

תמצית דוחות כספיים ליום 31 במרץ 2010

תוכן העניינים

3	דוח הדירקטוריון
59	סקירת ההנהלה
80	הצהרות
82	דוח סקירת רואי החשבון המבקרים
83	תמצית הדוחות הכספיים

דוח תמציתי של הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2010

בישיבת הדירקטוריון של בנק מזרחי טפחות בע"מ שהתקיימה ביום 24 במאי 2010 (י"א בסיוון תש"ע) הוחלט לאשר ולפרסם את דוח הדירקטוריון ואת הדוחות הכספיים המאוחדים של בנק מזרחי טפחות בע"מ והחברות המוחזקות שלו ליום 31 במרץ 2010. הדוחות הכספיים ערוכים לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

הסביבה הכללית והשפעת גורמים חיצוניים על קבוצת הבנק

התפתחויות במשק בישראל ברבעון הראשון של שנת 2010

התפתחויות ריאליות

על פי אומדני הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, צמח התוצר המקומי הגולמי ברבעון הראשון של שנת 2010 בשיעור של 3.3%, במונחים שנתיים, לאחר צמיחה של 4.8% ברבעון הרביעי של שנת 2009. התוצר לנפש צמח בשיעור של 1.4%, לאחר עלייה של 2.7% ברבעון הרביעי של שנת 2009. יבוא הסחורות והשירותים גדל בשיעור של 44.0%, לאחר גידול של 13.6% ברבעון הרביעי של שנת 2009.

בסך השימושים, למעט שינוי במלאי, חלה ירידה של 0.3%, במונחים שנתיים, לעומת עלייה של 13.9% ברבעון הרביעי של 2009. חלה התמתנות בצריכה הפרטית שגדלה בשיעור של 1.6%, לעומת גידול של 5.0% ברבעון הרביעי של 2009. ביצוא הסחורות והשירותים חלה ירידה של 7.3%, לאחר עלייה של 47.3% ברבעון הרביעי של שנת 2009. קצב הירידה בהשקעה בנכסים קבועים הואט, עד לכדי שיעור של 0.3%, לעומת ירידה של 8.5% ברבעון הרביעי של שנת 2009. הצריכה הציבורית התרחבה בשיעור של 8.2%, בהשוואה לגידול של 4.6% ברבעון הרביעי של שנת 2009. מגמת הירידה בשיעור האבטלה, שהחלה במאי 2009, נמשכה ברבעון הראשון של שנת 2010 ובחודש פברואר עמד שיעור האבטלה במשק על 7.3%, בהשוואה ל- 7.9% בחודש מאי 2009, ול- 5.9% בחודש אוגוסט 2008, טרם החל שיעור האבטלה לעלות.

אינפלציה ושערי חליפין

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2010 ירד מדד המחירים לצרכן בשיעור של 0.9%, בהשוואה לירידה של 0.1% ברבעון המקביל אשתקד. עיקר הירידה נבעה מהוזלת מחירי ההלבשה וההנעלה ומעלות אחזקת הדירה, שהושפעה מהפחתת מחירי החשמל, המים והארנונה. כמו כן תרמה לירידה הפחתת שיעור המע"מ בראשית השנה. בחודש אפריל 2010 עלה מדד המחירים לצרכן בשיעור של 0.9%.

במהלך הרבעון הראשון של 2010 יוסף שער החליפין של השקל מול הדולר בשיעור של 1.6%, ומול האירו בשיעור של 8.3%. שער החליפין הגיע ב- 31 במרץ 2010 ל- 3.713 שקלים חדשים לדולר, לעומת 3.775 שקלים חדשים לדולר ב- 31 בדצמבר 2009. שער החליפין של השקל מול האירו עמד ב- 31 במרץ 2010 על 4.9905 שקלים חדשים לאירו, לעומת 5.442 שקלים חדשים לאירו ב-31 בדצמבר 2009. שערי החליפין של השקל מול הדולר ומול האירו הגיעו ביום 14 במאי 2010 ל-3.759 ו- 4.713, בהתאמה.

מדיניות מוניטרית ופיסקלית

במהלך הרבעון הצהיר בנק ישראל כי בכוונתו להחזיר את שיעור הריבית המוניטרית לרמה "נורמלית" בתהליך הדרגתי. הריבית לחודש ינואר הועלתה ב- 0.25 נקודת אחוז לרמה של 1.25%, ונותרה ברמה זו עד סוף הרבעון. לשם ההשוואה, הריבית הממוצעת בשנת 2009 עמדה על כ- 0.75%. ציפיות האינפלציה הנגזרות משוק ההון לטווח של 12 חודשים קדימה, עמדו בממוצע על 2.8% במהלך הרבעון, כך שהריבית הריאלית נותרה שלילית בשיעור של כ- 1.5%. בנק ישראל אף מציין, כי ברמת הריבית הנוכחית "ממשיכה המדיניות המוניטרית להיות מרחיבה". יצוין, כי הריבית לחודש אפריל הועלתה לרמה של 1.5%, ונותרה ברמה זו גם בחודש מאי. ברבעון הראשון של 2010 נרשם גירעון של 2.8 מיליארד שקלים חדשים בתקציב הממשלה, לעומת גירעון של 5.3 מיליארד שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, ובהשוואה לגירעון מתוכנן של 43 מיליארד שקלים חדשים בשנת 2010. התאוששות המשק הביאה לגידול משמעותי בהכנסות ממיסים, כאשר עלייה נרשמה גם בצד ההוצאות בעקבות הוצאות מרוסנות ברבעון המקביל אשתקד.

בנייה למגורים ושוק המשכנתאות

על פי נתוני הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, מגמת הירידה במכירת דירות חדשות שהסתמנה במחצית השנייה של שנת 2009 נבלמה, וברבעון הראשון של שנת 2010 שב היקף מכירת הדירות החדשות לעלות. סך הביקוש לדירות חדשות (דירות שנמכרו ודירות שנבנו שלא למטרת מכירה) גדל ב- 9.2%, בהשוואה לרבעון הקודם. על אף הגידול בביקוש, היקף ביצוע המשכנתאות עלה בשיעור מתון של כ- 1% לעומת הרבעון הקודם. מגמת הירידה בהיצע הדירות החדשות למכירה מיוזמה פרטית, שהחלה בסוף 2008, נמשכה גם ברבעון הראשון של שנת 2010, ובסוף חודש מרץ 2010 נותרו למכירה כ- 9,186 דירות חדשות לעומת 9,642 בסוף 2009, ירידה של 4.7% מלאי הדירות למכירה, על פי קצב המכירות הממוצע בששת החודשים שהסתיימו במרץ, יספיק לכ- 8 חודשים, בדומה לסוף 2009.

שוק ההון

ברבעון הראשון של שנת 2010 נמשכה מגמת עליות שערים, אשר אפיינה את שנת 2009. מדדי המניות העיקריים בשוק המקומי סיכמו רבעון חיובי והפגינו ביצועים העולים על אלה של בורסות עיקריות בעולם. מדד תל אביב 25 ומדד תל אביב 100 רשמו ברבעון הראשון עליות של כ- 7.3% וכ- 8.5%, בהתאמה. מדד הנדל"ן 15 רשם תשואה נמוכה יותר, בשיעור של 5.6%, ומדד התל-טק 15 עלה בשיעור גבוה יותר של 19.5%. מחזור המסחר היומי הממוצע במניות ובניירות ערך המירים הסתכם ברבעון הראשון בכ- 2.1 מיליארד שקלים חדשים, עליה ניכרת לעומת המחזור הממוצע היומי בשנת 2009 שעמד על כ- 1.7 מיליארד שקלים חדשים. רבעון זה התאפיין בהיקף גיוסים גבוה, שבמהלכו גויס סך של כ- 2.0 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת 0.2 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- 2.6%, 3.6% ו- 1.8% בהתאמה. בסך הכל גייס הסקטור העסקי מהציבור וממשקיעים מוסדיים באמצעות איגרות חוב, סך של 9.7 מיליארדי שקלים חדשים ברבעון הראשון של שנת 2010, לעומת 4.5 מיליארדי שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד. מחזור המסחר היומי הממוצע באיגרות חוב עמד על כ-3.2 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת כ-4.1 מיליארדי שקלים חדשים בשנת 2009 כולה. בסוף הרבעון הראשון חידשה הממשלה את פעילות ההנפקות בחוץ לארץ וגייסה באירופה סך של כ-1.5 מיליארד אירו. במקביל, גייסה הממשלה סך של כ-13.5 מיליארד שקלים חדשים, על ידי הנפקת אגרות חוב בשוק המקומי.

כלכלה עולמית

ברבעון הראשון של שנת 2010 חל שיפור בכלכלה העולמית, אם כי ניכרת שונות גבוהה בהתפתחות המדינות השונות. התוצר המקומי הגולמי בארצות הברית עלה ברבעון הראשון של שנת 2010 בשיעור של 3.2% במונחים שנתיים, לאחר עלייה של 5.6% ברבעון הרביעי של שנת 2009. חל שיפור ניכר בצריכה הפרטית, שגדלה ב- 3.6%. בנוסף, נתוני התעסוקה לחודש מרץ, הצביעו על תוספת משרות משמעותית ראשונה מסוף 2007, לאחר שנתיים בהם הצטמצם שוק העבודה בארצות הברית ב- 8.4 מיליון משרות.

בגוש האירו, לעומת זאת, תמונת היציאה מהמשבר שונה. המשבר הכלכלי הביא לגידול משמעותי בגירעונות ובחובות הממשלתיים, בעיקר בכלכלות החלשות בגוש, ובראשן יוון. האחרונה נזקקה לסייע חיצוני בהיקף של 146 מיליארד דולר בכדי להימנע מחלול פירעון, לאחר שעלויות גיוס ההון שלה עלו בצורה חדה, והקשו עליה לגייס בשוק החופשי. על מנת לצמצם את הגירעונות העתידיים, הכריזה יוון על קיצוצים תקציביים נרחבים. בכלכלות נוספות, כגון ספרד, איטליה, אירלנד ופורטוגל, קיים חשש לפשיטת רגל, ובחלקן הפחת דירוג האשראי במהלך הרבעון. בתחילת חודש מאי 2010, הוכרזה תכנית סיוע משולבת של האיחוד האירופי וקרן המטבע הבינלאומית, במסגרתה יועמדו ערבויות והלוואות למדינות גוש האירו, בסך של 750 מיליארד אירו.

על רקע משבר החובות הממשלתיים, צמח התוצר המקומי הגולמי בגוש האירו ברבעון הראשון של 2010 בשיעור של 0.8%, במונחים שנתיים, לאחר שנת 2009. בבריטניה צמח התוצר המקומי הגולמי ברבעון הראשון של שנת 2010 בשיעור של 0.8% במונחים שנתיים, לעומת 1.6% ברבעון הרביעי של שנת 2009. יזכור, כי עד הרבעון השלישי של 2009 (כולל), נרשמה בבריטניה צמיחה שלילית במשך 6 רבעונים ברציפות.

במדינות מתפתחות מרכזיות נמשכה התאוששות. בולטת בכך סין, בה צמח התוצר המקומי הגולמי ברבעון הראשון של 2010 בשיעור של 11.9%, במונחים שנתיים, בהשוואה ל- 10.7% ברבעון הרביעי של 2009.

גם במדינות המוניטריות ניכרת שונות בין המדינות השונות. שיעורי הריבית של הבנקים המרכזיים נותרו ללא שינוי, ברמתם הנמוכה, הן בארצות הברית (0% - 0.25%), הן בגוש האירו (1.0%) והן בבריטניה (0.5%). מאידך גיסא, על רקע חששות מאינפלציה, מדינות אחרות, כדוגמת אוסטרליה, הודו, ברזיל ונורבגיה, החלו בעלאת שיעור הריבית. סין אומנם לא העלתה את שיעור הריבית, אך נקטה בצעדים מצמצמים אחרים, כגון, העלאת יחס הלימון ההון בבנקים, והצבת מגבלות למתן אשראי לדוור.

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.

רווח ורווחיות

הרווח הנקי של הקבוצה ברבעון הראשון של שנת 2010 הסתכם ב-172 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 110 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 56.4%. רווח זה מבטא תשואה על ההון בשיעור של 10.8% במונחים שנתיים לעומת 7.5% בתקופה המקבילה אשתקד ו-8.5% בשנת 2009 כולה (10.4% בניטרול ההפרשה לתוכנית פרישה מרצון).

להלן הגורמים המרכזיים שהשפיעו על רווחי הקבוצה מפעולות רגילות ברבעון הראשון של שנת 2010 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד:

- הרווח מפעילות מימון הגיע ברבעון הראשון של שנת 2010 ל-630 מיליוני שקלים חדשים בהשוואה ל-584 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 7.9%.
- ההכנסות מעמלות תפעוליות גדלו ברבעון הראשון של שנת 2010 ב-20 מיליוני שקלים חדשים, גידול של כ-6.5% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.
- ההפרשה לחובות מסופקים קטנה ברבעון הראשון של שנת 2010 ב-62 מיליוני שקלים חדשים בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.
- הוצאות השכר ברבעון הראשון של שנת 2010, גדלו בכ-10 מיליוני שקלים חדשים, כ-2.7%, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.
- ההוצאות התפעוליות והאחרות, כולל הוצאות השכר, גדלו בכ-25 מיליון שקלים חדשים, כ-4.1%, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, בעיקר עקב גידול בהוצאות אחזקת תוכנה.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים של הקבוצה הסתכם ברבעון הראשון של שנת 2010 ב-630 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 584 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-7.9%.

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

שיעור השינוי	שלושה חודשים ראשונים		
	2009	2010	
4.8%	562	589	פעילות שוטפת
	34	28	הכנסות מגביית ריבית בגין חובות בעייתיים
	6	5	רווחים מממוש איגרות חוב זמינות
	(18)	8	למכירה ואיגרות חוב למסחר, נטו
			השפעת רישום חשבונאי של נגזרים לפי שווי הוגן ואחרות ⁽¹⁾
7.9%	584	630	סך הכל

(1) 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 שוויים ההוגן.

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

שיעור השינוי	שלושה חודשים ראשונים		מגזר פעילות
	2009	2010	
			בנקאות קמעונאית:
23.3%	90	111	משכנתאות
18.1%	166	196	משקי בית
9.3%	75	82	עסקים קטנים
17.5%	331	389	סך הכל
23.1%	13	16	בנקאות פרטית
-	36	36	בנקאות מסחרית
(15.3%) ⁽²⁾	157	133	בנקאות עסקית
19.1%	47	56	ניהול פיננסי
7.9%	584	630	סך הכל

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

(2) הירידה נובעת בעיקר מכך שברבעון הראשון של שנת 2009 בוצעו פעולות אשראי ספורות בהיקפים משמעותיים, לטווחי זמן קצרים.

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

שלושה חודשים ראשונים			מגזרי הצמדה
שיעור השינוי	2009	2010	
8.6%	98,099	106,536	מטבע ישראלי לא צמוד ⁽¹⁾
(2.2%)	41,295	40,392	מטבע ישראלי צמוד למדד
(25.4%)	80,493	60,020	מטבע חוץ (כולל מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ) ⁽²⁾
(5.9%)	219,887	206,948	סך הכל

- (1) העלייה ביתרה הממוצעת של הנכסים הפיננסיים במגזר הלא צמוד נובעת בעיקר מגידול באשראי הלא צמוד וכן מהסטת הפקדות בבנקים ממגזר המטבע חוץ למגזר הלא צמוד. הקיטון ביתרה הממוצעת של הנכסים הפיננסיים במגזר מטבע חוץ נובעת בעיקר מירידה בשערי החליפין וכן מירידה באשראי מטבע חוץ ובהיקף הפעילות בנגזרים.
- (2) פעילות מקומית ושלוחות חו"ל.

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

שלושה חודשים ראשונים			מגזרי הצמדה
2009	2010		
1.28%	1.38%		מטבע ישראלי לא צמוד
0.29%	0.69%		מטבע ישראלי צמוד למדד
0.38%	0.55%		מטבע חוץ (כולל מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ) ⁽¹⁾
0.69%	1.16%		סך הכל כולל השפעת נגזרים
1.53%	2.41%		סך הכל ללא השפעת נגזרים

(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.

ההפרשה לחובות מסופקים בקבוצה הסתכמה ברבעון הראשון של שנת 2010 ב-57 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 119 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של כ-52.1%. הקיטון נובע מירידה בהפרשה לפי עומק הפיגור בגין משכנתאות, ובהפרשה הנוספת לחובות מסופקים בגין חובות בעייתיים.

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

שלושה חודשים ראשונים			מגזרי הצמדה
2009	2010		
			הפרשה ספציפית:
12	(14)		לפי עומק הפיגור
79	77		אחרת
91	63		סך הכל הפרשה ספציפית
28	(6)		הפרשה כללית ונוספת
119	57		סך הכל
0.51%	0.24%		שיעור ההפרשה לחובות מסופקים מסך האשראי לציבור (במונחים שנתיים)

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

שלושה חודשים ראשונים			מגזר פעילות
שיעור השינוי	2009	2010	
			בנקאות קמעונאית:
-	14	(13) ⁽¹⁾	משכנתאות
(5.6%)	18	17	משקי בית
(73.9%)	23	6	עסקים קטנים
(81.8%)	55	10	סך הכל
-	-	-	בנקאות פרטית
-	1	(1)	בנקאות מסחרית
(23.8%)	63	48	בנקאות עסקית
-	-	-	ניהול פיננסי
(52.1%)	119	57	סך הכל

(1) ההפרשה השלילית לחובות מסופקים במגזר המשכנתאות נובעת מירידה ביתרת ההפרשה לפי עומק הפיגור.

היתרה המאזנית של ההפרשה הכללית והנוספת לחובות מסופקים בקבוצה הסתכמה ליום 31 במרץ 2010 ב-207 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-213 מיליוני שקלים חדשים ליום 31 בדצמבר 2009.

הרווח מפעילות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים הסתכם ברבעון הראשון של שנת 2010 לסך של 573 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 465 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-23.2%.

סך כל ההכנסות התפעוליות והאחרות בקבוצה הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2010 ל-340 מיליוני שקלים חדשים לעומת 317 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-7.3%.

ההכנסות מעמלות תפעוליות בקבוצה הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2010 ב-329 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 309 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-6.5%.

ההפסדים מהשקעות במניות, נטו, הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2010 במיליון שקלים חדשים, לעומת הפסדים בסך של 4 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

ההכנסות האחרות בקבוצה הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2010 ב-12 מיליוני שקלים חדשים, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

ההוצאות התפעוליות והאחרות בקבוצה הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2010 ב-630 מיליון שקלים חדשים, בהשוואה ל-605 מיליון שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-4.1%.

המשכורות וההוצאות הנלוות בקבוצה הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2010 ב-380 מיליון שקלים חדשים, בהשוואה ל-370 מיליון שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 2.7%.

הוצאות האחזקה ופחת בניינים וציוד בקבוצה הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2010 ב-143 מיליון שקלים חדשים לעומת 134 מיליון שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, עליה של כ-6.7%, בעיקר בגין גידול בהוצאות אחזקת תוכנה.

ההוצאות התפעוליות האחרות בקבוצה הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2010 ב-107 מיליון שקלים חדשים לעומת 101 מיליון שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-5.9%, בעיקר בעמלות המשולמות לבורסה בגין פעילות לקוחות בניירות ערך.

כתוצאה מההתפתחויות בהכנסות ובהוצאות חלו שינויים ביחסים הפיננסיים הבאים:

שנת	שלושה חודשים ראשונים		
	2009	2010	
2009	52.4%	54.0%	יחס הכיסוי התפעולי ⁽¹⁾
	68.6%	64.9%	Cost-Income Ratio ⁽²⁾
	66.7%	62.6%	Cost-Income Ratio ללא בנק יהב

(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 הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2010 ב-283 מיליון שקלים חדשים, לעומת 177 מיליון שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-59.9%.

ההפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות הסתכמה ברבעון הראשון של שנת 2010 ב-108 מיליון שקלים חדשים לעומת 65 מיליון שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-66.2%.

