						
סך הכל	סכום הפרשה ספציפית		מזה: סכום		יתרת אשראי	
	אחרת	לפי עומק פיגור	בפיגור (4)	יתרת חוב (3)	מאזנית (2)	(בלתי מבוקר)
838	-	838	550	1,032	41,187	הלוואות לדיור שחובה לחשב בגין את הפרשה לפי עומק פיגור
22	14	8	30	91	4,449	הלוואות גדולות (5)
23	23	-	8	28	579	הלוואות אחרות
883	37	846	588	1,151	46,215	סך הכל

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2008						
סך הכל	סכום הפרשה ספציפית		מזה: סכום		יתרת אשראי	
	אחרת	לפי עומק פיגור	בפיגור (4)	יתרת חוב (3)	מאזנית (2)	(בלתי מבוקר)
811	-	811	535	1,102	36,485	הלוואות לדיור שחובה לחשב בגין את הפרשה לפי עומק פיגור
14	9	5	26	102	2,739	הלוואות גדולות (5)
25	25	-	9	60	658	הלוואות אחרות
850	34	816	570	1,264	39,882	סך הכל

- (1) לפרטים בדבר אופן חישוב הפרשה לחובות מסופקים לפי עומק הפיגור ראה ביאור 1 ט"ז (2) (3) לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2008.
 (2) יתרת אשראי לדיור לאחר ניכוי יתרת הפרשה ספציפית לחובות מסופקים ויתרת הפרשה בגין ריבית פיגורים.
 (3) יתרת אשראי בעייתית (מעל עומק פיגור של 3 חודשים) ולאחר ניכוי יתרת הפרשות.
 (4) כולל ריבית על סכום הפיגור וללא ניכוי יתרת הפרשות.
 (5) הלוואות לדיור שיתרת כל אחת מהן עולה על כ-835 אלפי ש"ח (ב-31 במרץ 2008 -805 אלפי ש"ח).

באור 4 – הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים ליום 31 במרץ 2009 (בלתי מבוקר)

כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א. הלימות ההון מחושבת בהתאם להוראות המפקח על הבנקים מספר 311 ו-341 בדבר "יחס הון מזערי" ו"הקצאת הון בגין החשיפה לסיכוני שוק".

1. הון הבנק לצורך חישוב יחס ההון (1)	
	הון ראשוני:
2,015	הון מניות נפרע וקרנות הון
4,155	עודפים (2)
360	זכויות מיעוט בהון העצמי של חברות מאוחדות
(113)	הפחתות (3)
6,417	סך ההון הראשוני
1,671	הון משני עליון (4)
3,208	הון משני אחר
(10)	השקעות מנוכות
11,286	סך כל ההון

2. יתרות משוקללות של סיכון אשראי לפי							
קבוצות סיכון נכסים							
דרישת הון (6)	יתרות סיכון	שיעורי השקלול לנכסי הסיכון					
		100%	50%	20%	0%	יתרות (5)	
59	656	-	-	3,280	6,340	9,620	מזומנים ופיקדונות בבנקים
100	1,108	790	-	1,590	(7) 5,888	8,268	ניירות ערך
							ניירות ערך שנשאלו / נרכשו במסגרת
-	-	-	-	-	783	783	הסכמי מכר חוזר
6,595	74,387	64,181	20,362	126	7,564	92,233	אשראי לציבור (4)
-	-	-	-	-	2	2	אשראי לממשלה
1	11	11	-	-	-	11	השקעות בחברות כלולות
131	1,458	1,458	-	-	-	1,458	בנינים וציוד
135	1,495	984	-	2,554	174	3,712	שווי הוגן חיובי בגין נגזרים
63	701	697	-	19	(8) 284	1,000	נכסים אחרים
7,184	79,816	68,121	20,362	7,569	21,035	117,087	סך הכל נכסים

- (1) אין הבדלים בין בסיס האיחוד לפי כללי חשבונאות לבין בסיס האיחוד הפיקוחי לפי הוראות יחס הון מזערי של המפקח על הבנקים.
- (2) לרבות התאמות מתרגום דוחות כספיים של יחידות אוטונומיות בחו"ל.
- (3) לרבות מוניטין.
- (4) ההפרשה הכללית לחובות מסופקים בסך 110 מיליוני שקלים חדשים מהווה חלק מההון המשני ואינה מנוכה מהאשראי לציבור.
- (5) נכסים - יתרות מאזניות; מכשירים חוץ מאזניים – יתרות ערך נקוב משוקללות במקדמי המרה לאשראי.
- (6) דרישת ההון חושבה לפי שיעור של 9%, בהתאם להוראות המפקח על הבנקים.
- (7) כולל 11 מיליוני שקלים חדשים שנוכו מההון.
- (8) כולל 112 מיליוני שקלים חדשים שנוכו מההון.

באור 4 – הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים - המשך ליום 31 במרץ 2009 (בלתי מבוקר)

כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

דרישת הון (2)	יתרות סיכון	שיעורי השקלול לנכסי הסיכון				יתרות (1)	
		100%	50%	20%	0%		
2. יתרות משוקללות של סיכון אשראי לפי קבוצות							
סיכון							
מכשירים חוץ מאזניים							
802	8,910	8,675	280	473	772	10,200	עסקאות שבהן היתרה מייצגת סיכון אשראי
438	4,870	3,117	-	8,766	834	12,717	מכשירים פיננסיים נגזרים
15	171	129	-	208	-	337	אחרים
1,255	13,951	11,921	280	9,447	1,606	23,254	סך כל המכשירים החוץ מאזניים
8,439	93,767	80,042	20,642	17,016	22,641	140,341	סך כל נכסי סיכון האשראי ודרישת ההון
310	3,440						סיכון שוק
8,749	97,207	80,042	20,642	17,016	22,641	140,341	סך כל נכסי הסיכון ודרישות ההון
3. פירוט דרישת ההון בגין סיכון שוק:							
192							סיכון ריבית
-							סיכון מחירי מניות
102							סיכון שער חליפין ואינפלציה
16							סיכון הגלום בפעילות אופציות
310							סך דרישות ההון בגין סיכון שוק
4. יחס ההון לרכיבי סיכון							
6.60	ב-%						יחס ההון הראשוני לרכיבי סיכון
11.61							יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.00							יחס ההון הכולל המזער הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

- (1) נכסים - יתרות מאזניות; מכשירים חוץ מאזניים – יתרות ערך נקוב משוקללות במקדמי המרה לאשראי.
 (2) דרישת ההון חושבה לפי שיעור של 9%, בהתאם להוראות המפקח על הבנקים.

באור 4 – הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים ליום 31 במרץ 2008 (בלתי מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א. הלימות ההון מחושבת בהתאם להוראות המפקח על הבנקים מספר 311 ו-341 בדבר "יחס הון מזערי" ו"הקצאת הון בגין החשיפה לסיכונים שוק".

1. הון הבנק לצורך חישוב יחס ההון (1)	
	הון ראשוני:
1,974	הון מניות נפרע וקרנות הון
3,658	עודפים (2)
0	זכויות מיעוט בהון העצמי של חברות מאוחדות
(38)	הפחתות (3)
5,594	סך ההון הראשוני
1,073	הון משני עליון (4)
2,799	הון משני אחר
9,466	סך כל ההון

דרישת (הון (6)	יתרות סיכון	5) יתרות (5) שיעורי השקלול לנכסי הסיכון			
		100%	50%	20%	0%

2. יתרות משוקללות של סיכון אשראי לפי קבוצות							
סיכון							
נכסים							
133	1,474	-	-	7,368	2,527	9,895	מזומנים ופיקדונות בבנקים
88	974	744	-	1,151	2,201 ⁽⁷⁾	4,096	ניירות ערך
ניירות ערך שנשאלו / נרכשו במסגרת							
-	-	-	-	-	110	110	הסכמי מכר חוזר
5,414	60,155	51,139	17,991	100	5,994	75,224	אשראי לציבור (4)
-	-	-	-	-	3	3	אשראי לממשלה
1	11	11	-	-	7 ⁽⁸⁾	18	השקעות בחברות כלולות
111	1,239	1,239	-	-	-	1,239	בנינים וציוד
142	1,577	1,100	-	2,383	-	3,483	שווי הוגן חיובי בגין נגזרים
61	673	673	-	-	56 ⁽⁹⁾	729	נכסים אחרים
5,950	66,103	54,906	17,991	11,002	10,898	94,797	סך הכל נכסים

- (1) אין הבדלים בין בסיס האיחוד לפי כללי חשבונאות לבין בסיס האיחוד הפיקוחי לפי הוראות יחס הון מזערי של המפקח על הבנקים.
- (2) לרבות התאמות מתרגום דוחות כספיים של יחידות אוטונומיות בחו"ל.
- (3) לרבות מוניטין.
- (4) ההפרשה הכללית לחובות מסופקים בסך 107 מיליוני שקלים חדשים מהווה חלק מההון המשני ואינה מנוכה מהאשראי לציבור.
- (5) נכסים - יתרות מאזניות; מכשירים חוץ מאזניים - יתרות ערך נקוב משוקללות במקדמי המרה לאשראי.
- (6) דרישת ההון חושבה לפי שיעור של 9%, בהתאם להוראות המפקח על הבנקים.
- (7) כולל 3 מיליוני שקלים חדשים שנוכו מההון.
- (8) נוכה מההון.
- (9) כולל 25 מיליוני שקלים חדשים שנוכו מההון.

באור 4 – הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים - המשך
ליום 31 במרץ 2008 (בלתי מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

דרישת הון (2)	יתרות סיכון	שיעורי השקלול לנכסי הסיכון				יתרות (1)	
		100%	50%	20%	0%		
2. יתרות משוקללות של סיכון אשראי							
לפי קבוצות סיכון							
מכשירים חוץ מאזניים							
840	9,339	9,112	267	466	185	10,030	עסקאות שבהן היתרה מייצגת סיכון אשראי
477	5,301	3,391	-	9,549	-	12,940	מכשירים פיננסיים נגזרים
19	210	149	-	306	-	455	אחרים
1,337	14,850	12,652	267	10,321	185	23,425	סך כל המכשירים החוץ מאזניים
7,286	80,953	67,558	18,258	21,323	11,083	118,222	סך כל נכסי סיכון האשראי ודרישת ההון
269	2,992						סיכון שוק
7,555	83,945	67,558	18,258	21,323	11,083	118,222	סך כל נכסי הסיכון ודרישות ההון
3. פירוט דרישת ההון בגין סיכון שוק:							
185							סיכון ריבית
-							סיכון מחירי מניות
72							סיכון שער חליפין ואינפלציה
12							סיכון הגלום בפעילות אופציות
269							סך דרישות ההון בגין סיכון שוק
4. יחס ההון לרכיבי סיכון							
ב-%							יחס ההון הראשוני לרכיבי סיכון
6.66							יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
11.28							יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
9.00							

(1) נכסים - יתרות מאזניות; מכשירים חוץ מאזניים – יתרות ערך נקוב משוקללות במקדמי המרה לאשראי.

(2) דרישת ההון חושבה לפי שיעור של 9%, בהתאם להוראות המפקח על הבנקים.

באור 4 – הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים ליום 31 בדצמבר 2008 (מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א. הלימות ההון מחושבת בהתאם להוראות המפקח על הבנקים מספר 311 ו-341 בדבר "יחס הון מזערי" ו"הקצאת הון בגין החשיפה לסיכוני שוק".

1. הון הבנק לצורך חישוב יחס ההון (1)	
	הון ראשוני:
1,991	הון מניות נפרע וקרנות הון
4,053	עודפים (2)
351	זכויות מיעוט בהון העצמי של חברות מאוחדות
(130)	הפחתות (3)
6,265	סך ההון הראשוני
1,282	הון משני עליון (4)
3,128	הון משני אחר
10,675	סך כל ההון

דרישת	יתרות	שיעורי השקלול לנכסי הסיכון				יתרות (5)
הון (6)	סיכון	100%	50%	20%	0%	

2. יתרות משוקללות של סיכון אשראי לפי							
קבוצות סיכון							
נכסים							
91	1,008	-	-	5,040	5,998	11,038	מזומנים ופיקדונות בבנקים
92	1,027	753	-	1,368	(7) 7,138	9,259	ניירות ערך
ניירות ערך שנשאלו / נרכשו במסגרת							
-	-	-	-	-	12	12	הסכמי מכר חוזר
6,481	72,010	62,151	19,579	345	6,084	88,159	אשראי לציבור (4)
-	-	-	-	-	2	2	אשראי לממשלה
1	11	11	-	-	(8) 6	17	השקעות בחברות כלולות
133	1,476	1,476	-	-	-	1,476	בנינים וציוד
129	1,432	944	-	2,441	-	3,385	שווי הוגן חיובי בגין נגזרים
48	535	533	-	8	(9) 233	774	נכסים אחרים
6,975	77,499	65,868	19,579	9,202	19,473	114,122	סך הכל נכסים

- (1) אין הבדלים בין בסיס האיחוד לפי כללי חשבונאות לבין בסיס האיחוד הפיקוחי לפי הוראות יחס הון מזערי של המפקח על הבנקים.
- (2) לרבות התאמות מתרגום דוחות כספיים של יחידות אוטונומיות בחו"ל.
- (3) לרבות מוניטין.
- (4) ההפרשה הכללית לחובות מסופקים בסך 110 מיליוני שקלים חדשים מהווה חלק מההון המשני ואינה מנוכה מהאשראי לציבור.
- (5) נכסים - יתרות מאזניות; מכשירים חוץ מאזניים - יתרות ערך נקוב משוקללות במקדמי המרה לאשראי.
- (6) דרישת ההון חושבה לפי שיעור של 9%, בהתאם להוראות המפקח על הבנקים.
- (7) כולל 10 מיליוני שקלים חדשים שנוכו מההון.
- (8) נוכה מההון.
- (9) כולל 109 מיליוני שקלים חדשים שנוכו מההון.

באור 4 – הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים - המשך ליום 31 בדצמבר 2008 (מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

דרישת הון (2)	יתרות סיכון	שיעורי השקלול לנכסי הסיכון				יתרות (1)	
		100%	50%	20%	0%		
2. יתרות משוקללות של סיכון אשראי לפי							
קבוצות סיכון							
מכשירים חוץ מאזניים							
828	9,200	8,981	270	418	629	10,298	עסקאות שבהן היתרה מייצגת סיכון אשראי
445	4,946	3,052	-	9,469	-	12,521	מכשירים פיננסיים נגזרים
18	197	146	-	253	-	399	אחרים
1,291	14,343	12,179	270	10,140	629	23,218	סך כל המכשירים החוץ מאזניים
8,266	91,842	78,047	19,849	19,342	20,102	137,340	סך כל נכסי סיכון האשראי ודרישת ההון
229	2,541	-	-	-	-	-	סיכון שוק
8,495	94,383	78,047	19,849	19,342	20,102	137,340	סך כל נכסי הסיכון ודרישות ההון
3. פירוט דרישת ההון בגין סיכון שוק:							
	185	סיכון ריבית					
	-	סיכון מחירי מניות					
	34	סיכון שער חליפין ואינפלציה					
	10	סיכון הגלום בפעילות אופציות					
	229	סך דרישות ההון בגין סיכון שוק					
4. יחס ההון לרכיבי סיכון							
	ב-%						
	6.64	יחס ההון הראשוני לרכיבי סיכון					
	11.31	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון					
	9.00	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים					

(1) נכסים - יתרות מאזניות; מכשירים חוץ מאזניים – יתרות ערך נקוב משוקללות במקדמי המרה לאשראי.

(2) דרישת ההון חושבה לפי שיעור של 9%, בהתאם להוראות המפקח על הבנקים.

ב. ביום 14 במאי 2007, התקבלה החלטה בדירקטוריון, בתוקף מיום 17 במאי 2007, להנחות את הנהלת הבנק לפעול לכך כי החל מהדוחות הכספיים לרבעון השני של שנת 2007 הלימות ההון (כולל הון משני עליון) לא תפחת משיעור של 11.2%. ביום 25 בפברואר 2008 החליט דירקטוריון הבנק להנחות את הנהלת הבנק לפעול כך, כי עד סוף שנת 2009 יחס הלימות ההון (כולל הון משני עליון), לא יפחת משיעור של 12%. החלטות אלה הינן בהמשך להחלטת דירקטוריון הבנק מחודש אפריל 2006, כי יחס הלימות ההון, לא כולל הון משני עליון, לא יפחת משיעור של 10%. אין שינוי במדיניות הדיבידנד של הבנק.

באור 5 - דוח מאוחד על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה
ליום 31 במרץ 2009 (בלתי מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

סך הכל	פריטים שאינם כספיים	במטבע חוץ (1)			מטבע ישראלי		
		מטבעות אחרים	אירו	דולרים של ארה"ב	צמוד מדד	לא צמוד	
							נכסים
9,620	-	203	197	2,383	1,752	5,085	מזומנים ופיקדונות בבנקים
8,268	⁽³⁾ 399	15	1,485	3,305	1,263	1,801	ניירות ערך
							ניירות ערך שנשאלו או שנרכשו במסגרת
783	-	-	-	-	-	783	הסכמי מכר חוזר
92,123	-	2,926	2,222	10,414	33,084	43,477	אשראי לציבור (2)
2	-	-	-	1	1	-	אשראי לממשלה
11	(17)	-	-	2	-	26	השקעות בחברות כלולות
1,458	1,458	-	-	-	-	-	בניינים וציוד
4,712	152	116	182	1,771	289	2,202	נכסים אחרים
116,977	1,992	3,260	4,086	17,876	36,389	53,374	סך כל הנכסים
							התחייבויות
94,548	-	2,560	4,129	14,302	23,751	49,806	פיקדונות הציבור
1,516	-	57	(7)	1,116	195	155	פיקדונות מבנקים
237	-	-	-	42	190	5	פיקדונות הממשלה
							ניירות ערך שהושאלו או שנמכרו במסגרת
-	-	-	-	-	-	-	הסכמי רכש חוזר
7,447	-	-	-	-	7,447	-	איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים
6,814	191	115	193	1,900	479	3,936	התחייבויות אחרות
110,562	191	2,732	4,315	17,360	32,062	53,902	סך כל ההתחייבויות
6,415	1,801	528	(229)	516	4,327	(528)	הפרש
							מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:
-	-	(195)	919	(1,898)	(4,874)	6,048	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
-	-	(195)	(594)	695	-	94	אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
-	2	(117)	(155)	317	-	(47)	אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
6,415	1,803	21	(59)	(370)	(547)	5,567	סך הכל כללי
-	425	(155)	(634)	795	-	(431)	אופציות בכסף נטו (סכום נקוב מהוון)
-	(8)	48	1,329	(935)	-	(434)	אופציות מחוץ לכסף נטו (סכום נקוב מהוון)

(1) לרבות צמודי מטבע חוץ.

(2) ההפרשה הכללית, המיוחדת והנוספת לחובות מסופקים נכתה באופן יחסי מבסיסי ההצמדה השונים.