הרווח הנקי מפעולות רגילות ברבעון הראשון של שנת 2010 הסתכמו ב-171 מיליון שקלים חדשים לעומת 110 מיליון שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-55.5%.

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

שנת	שלושה חודשים ראשונים		
	2009	2010	
8.5	7.5	10.7	רווח נקי מפעולות רגילות
10.4	7.5	10.7	רווח נקי מפעולות רגילות בנטרול תכנית פרישה מרצון
8.5	7.5	10.8	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	שלושה חודשים ראשונים	
	2009	2010
2009	2.39	0.77
2009	2.38	0.77
2009	2.38	0.75
2009	2.37	0.75

רווח בסיסי למניה:

מפעולות רגילות

מהרווח הנקי

רווח מדולל למניה:

מפעולות רגילות

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	
2009	2009	2009	2009	2010
1.4%	1.9%	118,439	117,842	120,064
1.9%	4.3%	95,249	92,988	97,029
1.7%	2.2%	95,021	94,548	96,648
25.5%	16.0%	7,643	8,268	9,591
3.0%	11.1%	6,532	6,055	6,728

אשראי לציבור - משקלו של האשראי לציבור במאזן המאוחד מסך כל הנכסים הגיע ב-31 במרץ 2010 לכ-81%, לעומת כ-80% בסוף שנת 2009. האשראי לציבור בקבוצה גדל במהלך שלושת החודשים הראשונים של שנת 2010 בכ-1.8 מיליארדי שקלים חדשים, גידול של כ-1.9%. בנטרול השפעת הפיחות בשער החליפין של השקל, גדל היקף האשראי ברבעון הראשון של שנת 2010 בכ-2.3%.

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

שיעור השינוי באחוזים				
31 בדצמבר ⁽¹⁾	31 במרץ	31 בדצמבר	31 במרץ	
2009	2009	2009	2009	2010
2.7%	10.8%	47,841	⁽²⁾ 44,342	49,143
0.8%	5.6%	34,678	33,084	34,947
1.6%	(16.9%)	12,730	15,562	12,939
1.9%	4.3%	95,249	92,988	97,029

(1) ללא השפעת הפיחות בשער החליפין של השקל, גידול של 4.6% במגזר מטבע החוץ וגידול של 2.3% בגין היקף סך האשראי לעומת 31 בדצמבר 2009.

(2) סווג מחדש. לפרטים ראה ביאור 4 א. 4 לדוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2009.

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

שיעור השינוי לעומת					
31 בדצמבר	31 במרץ	31 בדצמבר	31 במרץ	31 במרץ	מגזר פעילות
2009	2009	2009	2009	2010	
					בנקאות קמעונאית:
4.5%	17.2%	48,648	⁽¹⁾ 43,370	50,829	משכנתאות
(3.9%)	11.3%	15,446	^{(2) (1)} 13,331	14,844	משקי בית
3.4%	4.8%	4,928	4,861	5,096	עסקים קטנים
2.5%	15.0%	69,022	61,562	70,769	סך הכל
(1.5%)	(5.8%)	1,368	1,430	1,347	בנקאות פרטית
7.6%	9.1%	4,198	4,139	4,516	בנקאות מסחרית
(1.3%)	(21.1%)	20,661	25,857	20,397	בנקאות עסקית
0.1%	(16.4%)	26,227	31,426	26,260	סך הכל עסקי ואחר
1.9%	4.3%	95,249	92,988	97,029	סך הכל

(1) סווג מחדש.

(2) סווג מחדש. לפרטים ראה ביאור א. 4. (4) לדוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2009.

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

שיעור השינוי לעומת					
31 בדצמבר	31 במרץ	31 בדצמבר	31 במרץ	31 במרץ	
2009	2009	2009	2010	2010	
908	1,144	857			חובות שאינם נושאים הכנסה
1,079	192	1,076			חובות שאורגנו מחדש
126	913	107			חובות המיועדים לארגון מחדש
746	1,056	773			חובות בפיגור זמני
461	524	480			מזה: בגין הלוואות לדיור
1,766	2,141	1,672			חובות בהשגחה מיוחדת
50	88	49			מזה: חובות בגינם קיימת הפרשה ספציפית
539	605	526			מזה: אשראי לדיור שבגינן קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור
4,625	5,446	4,485			סך אשראי מאזני ללווים בעייתיים
688	1,134	599			סיכון אשראי חוץ מאזני בגין לוויים בעייתיים
30	48	31			אגרות חוב של מוסדות פיננסיים המסווגים כבעייתיים
12	13	12			חובות בעייתיים אחרים של מוסדות פיננסיים
5,355	6,641	5,127			סיכון אשראי כולל בגין לוויים בעייתיים

ניירות ערך - יתרת ההשקעה בניירות ערך גדלה במהלך שלושת החודשים הראשונים של שנת 2010 בכ-1.9 מיליארדי שקלים חדשים, ובכ-1.3 מיליארד שקלים חדשים לעומת 31 במרץ 2009. השינוי ביתרת ההשקעה בניירות ערך הינו במסגרת ניהול הנכסים וההתחייבויות.

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

שיעור שינוי לעומת					
31 בדצמבר	31 במרץ	31 בדצמבר	31 במרץ		
2009	2009	2009	2009	2010	
					מגזר פעילות
					מטבע ישראלי
66.6%	145.1%	2,650	1,801	4,414	לא צמוד
(0.8%)	5.2%	1,339	1,263	1,329	צמוד מדד
5.2%	(21.9%)	3,568	4,805	3,755	מטבע חוץ (כולל צמוד מטבע חוץ)
8.1%	(76.7%)	86	399	93	פריטים לא כספיים
25.5%	16.0%	7,643	8,268	9,591	סך הכל

להלן התפלגות יתרת השקעות הקבוצה בניירות ערך לפי סוגי המנפיקים ליום 31 במרץ 2010 (במיליוני שקלים חדשים):

שוי הוגן (סכום במאזן)	הפסדים שטרם מומשו	רווחים שטרם מומשו	עלות מופחתת	
				ניירות ערך זמינים למכירה:
7,987	50	32	8,005	איגרות חוב של ממשלת ישראל
134	-	-	134	איגרות חוב של ממשלות זרות
961	15	14	962	איגרות חוב של בנקים
187	8	2	193	איגרות חוב של חברות
61	13	4	70	איגרות חוב מגובות נכסים
93	-	1	92	מניות של אחרים
9,423	86	53	9,456	סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה
				ניירות ערך למסחר:
166	1	-	167	איגרות חוב של ממשלת ישראל
2	-	-	2	של אחרים
168	1	-	169	סך הכל ניירות ערך למסחר
9,591	87	53	9,625	סך הכל ניירות ערך

להלן מידע נוסף לגבי ירידת ערך בעלת אופי זמני של ניירות ערך זמינים למכירה תוך פירוט משך זמן בו קיימת הירידה ושיעוריה מהעלות המופחתת (ליום 31 במרץ 2010, במיליוני שקלים חדשים):

שיעור הירידה מהעלות המופחתת	משך הזמן בו נמוך השווי ההוגן מהעלות המופחתת				
	עד 6 חודשים	9-6 חודשים	12-9 חודשים	מעל 12 חודשים	סך הכל
איגרות חוב מגובות נכסים זמינות למכירה					
עד 20%	-	-	-	-	-
20%-40%	-	-	-	13	13
מעל 40%	-	-	-	-	-
סך הכל	-	-	-	13	13
איגרות חוב זמינות למכירה אחרות					
עד 20%	26	22	1	16	65
20%-40%	2	-	-	6	8
מעל 40%	-	-	-	-	-
סך הכל	28	22	1	22	73

לפרטים נוספים ראה ביאור 2 לדוחות הכספיים.

פיקדונות הציבור - משקלם של פיקדונות הציבור מסך המאזן המאוחד הגיע ביום 31 במרץ 2010 לכ-80% בדומה לסוף שנת 2009. במהלך שלושת החודשים הראשונים של שנת 2010 גדל היקף פיקדונות הציבור בקבוצת הבנק, בסך של כ-1.6 מיליארדי שקלים חדשים, גידול של כ-1.7%.

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

שיעור שינוי לעומת	שיעור שינוי לעומת			
	31 במרץ 2010	31 בדצמבר 2009	31 במרץ 2009	31 בדצמבר (1) 2009
מטבע ישראלי	54,773	49,806	51,851	10.0%
לא צמוד	21,454	23,751	22,117	5.6%
צמוד מדד	20,421	20,991	21,053	(3.0%)
מט"ח כולל צמוד מט"ח	96,648	94,548	95,021	(2.7%)
סך הכל				1.7%

(1) ללא השפעת הפיחות בשער החליפין של השקל, גידול של 0.2% במגזר מטבע החוץ וגידול של 2.4% בגין סך היקף הפיקדונות במהלך שלושת החודשים הראשונים של שנת 2010.

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

שיעור שינוי לעומת				
31 בדצמבר	31 במרץ	31 בדצמבר	31 במרץ	31 במרץ
2009	2009	2009	2009	2010
				בנקאות קמעונאית:
(0.6%)	(2.8%)	45,964	⁽¹⁾ 46,972	משקי בית
(4.8%)	(11.9%)	6,412	6,931	עסקים קטנים
(1.1%)	(3.9%)	52,376	53,903	סך הכל
(13.2%)	(22.1%)	6,256	6,974	בנקאות פרטית
9.7%	83.2%	3,355	2,009	בנקאות מסחרית
7.7%	23.9%	16,055	13,953	בנקאות עסקית
8.8%	4.3%	16,979	⁽¹⁾ 17,709	ניהול פיננסי
1.7%	2.2%	95,021	94,548	סך הכל

(1) סווג מחדש.

הון עצמי

על פי כללי המדידה שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים ביחס לניירות ערך זמינים למכירה, נזקפת ההתאמה של ניירות ערך אלה לשוויים ההוגן, במישרין להון העצמי. ברבעון הראשון של שנת 2010 נרשמה תנועה חיובית בסך 8 מיליון שקלים חדשים, בניכוי המס המתייחס, בקרן ההון בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן. קרן ההון השלילית לאחר המס המתייחס, כפי שנכללת בהון העצמי ליום 31 במרץ 2010, מסתכמת ב-24 מיליוני שקלים חדשים.

יחס ההון העצמי לסך המאזן בקבוצה ביום 31 במרץ 2010 הגיע ל-5.60%, לעומת כ-5.52% בסוף שנת 2009.

יחס הון לרכיבי סיכון

בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים מחוייב תאגיד בנקאי לשמור על יחס הון מזערי כולל, שלא יפחת משיעור של 9% מהסיכון המשוקלל של רכיבי הסיכון בנכסיו המאזניים ובסעיפים החוץ מאזניים, כאשר אופן החישוב של סך ההון ושל סך רכיבי הסיכון מפורט בהוראות המפקח. החל מיום 31 בדצמבר 2009 מחושב יחס ההון לרכיבי סיכון על פי כללי באזל II.

להלן התפתחות יחס ההון לרכיבי סיכון בקבוצה:

31 בדצמבר 2009	31 במרץ 2010 ⁽¹⁾	
8.01%	8.00%	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
14.25%	14.14%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.00%	9.00%	יחס ההון המזערי הנדרש על פי הוראות המפקח על הבנקים

(1) יחס ההון לרכיבי סיכון ליום 31 במרץ 2010 כולל את ההנחיות החדשות של המפקח על הבנקים בדבר קבוצות רכישה, שהשפעתן הסתכמה בגידול של כ-1.0 מיליארד שקלים חדשים בנכסי הסיכון (ירידה של כ-0.17% ביחס ההון לרכיבי סיכון).

חברות מוחזקות עיקריות

תרומת החברות המוחזקות לרווח הנקי מפעולות רגילות (ללא הפחתת מוניטין) הגיעה ברבעון הראשון של שנת 2010 לכ-9 מיליוני שקלים חדשים, לעומת כ-30 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

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

בנק יהב הינו תאגיד בנקאי הפועל בהתאם לרישיון 'בנק' לפי הוראות חוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981. ביום 28 בינואר 2009 נתקבל רישיון המחליף את רישיונו הקודם של הבנק מיום 11 בינואר 2005, אשר התיר לבנק פעילות עם עובדי המדינה והמגזר הציבורי. על פי הרישיון החדש, בנק יהב רשאי לעסוק בפעילויות חדשות ולהרחיב את קהל לקוחותיו, הכל בהשוואה למצב ערב קבלת הרישיון ובכפוף להיתר מראש של המפקח על הבנקים. בד בבד עם רישיון זה, נתקבל בבנק יהב אישור המפקח על הבנקים להעניק שירותים ללקוחות יחידים (כגון שכירים, עצמאים ומשקי בית) ולתאגידים, ובלבד שהתאגידים לא יקבלו אשראי בסכום העולה על המגבלה שנקבעה. בנק יהב סיים את היערכותו לפעילות על פי הרישיון החדש, בכפוף ובהתאם למדיניות דירקטוריון הבנק בנושא.

תרומת בנק יהב לרווח הנקי של הקבוצה ברבעון הראשון של שנת 2010, ללא הפחתת מוניטין, הסתכמה בכ-4 מיליוני שקלים חדשים, לעומת כ-2 מיליוני שקלים בתקופה המקבילה אשתקד. תשואת הרווח הנקי על ההון של בנק יהב הגיעה ברבעון הראשון של שנת 2010 ל-4.2%, לעומת תשואה של כ-2.5% בתקופה המקבילה אשתקד. תשואת הרווח הנקי מפעולות רגילות של בנק יהב הגיעה ברבעון הראשון של שנת 2010 ל-4.2% לעומת תשואה של 2.5% בתקופה המקבילה אשתקד. סך המאזן של בנק יהב ליום 31 במרץ 2010 הסתכם ב-14,091 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 14,155 מיליוני שקלים חדשים ליום 31 בדצמבר 2009. יתרת האשראי לציבור ליום 31 במרץ 2010 הסתכמה ב-5,172 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 5,195 מיליוני שקלים חדשים בסוף שנת 2009. יתרת פיקדונות הציבור ליום 31 במרץ 2010 הסתכמה ב-11,995 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 12,020 מיליוני שקלים חדשים בסוף שנת 2009.

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 2010 הסתכמה בכ-12 מיליוני שקלים חדשים, לעומת כ-10 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. תשואת הרווח הנקי על ההון העצמי הגיעה ברבעון הראשון של שנת 2010 ל-12.5% לעומת תשואה של 11.6% בתקופה המקבילה 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 2010 בכ-0.6 מיליוני פרנקים שוויצרים, לעומת כ-0.4 מיליוני פרנקים שוויצרים בתקופה המקבילה אשתקד.

סך המאזן של בנק המזרחי שוויץ ליום 31 במרץ 2010 הסתכם בכ-201 מיליוני פרנקים שוויצרים, לעומת כ-220 מיליוני פרנקים שוויצרים בסוף שנת 2009.

יתרת האשראי לציבור ליום 31 במרץ 2010 הסתכם בכ-76 מיליוני פרנקים שוויצרים, לעומת כ-77 מיליוני פרנקים שוויצרים בסוף שנת 2009, בעוד שיתרת הפיקדונות בבנקים ליום 31 במרץ 2010 הסתכם בכ-108 מיליוני פרנקים שוויצרים, לעומת כ-128 מיליוני פרנקים שוויצרים בסוף שנת 2009. יתרת פיקדונות הציבור ליום 31 במרץ 2010 הסתכמה בכ-131 מיליוני פרנקים שוויצרים, לעומת כ-144 מיליוני פרנקים שוויצרים בסוף שנת 2009, בעוד שיתרת הפיקדונות מבנקים ליום 31 במרץ 2010 הסתכמה בכ-18 מיליוני פרנקים שוויצרים, לעומת כ-24 מיליוני פרנקים שוויצרים בסוף שנת 2009.

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) לרווח הנקי של הקבוצה ברבעון הראשון של שנת 2010, הכוללת את תרומת בנק המזרחי שוויץ לרווח הנקי, הסתכמה בהפסד של כ-9 מיליוני שקלים חדשים, לעומת רווח של כ-16 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. נתונים אלה כוללים השפעות של שינויים בשערי החליפין על יתרת ההשקעה, המכוסה על ידי מקורות בבנק עצמו. לכן, אין משמעות להשפעת שערי החליפין בדוח המאוחד.

תרומת החברה לרווח הנקי של הקבוצה ברבעון הראשון של השנה ללא השפעת השינויים בשערי החליפין הסתכמה ברווח של כ-2 מיליון שקלים חדשים, לעומת רווח של כמיליון שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

השקעות בתאגידים ריאליים

בבנק יחידה המטפלת במעקב אחר השקעות נוסטרו בתאגידים ריאליים, ובין היתר בוחנת את ערך ההשקעות באופן שוטף. כ-6% 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 2010 לסך של 92 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 87 מיליוני שקלים חדשים בסוף שנת 2009.

הפסדי הבנק נטו מדיבינד ומרווחי הון מתאגידים ריאליים, לאחר הפרשה לירידת ערך, הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2010 בכ-1 מיליוני שקלים חדשים לעומת כ-4 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 השירותים הבנקאיים הנדרשים להם וביחידה הארגונית האחראית לטיפול בכל אחד מהמגזרים. הגדרת מגזרי הפעילות מבוססת על המבנה הארגוני של הבנק, כמפורט להלן. הפעילות בששת מגזרי הפעילות כוללת את כל תחומי הפעילות הבנקאית, לרבות מתן שירותים פיננסיים בסיסיים (הלוואות ופיקדונות), פעילות בניירות ערך עבור לקוחות, פעילות במכשירים נגזרים וכן שירותים בנקאיים ייחודיים המיועדים לענות על צרכים בתחומי פעילות מוגדרים. הפעילות במגזרים השונים מתבצעת באמצעות סניפי הבנק, חדר העסקאות, המוקדים העסקיים, יחידות המטה בבנק והחברות הבנות בארץ ובחוץ לארץ.

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 פעילות בינלאומית ובנקאות פרטית בחטיבה הפיננסית. על לקוחות סקטור בנקאות פרטית נמנים בעיקר לקוחות פרטיים שלהם היקפי נכסים נזילים (בעיקר פיקדונות לטווחים קצרים והשקעות בניירות ערך) בסכומים העולים על 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 משויכים 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 מיליוני 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 השירותים הבנקאיים והפיננסיים לחברות מהגדולות במשק, במגוון ענפי המשק, ובהיקפי חבות גבוהים באופן יחסי. לקוחות המגזר הפועלים בענף הנדל"ן, מקבלים שירות מסקטור בניה ונדל"ן שבחטיבה העסקית, המתמחה במתן שירותים ייחודיים לענף זה.

ניהול פיננסי - הפעילות במגזר זה כוללת, בין היתר, את ניהול הנכסים וההתחייבויות והחשיפות לסיכונים שוק, ניהול תיק הנוסטרו, ניהול הנזילות ופעילות חדר העסקאות בשוקי הכספים וההון. המגזר באחריות החטיבה הפיננסית, למעט השקעות בתאגידיים 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 וערביות 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, שייכו 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 במערכת מדידת הרווחיות.

לפרטים נוספים, בין היתר בדבר אופן החלוקה למגזרי פעילות ובדבר העקרונות על פיהם מיוחסות היתרות, ההכנסות וההוצאות ללקוחות במערכת, ראה ביאור 31 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009. בביאור 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) בשלושת החודשים הראשונים		רווח (הפסד) נקי בשלושת החודשים הראשונים		
2010	2009 ⁽¹⁾	2010	2009 ⁽¹⁾	
9.1%	15.3%	50	74	משקי בית:
(1.7%)	5.1%	(3)	11	משכנתאות
64.9%	75.2%	9	10	אחר
13.3%	28.2%	10	23	בנקאות פרטית
14.7%	10.8%	10	10	עסקים קטנים
5.5%	3.6%	29	23	בנקאות מסחרית
11.1%	26.9%	5	21	בנקאות עסקית
7.5%	10.8%	110	172	ניהול פיננסי
				סך הכל

(1) סווג מחדש.