(3) כולל סך 294 מיליוני שקלים חדשים בגין מניות שנתקבלו להבטחת אשראי. (ראה גם באור 2)

באור 5 - דוח מאוחד על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה
ליום 31 במרץ 2008 (בלתי מבוקר)

כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

סך הכל	פריטים שאינם כספיים	במטבע חוץ (1)			מטבע ישראלי		
		מטבעות אחרים	אירו	דולרים של ארה"ב	צמוד מדד	לא צמוד	
9,895	-	307	3,176	3,382	575	2,455	נכסים
4,096	(3) 405	51	1,433	1,447	247	513	מזומנים ופיקדונות בבנקים
							ניירות ערך
							ניירות ערך שנשאלו או שנרכשו במסגרת
110	-	-	-	-	-	110	הסכמי מכר חוזר
75,117	-	2,377	2,198	7,375	33,422	29,745	אשראי לציבור (2)
3	-	-	-	1	2	-	אשראי לממשלה
18	(7)	-	-	-	-	25	השקעות בחברות כלולות
1,239	1,239	-	-	-	-	-	בניינים וציוד
4,212	58	87	103	424	356	3,184	נכסים אחרים
94,690	1,695	2,822	6,910	12,629	34,602	36,032	סך כל הנכסים
							התחייבויות
73,237	-	2,147	3,608	12,909	19,907	34,666	פיקדונות הציבור
3,273	-	124	104	954	1,609	482	פיקדונות מבנקים
267	-	-	-	37	230	-	פיקדונות הממשלה
6,338	-	-	-	-	6,338	-	איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים
5,954	178	168	127	464	536	4,481	התחייבויות אחרות
89,069	178	2,439	3,839	14,364	28,620	39,629	סך כל ההתחייבויות
5,621	1,517	383	3,071	(1,735)	5,982	(3,597)	הפרש
							מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:
-	-	(277)	(1,922)	3,125	(6,758)	5,832	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
-	(18)	(297)	(914)	(1,183)	-	2,412	אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
-	16	63	(139)	196	-	(136)	אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
5,621	1,515	(128)	96	403	(776)	4,511	סך הכל כללי
-	6	31	(2,665)	2,418	-	210	אופציות בכסף נטו (סכום נקוב מהוון)
-	26	176	1,772	(443)	-	(1,531)	אופציות מחוץ לכסף נטו (סכום נקוב מהוון)

(1) לרבות צמודי מטבע חוץ.

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

(3) כולל סך 297 מיליוני שקלים חדשים בגין מניות שנתקבלו להבטחת אשראי. (ראה גם באור 2)

באור 5 - דוח מאוחד על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה
ליום 31 בדצמבר 2008 (מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

סך הכל	פריטים שאינם כספיים	במטבע חוץ (1)			מטבע ישראלי		
		מטבעות אחרים	אירו	דולרים של ארה"ב	צמוד מדד	לא צמוד	
							נכסים
11,038	-	203	858	2,808	2,483	4,686	מזומנים ופיקדונות בבנקים
9,259	(3) 380	19	1,428	2,724	1,953	2,755	ניירות ערך
							ניירות ערך שנשאלו או שנרכשו במסגרת
12	-	-	-	-	-	12	הסכמי מכר חוזר
88,049	-	2,971	2,140	8,814	34,211	39,913	אשראי לציבור (2)
2	-	-	-	1	1	-	אשראי לממשלה
17	(9)	-	-	-	-	26	השקעות בחברות כלולות
1,476	1,476	-	-	-	-	-	בניינים וציוד
4,159	144	315	69	834	220	2,577	נכסים אחרים
114,012	1,991	3,508	4,495	15,181	38,868	49,969	סך כל הנכסים
							התחייבויות
91,779	-	2,523	3,818	13,166	22,999	49,273	פיקדונות הציבור
1,867	-	72	20	594	1,026	155	פיקדונות מבנקים
242	-	-	-	38	200	4	פיקדונות הממשלה
							ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי
972	-	-	-	-	972	-	רכש חוזר
6,837	-	-	-	-	6,837	-	איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים
6,012	186	164	134	1,061	532	3,935	התחייבויות אחרות
107,709	186	2,759	3,972	14,859	32,566	53,367	סך כל ההתחייבויות
6,303	1,805	749	523	322	6,302	(3,398)	הפרש
							מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:
-	-	(545)	325	(537)	(5,013)	5,770	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
-	18	3	(673)	(96)	-	748	אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
-	(19)	(82)	(164)	113	-	152	אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
6,303	1,804	125	11	(198)	1,289	3,272	סך הכל כללי
-	347	(62)	366	1,100	-	(1,751)	אופציות בכסף נטו (סכום נקוב מהוון)
-	32	(379)	266	(581)	-	662	אופציות מחוץ לכסף נטו (סכום נקוב מהוון)

(1) לרבות צמודי מטבע חוץ.

(2) ההפרשה הכללית, המיוחדת והנוספת לחובות מסופקים נכתה באופן יחסי מבסיסי ההצמדה השונים.

(3) כולל סך 276 מיליוני שקלים חדשים בגין מניות שנתקבלו להבטחת אשראי. (ראה גם באור 2)

באור 6 – התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

סכומים מדווחים (במליוני שקלים חדשים)

31 בדצמבר		31 במרץ	
2008	2008	2009	2009
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)

א. מכשירים פיננסיים חוץ – מאזניים

יתרות החוזים או הסכומים הנקובים שלהם לסוף התקופה

עסקאות בהן היתרה מיצגת סיכון אשראי:

531	632	532	- אשראי תעודות
3,618	2,794	3,969	- ערבויות להבטחת אשראי
5,827	5,669	5,496	- ערבויות לרוכשי דירות
4,208	4,751	4,103	- ערבויות והתחייבויות אחרות (1)
6,401	4,966	6,481	- מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו
17,945	20,888	17,018	- מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו
3,834	4,402	3,725	- התחייבויות בלתי חוזרות למתן אשראי שאושר ועדיין לא ניתן
1,704	1,706	1,726	- התחייבויות למתן אשראי לחוסכים
3,136	3,744	3,345	- התחייבויות להוצאת ערבויות

31 בדצמבר		31 במרץ	
2008	2009	2009	2009
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)

ב. התקשרויות מיוחדות

התחייבויות בגין:

392	422	חוזי שכירות לזמן ארוך
72	73	חוזי מחשוב ושרותי תוכנה
15	23	רכישת בניינים ושיפוצם
5	5	קבלת פקדונות במועדים עתידיים (2)

(1) כולל התחייבויות הבנק בגין חלקו בקרן סיכונים של מסלקת המעו"ף בסך 114 מיליוני שקלים חדשים. (ב-31 במרץ 2008 וב-31 בדצמבר 2008 – 214 מיליוני שקלים חדשים, ו-146 מיליוני שקלים חדשים, בהתאמה)

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

באור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות - המשך

ג. התחייבויות תלויות והתקשרויות אחרות

(1) לפרטים בדבר התחייבויות תלויות והתקשרויות אחרות של קבוצת הבנק, ראה בבאור 19 ד. לדוחות הכספיים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008. להלן יובא תיאור שינויים מהותיים ביחס לתיאור שנכלל, כאמור, בדוחות לשנת 2008.

(2) כנגד הבנק וחברות מאוחדות שלו קיימות תביעות שונות, בעיקר תביעות של לקוחות, וכן, קיימות בקשות לאישור תביעות כתובענות ייצוגיות. לדעת הנהלת הבנק, המבוססת על דעת הנהלות החברות המאוחדות שלו, וכן על חוות דעת של יועציה המשפטיים באשר להערכת סיכויי התביעות והבקשות לאישור תביעות כתובענות ייצוגיות, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות, במקום בו נדרשה הפרשה, לכיסוי נזקים אפשריים.

להלן פירוט של תובענות מהותיות, שבהן הסכום הנתבע גבוה מ-1% (ללא ריבית והוצאות) מהונו העצמי של הבנק, ואשר חלו בהן התפתחויות ושינויים ביחס למתואר בדוחות הכספיים לשנת 2008:

א. בחודש אוקטובר 2004 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב תביעה כנגד הבנק וכנגד בנק טפחות וכן בקשה לאשר אותה כתביעה ייצוגית.

בהתאם לנטען בכתב התביעה ובבקשה לאישורה כתביעה ייצוגית, התובעים טוענים, כי מנייתיהם נרכשו מהם בכפיה ובשווי נמוך משווי ההוגן של המניות, במסגרת הליך הצעת הרכש שפרסם הבנק ביום 24 ביוני 2004, לרכישת מניות בנק טפחות, אף שאחד התובעים נענה, חלקית, להצעת הרכש. לפיכך, עתרו התובעים, בין היתר, לקבל סעד של הערכה לפי סעיף 338 לחוק החברות, התשנ"ט-1999.

בהצעת הרכש, הציע הבנק לרכוש מציבור המחזיקים במניות בנק טפחות את כלל מנייתיהם, אשר מספרן עמד על 6,909,842 מניות, תמורת סכום של 49.5 שקלים חדשים למניה (לאחר תיקון הצעת הרכש).

נכון למועד הצעת הרכש, שוויו המאזני של הונו העצמי של בנק טפחות עמד על כ-2.06 מיליארדי שקלים חדשים, ושווי של בנק טפחות, הנגזר מהמחיר למניה לפיו התבצעה הצעת הרכש, היה כ-2.4 מיליארדי שקלים חדשים. השווי הגלום בהצעת הרכש הסתכם בכ-118% מהונו העצמי (החשבונאי) של בנק טפחות, ליום 31 במרץ 2004.

לטענת התובעים, סכום תביעתם האישית עומד על סך של כ-171 אלפי שקלים חדשים, ועבור כלל התובעים אותם הם מבקשים לייצג, סכום התביעה מוערך על ידם בסך של כ-2,149 מיליוני שקלים חדשים.

באור 6 – התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

בחודש פברואר 2009, דחה בית המשפט את בקשת התובעים להכיר בתביעתם כתביעה ייצוגית. בחודש מרץ 2009, הגישו התובעים ערעור על החלטת בית המשפט. להערכת הנהלת הבנק, בהסתמך על חוות דעת יועציו המשפטיים, סיכויי התובעים לזכות בערעור, הינם קלושים.

ב. בחודש מרץ 2008 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב תביעה נגד הבנק ובקשה להכיר בה כתביעה ייצוגית, בסכום העולה על 2.5 מיליון שקלים חדשים (כמוגדר בכתב התביעה).

התובעים טוענים כי הבנקים הפרו את דיני ההגבלים העסקיים והגבילו את עצמם כך שהתחרות בין הבנקים בכל הקשור לעמלות שונות פחתה. הבנקים, נטען בתביעה, העבירו ביניהם מידע הנוגע לעמלות השונות המחויבות על ידם. לטענת התובעים, בכך נפגעה התחרות בשוק הבנקאות והלקוחות כדוגמת התובעים חויבו בתשלום עמלות גבוהות מאשר היו משולמות על ידם אילו היו פועלים הבנקים כדין. לגרסת הבנק, ומחומר ראיות שנמסר על ידי הממונה על ההגבלים העסקיים, עולה כי רמת תעריפי העמלות שגבה הבנק ממשקי בית ועסקים קטנים הושפעה בראש ובראשונה ממבנה שוק הבנקאות בישראל, הנשלט בידי שלושה בנקים גדולים המרכזים בידם כ-80% מנתח השוק הכולל. בשוק זה התקיימה מאז ומעולם דרישה רגולטורית לשקיפות, ולכן רוב רובו של המידע הרלוונטי ביחס לשיעורי העמלות בבנקים השונים, היה מידע פומבי, גלוי ונגיש לכל. לפיכך, לא היה בהעברות המידע להן היה הבנק צד, כדי לגרום נזק, וזאת בעיקר נוכח מדיניות הבנק להיות הבנק הזול ביותר בתקופה הרלוונטית. להערכת הנהלת הבנק, בהסתמך על חוות דעת יועציה המשפטיים, קיימת סבירות קלושה שהתביעה והבקשה לאישור התובענה כייצוגית תתקבלנה כנגד הבנק.

בגין כל התביעות בקבוצת הבנק שסכום כל אחת מהן עולה על 2 מיליון שקלים חדשים, לא כולל תביעות שצוינו בסעיף 3 להלן, קיימת חשיפה נוספת שאינה קלושה, ואשר לא בוצעה הפרשה בגינה, בסך כ-147 מיליון שקלים חדשים.

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

א. נגד הבנק ונגד בנקים נוספים הפועלים בתחום המשכנתאות תלויות ועומדות בבתי המשפט המחוזי והעליון שתי בקשות לאישור תובענות כתובענות ייצוגיות, על סך כולל של למעלה ממיליארד וחצי שקלים חדשים. לא ננקב סכום ספציפי הנתבע מכל בנק.

באור 6 – התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

בתובענות נטען, בעיקר, כי הבנקים גבו עמלות בגין ביטוח נכסים וביטוח ח"י לווים ועסקו בתווך בעסקאות ביטוח שלא כדין, כי שיעורי העמלות שגבו הבנקים למשכנתאות הינם מופרזים וכי הבנקים והמבטחים שותפים לקרטל הגורם לתשלום פרמיות ביטוח גבוהות יותר מהפרמיות אותן היו משלמים עבור פוליסות דומות בתנאי שוק חופשי.

הבנקים מכחישים את כל טענות התובעים וטוענים כי אין ממש בטענות. בין היתר, טוענים הבנקים כי פעלו כדין, הן לגבי גביית העמלות, הן לגבי שיעורן של עמלות אלה. לדעת הנהלת הבנק, בהסתמך על חוות דעת יועציה המשפטיים, בשלב זה לא ניתן להעריך אם התביעות תוכרנה כתביעות ייצוגיות וכן את סיכויי התביעות.

ב. בחודש אוגוסט 2008 הוגשה לבית המשפט המחוזי בירושלים תביעה נגד הבנק ונגד מזרחי חברה לניהול קופות גמל בע"מ, וכן בקשה להכיר בה כתביעה ייצוגית, בסכום של 374 מיליון שקלים חדשים. התובענה הוגשה גם נגד הממונה על שוק ההון והביטוח כנתבע פורמאלי. התובע, שהיה עמית במספר קופות גמל שהתנהלו על שמו בבנק, טוען כי הבנק נטל לעצמו שלא כדין את כספי התמורה שקיבל בגין העברת השליטה בנכסי קופות הגמל, ניהולם והנאמנות עליהם, לניהול ושליטה של חברות מנהלות, במקום להעבירם לעמיתים של קופות הגמל באופן יחסי לחלקם בנכסי הקופות, הואיל ולטענתו כספי התמורה הינם פירות שנכסי קופות הגמל הניבו ומקורם בזכויות הנובעות מנכסים אלה ולכן לטענתו, זהו רווח השייך לעמיתים בקופות הגמל ולא לבנק.

הממונה על שוק ההון והביטוח התבקש להצטרף כתובע לצד עמיתי קופות הגמל, בטענה שמן הראוי שהממונה ישמיע עמדתו בתובענה, מהבחינה העניינית ומהבחינה הציבורית. להערכת הנהלת הבנק, בהסתמך על חוות דעת יועציה המשפטיים, ובהתחשב בשלב המוקדם בו נמצא הטיפול בתביעה, לא ניתן בשלב זה להעריך את סיכויי התביעה והבקשה לאשרה כתביעה ייצוגית.

ג. בחודש נובמבר 2008, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב תביעה ובקשה להכיר בה כתביעה ייצוגית, בסכום של 130 מיליון שקלים חדשים, בגין גבית עמלת אי כיבוד או ביטול הוראת קבע, גבית עמלה בגין פעולה שבוטלה ביוזמת הבנק, גבית עמלה בגין אחזור מידע ו/או משיכת מזומן כאשר בעל החשבון אינו מחזיק בכרטיס חיוב, גבית דמי ניהול ניירות ערך ואי זקיפתם כהוצאה המותרת לקיזוז ממס וחיוב חשבון העו"ש בסכום המס הנובע מפקדון מט"ח.

להערכת הנהלת הבנק, בהסתמך על חוות דעת יועציה המשפטיים, ובהתחשב בשלב המוקדם בו נמצא הטיפול בתביעה, לא ניתן בשלב זה להעריך את סיכויי התביעה והבקשה לאשרה כתביעה ייצוגית.

באור 6 – התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

ד. בחודש נובמבר 2008, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב תביעה ובקשה להכיר בה כתביעה ייצוגית, בסכום של 68 מיליון שקלים חדשים, נגד הבנק, בנק לאומי לישראל בע"מ, הבנק הבינלאומי הראשון בע"מ ובנק איגוד בע"מ, בגין גבית מס לכאורה ביתר על הכנסות מסוג ריבית ודיבידנד, בדרך של ניכוי מס במקור. לטענת התובע, הבנקים הנתבעים מחייבים את לקוחותיהם המחזיקים באג"ח או במניות (נשוא התשואה) בחיוב יתר, בגין אי הפחתת העמלה מהתשואה, טרם ניכוי מס במקור.

להערכת הנהלת הבנק, בהסתמך על חוות דעת יועציה המשפטיים, ובהתחשב בשלב המוקדם בו נמצא הטיפול בתביעה, לא ניתן בשלב זה להעריך את סיכויי התביעה והבקשה לאשרה כתביעה ייצוגית.

ה. בחודש ינואר 2009, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב תביעה ובקשה להכיר בה כתביעה ייצוגית, בסכום של 76 מיליון שקלים חדשים, נגד הבנק, בגין חיוב יתר בעמלת מכירה של אופציות על מדד המעו"ף. להערכת הנהלת הבנק, בהסתמך על חוות דעת יועציה המשפטיים, ובהתחשב בשלב המוקדם בו נמצא הטיפול בתביעה, לא ניתן בשלב זה להעריך את סיכויי התביעה והבקשה לאשרה כתביעה ייצוגית.

ו. ביום 17 במאי 2009 התקבלו בבנק כתב תביעה ובקשה לאישורה כתביעה ייצוגית, שהוגשו לבית המשפט המחוזי בתל אביב - יפו נגד הבנק ונגד בנק לאומי לישראל בע"מ, בנק דיסקונט לישראל בע"מ, בנק מזרחי טפחות בע"מ והבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן: "הבנקים המשיבים").

התביעה מתבססת על קביעת הממונה על הגבלים עסקיים שפורסמה ביום 26 באפריל 2009, שכותרתה "בעניין: הסדרים כובלים בין בנק הפועלים, בנק לאומי, בנק דיסקונט, בנק הפועלים והבנק הבינלאומי שעניינם העברת מידע הנוגעת לעמלות" (ראה להלן בסעיף 4). בתביעה נטען, בהתבסס על קביעת הממונה, כי הבנקים המשיבים היו שותפים להסדר כובל, אשר פגע בתחרות וגרם לתיאום מחירי עמלות, באופן שהתובעים שילמו מחירים מופרזים עבור השירותים שקיבלו. התובעים העמידו את תביעתם כלפי כל הבנקים המשיבים על סך של 1 מיליארד שקלים חדשים, וזאת, לדבריהם, על פי תחשיב אומדני בלבד ולצרכי העמדתה בגדר סמכותו העניינית של בית המשפט המחוזי.

להערכת הנהלת הבנק, בהסתמך על חוות דעת יועציה המשפטיים, ובהתחשב בשלב המוקדם בו נמצא הטיפול בתביעה, לא ניתן בשלב זה להעריך את סיכויי התביעה והבקשה לאשרה כתביעה ייצוגית.