להלן תוצאות פעילות קבוצת הבנק לפי מגזרי פעילות

תוצאות מגזר משקי הבית

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2009					לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2010				
משכנתאות סך הכל	שוק ההון	קרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים	סך הכל	משכנתאות סך הכל	שוק ההון	קרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים	סך הכל
במיליוני שקלים חדשים									
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:									
409	401	3	4	1	280	155	2	5	118
(153)	(311)	-	(3)	161	27	(44)	-	(3)	74
מחיצוניים									
בינמגזרי									
רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:									
256	90	3	1	162	307	111	2	2	192
191	64	(1) 49	(1) 28	(1) 50	202	60	60	28	54
הכנסות תפעוליות ואחרות									
447	154	52	29	212	509	171	62	30	246
סך ההכנסות									
32	14	-	-	18	4	(13)	-	-	17
הפרשה לחובות מסופקים									
הוצאות תפעוליות ואחרות									
373	60	15	7	291	389	64	15	7	303
(28)	-	-	(1)	(27)	(29)	-	-	(1)	(28)
מחיצוניים									
בינמגזרי									
345	60	15	6	264	360	64	15	6	275
סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות (1)									
70	80	37	23	(70)	145	120	47	24	(46)
רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים									
26	30	8	8	(25)	56	46	18	10	(18)
הפרשה למיסים על הרווח (הפסד) מפעולות רגילות									
44	50	15	15	(45)	89	74	29	14	(28)
רווח (הפסד) מפעולות רגילות לאחר מיסים חלקם של בעלי מניות חיצוניים ברווחים נטו, מפעולות רגילות לאחר מיסים של חברות מאוחדות									
3	-	-	-	3	(4)	-	-	-	(4)
47	50	24	15	(42)	85	74	29	14	(32)
רווח נקי (הפסד)									
6.5% (1)					12.2%				
תשואה להון									
57,105	42,880	- (1) 2,244	11,981	65,162	49,508	-	2,438	13,216	יתרה ממוצעת של נכסים
46,658	(1) 61	-	7	46,590	46,804	92	7	46,705	יתרה ממוצעת של התחייבויות
46,806 (1)	33,930	-	- (1) 12,876	38,827	25,334	-	-	13,493 (2)	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון באזל 2
19,655	- (1) 19,655	-	-	26,210	-	26,210	-	-	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
56,701 (1)	43,370	- (3) 2,470	(1) 10,861	65,673	50,829	-	2,718	12,126	אשראי לציבור (יתרת סוף)
46,972	(1) -	-	-	46,972	45,674	-	-	45,674	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים
22,571	15,847	-	-	6,724	22,847	14,858	-	7,989	בניהול
מרכיבי הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים: (1)									
153	80	-	1	72	185	104	-	2	79
78	-	-	-	78	88	-	-	-	88
25	10	3	-	12	34	7	2	-	25
256	90	3	1	162	307	111	2	2	192
סך הכל									

(1) סווג מחדש.

(2) נכסי הסיכון של 2009 חושבו במונחי "באזל 1".

(3) סווג מחדש. לפרטים ראה ביאור 4 א. 4 לדוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2009.

תרומת מגזר משקי הבית לרווחי הקבוצה ברבעון הראשון של שנת 2010, הסתכמה ב-85 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-47 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 81%.

תרומת המשכנתאות לרבעון הראשון של שנת 2010 הסתכמה ב-74 מיליוני שקלים חדשים בהשוואה ל-50 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של 48.0%. הגידול נובע מעליה של 21 מיליוני שקלים חדשים ברווח מפעילות מימון בעיקר כתוצאה מגידול בהיקפי הפעילות, ומירידה בהפרשה לחובות מסופקים לפי עומק הפיגור. סך ההפרשה לחובות מסופקים המיוחסת למשכנתאות הסתכמה ברבעון הראשון בהפרשה שלילית של 13 מיליוני שקלים חדשים לעומת הפרשה של 14 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד.

מנגד, גדלו ההוצאות התפעוליות המיוחסות לפעילות זו בשיעור של כ-6.7%.

תרומת משקי בית (למעט משכנתאות) הסתכמה ברבעון הראשון של שנת 2010 ב-11 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה להפסד של 3 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד. העליה בתרומת משקי הבית נובעת מגידול של כ-18.1% ברווח מפעילות מימון, בעיקר כתוצאה מגידול בהיקף הפעילות ומשיפור במרווח הפיננסי, ומההכנסות התפעוליות שגדלו בשיעור של 11.8% בעיקר כתוצאה מגידול בפעילות בשוק ההון. ההפרשה לחובות מסופקים ירדה בשיעור מזערי. מנגד, גדלו ההוצאות התפעוליות בשיעור של 3.9%.

להלן היקפי מתן המשכנתאות במגזר:

היקפי ביצוע (במיליוני שקלים חדשים)			
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ			
שיעור שינוי	2009	2010	
			משכנתאות שבוצעו (לדיוור ולכל מטרה)
37.3%	2,674	3,672	מכספי הבנק
			מכספי האוצר:
(42.1%)	95	55	הלוואות מוכוונות
(40.0%)	85	51	הלוואות עומדות ומענקים
32.4%	2,854	3,778	סך הכל הלוואות חדשות
(34.2%)	421	277	הלוואות שמוחזרו
23.8%	3,275	4,055	סך הכל ביצועים
11.2%	11,129	12,371	מספר לווים (כולל מיחזורים)

תוצאות מגזר בנקאות פרטית

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2009			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2010			
סך הכל	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	סך הכל	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	
במיליוני שקלים חדשים						
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:						
(13)	-	(13)	8	-	8	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:
26	-	26	8	-	8	מחיצוניים
13	-	13	16	-	16	בינמגזרי
13	(1) 9	(1) 4	15	9	6	רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
26	9	17	31	9	22	הכנסות תפעוליות ואחרות
-	-	-	-	-	-	סך ההכנסות
12	-	12	14	-	14	הפרשה לחובות מסופקים
-	-	-	1	1	-	הוצאות תפעוליות ואחרות
12	-	12	15	1	14	מחיצוניים
14	9	5	16	8	8	בינמגזרי
5	3	2	6	3	3	סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות ⁽¹⁾
9	6	3	10	5	5	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
(1) 64.9%			75.2%			הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
1,621	-	1,621	1,728	-	1,728	רווח נקי
6,093	-	6,093	5,943	-	5,943	תשואה להון
1,008	-	1,008	824	-	824	יתרה ממוצעת של נכסים
7,077	(1) 7,077	-	7,057	7,057	-	יתרה ממוצעת של התחייבויות
1,430	-	1,430	1,347	-	1,347	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון לפי באזל 2 ⁽²⁾
6,974	-	6,974	5,430	-	5,430	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
-	-	-	-	-	-	אשראי לציבור (יתרת סוף)
						פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
						יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול
4	-	4	6	-	6	מרכיבי הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה חובות מסופקים:
8	-	8	9	-	9	מרווח מפעילות מתן אשראי
1	-	1	1	-	1	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
13	-	13	16	-	16	אחר
						סך הכל

(1) סווג מחדש.

(2) נכסי הסיכון של 2009 חושבו במונחי "באזל 1".

תרומת מגזר הבנקאות הפרטית לרווחי הקבוצה ברבעון הראשון של שנת 2010, הסתכמה ב-10 מיליוני שקלים חדשים בהשוואה ל-9 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח המימוני גדל ב-3 מיליוני שקלים חדשים וההכנסות התפעוליות גדלו ב-2 מיליוני שקלים חדשים. מגד גדלו ההוצאות התפעוליות ב-3 מיליוני שקלים חדשים.

תוצאות מגזר עסקים קטנים

לשלה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2009				לשלה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2010			
שוק	קרטיסי	בנקאות	סך הכל	שוק	קרטיסי	בנקאות	סך הכל
ההון	אשראי	ופיננסים		ההון	אשראי	ופיננסים	
במיליוני שקלים חדשים							
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:							
51	-	1	50	94	1	-	93
מחיצוניים							
24	-	(1)	25	(12)	-	-	(12)
בימגזרי							
רווח מפעולות מימון לפני הפרשה							
75	-	-	75	82	1	-	81
לחובות מסופקים							
49	5	3	41	52	6	3	43
הכנסות תפעוליות ואחרות							
124	5	3	116	134	7	3	124
סך ההכנסות							
23	-	-	23	6	-	-	6
הפרשה לחובות מסופקים							
הוצאות תפעוליות ואחרות							
99	1	1	97	104	1	1	102
מחיצוניים							
(13)	-	-	(13)	(12)	-	-	(12)
בימגזרי							
86	1	1	84	92	1	1	90
סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות ⁽¹⁾							
15	4	2	9	36	6	2	28
רווח מפעולות רגילות לפני מיסים							
5	1	1	3	13	2	1	10
הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות							
10	3	1	6	23	4	1	18
רווח נקי							
13.3% ⁽¹⁾				28.2%			
תשואה להון							
5,004	-	36	4,968	5,134	-	41	5,093
יתרה ממוצעת של נכסים							
7,221	-	-	7,221	5,189	-	-	5,189
יתרה ממוצעת של התחייבויות							
4,696	-	-	4,696	4,460	-	-	4,460
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון לפי באזל 2 ²⁾							
8,071	⁽¹⁾ 8,071	-	-	7,677	7,677	-	-
יתרה ממוצעת של ניירות ערך							
4,861	-	38	4,823	5,096	-	43	5,053
אשראי לציבור (יתרת סוף)							
6,931	-	-	6,931	6,104	-	-	6,104
פיקדונות הציבור (יתרת סוף)							
287	-	-	287	331	-	-	331
יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול							
מרכיבי הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:							
56	-	-	56	57	-	-	57
מרווח מפעילות מתן אשראי							
10	-	-	10	12	-	-	12
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות							
9	-	-	9	13	1	-	12
אחר							
75	-	-	75	82	1	-	81
סך הכל							

(1) סווג מחדש.

(2) נכסי הסיכון של 2009 חושבו במונחי "באזל 1".

תרומת מגזר העסקים הקטנים לרווחי הקבוצה ברבעון הראשון של שנת 2010 הסתכמה ב-23 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 10 מיליון שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הגידול בתרומת המגזר נובע מצמצום בהיקף ההפרשות לחובות מסופקים, מ-23 מיליון שקלים חדשים ברבעון הראשון של שנת 2009, ל-6 מיליון שקלים חדשים ברבעון הראשון של שנת 2010. הרווח מפעולות מימון גדל בכ-9.3%, בעיקר כתוצאה מגידול בהיקף הפעילות, משיפור במרווח הפיננסי, ומעליה בגביית ריביות שהופרשו בעבר לחובות מסופקים.

ההכנסות התפעוליות גדלו ב-6.1%, וההוצאות התפעוליות המיוחסות למגזר גדלו ב-6 מיליון שקלים חדשים, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

תוצאות מגזר בנקאות מסחרית

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2009				לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2010				
סך הכל	שוק ההון	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים	סך הכל	שוק ההון	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים	
במיליוני שקלים חדשים								
								רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:
45	-	-	45	38	-	-	38	מחיצוניים
(9)	-	-	(9)	(2)	-	-	(2)	בינמגזרי
36	-	-	36	36	-	-	36	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
11	1	1	9	14	3	1	10	הכנסות תפעוליות ואחרות
47	1	1	45	50	3	1	46	סך ההכנסות
1	-	-	1	(1)	-	-	(1)	הפרשה לחובות מסופקים
14	-	-	14	17	-	-	17	הוצאות תפעוליות ואחרות
18	-	-	18	18	-	-	18	מחיצוניים
32	-	-	32	35	-	-	35	בינמגזרי
14	1	1	12	16	3	1	12	סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות ⁽¹⁾
4	-	-	4	6	1	-	5	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
10	1	1	8	10	2	1	7	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
14.7% ⁽¹⁾				10.8%				רווח נקי
								תשואה להון
4,266	-	3	4,263	4,382	-	2	4,380	יתרה ממוצעת של נכסים
2,304	-	-	2,304	3,151	-	-	3,151	יתרה ממוצעת של התחייבויות
4,273	-	-	4,273	4,788	-	-	4,788	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון לפי באזל 2 ⁽²⁾
1,482	1,482	-	-	4,289	4,289	-	-	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
4,139	-	3	4,136	4,516	-	2	4,514	אשראי לציבור (יתרת סוף)
2,009	-	-	2,009	3,681	-	-	3,681	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
38	-	-	38	35	-	-	35	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול
								מרכיבי הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:
26	-	-	26	28	-	-	28	מרווח מפעילות מתן אשראי
2	-	-	2	4	-	-	4	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
8	-	-	8	4	-	-	4	אחר
36	-	-	36	36	-	-	36	סך הכל

(1) סווג מחדש.

(2) נכסי הסיכון של 2009 חושבו במונחי "באזל 1".

תרומת מגזר הבנקאות המסחרית לרווחי הקבוצה ברבעון הראשון של שנת 2010 נותרה ללא שינוי לעומת התקופה המקבילה אשתקד, וכך גם הרווח מפעילות מימון. הגידול בהכנסות התפעוליות, בסך של 3 מיליוני שקלים חדשים, קוזז על ידי גידול בהוצאות התפעוליות, בהיקף דומה.

תוצאות מגזר בנקאות עסקית

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2009				לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2010				
בניה ונדל"ן	שוק ההון	בנקאות ופיננסים ⁽¹⁾	סך הכל	בניה ונדל"ן	שוק ההון	בנקאות ופיננסים ⁽¹⁾	סך הכל	
במיליוני שקלים חדשים								
								רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:
218	82	3	133	147	54	2	91	מחיצוניים
(61)	(35)	-	(26)	(14)	(12)	-	(2)	בינמגזרי
157	47	3	107	133	42	2	89	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
23	2	6	15	21	2	6	13	הכנסות תפעוליות ואחרות
180	49	9	122	154	44	8	102	סך ההכנסות
63	-	-	63	48	10	-	38	הפרשה לחובות מסופקים
								הוצאות תפעוליות ואחרות
51	8	-	43	50	9	-	41	מחיצוניים
21	3	-	18	19	3	-	16	בינמגזרי
72	11	-	61	69	12	-	57	סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות ⁽²⁾
45	38	9	(2)	37	22	8	7	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
16	14	3	(1)	14	8	3	3	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
29	24	6	(1)	23	14	5	4	רווח נקי
5.5% ⁽²⁾				3.6%				תשואה להון
26,369	6,782	-	19,587	23,350	6,052	-	17,298	יתרה ממוצעת של נכסים
13,888	1,062	-	12,826	17,584	2,109	-	15,475	יתרה ממוצעת של התחייבויות
32,262	10,267	-	21,995	31,863	11,804	-	20,059	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון לפי באזל 2 ⁽³⁾
35,337	-	⁽²⁾ 35,337	-	64,140	-	64,140	-	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
25,857	7,170	-	18,687	20,397	5,989	-	14,408	אשראי לציבור (יתרת סוף)
13,953	961	-	12,992	17,292	1,992	-	15,300	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
126	104	-	22	115	92	-	23	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול
								מרכיבי הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים: ⁽²⁾
109	42	-	67	90	34	-	56	מרווח מפעילות מתן אשראי
18	5	-	13	23	8	-	15	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
30	-	3	27	20	-	2	18	אחר
157	47	3	107	133	42	2	89	סך הכל

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

(2) סווג מחדש.

(3) נכסי הסיכון של 2009 חושבו במונחי "באזל 1".

תרומת מגזר הבנקאות העסקית לרווחי הקבוצה ברבעון הראשון של שנת 2010 הסתכמה ב-23 מיליוני שקלים חדשים לעומת 29 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 20.7%.

תרומת הבניה והנדל"ן קטנה ב-10 מיליון שקלים חדשים בהשוואה לרבעון הראשון של 2009. הקיטון נובע מצמצום של כ-10.6% ברווח מפעילות מימון, ומעליה של 10 מיליון שקלים חדשים בהפרשה לחובות מסופקים.

בתרומת בנקאות ופיננסים במגזר זה חלה עליה, מתרומה שלילית של מיליון שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, לתרומה חיובית של 4 מיליון שקלים חדשים ברבעון הראשון של שנת 2010. העליה בתרומה הינה בעיקר עקב ירידה בשיעור של 39.7% בהפרשה לחובות מסופקים, ברובה כתוצאה מצמצום בהפרשה הנוספת בגין חובות בעייתיים. הגידול בתרומה מותן על ידי קיטון של כ-16.8% ברווח מפעילות מימון, בעיקר בגין פעולות אשראי ספורות בהיקפים משמעותיים, לטווחי זמן קצרים, שבוצעו ברבעון הראשון של שנת 2009.

תוצאות מגזר ניהול פיננסי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2009			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2010			
בנקאות ופיננסים		בנקאות ופיננסים	בנקאות ופיננסים		בנקאות ופיננסים	
סך הכל	שוק ההון	שוק ההון	סך הכל	שוק ההון	סך הכל	
במיליוני שקלים חדשים						
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים						
173	2	(128) ⁽¹⁾	63	1	62	מחיצוניים
47	-	173	(7)	1	(8)	בינמגזרי
30	2	45	56	2	54	רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
77	4	26	36	13	23	הכנסות תפעוליות ואחרות
-	6	71	92	15	77	סך ההכנסות
הפרשה לחובות מסופקים						
הוצאות תפעוליות ואחרות						
56	-	54	56	2	54	מחיצוניים
2	2	2	3	-	3	בינמגזרי
58	-	56	59	2	57	סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות ⁽¹⁾
19	4	15	33	13	20	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
9	1	8	13	5	8	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
10	3	7	20	8	12	רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים
חלקם של בעלי מניות חיצוניים ברווחים נטו, מפעולות רגילות לאחר מיסים של חברות מאוחדות -						
(5)	-	(5)	-	-	-	רווח נקי מפעולות רגילות
5	3	2	20	8	12	רווח (הפסד) מפעולות בלתי רגילות לאחר מס
-	-	-	1	-	1	רווח נקי
5	3	2	21	8	13	
11.1% ⁽¹⁾			26.9%			תשואה להון
27,244	-	(1) 27,244	19,340	-	19,340	יתרה ממוצעת של נכסים
38,838	-	(1) 38,838	33,388	-	33,388	יתרה ממוצעת של התחייבויות
7,729	-	7,729	4,178	-	4,178	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון לפי באזל 2 ⁽²⁾
57,242	-	57,242	74,068	-	74,068	יתרה ממוצעת של נכסי קופות גמל וקרנות נאמנות
19,823	(1) 19,823	-	30,132	30,132	-	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
-	-	-	-	-	-	אשראי לציבור (יתרת סוף)
17,709	-	(1) 17,709	18,467	-	18,467	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
מרכיבי הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים: ⁽¹⁾						
-	-	-	-	-	-	מרווח מפעילות מתן אשראי
-	-	-	-	-	-	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
47	2	45	56	2	54	אחר
47	2	45	56	2	54	סך הכל

(1) סווג מחדש.

(2) נכסי הסיכון של 2009 חושבו במונחי "באזל 1".

תרומת מגזר ניהול הפיננסי לרווחי הקבוצה ברבעון הראשון של שנת 2010 הסתכמה ב-21 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 5 מיליון שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח המימוני גדל בשיעור של 19.1% לעומת התקופה המקבילה אשתקד, בעיקר כתוצאה מהשפעת רישום חשבונאי של נגזרים לפי שווי הוגן. ההכנסות התפעוליות גדלו בכ-6 מיליוני שקלים חדשים, כ-20.0%, ואילו ההוצאות התפעוליות גדלו בשיעור זעיר. הרבעון הראשון של שנת 2009 כולל רווח ממימוש אגרות חוב בחברה בת, אשר נכלל ברווח מפעילות מימון. חלקם של בעלי המניות החיצוניים ברווחים אלה הסתכם ל-5 מיליוני שקלים חדשים.

פעילויות במוצרים

להלן פירוט תרומת פעילות כרטיסי האשראי לפי מגזרי פעילות עיקריים בקבוצת הבנק (במיליוני שקלים חדשים):

לשלושה חודשים ראשונים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2010				
סך הכל מאוחד	משקי בית	עסקים קטנים	בנקאות מסחרית	סך הכל מאוחד
2	2	-	-	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
32	28	3	1	הכנסות תפעוליות ואחרות
34	30	3	1	סך הכנסות
7	6	1	-	הוצאות תפעוליות ואחרות
27	24	2	1	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
11	10	1	-	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
16	14	1	1	רווח נקי

לשלושה חודשים ראשונים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2009				
סך הכל מאוחד	משקי בית	עסקים קטנים	בנקאות מסחרית	סך הכל מאוחד
1	1	-	-	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
32	28	3	1	הכנסות תפעוליות ואחרות
33	29	3	1	סך הכנסות
7	6	1	-	הוצאות תפעוליות ואחרות
26	23	2	1	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
9	8	1	-	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
17	15	1	1	רווח נקי

להלן פירוט תרומת פעילות שוק ההון לפי מגזרי פעילות עיקריים בקבוצת הבנק (במיליוני שקלים חדשים):

לשלושה חודשים ראשונים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2010							
סך הכל מאוחד	משקי בית	בנקאות פרטית	עסקים קטנים	בנקאות מסחרית	בנקאות עסקית	ניהול פיננסי	
7	2	-	1	-	2	2	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
97	60	9	6	3	6	13	הכנסות תפעוליות ואחרות
104	62	9	7	3	8	15	סך הכנסות
19	15	1	1	-	-	2	הוצאות תפעוליות ואחרות
85	47	8	6	3	8	13	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
32	18	3	2	1	3	5	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
53	29	5	4	2	5	8	רווח נקי

לשלושה חודשים ראשונים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2009							
סך הכל מאוחד	משקי בית	בנקאות פרטית	עסקים קטנים	בנקאות מסחרית	בנקאות עסקית	ניהול פיננסי	
8	3	-	-	-	3	2	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
74	49	9	5	1	6	4	הכנסות תפעוליות ואחרות
82	52	9	5	1	9	6	סך הכנסות
18	15	-	1	-	-	2	הוצאות תפעוליות ואחרות
64	37	9	4	1	9	4	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
21	13	3	1	-	3	1	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
43	24	6	3	1	6	3	רווח נקי

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 פעילות בינלאומית ובנקאות פרטית, 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 בת בשוויץ כפופה בפעילותה לדיני הפיקוח בשוויץ.

חברה בת בארצות הברית – חברת 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 (SEC) 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 פעילות בינלאומית ובנקאות פרטית.

נציגויות: פעילותן העיקרית של הנציגויות היא שיווק שירותי הבנק וייצוג הבנק בחוץ לארץ. הבנק מפעיל משרדי נציגויות במכסיקו, באורוגוואי, בפנמה ובגרמניה.

לפרטים בדבר הפיקוח המקומי על שלוחות הבנק בחוץ לארץ, ראה בפרק מגזר הפעילות הבינלאומית בדוח הדירקטוריון המצורף לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009.

להלן פירוט תרומת הפעילות הבינלאומית למגזרי הפעילות השונים בקבוצת הבנק (במיליוני שקלים חדשים):

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2010					
סך הכל	ניהול פיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות פרטית	משקי בית	
28	(3)	14	14	3	רווח (הפסד) מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
16	3	1	11	1	הכנסות תפעוליות ואחרות
44	-	15	25	4	סך הכנסות
4	-	4	-	-	הפרשה לחובות מסופקים
29	3	10	14	2	הוצאות תפעוליות ואחרות
11	(3)	1	11	2	רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים
5	(1)	1	4	1	הפרשה למיסים על הרווח (הפסד) מפעולות רגילות
6	(2)	-	7	1	רווח נקי (הפסד)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2009					
סך הכל	ניהול פיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות פרטית	משקי בית	
18	(15)	18	11	4	רווח (הפסד) מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
15	3	2	10	-	הכנסות תפעוליות ואחרות
33	(12)	20	21	4	סך הכנסות
-	-	-	-	-	הפרשה לחובות מסופקים
26	2	11	11	2	הוצאות תפעוליות ואחרות
7	(14)	9	10	2	רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים
3	(5)	3	4	1	הפרשה למיסים על הרווח (הפסד) מפעולות רגילות
4	(9)	6	6	1	רווח נקי (הפסד)

פעילות חוץ מאזנית

קופות גמל - הקבוצה מספקת שרותי תפעול לקופות גמל. שווי הנכסים של הקופות, שהקבוצה מספקת להן שרותי תפעול, הסתכם ביום 31 במרץ 2010 בכ-56.1 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת כ-53.7 מיליארדי שקלים חדשים ביום 31 בדצמבר 2009.

פעילות לקוחות בניירות ערך - שווי תיקי ניירות ערך במשמרת הבנק המוחזקים על ידי לקוחות הגיע ב-31 במרץ 2010 לכ-137.2 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת כ-118.8 מיליארדי שקלים חדשים בסוף שנת 2009. ההכנסות מפעילות בניירות ערך בקבוצה הסתכמו ברבעון הראשון של שנת 2010 ב-75 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 58 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 29.3%.

פעילות לפי מידת הגבייה - לקבוצה אשראים ופיקדונות, מפיקדונות שהחזרתם למפקיד מותנית בגביית האשראים (או הפיקדונות), בגינם מקבל הבנק הכנסה ממרווח או מעמלת גבייה. יתרת האשראי מפיקדונות לפי מידת הגבייה עמדה ביום 31 במרץ 2010 על כ-22.8 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת כ-23.2 מיליארדי שקלים חדשים בסוף שנת 2009. הסכומים אינם כוללים הלוואות עומדות ופיקדונות ממשלה שניתנו בגינם.

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 2010 עמד על כ-96.6 מיליארדי שקלים חדשים לעומת כ-95.0 מיליארדי שקלים חדשים בסוף שנת 2009. פיקדונות הציבור במגזר הצמוד למדד קטנו ברבעון הראשון של שנת 2010 בשיעור של כ-3.0%, פיקדונות הציבור במטבע חוץ והצמודים למטבע חוץ קטנו בשיעור של כ-3.0% ואילו הפיקדונות במגזר השקלי הלא-צמוד גדלו בכ-5.6%. לפרטים, ראה פרק התפתחות סעיפי המאזן לעיל.

כתבי התחייבות

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 סך תעודות ההתחייבות (סדרות 25-30), לרבות כתבי התחייבויות נדחים, שהונפקו לציבור על ידי מזרחי טפחות הנפקות הסתכמו בע.נ. כולל של כ-2,901 מיליוני שקלים חדשים מהם 1,651 מיליוני שקלים חדשים כתבי התחייבות נדחים, בדומה ליום 31 בדצמבר 2009.

בתאריך 25 בפברואר 2009 פרסמה טפחות הנפקות תשקיף מדף להנפקה של עד 12 סדרות של תעודות התחייבות ושל עד 3 סדרות של שטרי הון נדחים. כל תמורת ההנפקה תופקד על ידי טפחות הנפקות בפיקדונות בבנק מזרחי טפחות בע"מ. כמו כן, מאפשר התשקיף הרחבה של סדרת איגרות חוב וסדרת כתבי התחייבות נדחים.

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2010 לא הונפיקה טפחות הנפקות כתבי התחייבות נדחים.

היתרה המשוערכת של תעודות ההתחייבות ליום 31 במרץ 2010 עמדה על כ-3.3 מיליארד שקלים חדשים, מהם 1.9 מיליארד שקלים חדשים כתבי התחייבות נדחים, בדומה לסוף שנת 2009.

שטרי הון מורכבים

בחודש נובמבר 2006 גייס הבנק במסגרת הקצאה פרטית למשקיעים מוסדיים סכום של כ-451 מיליוני שקלים חדשים (460 מיליוני שקלים חדשים ערך נקוב), באמצעות הנפקה של שטרי הון נדחים (סדרה א'), שיחשבו להון משני עליון לעניין שמירת יחס הון מזערי. ביום 21 במאי 2007 פורסם תשקיף של הבנק, במסגרתו נרשמו למסחר בתחילת חודש יוני 2007 שטרי הון המורכבים. החל בחודש יוני 2007, ועד מועד פרסום דוחות כספיים אלה, הונפקו ונרשמו למסחר שטרי הון נדחים נוספים בסך של כ-1,242 מיליוני שקלים חדשים ערך נקוב תמורת סך של כ-1,193 מיליוני שקלים חדשים.

סך כל שטרי ההון הנדחים (סדרה א') של הבנק שהונפקו ונרשמו למסחר, הגיע לכ-1,702 מיליוני שקלים חדשים ערך נקוב, שהונפקו תמורת סך של כ-1,644 מיליוני שקלים חדשים.

היתרה המשוערכת של שטרי ההון המורכבים ליום 31 במרץ 2010 עמדה על כ-1.8 מיליארדי שקלים חדשים, בדומה לסוף שנת 2009. לפרטים, ראה ביאור 4 לדוחות הכספיים.

דירוג התחייבויות הבנק

בהתאם לדירוג שבוצע על ידי Standard&Poor's Maalot (להלן: "מעלות") דירוג התחייבויות הבנק, לרבות פקדונות שהופקדו בבנק, הוא AA+, ללא שינוי מאז דורג הבנק לראשונה, בשנת 2003.

דירוגם של כתבי ההתחייבות הנדחים שהונפקו על ידי טפחות הנפקות, הינו ברמת דירוג אחת נמוכה יותר מדירוג המנפיק, קרי בדירוג של AA.

דירוג שטרי ההון המורכבים, המהווים הון משני עליון, הוא A+.

ביום 4 בפברואר 2010 אישרה מעלות את הדירוגים של מכשירי ההון אשר הונפקו על ידי הבנק, כפי שפורטו לעיל.

ניהול סיכונים

באזל II: הנדבך השלישי - משמעת שוק

להלן יובא מידע איכותי ונתונים כמותיים המתייחסים למכלול הסיכונים אליהם חשוף הבנק, המנוהלים בהתאם למדיניות שקבע הדירקטוריון. המידע נערך בהתאם לדרישות הגילוי בנדבך השלישי של המלצות באזל II, כפי שהוחלו על הבנקים בהוראות הדיווח לציבור, ובהתאם להוראה לדיווח איכותי בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם.

נכון לתאריך דוחות כספיים אלה, לא חלו שינויים מהותיים בניהול הסיכונים של הקבוצה ובמידע האיכותי, כפי שנכלל בדוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2009, למעט המתואר להלן.

להלן מראי המקום למידע הנדרש על פי הוראות הדיווח של בנק ישראל, שנכלל להלן ובחלקים אחרים של הדוחות הכספיים:

נושא	הגילוי	הפרק בדוח הדירקטוריון / הביאור בדוח הכספי
תחולת היישום	ישויות בקבוצה, בסיס האיחוד, מגבלות על ההון הפיקוחי	פרק ניהול הסיכונים
מבנה ההון	פירוט רכיבי ההון	ביאור 4 - הלימות הון
הלימות ההון	גילוי כמותי	פרק ניהול הסיכונים
	נתוני יחס ההון בקבוצה	ביאור 4 - הלימות הון
סיכון אשראי	גילוי כמותי	פרק ניהול הסיכונים
	חשיפות סיכון אשראי לפי ענף משק	סקירת הנהלה, תוספת ג' - סיכון אשראי לפי ענפי משק
	חשיפות סיכון אשראי לפי תקופה חוזית לפירעון	פרק ניהול הסיכונים
	חשיפות סיכון אשראי לפי אזורים גיאוגרפיים עיקריים	סקירת הנהלה, תוספת ד' - חשיפה למדינות זרות
	מידע על חובות בעייתיים	ביאור 3 - הפרשה לחובות מסופקים
	הפרשות לחובות מסופקים לפי ענפי משק	סקירת הנהלה, תוספת ג' - סיכון אשראי לפי ענפי משק
הפחתת סיכון אשראי	גילוי כמותי	פרק ניהול הסיכונים
סיכון אשראי של צד נגדי	גילוי כמותי	פרק ניהול הסיכונים
איגוח	גילוי כמותי	פרק ניהול הסיכונים
סיכון שוק ונזילות סיכון ריבית בתיק הבנקאי	גילוי כמותי	פרק ניהול הסיכונים
סיכון תפעולי	גילוי איכותי	פרק ניהול הסיכונים
פוזיציות במניות בתיק הבנקאי	גילוי כמותי	פרק ניהול הסיכונים
סיכונים משפטיים	גילוי איכותי	פרק ניהול הסיכונים
גורמי סיכון	גילוי איכותי וכמותי	פרק ניהול הסיכונים

תחולת היישום

מסגרת העבודה למדידה והלימות הון, כפי שאומצה על ידי המפקח על הבנקים, חלה על קבוצת הבנק, ובפרט על הבנק - בנק מזרחי טפחות בע"מ - החברה האם בקבוצה. החברות בקבוצת הבנק עליהן חלה מסגרת העבודה, בהתאם לבסיס האיחוד הפיקוחי, הן גם החברות המאוחדות בדוחות הכספיים המאוחדים של הבנק. לפרטים בדבר החברות בקבוצת הבנק, ראה ביאור 6 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009. למיטב ידיעתה של הנהלת הבנק, ובהסתמך על יועצה המשפטיים, אין איסורים או הגבלות משמעותיות על העברת כספים או הון פיקוחי בין חברות קבוצת הבנק.

הלימות ההון

הבנק מעריך את הלימות ההון שלו על פי כללי באזל II, כפי שנקבעו בהוראות המפקח על הבנקים. עיקרי הכללים והגישות שמיישם הבנק תוארו לעיל, במסגרת תיאור הנחיות באזל II בפרק חקיקה ופיקוח על פעילות קבוצת הבנק. הבנק נוקט בגישה הסטנדרטית על מנת להעריך את החשיפה לסיכון אשראי, בגישת האינדיקטור הבסיסי על מנת להעריך את החשיפה לסיכון תפעולי, ובגישה הסטנדרטית על מנת להעריך את החשיפה לסיכון שוק. המפקח על הבנקים קבע, כי בתוך 3 שנים ממועד תחילת השימוש בגישת האינדיקטור הבסיסי להערכת החשיפה לסיכון התפעולי, על הבנקים לעבור לשימוש בגישה הסטנדרטית. הבנק מנטר את יחס הלימות ההון באופן שוטף, על מנת לוודא עמידה בדרישות הפיקוח על הבנקים ובמגבלות שקבע הדירקטוריון, וכדי לאפשר היערכות מבעוד מועד למתן מענה להתפתחות נכסי הסיכון ודרישת ההון של הבנק. לשם כך, קבע הדירקטוריון נוהל פנימי, המגדיר את תדירות המדידה של הלימות ההון, את הדיווחים הנדרשים ואת הפעולות שיש לנקוט במקרים בהם יורד יחס ההון מרמות מינימאליות שנקבעו.

בהתאם למכתב המפקח על הבנקים מיום 20 באוגוסט 2009, ממשיך הבנק לעמוד ביעדי הלימות ההון כפי שהוגדרו על ידו במונחי באזל I (הוראת ניהול בנקאי תקין 311), וזאת עד לסיום תהליך הסקירה הפיקוחי על ידי בנק ישראל.

להלן התפלגות נכסי סיכון ודרישות ההון בגין סיכון אשראי לפי קבוצות חשיפה:

ליום 31 בדצמבר 2009		ליום 31 במרץ 2010		קבוצת חשיפה
יתרות משוקללות	של נכסי סיכון	יתרות משוקללות	של נכסי סיכון	
דרישת הון ⁽¹⁾		דרישת הון ⁽¹⁾		
69	765	56	623	חובות של ריבנויות
38	419	40	444	חובות של ישויות סקטור ציבורי
179	1,985	138	1,535	חובות של תאגידים בנקאיים
2,956	32,847	3,068	34,088 ⁽²⁾	חובות של תאגידים
144	1,601	170	1,894	חובות בביטחון נדל"ן מסחרי
969	10,762	966	10,730	חשיפות קמעונאיות ליחידים
171	1,896	176	1,954	הלוואות לעסקים קטנים
2,124	23,602	2,207	24,525 ⁽²⁾	משכנתאות לדיור
2	25	1	10	איגוח
187	2,080	196	2,181	נכסים אחרים
6,839	75,982	7,018	77,984	סך הכל

(1) דרישת ההון חושבה לפי שיעור של 9% מיתרות נכסי הסיכון, בהתאם להוראת השעה ליישום נדבך 3 של באזל II.

(2) נכסי הסיכון ליום 31 במרץ 2010 כוללים את ההנחיות החדשות של המפקח על הבנקים בדבר קבוצות רכישה, שהשפעתן הסתכמה בגידול של כ-1.0 מיליארד שקלים חדשים בנכסי הסיכון.

להלן נכסי הסיכון ודרישות ההון בגין סיכון שוק וסיכון תפעולי:

ליום 31 בדצמבר 2009		ליום 31 במרץ 2010		
יתרות משוקללות		יתרות משוקללות		
דרישת הון ⁽¹⁾	של נכסי סיכון	דרישת הון ⁽¹⁾	של נכסי סיכון	
56	624	105	1,161	סיכון שוק
634	7,038	638	7,091	סיכון תפעולי ⁽²⁾
690	7,662	743	8,252	סך הכל

(1) דרישת ההון חושבה לפי שיעור של 9% מיתרות נכסי הסיכון, בהתאם להוראת השעה ליישום נדבך 3 של באזל II.

(2) חושב לפי גישת האינדיקטור הבסיסי.

להלן התפתחות יחס ההון לרכיבי סיכון בקבוצה:

יחס הון לרכיבי סיכון		
ליום 31 בדצמבר 2009	ליום 31 במרץ 2010 ⁽¹⁾	
8.01%	8.00%	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
14.25%	14.14%	יחס ההון הכולל לרכיבי הסיכון
9.00%	9.00%	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

(1) יחס ההון לרכיבי סיכון ליום 31 במרץ 2010 כולל את ההנחיות החדשות של המפקח על הבנקים בדבר קבוצות רכישה, שהשפעתן הסתכמה בגידול של כ-1.0 מיליארד שקלים חדשים בנכסי הסיכון (ירידה של כ-0.17% ביחס ההון לרכיבי סיכון).

חשיפת סיכון והערכתו

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

ניהול הסיכונים בקבוצה מתבצע באופן שוטף בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 339 ו-342 של בנק ישראל ובהתאם למסגרת שהתוותה בנדבך השני של באזל II. 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.

גישת הנהלת הבנק היא, כי ניהול הסיכונים ובקרתם צריכים להיות תהליך אינטגרטיבי. ניהול הסיכונים בראיה כוללת, על כלל הפעילות הפיננסית של הבנק, מאזנית וחוזף 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.

כחלק מגישה זו, רכש הבנק מערכת ניהול סיכונים (מערכת "Algorithmics") המאפשרת לנהל ולבקר תחת פלטפורמה אחת את סיכון השוק, את סיכון הנדליות ואת סיכונים האשראי השונים, לרבות יישום הוראות באזל II לחישוב הון רגולטורי.

ברבעון הראשון של שנת 2010 לא חלו שינויים במבנה הניהול והבקרה של הסיכונים, בהשוואה למתואר בדוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2009.

סיכון אשראי

סיכון אשראי הינו סיכון של הבנק להפסד כתוצאה מהאפשרות שהצד הנגדי לעסקה לא יעמוד בהתחייבויותיו. סיכון זה יכול לנבוע ממספר גורמים שלהם תתכן השפעה על כלל תיק האשראי, או על ענף משקי מסוים או על הלקוח הבודד. בין הגורמים הללו ניתן למנות את התמורות המקרו כלכליות, סיכונים עסקיים הנובעים מפעילות הלקוח, סיכוני ריכוזיות באשראי וכדומה.