4) ביום 26 באפריל 2009 התקבלה בבנק קביעה של הממונה על ההגבלים העסקיים לפי סעיף 43(א)(1) לחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988, לפיה בין הבנק לבין בנק הפועלים בע"מ, בנק לאומי לישראל בע"מ, בנק דיסקונט לישראל בע"מ והבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, התקיימו הסדרים כובלים שעניינם העברת מידע הנוגע לעמלות, וזאת מראשית שנות ה-90 ועד תחילת חקירת הרשות בעניין, בחודש נובמבר 2004. המדובר בקביעה אזרחית המהווה ראיה לכאורה לנזקע בה בכל הליך משפטי.

לפי החוק, הבנק רשאי להגיש ערר על קביעה זו. הבנק לומד את הקביעה ושוקל את המשך צעדיו, אך בשלב מוקדם זה עדיין לא ניתן להעריך את השלכותיה.

באור 7 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון

כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

(א) היקף הפעילות על בסיס מאוחד

31 במרץ 2009				
חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית	
			שקל - מדד	אחר
(בלתי מבוקר)				
1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים				
א. נגזרים מגדרים (1)				
-	-	-	-	1,385
חוזי Forward				
-	-	-	1,872	-
Swaps				
-	-	-	1,872	1,385
סך הכל				
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם הבנק הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע				
-	-	-	1,625	-
ב. נגזרים ALM (1)(2)				
68	366	42,766	3,753	9,550
חוזי Forward				
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה:				
-	-	454	-	-
אופציות שנכתבו				
-	-	791	-	-
אופציות שנקנו				
-	447	16,333	-	-
חוזי אופציה אחרים:				
-	446	18,046	-	-
אופציות שנכתבו				
-	-	5,095	16,928	19,490
אופציות שנקנו				
-	-	-	-	Swaps
68	1,259	83,485	20,681	29,040
סך הכל				
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם הבנק הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע				
-	-	-	11,306	8,472
ג. נגזרים אחרים (1)				
-	-	2,026	-	-
חוזי Forward				
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה:				
1	6,311	2,499	-	-
אופציות שנכתבו				
1	6,311	2,542	-	-
אופציות שנקנו				
חוזי אופציה אחרים:				
4	540	382	-	-
אופציות שנכתבו				
4	338	429	19	-
אופציות שנקנו				
10	13,500	7,878	19	-
סך הכל				

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

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

באור 7 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון

כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

(א) היקף הפעילות על בסיס מאוחד

31 במרץ 2009				
חוזי	חוזים	חוזי	חוזי ריבית	
סחורות	בגין	מטבע	אחר	שקל -
ואחרים	מניות	חוץ		מדד
(בלתי מבוקר)				

ד. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט

1,068	-	-	-	-	נגזרי אשראי בהם הבנק ערב
56	-	-	-	-	נגזרי אשראי בהם הבנק מוטב
-	-	2,146	-	-	חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט
1,124	-	2,146	-	-	סך הכל

2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים

א. נגזרים מגדרים (1)					
-	-	-	2	41	שווי הוגן ברוטו חיובי
-	-	-	250	30	שווי הוגן ברוטו שלילי
ב. נגזרים ALM (1)(2)					
2	100	1,948	224	785	שווי הוגן ברוטו חיובי
1	110	1,720	164	707	שווי הוגן ברוטו שלילי
ג. נגזרים אחרים (1)					
3	112	486	-	-	שווי הוגן ברוטו חיובי
3	111	483	-	-	שווי הוגן ברוטו שלילי
ד. נגזרי אשראי					
102	-	-	-	-	נגזרי אשראי בהם הבנק ערב
					שווי הוגן ברוטו שלילי
9	-	-	-	-	נגזרי אשראי בהם הבנק מוטב
					שווי הוגן ברוטו חיובי

(1) למעט נגזרי אשראי.

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

באור 7 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון

כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

(א) היקף הפעילות על בסיס מאוחד

31 במרץ 2008				
חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית	
			שקל - מדד	אחר
(בלתי מבוקר)				
1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים				
א. נגזרים מגדרים (1)				
-	-	-	-	1,331
				חוזי Forward
-	-	-	1,208	-
				Swaps
-	-	-	1,208	1,331
				סך הכל
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם				
-	-	-	817	-
				הבנק הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע
ב. נגזרים ALM (1)(2)				
-	-	-	-	-
				חוזי Futures
95	982	38,399	2,112	12,692
				חוזי Forward
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה:				
-	-	1,941	-	-
				אופציות שנכתבו
-	-	1,418	-	-
				אופציות שנקנו
חוזי אופציה אחרים:				
-	748	21,234	-	-
				אופציות שנכתבו
-	794	23,819	-	-
				אופציות שנקנו
-	-	3,312	16,998	12,912
				Swaps
95	2,524	90,123	19,110	25,604
				סך הכל
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם				
-	-	-	10,111	7,086
				הבנק הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע
ג. נגזרים אחרים (1)				
-	-	-	2	-
				חוזי Futures
-	-	2,156	-	-
				חוזי Forward
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה:				
20	8,506	2,161	-	-
				אופציות שנכתבו
20	8,506	2,170	-	-
				אופציות שנקנו
חוזי אופציה אחרים:				
-	1,972	5,598	1,669	-
				אופציות שנכתבו
-	1,667	4,813	1,669	-
				אופציות שנקנו
-	-	-	72	-
				Swaps
40	20,651	16,898	3,412	-
				סך הכל

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

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

באור 7 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון

כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

(א) היקף הפעילות על בסיס מאוחד

31 במרץ 2008				
חוזי	חוזים	חוזי	חוזי ריבית	
סחורות	בגין	מטבע	אחר	שקל -
ואחרים	מניות	חוץ		מדד
(בלתי מבוקר)				

ד. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט

729	-	-	-	-	נגזרי אשראי בהם הבנק ערב
-	-	1,888	-	-	חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט
729	-	1,888	-	-	סך הכל

2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים

א. נגזרים מגדרים (1)					
-	-	-	4	10	שווי הוגן ברוטו חיובי
-	-	-	46	13	שווי הוגן ברוטו שלילי
ב. נגזרים ALM (1)(2)					
2	100	2,525	163	254	שווי הוגן ברוטו חיובי
2	93	2,280	203	241	שווי הוגן ברוטו שלילי
ג. נגזרים אחרים (1)					
-	136	273	19	-	שווי הוגן ברוטו חיובי
-	155	271	18	-	שווי הוגן ברוטו שלילי
ד. נגזרי אשראי					
23	-	-	-	-	נגזרי אשראי בהם הבנק ערב
					שווי הוגן ברוטו שלילי

(1) למעט נגזרי אשראי.

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

באור 7 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון

כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

(א) היקף הפעילות על בסיס מאוחד

31 בדצמבר 2008				
חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית	
			שקל - מדד	אחר
(מבוקר)				
1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים				
א. נגזרים מגדרים (1)				
-	-	-	-	1,030
				חוזי Forward
-	-	-	1,180	-
				Swaps
-	-	-	1,180	1,030
				סך הכל
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם				
-	-	-	1,180	-
				הבנק הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע
ב. נגזרים ALM (1)(2)				
-	-	176	-	-
				חוזי Futures
146	640	41,582	6,079	10,418
				חוזי Forward
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה:				
-	35	376	-	-
				אופציות שנכתבו
-	78	633	-	-
				אופציות שנקנו
חוזי אופציה אחרים:				
-	615	16,037	-	-
				אופציות שנכתבו
-	515	16,383	-	-
				אופציות שנקנו
-	-	4,679	16,570	17,247
				Swaps
146	1,883	79,866	22,649	27,665
				סך הכל
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם				
-	-	-	9,679	8,262
				הבנק הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע
ג. נגזרים אחרים (1)				
-	-	1,841	-	-
				חוזי Forward
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה:				
6	5,068	1,648	-	-
				אופציות שנכתבו
6	5,068	1,690	-	-
				אופציות שנקנו
חוזי אופציה אחרים:				
12	631	2,370	438	-
				אופציות שנכתבו
12	367	2,340	438	-
				אופציות שנקנו
36	11,134	9,889	876	-
				סך הכל

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

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

באור 7 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון

כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

(א) היקף הפעילות על בסיס מאוחד

31 בדצמבר 2008				
חוזי	חוזים	חוזי	חוזי ריבית	
סחורות	בגין	מטבע	אחר	שקל -
ואחרים	מניות	חוץ		מדד
(מבוקר)				

ד. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט

913	-	-	-	-	נגזרי אשראי בהם הבנק ערב
51	-	-	-	-	נגזרי אשראי בהם הבנק מוטב
-	-	2,326	-	-	חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט
964	-	2,326	-	-	סך הכל

2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים

א. נגזרים מגדרים (1)

-	-	-	-	41	שווי הוגן ברוטו חיובי
-	-	-	117	23	שווי הוגן ברוטו שלילי

ב. נגזרים ALM (1)(2)

1	219	1,580	212	597	שווי הוגן ברוטו חיובי
1	244	1,257	244	601	שווי הוגן ברוטו שלילי

ג. נגזרים אחרים (1)

8	111	618	-	-	שווי הוגן ברוטו חיובי
8	112	618	-	-	שווי הוגן ברוטו שלילי

ד. נגזרי אשראי

80	-	-	-	-	נגזרי אשראי בהם הבנק ערב
					שווי הוגן ברוטו שלילי

(1) למעט נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע ספוט.