להלן התפלגות חשיפות האשראי לפי יתרה חוזית לפירעון, ממוינת לפי סוגים עיקריים של חשיפת אשראי ברוטו⁽¹⁾:

ליום 31 במרץ 2010					
סך הכל	ללא תקופות לפירעון	מעל שנה ועד		עד שנה	
		מעל חמש שנים	חמש שנים		
105,615	56	54,064	18,319	33,176	הלוואות ⁽²⁾
9,269	-	1,123	4,637	3,509	ניירות ערך ⁽³⁾
3,806	-	1,196	745	1,865	נגזרים ⁽⁴⁾
45,112	-	247	7,601	37,264	חשיפות חוץ מאזניות אחרות
3,056	1,527	56	368	1,105	נכסים אחרים ⁽⁵⁾
166,858	1,583	56,686	31,670	76,919	סך הכל

ליום 31 בדצמבר 2009					
סך הכל	ללא תקופות לפירעון	מעל שנה ועד		עד שנה	
		מעל חמש שנים	חמש שנים		
106,257	58	52,380	18,198	35,621	הלוואות ⁽²⁾
7,251	-	897	4,260	2,094	ניירות ערך ⁽³⁾
3,466	-	939	739	1,788	נגזרים ⁽⁴⁾
43,021	-	431	6,111	36,479	חשיפות חוץ מאזניות אחרות
3,116	1,542	50	391	1,133	נכסים אחרים ⁽⁵⁾
163,111	1,600	54,697	29,699	77,115	סך הכל

- (1) סכום היתרות המאזניות והחוץ-מאזניות לאחר קיזוזים מאזניים וחוץ-מאזניים, לאחר הפרשה לחובות מסופקים וללא השפעת הפחתת סיכון אשראי, מקדמי המרה לאשראי ומקדמי שקלול הסיכון, כהגדרתם בכללי באזל 2.
- (2) כולל אשראי לציבור, אשראי לממשלה, פיקדונות בבנקים וניירות ערך שנשאלו וללא הפרשה כללית לחובות מסופקים, המהווה חלק מבסיס ההון.
- (3) לא כולל יתרות שנוכו מבסיס ההון והשקעה בניירות ערך בתיק הסחיר.
- (4) כולל סכום נקוב של מכשירים נגזרים (לרבות נגזרי אשראי) לאחר השפעת מקדמי התוספת ("add-on") ושוי הוגן חיובי של נגזרים.
- (5) לא כולל נגזרים ויתרות שנוכו מבסיס ההון ולרבות מזומנים, השקעה במניות, רכוש קבוע והשקעה בחברות מוחזקות.

סיכון אשראי - הגישה הסטנדרטית

להלן התפלגות סכומי חשיפות אשראי⁽¹⁾ לפי קבוצות חשיפה ומקדמי שקלול, לפני ולאחר הפחתת סיכון אשראי⁽²⁾:

לפני הפחתת סיכון אשראי

ליום 31 במרץ 2010											
סך הכל	הפחתו מההון	חשיפת אשראי ברוטו									
		350%	150%	100%	75%	50%	35%	20%	0%		
חשיפות מדורגות:											
14,863	-	14,863	-	-	-	-	28	-	3,031	11,804	חובות של ריבוניות
3,743	2	3,741	-	37	37	-	1,244	-	2,423	-	חובות של תאגידים בנקאיים
711	-	711	-	410	43	-	175	-	83	-	חובות של תאגידים
61	59	2	2	-	-	-	-	-	-	-	איגוח
37	37	-	-	-	-	-	-	-	-	-	נכסים אחרים
19,415	98	19,317	2	447	80	-	1,447	-	5,537	11,804	סך הכל
חשיפות שאינן מדורגות:											
3	-	3	-	-	3	-	-	-	-	-	חובות של ריבוניות
1,655	-	1,655	-	-	-	-	1,655	-	-	-	חובות של ישויות סקטור ציבורי
970	-	970	-	-	-	-	459	-	511	-	חובות של תאגידים בנקאיים
55,307	-	55,307	-	-	55,307	-	-	-	-	-	חובות של תאגידים
2,058	-	2,058	-	-	2,058	-	-	-	-	-	חובות בבטחון נדל"ן מסחרי
22,789	-	22,789	-	430	172	22,187	-	-	-	-	חשיפות קמעונאיות ליחידים
4,444	-	4,444	-	86	21	4,337	-	-	-	-	הלוואות לעסקים קטנים
57,245	-	57,245	-	59	1,120	11,881	-	44,185	-	-	משכנתאות לדיור
3,168	98	3,070	-	56	2,097	-	-	-	-	917	נכסים אחרים
147,639	98	147,541	-	631	60,778	38,405	2,114	44,185	511	917	סך הכל
167,054	196	166,858	2	1,078	60,858	38,405	3,561	44,185	6,048	12,721	סך הכל

(1) סכום היתרות המאזניות והחוז-מאזניות לאחר קיזוזים מאזניים וחוז-מאזניים, לאחר הפרשה לחובות מסופקים וללא השפעת מקדמי המרה לאשראי ומקדמי שקלול הסיכון, כהגדרתם בכללי באזל 2.

(2) הפחתה באמצעות ערבויות, נגזרי אשראי ובטחונות כשירים אחרים.

לאחר הפחתת סיכון אשראי

ליום 31 במרץ 2010												
סך הכל	הפחתו מההון	חשיפת אשראי		350%	150%	100%	75%	50%	35%	20%	0%	
		נטו	אשראי									
חשיפות מדורגות:												
14,871	-	14,871	-	-	-	-	-	28	-	3,040	11,803	חובות של ריבוניות
3,743	2	3,741	-	37	37	-	-	1,244	-	2,423	-	חובות של תאגידים בנקאיים -
693	-	693	-	392	43	-	-	175	-	83	-	חובות של תאגידים
61	59	2	2	-	-	-	-	-	-	-	-	איגוח
37	37	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	נכסים אחרים
19,405	98	19,307	2	429	80	-	-	1,447	-	5,546	11,803	סך הכל
חשיפות שאינן מדורגות:												
3	-	3	-	-	3	-	-	-	-	-	-	חובות של ריבוניות
1,651	-	1,651	-	-	-	-	-	1,651	-	-	-	חובות של ישויות סקטור ציבורי -
1,057	-	1,057	-	-	-	-	-	531	-	526	-	חובות של תאגידים בנקאיים -
48,925	-	48,925	-	-	48,925	-	-	-	-	-	-	חובות של תאגידים
1,894	-	1,894	-	-	1,894	-	-	-	-	-	-	חובות בבטחון נדל"ן מסחרי -
21,490	-	21,490	-	416	139	20,935	-	-	-	-	-	חשיפות קמעונאיות ליחידים -
3,163	-	3,163	-	56	12	3,095	-	-	-	-	-	הלוואות לעסקים קטנים
57,213	-	57,213	-	59	1,119	11,857	-	44,178	-	-	-	משכנתאות לדירור
3,168	98	3,070	-	56	2,097	-	-	-	-	-	917	נכסים אחרים
138,564	98	138,466	-	587	54,189	35,887	2,182	44,178	526	917	-	סך הכל
157,969	196	157,773	2	1,016	54,269	35,887	3,629	44,178	6,072	12,720	-	סך כל החשיפות

לפני הפחתת סיכון אשראי

ליום 31 בדצמבר 2009											
סך הכל	הפחתו מההון	חשיפת אשראי ברוטו									
		350%	150%	100%	75%	50%	35%	20%	0%		
חשיפות מדורגות:											
15,260	-	15,260	-	-	-	-	1,358	-	421	13,481	חובות של ריבוניות
2,630	2	2,628	-	43	45	-	1,308	-	1,232	-	חובות של תאגידים בנקאיים
787	-	787	-	447	84	-	158	-	98	-	חובות של תאגידים
65	46	19	2	-	17	-	-	-	-	-	איגוח
37	37	-	-	-	-	-	-	-	-	-	נכסים אחרים
18,779	85	18,694	2	490	146	-	2,824	-	1,751	13,481	סך הכל
חשיפות שאינן מדורגות:											
1,608	-	1,608	-	-	-	-	1,608	-	-	-	חובות של ישויות סקטור ציבורי
2,266	-	2,266	-	-	-	-	1,777	-	489	-	חובות של תאגידים בנקאיים
54,828	-	54,828	-	-	54,828	-	-	-	-	-	חובות של תאגידים
1,771	-	1,771	-	-	1,771	-	-	-	-	-	חובות בבטחון נדל"ן מסחרי
22,901	-	22,901	-	493	173	22,235	-	-	-	-	חשיפות קמעונאיות ליחידים
4,363	-	4,363	-	84	23	4,256	-	-	-	-	הלוואות לעסקים קטנים
53,571	-	53,571	-	58	1,088	11,162	-	41,263	-	-	משכנתאות לדיור
3,210	101	3,109	-	50	2,120	-	-	-	-	939	נכסים אחרים
144,518	101	144,417	-	685	60,003	37,653	3,385	41,263	489	939	סך הכל
163,297	186	163,111	2	1,175	60,149	37,653	6,209	41,263	2,240	14,420	סך כל החשיפות

לאחר הפחתת סיכון אשראי

ליום 31 בדצמבר 2009											
סך הכל	מההון	חשיפת אשראי נטו	350%	150%	100%	75%	50%	35%	20%	0%	
חשיפות מדורגות:											
15,268	-	15,268	-	-	-	-	1,357	-	430	13,481	חובות של ריבוניות
16	-	16	-	-	-	-	-	-	16	-	חובות של ישויות סקטור ציבורי -
2,645	2	2,643	-	43	48	-	1,313	-	1,239	-	חובות של תאגידים בנקאיים -
755	-	755	-	397	85	-	171	-	102	-	חובות של תאגידים
65	46	19	2	-	17	-	-	-	-	-	איגוח
37	37	-	-	-	-	-	-	-	-	-	נכסים אחרים
18,786	85	18,701	2	440	150	-	2,841	-	1,787	13,481	סך הכל
חשיפות שאינן מדורגות:											
1,603	-	1,603	-	-	-	-	1,603	-	-	-	חובות של ישויות סקטור ציבורי -
2,508	-	2,508	-	-	-	-	2,019	-	489	-	חובות של תאגידים בנקאיים -
48,191	-	48,191	-	-	48,191	-	-	-	-	-	חובות של תאגידים
1,601	-	1,601	-	-	1,601	-	-	-	-	-	חובות בביטחון נדל"ן מסחרי -
21,588	-	21,588	-	475	143	20,970	-	-	-	-	חשיפות קמעונאיות ליחידים -
3,098	-	3,098	-	59	14	3,025	-	-	-	-	הלוואות לעסקים קטנים
53,550	-	53,550	-	58	1,088	11,148	-	41,256	-	-	משכנתאות לדיור
3,210	101	3,109	-	50	2,120	-	-	-	-	939	נכסים אחרים
135,349	101	135,248	-	642	53,157	35,143	3,622	41,256	489	939	סך הכל
154,135	186	153,949	2	1,082	53,307	35,143	6,463	41,256	2,276	14,420	סך כל החשיפות

מימון ממונף

הבנק מבצע במקרים מסוימים עסקאות "מימון ממונף", בהן מועמד ללקוח אשראי לרכישת אמצעי שליטה המתאפיין בשיעור מימון גבוה ביחס לשווי המניות, ובהסתמכות על המניות הנרכשות כמקור בלעדי לפירעון האשראי. הבנק בוחן עסקאות אלה בזירות הראויה, ובין היתר מתבסס על הערכות שווי פנימיות ועל מעריכים חיצוניים. התנאים הנקבעים בעסקה כוללים מבחני רגישות והתניות פיננסיות, שבהתקיימן נדרש הלווה להעמיד בטוחות נוספות.

להלן פירוט חשיפות הבנק לאשראי המהווה מימון ממונף:

ענף משק של החברה הנרכשת		סך אשראי מאזני	
		ליום 31 במרץ	ליום 31 בדצמבר
		2010	2009
תקשורת ושירותי מחשב	-	-	287
שירותים פיננסיים	-	-	238
סך הכל	-	-	525

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

ליום 31 במרץ 2010			
דירוג אשראי חיצוני	סיכון אשראי מאזני ⁽³⁾	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽⁴⁾	חשיפת אשראי נוכחית
AAA עד AA-	1,906	352	2,258
A+ עד A-	716	56	772
BBB+ עד BBB-	69	-	69
BB+ עד B-	2	4	6
נמוך מ: B-	47	-	47
BBB-	1	-	1
ללא דירוג	45	-	45
סך הכל חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים	2,786	412	3,197
יתרת חובות בעייתיים ⁽⁵⁾	43	-	43

ליום 31 במרץ 2009			
דירוג 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

ליום 31 בדצמבר 2009			
דירוג אשראי חיצוני	סיכון אשראי מאזני ⁽³⁾	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽⁴⁾	חשיפת אשראי נוכחית
AAA עד AA-	1,344	396	1,740
A+ עד A-	719	19	738
BBB+ עד BBB-	57	-	57
BB+ עד B-	17	3	20
נמוך מ: B-	48	-	48
ללא דירוג	78	-	78
סך הכל חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים	2,263	418	2,681
יתרת חובות בעייתיים ⁽⁵⁾	42	-	42

- (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 בבנקאי תקין 313 לפי 50% מסכומן.
- (5) יתרת חובות בעייתיים בניכוי חובות המכוסים בביטחונות המותרים בניכוי לצורך מגבלות של חובות של לווה וקבוצת לווים, כולל רכיב חוץ מאזני.

חשיפות האשראי המוצגות לעיל 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 ביאור 2 לדוחות הכספיים. למידע נוסף לגבי הרכב חשיפות האשראי בגין מכשירים נגזרים מול בנקים ודילרים / ברוקרים (מקומיים זרים), ראה ביאור 7. לדוחות הכספיים. חלק מהחשיפות הנכללות בטבלה לעיל נכללות גם במסגרת סקירת ההנהלה – תוספת ה' – סיכון אשראי לפי ענפי משק, המצורפת לדוחות הכספיים, תחת ענף "שירותים פיננסיים". בסקירת ההנהלה נכללים פיקדונות בבנקים, אשראי לציבור, השקעות באיגרות חוב של הציבור, נכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים לציבור. עסקאות עתידיות, המשוקללות 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 היקפי חשיפה מכסימליים וטווחי זמן מכסימליים לפירעון עבור סוגים שונים של פעילויות ועסקאות. לצורך כך, נלקח בחשבון גם קיומו (או אי-קיומו) של הסכם קיזוז לפעולות בנגזרים מול אותו מוסד פיננסי. כמו כן נקבע במסגרת המדיניות, מדרג סמכויות לאישורן של עסקאות ספציפיות בתחום מגבלות החשיפה. הבנק עוקב אחר פרסומם של דירוגים עדכניים לגבי מוסדות פיננסיים להם הוא חשוף, ובהתאם לצורך מתאים את מגבלות החשיפה ואת החשיפה בפועל לדירוג העדכני. כמו כן, בוחן הבנק באופן שוטף מידע נוסף ככל שקיים זמין, לגבי אותם מוסדות, במטרה לנטר חשיפות גם במקרים בהם דירוג האשראי אינו משקף בהכרח את תמונת המצב המלאה. הבנק מביא בחשבון את מועדי הפירעון של חשיפות האשראי במסגרת צרכי הנזילות של הבנק. פיקדונות כספיים מופקדים בדרך כלל לתקופות קצרות, ואילו חשיפה בגין נגזרים והשקעות בניירות ערך היא לתקופות ממושכות יותר.

חשיפה למדינות - מספר מדינות באירופה (ספרד, פורטוגל, יוון, אירלנד) חוות משבר כלכלי, המגביר את הסיכון שבחשיפה למדינות אלה. נכון לתאריך המאזן, קיימות לבנק חשיפות מסוימות למדינות אלה, חלקן חשיפות ישירות באמצעות השקעות במדינות אלה (לרבות באמצעות נגזרי אשראי), וחלקן חשיפות עקיפות אשר הביטחונות שכנגדן (לרבות ערבויות שהתקבלו מצדדים שלישיים) מקורן במדינות הנדונות. לפירוט החשיפות לתאריך המאזן ולמועד הדיווח, ראה בתוספת ד' להלן. הבנק מנטר באופן שוטף את החשיפה למדינות, ובפרט למדינות אלה, ובייחוד בתקופה זו. מצבה הכלכלי של המדינה, לרבות בעיות נזילות והתפתחויות בדירוג האשראי, מהווים גורם מכריע בעת בחינת החשיפות הקיימות למדינה ולישויות שבתחומה, לרבות בעת בחינת יצירת חשיפה חדשה. במסגרת זו, צומצמו החשיפות למדינות האמורות לאחר תאריך המאזן. נכון לתאריך המאזן, וכן למועד פרסום דוחות כספיים אלה, כל החשיפות למדינות הנדונות הינן בדירוג השקעה גבוה.

סיכונים סביבתיים - סיכון סביבתי לבנק הוא הסיכון להפסד העלול לנבוע מכך שהבנק יישא באחריות ישירה למפגע סביבתי, הנגרם על ידי פרויקט שהבנק מממן, מירידה בשווי בטוחות החשופות לסיכון סביבתי, או מהרעה במצבו הפיננסי של הלווה בשל עלויות גבוהות הנובעות מרגולציה בתחום איכות הסביבה. בסיכון הסביבתי נכללים גם סיכונים נוספים הנגזרים מסיכון זה (מוניטין, אחריות כלפי צד שלישי וכדומה). לאור זאת, ישנה חשיבות רבה לקביעת מדיניות לניהול הסיכון הסביבתי, הכולל יכולת לזהות הסיכון, להעריך אותו ולנטר אותו לאורך זמן.

ביום 11 ביוני 2009 התקבל מכתב מהמפקח על הבנקים, הדורש מהבנקים לפעול להטמעת ניהול החשיפה לסיכון הסביבתי במכלול הסיכונים בבנק, לרבות קביעת נהלים לזיהוי סיכון מהותי בעת מתן אשראי ולשילוב הערכת הסיכון בהערכה התקופתית של איכות האשראי שהועמד. ביום 15 באפריל 2010 אישר דירקטוריון הבנק מדיניות לניהול הסיכונים הסביבתיים. הבנק נערך ליישום המדיניות והטמעתה בנהלים ובתהליכי העבודה על פי לוחות הזמנים שנקבעו.

הפחתת סיכון אשראי

להלן הרכב חשיפת האשראי נטו לפי סוגי הפחתות סיכון:

ליום 31 במרץ 2010						
חשיפת אשראי נטו	חשיפה המכוסה		חשיפה המכוסה		חשיפת אשראי ברוטו (1)	
	על ידי בטחון פיננסי כשיר	סכומים שנוספו (2)	על ידי ערבביות - סכומים שנגרעו (2)	סכומים שנוספו (2)		
14,874	-	8	-	-	14,866	חובות של ריבונות
1,651	(5)	1	-	-	1,655	חובות של ישויות סקטור ציבורי
4,798	-	128	(41)	(41)	4,711	חובות של תאגידים בנקאיים
49,618	(6,332)	-	(68)	(68)	56,018	חובות של תאגידים
1,894	(154)	-	(10)	(10)	2,058	חובות בביטחון נדל"ן מסחרי
21,490	(1,296)	-	(3)	(3)	22,789	חשיפות קמעונאיות ליחידים
3,163	(1,268)	-	(13)	(13)	4,444	הלוואות לעסקים קטנים
57,213	(30)	-	(2)	(2)	57,245	משכנתאות לדיור
2	-	-	-	-	2	איגוח
3,070	-	-	-	-	3,070	נכסים אחרים
157,773	(9,085)	137	(137)	(137)	166,858	סך הכל

ליום 31 בדצמבר 2009						
חשיפת אשראי נטו	חשיפה המכוסה		חשיפה המכוסה		חשיפת אשראי ברוטו (1)	
	על ידי בטחון פיננסי כשיר	סכומים שנוספו (2)	על ידי ערבביות - סכומים שנגרעו (2)	סכומים שנוספו (2)		
15,268	-	8	-	-	15,260	חובות של ריבונות
1,619	(5)	16	-	-	1,608	חובות של ישויות סקטור ציבורי
5,151	6	311	(60)	(60)	4,894	חובות של תאגידים בנקאיים
48,946	(6,419)	-	(250)	(250)	55,615	חובות של תאגידים
1,601	(164)	-	(6)	(6)	1,771	חובות בביטחון נדל"ן מסחרי
21,588	(1,311)	-	(2)	(2)	22,901	חשיפות קמעונאיות ליחידים
3,098	(1,250)	-	(15)	(15)	4,363	הלוואות לעסקים קטנים
53,550	(19)	-	(2)	(2)	53,571	משכנתאות לדיור
19	-	-	-	-	19	איגוח
3,109	-	-	-	-	3,109	נכסים אחרים
153,949	(9,162)	335	(335)	(335)	163,111	סך הכל

(1) סכום היתרות המאזניות והחוב-מאזניות לאחר קיזוזים מאזניים וחוב-מאזניים, לאחר הפרשה לחובות מסופקים, וללא השפעת הפחתת סיכון אשראי, מקדמי המרה לאשראי ומקדמי שקלול הסיכון כהגדרתם בכללי באזל 2.

(2) הפחתת סיכון אשראי באמצעות ערבביות גורמת למעבר של חשיפות מקבוצת החשיפה המקורית לקבוצות חשיפה בעלות מקדם שקלול סיכון נמוך יותר. כתוצאה מכך, נוצרים לעתים מצבים שבהם היקף החשיפה בקבוצת חשיפה מסוימת, לאחר הפחתת סיכון אשראי, גבוה מהיקף החשיפה בקבוצה זו לפני הפחתת הסיכון.

סיכון אשראי של צד נגדי

סיכון צד נגדי הינו הסיכון שהצד הנגדי לעסקה יהיה בכשל לפני הסליקה הסופית של תזרימי העסקה. הפסד כלכלי יקרה רק כאשר העסקה עם הצד הנגדי תהיה בעלת שווי כלכלי חיובי בעת הכשל. ערך השוק של העסקה, שיכול להיות חיובי או שלילי לכל אחד מהצדדים, תלוי למעשה בתנודות בגורמי השוק. במידה שהצד הנגדי יהיה בכשל, והעסקה בעלת שווי הוגן חיובי - הדבר עלול לגרום להפסד לבנק, לבעיית נזילות ולקושי לבצע עסקאות נוספות. גורמי הסיכון המשפיעים על סיכון האשראי של צד נגדי הינם: סיכון אשראי, סיכון שוק וסיכון נזילות.

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 אף פועל בתחום נגזרות האשראי בתיק הנוסטרו. השקעות אלה נבחנות באופן פרטי בוועדה לניהול סיכונים ומובאות לאישור ועדת ניהול נכסים והתחייבויות בראשות המנכ"ל.

להלן הרכב חשיפת אשראי נוכחית בגין נגזרים:

ליום 31 במרץ 2010						
פירוט	חוזי ריבית	חוזי מט"ח	חוזים בגין מניות	חוזי סחורות	נגזרי אשראי ⁽²⁾	סך הכל
סכום נקוב של מכשירים נגזרים לאחר השפעת מקדם התוספת ("add-on")	204	1,347	18	1	72	1,642
שווי הוגן ברוטו חיובי של נגזרים ⁽¹⁾	537	1,031	594	2	-	2,164
סך הכל חשיפה בגין מכשירים נגזרים	741	2,378	612	3	72	3,806
ביטחונות בגין מכשירים נגזרים (לפני מקדמי ביטחון)	(7)	(111)	(326)	(2)	-	(446)
השפעת מקדמי ביטחון על הביטחונות	-	20	59	-	-	79
סך הכל חשיפת אשראי נוכחית לאחר הפחתת סיכון אשראי	734	2,287	345	1	72	3,439

ליום 31 בדצמבר 2009						
פירוט	חוזי ריבית	חוזי מט"ח	חוזים בגין מניות	חוזי סחורות	נגזרי אשראי ⁽²⁾	סך הכל
סכום נקוב של מכשירים נגזרים לאחר השפעת מקדם התוספת ("add-on")	159	1,065	11	7	124	1,366
שווי הוגן ברוטו חיובי של נגזרים ⁽¹⁾	505	830	753	12	-	2,100
סך הכל חשיפה בגין מכשירים נגזרים	664	1,895	764	19	124	3,466
ביטחונות בגין מכשירים נגזרים (לפני מקדמי ביטחון)	(17)	(141)	(319)	(13)	-	(490)
השפעת מקדמי ביטחון על הביטחונות	4	28	44	6	-	82
סך הכל חשיפת אשראי נוכחית לאחר הפחתת סיכון אשראי	651	1,782	489	12	124	3,058

- (1) לרבות חשיפה הנובעת מסיכון אשראי של צד נגדי בגין פעולות לקוח בבורסה, המחושבת על פי כללי הבורסה.
 (2) פעילות נגזרי האשראי של הבנק אינה מוגדרת כפעילות תיווך. למידע על עסקאות רכישה ומכירת הגנת אשראי, ראה ב"אור 7 א) לדוחות הכספיים.

איגוח

הבנק אינו פועל בתחום איגוח נכסים. מדיניות הבנק הינה להימנע, באופן עקרוני, מהשקעה במכשירי איגוח מורכבים. בעבר, ביצע הבנק השקעות במספר מצומצם של מכשירי איגוח מורכבים, מסוג CDO ו- CLO, המרכיבים את התיק הקיים.

להלן פירוט ההשקעות בחשיפות איגוח ודרישות ההון בגין:

ליום 31 במרץ 2010			
דרישות הון ⁽¹⁾	סכום החשיפה	משקל סיכון	
-	2	350%	BB+ עד BB-
5	59	מנוכה מההון	B+ ומטה
5	61		סך הכל

ליום 31 בדצמבר 2009			
דרישות הון ⁽¹⁾	סכום החשיפה	משקל סיכון	
2	17	100%	BBB+ עד BBB-
-	2	350%	BB+ עד BB-
4	46	מנוכה מההון	B+ ומטה
6	65		סך הכל

לפירוט נוסף של היקף החשיפה לניירות ערך מגובי נכסים, ראה ביאור 2 לדוחות הכספיים.

(1) דרישת ההון חושבה לפי שיעור של 9% מיתרות נכסי הסיכון, בהתאם להוראת השעה ליישום נדבך 3 של באזל II.

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. 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.

הבנק מתמקד בשני גורמי סיכון שוק עיקריים:

- סיכון הריבית - הסיכון לשחיקת ההון כתוצאה משינויים שיחולו בעתיד בשיעורי הריבית. החשיפה לסיכון הריבית נובעת מחוסר התאמה בין טווחי הזמן לפירעון של נכסי הבנק לעומת התחייבויותיו.
- סיכון בסיס הצמדה - הסיכון לשחיקה בהון כתוצאה משינויים בערכו של בסיס הצמדה - שינוי מחירים, שערי חליפין וקצב האינפלציה. החשיפה לסיכון בסיס קיימת כאשר הנכסים וההתחייבויות של הבנק נקובים במגזרי מטבע או הצמדה שונים.

סיכון הריבית בתיק הבנקאי

סיכון הריבית בתיק הבנקאי הוא הסיכון של שחיקת התיק הבנקאי (כאמור, כל העסקאות שאינן כלולות בתיק הסחיר, לרבות מכשירים פיננסיים נגזרים המשמשים לגידור התיק הבנקאי) כתוצאה משינויים שיחולו בעתיד בשיעורי הריבית. החשיפה לסיכון הריבית נובעת מחוסר התאמה בין טווחי הזמן לפירעון של נכסי הבנק לעומת התחייבויותיו. סיכון הריבית בתיק הבנקאי של הבנק מנוטר בתדירות שבועית, הן במסגרת ניהול סיכון הריבית על התיק הכולל במונחי VAR, והן באופן פרטני במונחי Economic Value of Equity - EVE, מודל הבוחן שינויים בשווי הכלכלי של התיק תחת הנחות שונות של שינויים בעקומי הריבית, לרבות עלייה / ירידה מקבילה של עקום הריבית ב- 2%. מדידת סיכון הריבית באמצעות מודל זה החלה ברבעון הרביעי של שנת 2007.

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

31 במרץ 2010						
שינוי בשווי הוגן						
מטבע חוץ			מטבע ישראלי			
סך הכל	אחר	אירו	דולר	צמוד למדד	לא צמוד	
429	(5)	2	60	344	28	עליה של 2%
(597)	6	-	(31)	(523)	(49)	ירידה של 2%

31 בדצמבר 2009						
שינוי בשווי הוגן						
מטבע חוץ			מטבע ישראלי			
סך הכל	אחר	אירו	דולר	צמוד למדד	לא צמוד	
481	(7)	2	7	407	72	עליה של 2%
(690)	8	-	7	(602)	(103)	ירידה של 2%

במסגרת עריכת התחזית לפירעון משכנתאות בבנק, נלקחות בחשבון הנחות לגבי סילוקים מוקדמים. שיעורי הסילוק המוקדם נקבעים לפי מגזרי הצמדה וסוג הריבית, ובהתבסס על ניתוחים סטטיסטיים של אירועי סילוקים מוקדמים בעבר.

סיכון שוק בתיק הסחיר של הבנק, שמורכב בעיקרו מתיקים המנוהלים בחדר עסקאות, מנוהל באמצעות מגבלות כמותיות המוגדרות לכל תיק בהתאם לפעילותו.

סיכון בסיס

סיכון בסיס הצמדה הוא הסיכון של שחיקה בהון כתוצאה משינויים בערכו של בסיס הצמדה - שינוי במחירים, בשערי חליפין ובקצב 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 2010:

רווח (הפסד) במיליוני שקלים חדשים

תרחישי קיצון היסטורי (1)		תרחישים				
ירידה	עלייה	ירידה של 10%	ירידה של 5%	עלייה של 5%	עלייה של 10%	
מקסימאלית	מקסימאלית					
(18.4)	61.2	(204.1)	(102.0)	102.0	204.1	מדד
(2.3)	4.8	10.0	(2.2)	4.8	8.9	דולר
(0.3)	(1.3)	(1.8)	(0.4)	(0.4)	(2.3)	ליש"ט
0.7	(6.6)	2.1	0.4	(0.8)	(3.6)	יין
1.9	(0.1)	5.0	1.6	(0.5)	2.1	אירו
0.3	4.9	0.5	0.2	(0.1)	6.5	פר"ש

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

מודל ה-Value at Risk (VAR)

כנדרש על פי הוראות בנק ישראל, מחשב הבנק את ערכי ה-VAR וערכי מבחני הקיצון ברמה חודשית. חישוב ערך ה-VAR מתבצע בכל שלוש שיטות החישוב המקובלות בעולם: השיטה האנליטית (פרמטרית), שיטת סימולצית מונטה קרלו ושיטת הסימולציה ההיסטורית. בנוסף, על מנת לשפר את מהירות התגובה של ערך ה-VAR לרמת התנודתיות בשווקים הפיננסיים, פיתח הבנק שיטה חדשה לחישוב VAR, המיישמת שילוב של מספר שיטות חישוב מקובלות.

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

שנת 2009	רבעון ראשון 2010	
291	274	לסוף התקופה
(דצמבר) 291	(פברואר) 288	ערך מקסימלי במהלך התקופה
(ינואר) 164	(מרץ) 274	ערך מינימלי במהלך התקופה

סיכון ריבית

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

סך הכל	מטבע חוץ ⁽²⁾			מטבע ישראלי		
	אחר	אירו	דולר	צמוד למדד	לא צמוד	
31 במרץ 2010						
118,259	2,714	4,500	11,759	38,610	60,676	נכסים פיננסיים ⁽¹⁾
98,491	5,575	2,589	37,273	3,927	49,127 ⁽³⁾	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
(112,723)	(2,724)	(4,456)	(14,102)	(33,162)	(58,279) ⁽¹⁾	התחייבויות פיננסיות
(98,707)	(5,656)	(2,694)	(34,749)	(7,630)	(47,978) ⁽³⁾	סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
5,320	(91)	(61)	181	1,745	3,546	סך הכל
31 בדצמבר 2009						
116,393	2,755	3,747	11,847	38,085	59,959	נכסים פיננסיים ⁽¹⁾
92,873	5,236	4,682	34,903	3,070	44,982 ⁽³⁾	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
(111,107)	(3,014)	(5,022)	(13,760)	(33,958)	(55,353) ⁽¹⁾	התחייבויות פיננסיות
(93,364)	(4,978)	(3,453)	(32,810)	(6,068)	(46,055) ⁽³⁾	סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
4,795	(1)	(46)	180	1,129	3,533	סך הכל

שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית⁽⁴⁾:

שינוי בשווי ההוגן במיליוני שקלים חדשים באחוזים	סך הכל	מטבע חוץ ⁽²⁾			מטבע ישראלי			
		אחר	אירו	דולר	צמוד למדד	לא צמוד		
31 במרץ 2010								
השינוי בשיעורי הריבית:								
-	-	5,320	(102)	(72)	140	1,948	3,406	גידול מידי מקביל של אחוז אחד
0.2%	11	5,331	(92)	(62)	176	1,771	3,538	גידול מידי מקביל של 0.1 אחוז
2.1%	113	5,433	(79)	(46)	234	1,645	3,679	קיטון מידי מקביל של אחוז אחד
31 בדצמבר 2009								
השינוי בשיעורי הריבית:								
0.3%	14	4,809	(9)	(72)	133	1,406	3,351	גידול מידי מקביל של אחוז אחד
-	(1)	4,794	(2)	(49)	176	1,156	3,513	גידול מידי מקביל של 0.1 אחוז
1.9%	91	4,886	8	(13)	243	942	3,706	קיטון מידי מקביל 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) סכומים לקבל (לשלם) בגין מכשירים פיננסיים נגזרים, כשהם מהוונים בריביות אשר שימשו לחישוב השווי הוגן.

(4) שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים שמוצג בכל מגזר הצמדה הוא השווי הוגן נטו במגזר זה בהנחה שחל השינוי שצוין בכל שיעורי הריבית במגזר

ההצמדה. סך הכל שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים הוא השווי הוגן נטו של כל המכשירים הפיננסיים (למעט פריטים לא כספיים) בהנחה שחל השינוי

שצוין בכל שיעורי הריבית בכל מגזרי ההצמדה.

הבנק נדרש להקצות הון בגין סיכון הריבית בתיק הסחיר, סיכוני שער חליפין על כל הפעילות הבנקאית וסיכון האופציות. הבנק משתמש בשיטת המח"מ במדידתו את סיכון הריבית ובשיטת דלתא פלוס במדידתו את הסיכון בגין אופציות. שיטה זו מכמתת את הסיכון הכרוך בפעילות תיק האופציות כפונקציה של ערכי "היווניות". אלה מבטאות את רגישות תיק האופציות לתזוזות בנכס הבסיס ובסטיית התקן.

על פי כללי באזל II, נדרש הבנק לחשב גם את הסיכון הספציפי בתיק הסחיר. דרישת ההון בגין הסיכון הספציפי מיועדת לספק הגנה מפני שינוי לרעה במחירו של נייר ערך יחיד עקב גורמים הקשורים למנפיק היחיד. דרישת ההון בגין הסיכון, הספציפי מתייחסת למכשירים בתיק הסחיר, והיא מחליפה את דרישת ההון בגין סיכוני אשראי מכשירים אלה, אילו היו בתיק הבנקאי. הקצאת הון עבור סיכון בסיס הינה של 8% בגין פוזיציה פתוחה נטו בכל מטבע.

להלן דרישת ההון הנובעת מסיכון שוק לפי רכיבי סיכון (במיליוני שקלים חדשים):

ליום 31 בדצמבר 2009			ליום 31 במרץ 2010			רכיב סיכון ⁽¹⁾
דרישות הון			דרישות הון			
סך הכל	סיכון כללי	סיכון ספציפי	סך הכל	סיכון כללי	סיכון ספציפי	
23	18	5	30	25	5	סיכון ריבית ⁽²⁾
1	1	-	1	1	-	סיכון מניות
32	32	-	74	74	-	סיכון שער חליפין של מטבע חוץ
56	51	5	105	100	5	סך הכל סיכון שוק

(1) סיכון הגלום בפעילות אופציות נכלל ברכיבים השונים, וחושב לפי גישת "דלתא פלוס", כהגדרתה בהוראות המפקח על הבנקים.
 (2) חושב לפי גישת המח"מ, כהגדרתה בהוראות המפקח על הבנקים.

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.

בבנק פותח מודל פנימי לאמידת צרכי הנזילות והאמצעים הנזילים, כנדרש בהוראת ניהול בנקאי תקין 342 - "ניהול סיכוני נזילות". המודל הפנימי של הבנק מבוסס על ממצאים סטטיסטיים לגבי התנהגות הציבור. הוקמה מערכת מידע למדידה, בקרה ודיווח יומי על מצב הנזילות. בבנק פועל פורום נזילות, באחריות החטיבה הפיננסית, המתכנס בתדירות יומית, במטרה לדון במצב הנזילות, ולתאם בין צרכי הנזילות של היחידות השונות בבנק לבין "ספקי" הנזילות ומנהלי הנזילות.

סיכונים תפעוליים

הוראות באזל I התייחסו לסיכון התפעולי כאל סיכון שיורי, ולמעשה הוגדר סיכון זה כסיכון שאינו סיכון שוק או סיכון אשראי. הוראות באזל II הגדירו את הסיכון התפעולי באופן מפורש כסיכון להפסד כתוצאה מכשל או אי נאותות של תהליכים פנימיים, אנשים, מערכות או מאירועים חיצוניים. בנוסף, כולל הנדבך הראשון של באזל II, דרישת הון בגין הסיכון התפעולי. לפרטים בעניין הנחיות באזל II, ראה פרק חקיקה ופיקוח על פעילות קבוצת הבנק.

פוזיציות במניות בתיק הבנקאי

לפרטים בדבר השקעות במניות בתיק הבנקאי, ראה ביאור 2. יתרת ההשקעות כוללת השקעה במניות סחירות וציבוריות בסכום של כ- 6 מיליוני שקלים חדשים והשקעה במניות שאינן ציבוריות בסכום של כ- 99 מיליוני שקלים חדשים. סך כל ההשקעה במניות שלגביהן קיים מחיר מצוטט השונה באופן מהותי מהשווי ההוגן היא 4 מיליוני שקלים חדשים. המחיר המצוטט לאותן מניות הוא 2 מיליון שקלים.

ליום 31 במרץ 2010		
דרישת הון ⁽¹⁾	שווי הוגן	
6	70	מניות
3	35	קרנות הון סיכון / הון פרטיות
9	105	סך הכל השקעה במניות בתיק הבנקאי
ליום 31 בדצמבר 2009		
דרישת הון ⁽¹⁾	שווי הוגן	
6	63	מניות
3	35	קרנות הון סיכון / הון פרטיות
9	98	סך הכל השקעה במניות בתיק הבנקאי

(1) דרישת הון חושבה לפי שיעור של 9% בהתאם להוראת השעה ליישום נדבך 3 של באזל II.

סיכונים משפטיים

הוראת ניהול בנקאי תקין 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. כחלק מתכנית ניהול הסיכונים ניתח הבנק את מרכיבי הסיכון המשפטי בפעילותו (כגון: העדרו או קיומו של הסכם ואפשרות אכיפה של הסכם), את אופקי הסיכון (סוג ההסכם, זהות הצד הנגדי, יצירת ביטחונות וכו') ואת מאפייני הסיכון הספציפיים לאופקי הסיכון השונים, תוך בחינה של רמת הסיכון והחשיפה. ציות - מורכבותה והתפתחותה של הפעילות הבנקאית, מחייבת את הבנק להקפדה יתרה על קיום מכלול החובות, החלות עליו בקשריו העסקיים עם לקוחותיו, מכוח ההוראות הרגולטוריות השונות החלות על תאגיד בנקאי. הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 308, מחייבת את התאגידים הבנקאיים למנות קצין ציות כחלק מהפעולות שהם נוקטים לקיום ההוראות הצרכניות החלות על יחסי הבנק עם לקוחותיו ולעמידה בהוראות איסור הלבנת הון, וכחלק מניהול הסיכונים של הבנק. זאת, במטרה להקטין את ההסתברות להפרת חוקים והוראות, להביא לגילוי מוקדם של הפרות כאמור, ולצמצם את חשיפת הבנק לתביעות, לפגיעה במוניטין ולנזקים העלולים להיגרם בעטיים של אלה. בבנק פועלת יחידת הציות, בראשה עומד קצין הציות, אשר אחראי גם ליישום החוק לאיסור הלבנת הון, התש"ס-2000 וחוק איסור מימון טרור, התש"ס-2005.