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

באור 7 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון

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

31 במרץ 2009					
סה"כ	אחרים	דילרים /		בורסות	בנקים
		ברוקרים			
(בלתי מבוקר)					
3,712	897	24		153	2,638
12,716	3,308	175		90	9,143
16,428	4,205	199		243	11,781

31 במרץ 2008					
סה"כ	אחרים	דילרים /		בורסות	בנקים
		ברוקרים			
(בלתי מבוקר)					
3,486	923	46		134	2,383
12,940	3,009	227		155	9,549
16,426	3,932	273		289	11,932

31 בדצמבר 2008					
סה"כ	אחרים	דילרים /		בורסות	בנקים
		ברוקרים			
(מבוקר)					
3,387	784	25		137	2,441
12,521	2,912	69		71	9,469
15,908	3,696	94		208	11,910

- (1) מתוך זה שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים משובצים בסך 1 מיליוני שקלים חדשים (31.12.2008 – 2 מיליוני שקלים חדשים, 31.3.2008 – 3 מיליוני שקלים חדשים) ויתרה מאזנית של מכשירים נגזרים העומדים בפני עצמם בסך 3,711 מיליוני שקלים חדשים הכלולה בסעיף נכסים אחרים (31.12.2008 – 3,385 מיליוני שקלים חדשים, 31.3.2008 – 3,483 מיליוני שקלים חדשים).
- (2) סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים (לרבות בגין מכשירים נגזרים עם שווי הוגן שלילי) כפי שחושב לצורך מגבלות על חבות של לווה.

באור 7 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פרעון

(ג) פירוט מועדי פרעון – סכומים נקובים: יתרות לסוף השנה על בסיס מאוחר

31 במרץ 2009 (בלתי מבוקר)					
	מעל שנים	מעל חמש שנים	מעל שלשה ועד שנה	עד שלשה חודשים	
סך הכל	מעל חמש שנים	מעל חמש שנים	מעל שלשה ועד שנה	עד שלשה חודשים	
(בלתי מבוקר)					
					חוזי ריבית
30,425	4,340	10,032	11,987	4,066	שקל – מדד
22,572	3,288	2,673	12,314	4,297	אחר
93,509	904	4,805	26,789	61,011	חוזי מטבע חוץ
14,759	-	500	1,201	13,058	חוזים בגין מניות
1,202	245	879	8	70	חוזי סחורות ואחרים
162,467	8,777	18,889	52,299	82,502	סך הכל ליום 31 במרץ 2009
31 במרץ 2008 (בלתי מבוקר)					
183,613	5,258	15,442	70,296	92,617	סך הכל
31 בדצמבר 2008 (מבוקר)					
159,644	7,601	16,088	54,130	81,825	סך הכל

באור 8 - רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים

(במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ	
2008	2008	2009
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
א. בגין נכסים (1)		
4,953	331	1,582
1	-	-
125	(21)	79
(487)	(373)	91
1	-	1
67	(120)	299
4,660	(183)	2,052
ב. בגין התחייבויות (1)		
(2,085)	670	(1,735)
(17)	-	(5)
(8)	(2)	-
467	92	245
(7)	-	-
(604)	(103)	(33)
(2,254)	657	(1,528)
ג. בגין מכשירים פיננסיים נגזרים ופעילויות גידור		
(426)	(101)	1
67	83	(7)
(359)	(18)	(6)
ד. אחר		
92	24	23
47	11	11
108	30	23
(197)	(5)	6
218	40	12
(26)	(7)	(9)
242	93	66
2,289	549	584
12	(15)	5
(136)	(21)	10

(1) כולל מרכיב אפקטיבי ביחסי הגידור.

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

(3) כולל הפרשה לירידת ערך של איגרות חוב זמינות למכירה בסך 29 מיליוני שקלים חדשים (בשנת 2008 – 215 מיליוני שקלים חדשים, בשלושה חודשים שנסתיימו ב-31 במרץ 2008 – 19 מיליוני שקלים חדשים).

באור 9 - רווחים (הפסדים) מהשקעות במניות, נטו

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	2008	2008		2009
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
17	3	-	רווחים ממכירת מניות זמינות למכירה, נטו
(3)	-	(4)	הפרשה לירידת ערך של מניות זמינות למכירה
32	5	-	דיבידנד ממניות זמינות למכירה
46	8	(4)	סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות במניות, נטו

באור 10 - מגזרי פעילות לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2009

כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א. מידע על מגזרי פעילות

משיקי בית	בנקאות פרטית	עסקים קטנים	בנקאות מסחרית	בנקאות עסקית	ניהול פיננסי	סך הכל מאוחד	
(בלתי מבוקר)							
411	(13)	51	45	218	(128)	584	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים מחיצוניים
(153)	26	24	(9)	(61)	173	-	בינמגזרי
258	13	75	36	157	45	584	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
191	13	49	11	23	30	317	הכנסות תפעוליות ואחרות
449	26	124	47	180	75	901	סך הכנסות
32	-	23	1	63	-	119	הפרשה לחובות מסופקים הוצאות תפעוליות ואחרות
343	13	104	17	63	65	605	מחיצוניים
(28)	-	(13)	18	21	2	-	בינמגזרי
315	13	91	35	84	67	605	סך הכל הוצאות תפעוליות אחרות
102	13	10	11	33	8	177	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
39	5	3	3	12	3	65	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
63	8	7	8	21	5	112	רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים
3	-	-	-	-	(5)	(2)	חלקם של בעלי מניות חיצוניים ברווחים נטו מפעולות רגילות
66	8	7	8	21	-	110	לאחר מיסים של חברות מאוחדות רווח נקי
9.2%	56.5%	9.2%	11.7%	3.9%	0.0%	7.5%	תשואה להון

56,240	1,621	5,004	4,266	26,369	27,261	120,761	יתרה ממוצעת של נכסים
50,468	6,093	7,221	2,304	13,888	34,180	114,154	יתרה ממוצעת של התחייבויות
46,806	1,008	4,696	4,273	32,262	7,729	96,774	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון (1)
-	-	-	-	-	57,242	57,242	יתרה ממוצעת של נכסי קופות גמל וקרנות נאמנות
17,153	7,004	10,588	1,482	35,394	19,824	91,445	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
55,836	1,430	4,861	4,139	25,857	-	92,123	אשראי לציבור (יתרת סוף)
48,356	6,974	6,931	2,009	13,953	16,325	94,548	פקדונות הציבור (יתרת סוף)
22,571	-	287	38	126	-	23,022	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול

ב. מידע על הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים

משיקי בית	בנקאות פרטית	עסקים קטנים	בנקאות מסחרית	בנקאות עסקית	ניהול פיננסי	סך הכל מאוחד	
144	4	56	26	114	-	344	מרווח מפעילות מתן אשראי
93	8	10	2	13	-	126	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
21	1	9	8	30	45	114	אחר
258	13	75	36	157	45	584	סך הכל

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

באור 10 - מגזרי פעילות לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2008

כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א. מידע על מגזרי פעילות (1)

מס' הכל	ניהול פיננסי (1)	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	בנקאות פרטית (1)	משקי בית	
(בלתי מבוקר)							
549	62	211	60	(21)	(59)	296	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים מחיצוניים
-	(31)	(67)	(21)	97	75	(53)	בינמגזרי
549	31	144	39	76	16	243	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
283	24	30	13	43	16	157	הכנסות תפעוליות ואחרות
832	55	174	52	119	32	400	סך הכנסות
41	-	14	-	15	-	12	הפרשה לחובות מסופקים
הוצאות תפעוליות ואחרות							
501	57	44	16	103	19	262	מחיצוניים
-	7	15	13	(10)	-	(25)	בינמגזרי
501	64	59	29	93	19	237	סך הכל הוצאות תפעוליות אחרות
290	(9)	101	23	11	13	151	רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים
110	(5)	39	8	4	5	59	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
180	(4)	62	15	7	8	92	רווח נקי (הפסד)
13.5%	(3.2%)	13.6%	22.9%	10.3%	75.5%	15.6%	תשואה להון

95,149	16,141	22,519	4,191	4,839	1,438	46,021	יתרה ממוצעת של נכסים
89,498	(1) 23,667	14,035	2,068	(1) 8,168	6,236	35,324	יתרה ממוצעת של התחייבויות
83,769	9,121	28,609	4,239	4,204	778	36,818	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון (2)
45,485	45,485	-	-	-	-	-	יתרה ממוצעת של נכסי קופות גמל וקרנות נאמנות
93,674	24,192	36,579	2,024	11,213	6,749	12,917	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
75,117	-	19,396	4,139	4,746	1,240	45,596	אשראי לציבור (יתרת סוף)
73,237	(1) 12,872	12,246	1,992	(1) 8,171	6,047	31,909	פקדונות הציבור (יתרת סוף)
17,306	-	172	20	162	-	16,952	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול

ב. מידע על הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים

מס' הכל	ניהול פיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	בנקאות פרטית	משקי בית	
333	-	99	31	51	6	146	מרווח מפעילות מתן אשראי
135	-	22	5	19	9	80	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
81	31	23	3	6	1	17	אחר
549	31	144	39	76	16	243	סך הכל

(1) סווג מחדש

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

באור 10 - מגזרי פעילות לשנה שנסתיימו ביום 31 בדצמבר 2008

כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א. מידע על מגזרי פעילות

סך הכל מאוחד	ניהול פיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	בנקאות פרטית	משקי בית	
(מבוקר)							
2,289	(1,259)	753	267	69	(154)	2,613	רווח (הפסד) מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים מחיצוניים
-	1,256	(212)	(119)	260	235	(1,420)	בינמגזרי
2,289	(3)	541	148	329	81	1,193	רווח (הפסד) מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
1,229	116	146	48	181	68	670	הכנסות תפעוליות ואחרות
3,518	113	687	196	510	149	1,863	סך הכנסות
395	13	180	25	89	1	87	הפרשה לחובות מסופקים הוצאות תפעוליות ואחרות
2,153	213	190	54	380	57	1,259	מחיצוניים
-	24	67	55	(41)	1	(106)	בינמגזרי
2,153	237	257	109	339	58	1,153	סך הכל הוצאות תפעוליות אחרות
970	(137)	250	62	82	90	623	רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים
356	(52)	88	23	31	33	233	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
614	(85)	162	39	51	57	390	רווח (הפסד) מפעולות רגילות לאחר מיסים
(1)	(1)	-	-	-	-	-	חלק בהפסדים, נטו, מפעולות רגילות של חברות מוחזקות לאחר השפעת מס
(12)	-	-	-	-	-	(12)	חלקם של בעלי מניות חיצוניים ברווחים נטו, מפעולות רגילות לאחר מיסים של חברות מאוחדות
601	(86)	162	39	51	57	378	רווח נקי (הפסד) מפעולות רגילות
1	1	-	-	-	-	-	רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מס
602	(85)	162	39	51	57	378	רווח נקי (הפסד)
10.4%	(17.9%)	8.9%	14.3%	12.3%	101.0%	13.9%	תשואה להון
101,846	17,213	23,358	4,831	5,470	1,440	49,534	יתרה ממוצעת של נכסים
95,830	25,400	13,801	2,103	6,317	6,367	41,842	יתרה ממוצעת של התחייבויות
88,624	8,569	27,246	4,077	6,188	843	41,701	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון (1)
51,087	51,087	-	-	-	-	-	יתרה ממוצעת של נכסי קופות גמל וקרנות נאמנות
96,399	22,416	36,310	1,599	11,928	5,481	18,665	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
88,049	-	22,699	4,545	4,955	1,350	54,500	אשראי לציבור (יתרת סוף)
91,779	14,617	13,655	2,510	6,591	6,809	47,597	פקדונות הציבור (יתרת סוף)
20,657	-	119	36	153	-	20,349	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול

ב. מידע על הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים

סך הכל מאוחד	ניהול פיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	בנקאות פרטית	משקי בית	
1,296	-	344	101	203	24	624	מרווח מפעילות מתן אשראי
699	-	64	17	76	61	481	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
294	(3)	133	30	50	(4)	88	אחר
2,289	(3)	541	148	329	81	1,193	סך הכל

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

באור 11 – עניינים אחרים

א. ביום 29 במרץ 2009 החליט דירקטוריון הבנק, לאחר קבלת אישורה של ועדת הביקורת של הבנק, לאשר תכנית להקצאת כתבי אופציה על פי הצעה פרטית שאינה הצעה פרטית מהותית (להלן "התכנית") לתשעה נושאי משרה בבנק (מתוכם ניצע אחד שיהיה כסמנכ"ל, יצא לחופשה ללא תשלום מעבודתו בבנק ומכהן כיום כמנהל הכללי של בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ) שהינם סמנכ"לים חברי הנהלת הבנק (להלן "הניצעים"). עוד החליט הדירקטוריון, לאחר קבלת אישורה של ועדת הביקורת, כי הקצאת כתבי האופציה על פי תכנית האופציות, מותנית בכך כי המפקח על הבנקים יתיר לבנק, תוך 60 ימים מיום החלטת הדירקטוריון, רכישה עצמית של מניות בכמות שלא תפחת מ-1,400,000 מניות בנות 0.1 ש"ח ע.ג., מהונו המונפק של הבנק.

כל ניצע על פי תכנית האופציות הסכים, על פי בחירתו, כי אם הבנק יקצה עבורו כתבי אופציה על פי התכנית, הוא לא יכלל בתכנית המסגרת לתשלום בונוסים לנושאי משרה בבנק עבור כל אחת מן השנים 2009 עד 2012, שאושרה על ידי הדירקטוריון.

במסגרת תכנית האופציות, הבנק יקצה על שם הנאמן, עבור הניצעים, 5,850,000 כתבי אופציה, שלא יירשמו למסחר בבורסה. כתבי האופציה ניתנים למימוש, כל אחד, למניה רגילה בת 0.1 ש"ח ע.ג. של הבנק, ללא תמורה, בכפוף לתנאי התכנית. הקצאת הכמות המרבית של מניות המימוש הינה תיאורטית בלבד. במועד המימוש של כתבי האופציה יוקצו לניצעים מניות הנובעות מכתבי האופציה שהניצעים יהיו זכאים לממשם על פי תנאי התכנית, רק בכמות המשקפת את סכום ההטבה הכספי הגלום בכתבי האופציה.

מחיר המימוש של כל אחד מכתבי האופציה שיוענקו לניצעים, על פי התכנית, יהיה 21.18 שקלים חדשים, בתוספת הפרשי הצמדה למדד המחירים לצרכן, והתאמה לדיבידנדים או למניות הטבה שיחולקו על ידי הבנק. מחיר המימוש נקבע על פי שער הנעילה של מניה של הבנק בבורסה ביום 9 בנובמבר 2008, שעל פיו נקבע גם מחיר המימוש של כתבי האופציה שהוקצו עבור המנהל הכללי של הבנק, על פי תכנית האופציות שאושרה על ידי הדירקטוריון ביום 30 בנובמבר 2008. יצוין, כי מחיר המימוש גבוה משער הנעילה של מניה של הבנק, בבורסה, ביום 26 במרץ 2009, אשר היה יום המסחר האחרון שקדם ליום שבו אישר הדירקטוריון את תכנית האופציות.

כתבי האופציה שיוקצו לנאמן עבור כל ניצע, על פי התכנית, יוקצו בחמש מנות שוות. המנות תהיינה ניתנות למימוש, כל אחת, במועדי ההבשלה שיחולו מידי שנה, החל מחלוף שנה אחת (למנה הראשונה) ועד לחלוף 5 שנים (למנה החמישית) מיום ההקצאה.

כל ניצע יהיה זכאי לממש את כתבי האופציה הנכללים במנת מימוש שהבשילה במועד כלשהו, אם השיעור של תשואת הרווח הנקי מפעולות רגילות להון העצמי הממוצע של הבנק, לשנת הדוח שקדמה לאותו מועד הבשלה, יהיה 10% ומעלה. אם שיעור התשואה האמור, לשנת הדוח שקדמה לאותו מועד הבשלה, יהיה נמוך מ-10%, אזי הניצע לא יאזכר לממש כלל את מנת המימוש שהבשילה באותו מועד הבשלה. דירקטוריון הבנק יאזכר מוסמך, על פי שיקול דעתו, ולאחר שקיבל לכך את אישור ועדת הביקורת, לנטרל את השפעתם של אירועים חד פעמיים או חריגים, לצורך החישוב של שיעור התשואה השנתי לשנת דוח כלשהי.

באור 11 – עניינים אחרים

השווי ההוגן של כתב אופציה בודד הכלול בכל אחת מן המנות של כתבי האופציה, חושב בהתאם לתקן חשבונאות מספר 24 על פי מודל בלאק ושולס. לצורך חישוב השווי ההוגן, שימשו ההנחות הבאות:

- מחיר המימוש של כתבי האופציה, לצורך החישוב, הינו כ- 21.18 שקלים חדשים.
- משך החיים הצפוי למימוש של כל מנה, חושב לפי הממוצע שבין תקופת ההבשלה של כל מנה (החל משנה אחת למנה הראשונה, ועד ל- 5 שנים למנה החמישית) לבין תקופת התכנית (7 שנים).
- סטיית התקן עבור כל מנה, חושבה לפי תשואות יומיות היסטוריות של מחיר המניה בבורסה במשך תקופה השווה למשך החיים הצפוי של כל מנה.
- שיעור הריבית חסרת הסיכון חושב על בסיס הציטוטים של נתוני התשואות לפדיון של סדרות אג"ח ממשלתיות, צמודות מדד, הנסחרות בבורסה, כפי שאלו פורסמו ביום 26 במרץ 2009.
- מחיר המימוש מתואם לדיבידנדים, ועל כן שיעור הדיבידנד שנלקח בחשבון לצורך החישוב הוא 0%.
- לצורך חישוב השווי ההוגן, הונח כי בכל אחת משנות התכנית תגיע תשואת הרווח הנקי מפעולות רגילות על ההון הממוצע לשיעור 10% לפחות.
- חישוב השווי ההוגן אינו מביא בחשבון את העובדה שכתבי האופציה לא יירשמו למסחר בבורסה.

כמות כתבי האופציה שהניצעים יהיו זכאים לממשם תיבחן מחדש בכל תאריך דיווח, בהתבסס על המידע שיהיה קיים באותו מועד. תוצאות בחינה זו עשויות להביא להקטנה בסכום ההוצאה שתירשם בדוחותיו הכספיים של הבנק בגין כתבי האופציה על פני שנות התכנית, אך לא לשינוי בשווי ההוגן של כל כתב אופציה הכלול בכל אחת מן המנות של כתבי האופציה.

להלן פירוט ההנחות ששימשו בחישוב השווי ההוגן של אופציה בודדת, וכן תוצאת השווי ההוגן לאופציה בודדת, עבור כל אחת מהמנות שהוענקו:

מנה 1	מנה 2	מנה 3	מנה 4	מנה 5	סך הכל	
1,170	1,170	1,170	1,170	1,170	5,850	כמות אופציות (באלפים)
32.75%	32.04%	30.95%	30.11%	30.27%		סטיית תקן שנתית
21.18	21.18	21.18	21.18	21.18		מחיר מימוש (בשקלים חדשים)
0.65%	0.77%	0.92%	1.09%	1.28%		ריבית חסרת סיכון
4.1	4.6	5.1	5.6	6.1		זמן למימוש בשנים
4.78	5.02	5.19	5.39	5.77		שווי הוגן לאופציה בודדת
5,588	5,875	6,074	6,309	6,755	30,601	סך שווי הוגן למנה (אלפי ש"ח)

באור 11 – עניינים אחרים

ב. ביום 24 בנובמבר 2008 החליט דירקטוריון הבנק, בהמשך להחלטת ועדת הביקורת של הבנק, וכן ועדת הביקורת ודירקטוריון בנק אדנים למשכנתאות בע"מ, חברה בת בבעלות ובשליטה מלאים של הבנק (להלן: "בנק אדנים"), לאשר מיזוג של בנק אדנים (חברת היעד) אל ולתוך הבנק (החברה הקולטת) בהתאם לסעיפים 314-327 של חוק החברות, התשנ"ט - 1999, וכן להסמיך את הנהלת הבנק לחתום על הסכם מיזוג בין החברות.