גורמי סיכון

לדיון בגורמי הסיכון המשפיעים על הבנק ועל פעילותו, ראה דיון בפרק ניהול סיכונים לעיל. להלן מיפוי גורמי הסיכון והשפעתם על קבוצת הבנק:

גורם הסיכון	מידת ההשפעה של גורם הסיכון
השפעה כוללת של סיכוני אשראי	
סיכון בגין איכות לווים ובטחונות	בינונית
סיכון בגין ריכוזיות ענפית	בינונית
סיכון בגין ריכוזיות לווים/קבוצת לווים	בינונית
השפעה כוללת של סיכוני שוק	
סיכון ריבית	נמוכה
סיכון אינפלציה	נמוכה
סיכון שערי חליפין	נמוכה
סיכון מחירי מניות	נמוכה
סיכון נזילות	נמוכה
סיכון תפעולי	נמוכה
סיכון משפטי	נמוכה
סיכון מוניטין⁽¹⁾	נמוכה

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

להלן תיאור המתודולוגיה ששימשה את הבנק לביצוע הערכת השפעת הסיכונים השונים:

סיכוני שוק

מידת השפעת הסיכון בוצעה באמצעות ערכי ה-VAR בגין כל סיכון, ביחס לערך מגבלת ה-VAR שקבע הדירקטוריון. דירקטוריון הבנק קבע את מגבלת ה-VAR על מנת למנוע יצירת סיכון שוק גבוה, ולכן נקבע כי סיכון עם ערך VAR השווה או גבוה ממגבלת הדירקטוריון הינו בעל השפעה גדולה, סיכון עם ערך VAR השווה או גבוה מ-70% ממגבלת הדירקטוריון הינו בעל השפעה בינונית, וסיכון עם ערך VAR הנמוך מכך נחשב לבעל השפעה קטנה.

סיכונים אחרים

מידת ההשפעה של סיכוני אשראי, סיכוני הנזילות, הסיכונים התפעוליים, הסיכונים המשפטיים וסיכון המוניטין נקבעה בהתאם להערכות ההנהלה כפי שהן נערכות מעת לעת. הערכות ההנהלה נקבעו בין היתר על בסיס ההנחה כי סיכוני אשראי וסיכונים תפעוליים מהותיים יותר מסיכוני שוק, מבחינה סטטיסטית.

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"). ביום 21 בפברואר 2010 פורסם מכתב, בו דחה המפקח על הבנקים את יישום ההוראה בדוחות הכספיים של תאגידים בנקאיים, מיום 1 בינואר 2010 ליום 1 בינואר 2011, ללא יישום למפרע בדוחות הכספיים בתקופות קודמות. לפרטים בדבר ההוראה ובדבר הערכות הבנק ליישומה, ראה ביאור 1 ב. לדוחות הכספיים.

חוק בנק ישראל, התש"ע - 2010

ביום 16 במרץ 2010 התקבל בכנסת חוק, המגדיר את יעדי הבנק, את עצמאותו, ואת דרך קבלת החלטותיו, וכן הקמת ועדה מוניטרית שתתווה את מדיניותו של הבנק, הקמת מועצה מינהלית שתפקח על הניהול הפנימי של הבנק, והקמת מערכת חיצונית שתפקח על השכר בבנק. לבנק ישראל תהיה אחריות לתמוך ביציבות הפיננסית של המשק. עצמאות הבנק, מוגדרת בחוק לגבי השימוש בכלי הריבית, הנפקת ניירות ערך לזמן קצר, פעילות בשוקי ההון, ניהול רזרבות המט"ח ואיסוף מידע בשווקים הפיננסיים. פעילותו העצמאית של בנק ישראל תתנהל במסגרת של ועדה מוניטרית ומועצה מינהלית, בשקיפות, ותוך מתן דין וחשבון לכנסת, לממשלה ולציבור, כדי לאפשר בקרה ציבורית על פעולות הבנק. החוק קובע מערכת של פיקוח חיצוני על השכר בבנק. המועצה המינהלית תאשר את מדיניות השכר של הבנק, והבנק נדרש לדווח לשר האוצר על כל הסכם שכר ועל כל שינוי בשכר, במתכונת שבה מדווחים לממונה על השכר. ההחלטה הסופית היא בידי ראש הממשלה. הבנק חייב לפי החוק, לדווח לכנסת, לממשלה ולציבור על החלטותיו בתחומי המדיניות המוניטרית וניהול הבנק; זאת באמצעות הוועדה המוניטרית והמועצה המינהלית, בהתאמה.

סיווג האשראי לקבוצות רכישה

ביום 25 במרץ 2010 התקבל מכתב מהמפקח על הבנקים אל התאגידים הבנקאיים, ובו הנחיות לסיווג אשראי שניתן במסגרת קבוצות רכישה. על פי האמור במכתב, אשראי שהועמד שהועמד לקבוצת רכישה, המיועדת לבנות עשר יחידות דיור ומעלה, יסווג במהלך הבניה ועד להשלמתה כחבות של תאגיד בענף הנדל"ן. בהתאמה לאמור, ישוקלל אשראי זה בשיעור 100% בחישוב הלימות ההון. בתום תקופת הבניה ולאחר מסירת המפתח לרוכשים, בהיעדר נסיבות חריגות, יסווג האשראי לחברי הקבוצה כאשראי לדיור, ובהתאם לכך יטופל, על פי ההוראות השונות. תחולת ההנחיות היא לא יאוחר מיום 30 ביוני 2010. עם זאת, בהתאם למכתב, בחר הבנק ליישם את ההנחיות החדשות כבר בדוחות כספיים אלה. השפעת השינוי הסתכמה בגידול של כ-1.0 מיליארד שקלים חדשים בנכסי הסיכון.

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

ועדת באזל הינה גוף בינלאומי שנוסד בשנת 1974 על ידי בנקים מרכזיים של מדינות שונות. החלטותיה והמלצותיה של הועדה, אף שאין להן תוקף משפטי מחייב, קובעות את עקרונות הפיקוח המקובלים על ידי הגופים המפקחים על המערכות הבנקאיות בחלק ניכר ממדינות העולם. בחודש יוני 2006 פרסמה ועדת באזל נוסח סופי של המלצות שנועדו להבטיח את הרגולציה הראויה להסדרת כללי הלימות ההון של הבנקים במדינות השונות (להלן: "באזל II"). המלצות באזל II מחליפות את ההוראה הקודמת משנת 1988, המכונה באזל I, שכללה דרישות הון בגין סיכון אשראי, והורחבה בשנת 1996, כדי לכלול דרישות הון גם בגין סיכון שוק.

ישום 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.

עיקרי המלצות ועדת באזל

בעוד שההוראה המכונה באזל I כיוונה בעיקרה להקצאת הון בגין סיכון האשראי וסיכון השוק להם חשוף המוסד הפיננסי, הרחיבה באזל II את ההנחיות במטרה להגדיל את יציבות המוסדות הפיננסיים גם באמצעות הטמעה של תרבות ניהול ובקרה של סיכונים. לפיכך, כוללת הוראת באזל II, מלבד שינוי מהותי באופן חישוב ההון (הנדבך הראשון של ההוראה), גם שני נדבכים נוספים, כפי שיפורט להלן.

הנדבך הראשון של באזל II כולל הקצאת הון מינימאלית בגין סיכון שוק וסיכון אשראי, וכן בגין סיכון תפעולי (הקצאת הון שאיננה נדרשת לפי באזל I). ההנחיות החדשות משפרות את אופן הקצאת ההון בגין סיכון אשראי באמצעות מתן אפשרות לחשב את ההון המינימאלי על ידי מודל סטנדרטי, הדומה במהותו למודל של באזל I, אלא שהוא מסתמך על דירוג חיצוני של החוב על ידי סוכנויות דירוג המוכרות על ידי הגורם המפקח (בישראל: בנק ישראל - המפקח על הבנקים), עושה שימוש במספר רב יותר של קבוצות חשיפה, תוך התאמת מקדמי הסיכון לקבוצות השונות, ומכיר בביטחונות פיננסיים נוספים הניתנים לקיזוז מהחשיפה. כמו כן, מאפשרות ההוראות לבנקים לחשב את דרישת ההון המינימאלי לפי מודלים פנימיים. מודלים אלה מתבססים על הערכות הבנק לגבי איכות הלווים שלו, ההסתברות שייכנסו למצב של כשל אשראי, ורמת ההפסד שייגרם לבנק במקרה של כשל אשראי. השימוש במודלים פנימיים מחייב אישור של הגורם המפקח, העשוי להינתן רק אחר עמידת המודל בתהליכי תיקוף נרחבים.

בתחום הסיכונים התפעוליים, מציעות המלצות שלוש גישות חלופיות לחישוב ההון הנדרש: גישת האינדיקטור הבסיסי, על פיה יקצה הבנק הון בגין סיכונים תפעוליים בשיעור קבוע מההכנסה הגולמית השנתית הממוצעת; הגישה הסטנדרטית, במסגרתה יחושבו דרישות ההון על ידי הכפלת ההכנסה הגולמית הנובעת מכל קו עסקים במקדם ספציפי לאותו קו עסקים; גישת המדידה המתקדמת, על פיה יקצה הבנק הון בהתאם למודל פנימי שיפותח בתוך הארגון.

המלצות באזל II מגדירות מספר עקרונות לניהול סיכונים תפעוליים, המתייחסים להיבטים כגון: מידת הפיקוח מצד ההנהלה ודירקטוריון הבנק, קיום מבנה ארגוני ותרבות ארגונית מתאימים, לרבות מערך דיווח פנימי וזרימת מידע יעילה ואפקטיבית, וקיומן של מערכות תומכות מתאימות. מערך הטיפול בסיכון התפעולי מחויב לפעול למיפוי ולזיהוי הסיכון התפעולי, לאיסוף נתוני כשל בפועל ולנקיטת פעולות שנועדו לצמצם את מידת הנזק הפוטנציאלי מהתרחסות כשל תפעולי בבנק. עקרונות באזל II קובעים בנוסף, גם את אחריות הביקורת הפנימית, כנדבך נוסף במסגרת הטיפול בסיכון התפעולי.

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 נבדקות, בין היתר, מידת ההתאמה של הקצאת ההון המזערית (קרי, חישובי הנדבך הראשון) לבנק ורמת 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, הגדרת סמכויות ועוד.

בנוסף, נדרשת במסגרת הנדבך השני בדיקה, האם יש לבנק די הון כדי לעמוד בתכנית האסטרטגית שלו, והאם יש לו די הון כדי להתגונן כנגד מצבי שפל ומשברים העלולים להתרחש ולהשפיע על הבנק. 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. באוקטובר 2009 התקבלו הנחיות מפורטות ליישום דרישות הגילוי ליישום הנדבך השלישי של באזל II, והבנק מיישם את הדרישות בדוחות כספיים אלה.

בחודש דצמבר 2009, בעקבות המשבר הכלכלי, פרסמה ועדת באזל שני מסמכי התייעצות חדשים. מסמך אחד עוסק בחיזוק היציבות של המערכת הבנקאית והשני בסיכונים הנזילות. הבנק נמצא בתהליך לימוד של מסמכים אלה.

יישום המלצות ועדת באזל

בחודש דצמבר 2008 פרסם הפיקוח על הבנקים את מסגרת העבודה למדידה והלימות הון (הוראת השעה), וכן את הנחיותיו לדיווח רבעוני בגין הלימות הון (COREP). בהתאם להנחיות אלה, נדרשו התאגידים הבנקאיים בישראל לדיווח במקביל של יחס ההון על פי הנחיות באזל II לפיקוח על הבנקים החל ממרץ 2009 (בגין הדוח הכספי ליום 31 בדצמבר 2008).

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

על פי הנחיות בנק ישראל מאוגוסט 2009 ייקבעו לתאגידים הבנקאיים יעדי הון במונחי באזל II לאחר סיומו של תהליך הסקירה הפיקוחי (SREP). קרי, עד למועד זה יחויב הבנק לעמוד ביעדי ההון שקבע לעצמו במונחי באזל I.

עד ליום 31 בדצמבר 2009 סיימה קבוצת מזרחי-טפחות, לרבות אדנים ויהב, את יישום הנדבכים הראשון והשלישי של ההוראה. תוצאות הנדבך הראשון והגילוי על פי הנדבך השלישי מוצגים בביאור 4 לדוחות הכספיים, וכן בפרק ניהול הסיכונים לעיל.

הבנק נמצא בעיצומו של תהליך ה- ICAAP (במסגרת הנדבך השני של הוראת באזל II). במסגרת התהליך, מופו כל הסיכונים המהותיים לפעילות הבנק, ובתחילת שנת 2010 מונו חברי הנהלת הבנק כ- Risk Owners לכל סיכון. בנוסף, פועל הבנק לשדרוג מדיניות ניהול הסיכונים וניהול ההון שלו בהתאם להנחיות הנדבך השני. בכלל זה, הוגדר תיאבון הסיכון של הבנק לכל הסיכונים המהותיים לפעילותו.

בחודש יוני 2009, הגיש הבנק לבנק ישראל את טיוטת מסמך ה- ICAAP, המבטא את הערכת הבנק לגבי רמת ההון הנדרשת מטעמו, על מנת לכסות את כל הסיכונים להם הוא חשוף, מתוקף פעילותו העסקית. תוצאות הערכות ההון שבוצעו במסגרת טיוטה זו, מצביעות על כך שלבנק די הון לכיסוי הסיכונים אליהם הוא חשוף, הן במצב שגרה והן במצב קיצון.

במהלך שנת 2009 החל הבנק בסקירה בלתי תלויה של תהליך ה- ICAAP. הסקירה נמשכת במהלך שנת 2010, תוך סגירת הפערים הקיימים מול דרישות וועדת באזל בתחומי הסיכונים השונים.

הליכים משפטיים

עדכון תכנית הציאות בסניף לוס אנג'לס

ביום 19 בנובמבר 2007 ערך התאגיד הפדרלי לביטוח פיקדונות (FDIC) ביקורת בסניף לוס אנג'לס, בין השאר, באשר ליישום תכנית הציאות לדיני הסודיות הבנקאית ואיסור הלבנת הון. ביום 28 באוגוסט 2008 נכנס לתקפו צו מוסכם לתיקון ליקויים ("צו הסכמה" – Cease and Desist Order) שנחתם על ידי הסניף ועל ידי הרגולטורים בארצות הברית בעקבות ממצאי הביקורת.

צו ההסכמה מכיל את הדרישות הבסיסיות הבאות:

- הסניף יתקן את כל הנדרש (כמפורט בהמשך) ללא הודאה או הכחשה של הפרה כל שהיא של חוקים או תקנות רלבנטיים.
 - ההסכמה נוגעת לעסקאות "גב אל גב" חדשות או לחידושן של עסקאות כאלה בלוס אנג'לס, ומאפשרת קיומן בכפוף להעברת מלוא המידע הנוגע לביטחונות בישראל, וזאת למשך תוקפו של צו ההסכמה. יודגש, כי צו ההסכמה אינו פוגע בסטטוס של עסקאות התקפות ופעילות בעת הוצאת הצו.
 - הסניף יבחן מחדש את התכנית הכתובה שלו לעניין איסור הלבנת הון כך שתכלול את ההמלצות הכלולות בדוח;
 - הסניף יבחן מחדש את התכנית והנהלים לשקידה נאותה (דיו דליג'נס) של הלקוחות שלו כדי לכלול בה את ההמלצות הכלולות בדוח;
 - הסניף יפתח תכנית נוספת לבדיקת חשבונות של תושבים זרים;
 - הסניף יבדוק מחדש את הנהלים שלו עבור לקוחות שהם מוסדות פיננסיים לא-בנקאיים, כולל נתני שירותי מטבע.
- מעבר לאמור לעיל לא ננקטו כל סנקציות נגד הסניף בלוס אנג'לס.
- יישום צו ההסכמה אינו כרוך בהוצאה מהותית.

מוסד הכפוף לצו ההסכמה יעבור בדרך כלל לפחות שני מחזורי בדיקות על ידי הרגולטורים (בהנחה של ציות) לפני שצו ההסכמה יוסר.

ב- 11 בינואר 2010 ערך התאגיד הפדרלי לביטוח פיקדונות (FDIC) במשותף עם Department of Financial Institutions (FDI), ביקורת מקיפה נוספת בסניף לוס אנג'לס. ב- 11 באפריל 2010 התקבל דו"ח הביקורת המאשר כי הסניף עבר בהצלחה את הביקורת, ולא נמצאו כל הפרות של הוראות רגולטוריות. יחד עם זאת, התבקש הסניף לבצע מספר תיקונים בנהלים הקשורים לתכנית הציאות. הסניף פועל על מנת להשלים התיקונים הנדרשים במהלך שנת 2010. ביקורת נוספת צפויה במהלך השנה.

מכתב רשות ההגבלים העסקיים

ביום 26 באפריל 2009 התקבלה בבנק קביעה של הממונה על הגבלים עסקיים 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 לנקבע בה בכל הליך משפטי. ביום 24 במרץ 2010 הגיש הבנק ערר על קביעה זו לבית הדין להגבלים עסקיים. בשלב זה, המועד להגשת תשובת הממונה על הגבלים עסקיים לערר קבוע ליום 25 בנובמבר 2010. בית הדין טרם קבע מועד לדיון בערר.

עניינים אחרים

רואה החשבון המבקר הפנה את תשומת הלב בדוח הסקירה לאמור בביאור 3.6.ג-4) לדוחות הכספיים בדבר תביעות שהוגשו כנגד הבנק, ביניהן תביעות אשר הוגשו בקשות להכיר בהן כתביעות ייצוגיות.

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 2009. בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים בפרטים אלה.

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, לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו ובהתאם למדיניות גילוי שקבע דירקטוריון הבנק.

במקביל לעריכת הדוחות הכספיים, ועל בסיס טיטוט הדוחות המועברת אליהם, מאשרים כל חברי ההנהלה, 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 חולשה מהותית או ליקוי משמעותי 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 ההנהלה בבנק, ראה בדוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2009. 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, בבחנות 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 הועדה ובאשר למיומנותם החשבונאית והפיננסית, ראה דוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2009. 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 הרבעון הראשון של שנת 2010 קיים דירקטוריון הבנק 3 ישיבות של מליאת הדירקטוריון ו-24 ישיבות ועדת הדירקטוריון. במהלך תקופה זו, לא חלו שינויים בתזכיר ובתקנות הבנק.

ביום 26 באפריל מונה מר יוסף שחק, רו"ח, לדירקטוריון הבנק.

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 2009.

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.

במהלך הרבעון הראשון המסתיים ביום 31 במרץ 2010 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי, אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.

אליעזר יונס
מנהל כללי

יעקב פרי
יושב ראש הדירקטוריון

סקירת ההנהלה - תוספת א' שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד (1)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2009				לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2010			
שיעורי הכנסה (הוצאה)		שיעורי הכנסה (הוצאה)		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 ישראלי לא צמוד							
	⁽⁵⁾ 3.33	420	⁽⁵⁾ 51,093		3.23	477	59,767
		178	47,006			349	46,769
	⁽⁵⁾ 2.46	598	⁽⁵⁾ 98,099		3.14	826	106,536
	⁽⁵⁾ (0.99)	(131)	⁽⁵⁾ 53,146		(0.85)	(118)	55,507
		(150)	42,548			(318)	44,387
	⁽⁵⁾ (1.18)	(281)	95,694		(1.76)	(436)	99,894
	1.28	2.38			1.38	2.38	
מטבע ישראלי צמוד למדד							
	1.76	162	36,965		0.43	40	37,109
		10	4,330			(15)	3,283
	1.68	172	41,295		0.25	25	40,392
	(1.40)	(106)	30,359		0.03	2	31,163
		(28)	8,537			41	7,770
	(1.39)	(134)	38,896		0.44	43	38,933
	0.29	0.36			0.69	0.46	

- (1) הנתונים בלוח זה ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעות חוץ מאזניות של מכשירים נגזרים).
- (2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות, פרט למגזר מטבע ישראלי לא צמוד בו מחושבת היתרה הממוצעת על בסיס נתונים בסיסיים, ולאחר 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) סווג מחדש, לפרטים ראה ביאור 4 א. 4) לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009.