רובם המכריע של עובדי הסינוף של בנק אדנים ימשיכו למלא תפקיד זהה באדנים או במזרחי-טפחות; חלק הארי של עובדי המטה בבנק אדנים ייקלטו בתפקידים מקבילים או דומים ולאחרים תוצע עבודה זמנית במזרחי טפחות, על מנת שיוכלו לצלוח את תקופת המשבר בשלום ולאחר הזדמנויות תעסוקה חדשות שלא תחת לחץ זמן. עובדי בנק אדנים שיבחרו בפיתרון אחר, מחוץ לקבוצה, ייהנו מתנאי פרישה משופרים - זהים לאלה מהם נהנו עובדי טפחות שפרשו על רקע המיזוג עם בנק המזרחי, למרות שעובדי אדנים אינם מאוגדים בהסכם קיבוצי.

ביום 23 בפברואר 2009 התקבל אישור רשם החברות למיזוג, ובכך נתמלאו כל התנאים המתלים למיזוג. ממועד זה ואילך, חדל בנק אדנים להתקיים כחברה נפרדת, ונכסיו והתחייבויותיו נקלטו אל תוך הבנק.

בדוחות הכספיים קיימת הפרשה נאותה, בסכום שאינו מהותי, בגין עלויות הפרישה של עובדי בנק אדנים, בהתאם לציפיות ההנהלה למועד פרסום הדוחות הכספיים.

ג. ביום 19 ביולי 2005, לאחר אישור ועדת הביקורת ודירקטוריון הבנק, הוקצו כתי אופציה לחברי הנהלה, מנהלי אגפים וסקטורים, מנהלי מחלקות וסניפים של הבנק וחברות בנות של הבנק (להלן: "הניצעים"), במסגרת תכנית תגמול שמטרתה לעודד לתרום לפיתוח עסקי הבנק וחברות הבת ולהגדיל את הזדהותם של הניצעים עם הבנק ועם חברות בת שלו.

ביום 2 במרץ 2009 החליט דירקטוריון הבנק, לאחר קבלת אישורה של ועדת הביקורת של הבנק מיום 2 במרץ 2009, להאריך באופן חד פעמי את תקופת המימוש של כל האופציות שהוקצו על פי תכנית זו לעובדים ונושאי משרה של הבנק וחברות הבת של הבנק, ואשר טרם מומשו למניות הבנק, לתקופה נוספת של שנתיים. הארכת תקופת המימוש של האופציות מהווה הטבה בלבד לניצעים בעלי האופציות תחת התכנית.

בהתאם לתקן חשבונאות מספר 24 "תשלום מבוסס מניות", הבנק נדרש להכיר בהשפעה של ההארכה של תקופות המימוש של האופציות, המגדילה את שוויין ההוגן, בסכום ההפרש שבין השווי ההוגן של האופציות מיד לאחר ההארכה של תקופת המימוש, לבין השווי ההוגן של האופציות רגע לפני החלטת הדירקטוריון (להלן: "התוספת לשווי ההוגן").

באור 11 – עניינים אחרים

התוספת לשווי ההוגן של האופציות, חושבה על פי מודל בלאק ושולס בהתבסס על הנתונים וההנחות להלן:

- מחירי המימוש של האופציות הינם כפי שנקבעו במועדי ההענקה המקוריים, מותאמים למדד המחירים לצרכן הידוע במועד אישור ההארכה.
- מחיר המניה נקבע על פי שער הסגירה של מניית הבנק בבורסה ביום המסחר האחרון שקדם למועד אישור ההארכה בדירקטוריון.
- משך החיים הצפוי למימוש לגבי אופציות הנכללות במנות, אשר נכון למועד הערכת השווי הבשילו במלואן, נלקח כמחצית התקופה שנותרה ממועד אישור ההארכה ועד לפקיעת האופציות הנכללות באותה מנה.
- סטיית התקן מבוססת על התנודתיות ההיסטורית של מניית הבנק, בהתאם לתקופות הצפויות למימוש האופציה, והיא חושבה בנפרד לכל מנה.
- הריבית שנלקחת לצורך חישוב שווי האופציות מחושבת, בהתאם לתקן חשבונאות מספר 24, על בסיס נתוני ריבית של נכסים שקליים צמודי מדד וחסרי סיכון, אשר מפורסמים על ידי בנק ישראל מעת לעת, לתקופה המקבילה למשך החיים הצפוי למימוש כל מנה.
- מחיר המימוש מתואם לדיבידנדים, ועל כן שיעור הדיבידנד שנלקח בחשבון לצורך החישוב הוא 0%.
- חישוב השווי ההוגן מניח כי האופציות לא תרשמנה למסחר בבורסה.

להלן פירוט הנתונים ששימשו בחישוב:

סך השינוי	ליום 1 במרץ 2009		
	תקופת המימוש המעודכנת	תקופת המימוש המקורית	
	34.6% - 44.1%	41.1% - 57.4%	סטיית תקן שנתית
	17.80	17.80	מחיר מניית הבנק (בשקלים חדשים)
	19.03	19.03	מחיר מימוש אפקטיבי ממוצע (בשקלים חדשים)
	1.64%	1.84%	שיעור ריבית ההיוון
	1.31	0.31	ממוצע משך חיים צפוי למימוש (בשנים)
1.71	3.30	1.59	שווי ממוצע לאופציה בודדת (בשקלים חדשים)
	6.6	6.6	כמות האופציות (במיליונים)
11.4	21.9	10.5	סך שווי האופציות (במיליוני שקלים חדשים)

באור 11 – עניינים אחרים

התוספת לשווי ההוגן של האופציות, כתוצאה מהארכת תקופת המימוש של האופציות (6,632,256 האופציות שהוקצו על פי התכנית נכון למועד השינוי, ושטרם מומשו או פקעו), בסך כ-11.4 מיליוני שקלים חדשים (13.2 מיליון שקלים חדשים כולל מס שכר), נרשמה כהוצאה בדוחות הכספיים לרבעון הראשון של שנת 2009.

ד. ביום 30 באוקטובר 2006 אישר דירקטוריון הבנק הנפקה של שטרי הון נדחים (סדרה א') של הבנק אשר ייחשבו למכשירי הון מורכבים ("הון משני עליון"), כהגדרת המונח בהוראה 311 להוראות ניהול בנקאי תקין, ובהתאם לאישור שנתקבל מהמפקח על הבנקים ביום 12 בנובמבר 2006, וזאת בהיקף של עד 500 מיליוני שקלים חדשים. שטרי הון נדחים הינם תעודות התחייבות, אשר בקרות אירועים מסוימים המוגדרים מראש בתנאיהם, יומרו, בדרך של המרה כפויה ועל פי נוסחה מוגדרת מראש, למניות של הבנק. ביום 20 במאי 2007 אישר דירקטוריון הבנק תשקיף, במסגרתו נרשמו למסחר שטרי ההון המורכבים שהונפקו. על בסיס התשקיף תתאפשר הרחבה של הסדרה והנפקה נוספת של שטרי הון מורכבים (סדרה א'), עד לסכום מצטבר של כ-2 מיליארד שקלים חדשים. ביום 21 במאי 2007 התקבל היתר מרשות ניירות ערך לפרסום התשקיף. שטרי ההון שהונפקו נרשמו למסחר בתחילת יוני 2007. לפרטים נוספים, ראה באור 11 א. לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008.

החל בחודש נובמבר 2006, ועד תום שנת 2008, הונפקו ונרשמו למסחר שטרי הון נדחים נוספים בסך של כ-1,122 מיליוני שקלים חדשים ערך נקוב תמורת סך של כ-1,104 מיליוני שקלים חדשים. בחודש פברואר 2009, הונפקו ונרשמו למסחר שטרי הון נדחים נוספים בסך של כ-434 מיליוני שקלים חדשים ערך נקוב תמורת סך של כ-400 מיליוני שקלים חדשים. בחודש מאי 2009 הונפקו שטרי הון נדחים נוספים בסך של 38 מיליון שקלים חדשים ערך נקוב, תמורת סך של כ-37 מיליון שקלים חדשים.

ביום 15 בנובמבר 2006 קבעה מעלות החברה הישראלית לדירוג ניירות ערך בע"מ (להלן: "מעלות"), דירוג של (AA-) לשטרי ההון הנדחים שהונפקו. הדירוג של שטרי ההון הנדחים בהנפקה זו מתבסס על הדירוג של איגרות החוב של הבנק לרבות כתבי התחייבות נדחים, אשר מדורגים בדירוג (AA+), בשינויים המתחייבים מתנאי שטרי ההון הנדחים. יצוין, כי במידה שינפיק הבנק בעתיד הון ראשוני מורכב, ישמור הבנק על יחס הון ראשוני מקורי (ללא ההון הראשוני המורכב) של 6% לפחות. ביום 16 במאי 2007 אושר דרוג זהה לשטרי ההון שהוקצו, במסגרת התשקיף שפורסם לצורך רישומם למסחר. ביום 5 באפריל 2009 הודיעה מעלות, כי במסגרת בחינה מחדש של S&P את דירוג המכשירים ההיברידיים בכל העולם לרבות ישראל, לאור המשבר הפיננסי העולמי, הורד דירוג שטרי ההון הנדחים מ-(AA-) ל-(A+).