סקירת ההנהלה - תוספת א' שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד ⁽¹⁾ - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2009				לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2010			
שיעורי הכנסה (הוצאה)		שיעורי הכנסה (הוצאה)		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 ⁽⁶⁾							
	22.63	1,460	27,908		(11.22)	(541)	18,450
נכסים ⁽³⁾							
השפעת נגזרים ⁽⁴⁾							
		32	1,049			17	1,177
		4,127	51,536			(955)	40,393
							ALM
30.99		5,619	80,493	(9.50)		(1,479)	60,020
סך הכל נכסים							
	(21.37)	(1,290)	26,002		14.21	793	21,093
התחייבויות ⁽³⁾							
השפעת נגזרים ⁽⁴⁾							
		(22)	1,190			(16)	1,272
		(4,136)	51,719			806	38,215
							ALM
(30.61)		(5,448)	78,911	10.05		1,583	60,580
סך הכל התחייבויות							
0.38	1.26			0.55	2.99		
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⁾ - המשך

כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2010 לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2009							
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							
	⁽⁵⁾ 7.23	2,042	⁽⁶⁾ 115,966	(0.08)	(24)	115,326	⁽³⁾ נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון
							השפעת נגזרים ⁽⁴⁾
		32	1,049		17	1,177	נגזרים מגדרים
		4,315	102,872		(621)	90,445	נגזרים משובצים ו-ALM
⁽⁵⁾ 12.14		6,389	⁽⁶⁾ 219,887	(1.21)	(628)	206,948	סך הכל נכסים
	⁽⁵⁾ (5.70)	(1,527)	⁽⁶⁾ 109,507	2.49	677	107,763	התחייבויות כספיות שהניבו הוצאות מימון ⁽³⁾
							השפעת נגזרים ⁽⁴⁾
		(22)	1,190		(16)	1,272	נגזרים מגדרים
		(4,314)	102,804		529	90,372	נגזרים משובצים ו-ALM
(11.45)		(5,863)	⁽⁶⁾ 213,501	2.37	1,190	199,407	סך הכל התחייבויות
0.69	⁽⁵⁾ 1.53			1.16	2.41		פער הריבית
		(9)			(18)		בגין אופציות
							בגין מכשירים נגזרים אחרים
							(לא כולל אופציות, נגזרים בגידור ב-ALM
		2			11		ונגזרים משובצים שהופרדו ⁽⁴⁾)
		75			88		עמלות מעסקי מימון והכנסות מימון אחרות ⁽⁶⁾
		(9)			(13)		הוצאות מימון אחרות
							רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות
		584			630		מסופקים
							הפרשה לחובות מסופקים (לרבות הפרשה
		(119)			(57)		כללית ונוספת)
							רווח מפעולות מימון לאחר הפרשה
		465			573		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) סוג מחדש, לפרטים ראה ביאור 4 א. 4 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009.
- (6) לרבות רווחים ממכירת השקעות באיגרות חוב ומהתאמות לשווי הוגן של איגרות חוב למסחר.

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2009	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2010	
יתרה ממוצעת ⁽²⁾	יתרה ממוצעת ⁽²⁾	
		סך הכל
115,966 ⁽⁵⁾	115,326	נכסים כספיים שהניב הכנסות מימון ⁽³⁾
3,603	1,937	נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים ⁽⁴⁾
759	721	נכסים כספיים אחרים ⁽³⁾
(214)	(210)	הפרשה כללית והפרשה נוספת לחובות מסופקים
120,114 ⁽⁵⁾	117,774	סך הכל הנכסים הכספיים
		סך הכל
109,507 ⁽⁵⁾	107,763	התחייבויות כספיות שהניבו הוצאות מימון ⁽³⁾
3,909	2,120	התחייבויות הנובעות ממכשירים נגזרים ⁽⁴⁾
1,407	1,928	התחייבויות כספיות אחרות ⁽³⁾
114,823 ⁽⁵⁾	111,811	סך הכל ההתחייבויות הכספיות
5,291	5,963	סך הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות
1,495	1,322	נכסים לא כספיים
179	248	התחייבויות לא כספיות
6,607	7,037	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 ההפרשה הספציפית לחובות מסופקים.
(3) למעט מכשירים נגזרים.
(4) יתרות מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים (לא כולל יתרות חוץ מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים).
(5) סווג מחדש, לפרטים ראה ביאור 4 א. 4 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009.

סקירת ההנהלה – תוספת א' שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד⁽¹⁾ - המשך

נומינלי - בדולר של ארה"ב (במיליוני דולרים)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2009				לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2010			
שיעורי הכנסה (הוצאה)		שיעורי הכנסה (הוצאה)		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⁾							
נכסים כספיים במטבע חוץ שהניבו							
	2.25	36	6,463		2.24	27	4,852
הכנסות מימון ⁽³⁾							
השפעת נגזרים ⁽⁴⁾							
		1	259			8	315
		(695)	12,225			53	10,796
		(658)	18,947			88	15,963
סך הכל נכסים							
(13.19)				2.22			
התחייבויות כספיות במטבע חוץ							
שהניבו הוצאות מימון ⁽³⁾							
השפעת נגזרים ⁽⁴⁾							
	(0.57)	(9)	6,276		(0.43)	(6)	5,612
		1	294			(7)	340
		700	11,952			(47)	10,214
		692	18,522			(60)	16,166
סך הכל התחייבויות							
14.13				(1.49)			
0.94	1.68			0.73	1.81		
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 2010					
מעל חמש עד עשר שנים	מעל שלוש עד חמש שנים	מעל שנה עד שלוש שנים	מעל שלושה חודשים עד שנה	מעל חודש עד שלושה חודשים	עם דרישה עד חודש
מטבע ישראלי לא צמוד					
נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים					
ובגין נכסים פיננסיים מורכבים					
127	409	2,098	3,962	633	52,545
3,155	1,594	4,631	20,406	11,130	9,603
-	-	52	(569)	(634)	(241)
3,282	2,003	6,781	23,799	11,129	61,907
התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים					
ובגין והתחייבויות פיננסיות מורכבות					
258	1,845	2,566	4,218	2,522	46,698
2,540	2,030	3,804	15,232	12,865	12,080
-	-	8	(290)	(174)	(117)
2,798	3,875	6,378	19,160	15,213	58,661
מכשירים פיננסיים, נטו					
484	(1,872)	403	4,639	(4,084)	3,246
2,816	2,332	4,204	3,801	(838)	3,246

הערות ספציפיות:

- (1) למעט יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים, שווי הוגן של מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים מורכבים.
- (2) ממוצע משוקלל לפי שווי הוגן של משך החיים הממוצע האפקטיבי.

הערות כלליות:

- פירוט נוסף על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית בכל מגזר של הנכסים הפיננסיים ושל ההתחייבויות הפיננסיות, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל מבקש.
- בלוח זה, הנתונים לפי תקופות מייצגים את הערך הנוכחי של זרמי המזומנים העתידיים של כל מכשיר פיננסי, כשהם מהווים לפי שיעורי הריבית שמנכים אותם אל שווי הוגן בעקביות להנחות שלפיהן חושב השווי הוגן של המכשיר הפיננסי.
- שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי הוגן.
- שיעור התשואה הפנימי ומשך החיים הממוצע ליום 31 במרץ 2009, חושבו על בסיס ניכיון תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים ליתרה המאזנית. התזרימים שהונו כאמור, כוללים ריבית שתצטבר עד למועד הפירעון או עד למועד שינוי הריבית, המוקדם שבהם.
- משך חיים ממוצע אפקטיבי של קבוצת מכשירים פיננסיים מהווה קירוב לשינוי באחוזים בשווי הוגן של קבוצת המכשירים הפיננסיים שיגרם כתוצאה משינוי קטן (גידול של 0.1%) בשיעור התשואה הפנימי של כל אחד מהמכשירים הפיננסיים.
- עסקאות מסוימות שביצע הבנק מהוות מכשירים פיננסיים מורכבים, הכוללים רכיבים נגזרים משובצים שלא חולצו, בהתאם להוראות הדיווח לציבור. בין היתר, כוללות עסקאות אלה הלוואות עם תחנות יציאה, פיקדונות נושאי ריבית מדורגת עם מועדי משיכה, אשראים ופיקדונות עם הבטחת רצפה ופיקדונות עם ברירת הצמדה. הבנק משקף את סיכון הריבית בגין מכשירים אלו באופן סביר, באמצעות פריסת פירעון תזרימי המזומנים על פי מועדי החוזה והנחות שונות המבוססות על ניסיון העבר. המכשירים בהם לא ניתן לשקף באופן סביר את החשיפה לסיכון ריבית על ידי פריסה לתקופות החוזיות המתאימות, מסתכמים להיקף שאינו מהותי.

ליום 31 בדצמבר 2009		ליום 31 במרץ 2009							
משך חיים	שיעור	משך חיים	שיעור	משך חיים	שיעור	סך הכל	ללא	מעל	מעל
ממוצע	תשואה	ממוצע	תשואה	ממוצע	תשואה	שווי הוגן	תקופת	עשרים	עשר עד
אפקטיבי	פנימי	אפקטיבי	פנימי	אפקטיבי	פנימי		פירעון	שנה	שנים שנה
בשנים	באחוזים	בשנים	באחוזים	בשנים	באחוזים				
0.25	3.37%	0.10	3.02%	0.33	3.48%	60,626	592	249	11
0.99				1.31		50,519	-	-	-
0.35				0.29		(1,392)	-	-	-
⁽²⁾ 0.58				⁽²⁾ 0.78		109,753	592	249	11
0.31	2.09%	0.24	2.89%	0.31	2.53%	58,279	-	39	133
1.01				1.06		48,551	-	-	-
0.16				0.27		(573)	-	-	-
⁽²⁾ 0.63				⁽²⁾ 0.65		106,257	-	39	133
						3,496	592	210	(122)
						3,496	3,496	2,904	2,694

סקירת ההנהלה - תוספת ב' (המשך)
חשיפה של הבנק וחברות מאוחדות שלו
לשינויים בשיעורי הריבית
 סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ליום 31 במרץ 2010					
עם דרישה עד חודש	מעל חודש עד שלושה חודשים	מעל שלושה עד ששה חודשים	מעל ששה עד שנים	מעל שנים עד חמש שנים	מעל חמש שנים עד עשר שנים
מטבע ישראלי צמוד מדד					
נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים					
ובגין נכסים פיננסיים מורכבים					
472	2,489	8,889	12,322	6,693	6,125
2	356	641	1,442	731	755
-	-	-	-	-	-
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)					
אופציות (במונחי נכס הבסיס)					
474	2,845	9,530	13,764	7,424	6,880
סך הכל שווי הוגן					
התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים					
ובגין והתחייבויות פיננסיות מורכבות					
778	1,728	5,219	7,706	7,296	7,320
159	244	3,879	2,564	304	479
-	-	-	-	-	-
התחייבויות פיננסיות (1)					
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)					
אופציות (במונחי נכס הבסיס)					
937	1,972	9,098	10,270	7,600	7,799
סך הכל שווי הוגן					
מכשירים פיננסיים, נטו					
(463)	873	432	3,494	(176)	(919)
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר					
(463)	410	842	4,336	4,160	3,241
החשיפה המצטברת במגזר					

הערות ספציפיות:

- (1) למעט יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים, שווי הוגן של מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים מורכבים.
 (2) ממוצע משוקלל לפי שווי הוגן של משך החיים הממוצע האפקטיבי.

הערות כלליות:

- פירוט נוסף על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית בכל מגזר של הנכסים הפיננסיים ושל ההתחייבויות הפיננסיות, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל מבקש.
- בלוח זה, הנתונים לפי תקופות מייצגים את הערך הנוכחי של זרמי המזומנים העתידיים של כל מכשיר פיננסי, כשהם מהווים לפי שיעורי הריבית שמנכים אותם אל שווי ההוגן בעקביות להנחות שלפיהן חושב השווי ההוגן של המכשיר הפיננסי.
- שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי ההוגן.
- שיעור התשואה הפנימי ומשך החיים הממוצע ליום 31 במרץ 2009, חושבו על בסיס ניכיון תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים ליתרה המאזנית. התזרימים שהונו כאמור, כוללים ריבית שתצטבר עד למועד הפירעון או עד למועד שינוי הריבית, המוקדם שבהם.
- משך חיים ממוצע אפקטיבי של קבוצת מכשירים פיננסיים מהווה קירוב לשינוי באחוזים בשווי ההוגן של קבוצת המכשירים הפיננסיים שיגרם כתוצאה משינוי קטן (גידול של 0.1%) בשיעור התשואה הפנימי של כל אחד מהמכשירים הפיננסיים.
- עסקאות מסוימות שביצע הבנק מהוות מכשירים פיננסיים מורכבים, הכוללים רכיבים נגזרים משובצים שלא חולצו, בהתאם להוראות הדיווח לציבור. בין היתר, כוללות עסקאות אלה הלוואות עם תחנות יציאה, פיקדונות נושאי ריבית מדורגת עם מועדי משיכה, אשראים ופיקדונות עם הבטחת רצפה ופיקדונות עם ברירת הצמדה. הבנק משקף את סיכון הריבית בגין מכשירים אלו באופן סביר, באמצעות פריסת פירעון תזרימי המזומנים על פי מועדי החזרה והנחות שונות המבוססות על ניסיון העבר. המכשירים בהם לא ניתן לשקף באופן סביר את החשיפה לסיכון ריבית על ידי פריסה לתקופות החזיות המתאימות, מסתכמים להיקף שאינו מהותי.

ליום 31 בדצמבר 2009		ליום 31 במרץ 2009				סך הכל שווי הוגן	ללא תקופת פירעון	מעל עשרים שנה	מעל עשר עד עשרים שנים
משך חיים ממוצע אפקטיבי בשנים	שיעור תשואה פנימי באחוזים	משך חיים ממוצע בשנים	שיעור תשואה פנימי באחוזים	משך חיים ממוצע בשנים	שיעור תשואה פנימי באחוזים				
3.37	3.67%	3.09	4.97%	3.37	3.14%	38,610	91	8	1,521
2.05				3.13		3,927	-	-	-
0.00				0.00		-	-	-	-
⁽²⁾ 3.27				⁽²⁾ 3.35		42,537	91	8	1,521
4.48	2.91%	4.21	4.70%	4.55	2.63%	33,162	2	303	2,810
1.41				1.60		7,630	-	-	1
0.00				0.00		-	-	-	-
⁽²⁾ 4.01				⁽²⁾ 4.00		40,792	2	303	2,811
						1,745	89	(295)	(1,290)
						1,745	1,745	1,656	1,951

סקירת ההנהלה – תוספת ב' (המשך)
חשיפה של הבנק וחברות מאוחדות שלו
לשינויים בשיעורי הריבית
 סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ליום 31 במרץ 2010					
עם דרישה עד חודש	מעל חודש עד שלושה חודשים	מעל שלושה עד ששה חודשים	מעל ששה עד שנים	מעל שנים עד חמש שנים	מעל חמש שנים עד עשר שנים
מטבע חוץ⁽¹⁾					
נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים					
נובגין נכסים פיננסיים מורכבים					
8,771	5,427	1,900	532	459	1,566
18,812	11,951	13,914	919	220	629
(598)	(132)	(283)	5	-	-
26,985	17,246	15,531	1,456	679	2,195
סך הכל שווי הוגן					
התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים					
ובגין והתחייבויות פיננסיות מורכבות					
11,644	6,479	2,995	(135)	(212)	489
14,695	8,461	16,838	1,232	895	2,742
(664)	(627)	(481)	8	-	-
25,675	14,313	19,352	1,105	683	3,231
סך הכל שווי הוגן					
מכשירים פיננסיים, נטו					
1,310	2,933	(3,821)	351	(4)	(1,036)
1,310	4,243	422	773	769	(267)

הערות ספציפיות:

- (1) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.
- (2) למעט יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים, שווי הוגן של מכשירים פיננסיים מאזניים ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים מורכבים.
- (3) ממוצע משוקלל לפי שווי הוגן של משך החיים הממוצע האפקטיבי.

הערות כלליות:

- פירוט נוסף על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית בכל מגזר של הנכסים הפיננסיים ושל ההתחייבויות הפיננסיות, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל מבקש.
- בלוח זה, הנתונים לפי תקופות מייצגים את הערך הנוכחי של זרמי המזומנים העתידיים של כל מכשיר פיננסי, כשהם מהווים לפי שיעורי הריבית שמנכים אותם אל שווי ההוגן בעקביות להנחות שלפיהן חושב השווי ההוגן של המכשיר הפיננסי.
- שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרמי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי ההוגן.
- שיעור התשואה הפנימי ומשך החיים הממוצע ליום 31 במרץ 2009, חושבו על בסיס ניכיון תזרמי המזומנים העתידיים הצפויים ליתרה המאזנית. התזרמים שהונחו כאמור, כוללים ריבית שתצטבר עד למועד הפירעון או עד למועד שינוי הריבית, המוקדם שבהם.
- משך חיים ממוצע אפקטיבי של קבוצת מכשירים פיננסיים מהווה קירוב לשינוי באחוזים בשווי ההוגן של קבוצת המכשירים הפיננסיים שיגרם כתוצאה משינוי קטן (גידול של 0.1%) בשיעור התשואה הפנימי של כל אחד מהמכשירים הפיננסיים.
- עסקאות מסוימות שביצע הבנק מהוות מכשירים פיננסיים מורכבים, הכוללים רכיבים נגזרים משובצים שלא חולצו, בהתאם להוראות הדיווח לציבור. בין היתר, כוללות עסקאות אלה הלוואות עם תחנות יציאה, פיקדונות נושאי ריבית מדורגת עם מועדי משיכה, אשראים ופיקדונות עם הבטחת רצפה ופיקדונות עם ברירת הצמדה. הבנק משקף את סיכון הריבית בגין מכשירים אלו באופן סביר, באמצעות פריסת פירעון תזרמי המזומנים על פי מועדי החזרה והנחות שונות המבוססות על ניסיון העבר. המכשירים בהם לא ניתן לשקף באופן סביר את החשיפה לסיכון ריבית על ידי פריסה לתקופות החוזיות המתאימות, מסתכמים להיקף שאינו מהותי.

ליום 31 בדצמבר 2009		ליום 31 במרץ 2009							
משך חיים	שיעור תשואה ממוצע אפקטיבי	משך חיים	שיעור תשואה ממוצע אפקטיבי	משך חיים	שיעור תשואה ממוצע אפקטיבי	סך הכל שווי הוגן	ללא תקופת פירעון	מעל עשרים שנה	מעל עשר עד עשרים שנים
בשנים	באחוזים	בשנים	באחוזים	בשנים	באחוזים				
1.03	2.78%	0.95	5.43%	1.12	3.03%	18,973	77	-	241
0.89				1.17		46,445	-	-	-
0.50				0.27		(1,008)	-	-	-
⁽³⁾ 0.93				⁽³⁾ 1.17		64,410	77	-	241
0.88	1.54%	0.41	2.59%	0.96	1.58%	21,282	2	-	20
1.05				1.36		44,863	-	-	-
0.31				0.26		(1,764)	-	-	-
⁽³⁾ 1.01				⁽³⁾ 1.26		64,381	2	-	20
						29	75	-	221
						29	29	(46)	(46)

סקירת ההנהלה - תוספת ב' (המשך)
חשיפה של הבנק וחברות מאוחדות שלו
לשינויים בשיעורי הריבית
 סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ליום 31 במרץ 2010					
עם דרישה עד חודש	מעל חודש עד שלושה חודשים	מעל שלושה עד ששה חודשים	מעל ששה עד שנים	מעל שנים עד חמש שנים	מעל חמש שנים עד עשר שנים
חשיפה כוללת לשינויים בשיעורי הריבית					
נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים ובגין נכסים פיננסיים מורכבים					
61,788	8,549	14,751	14,952	7,561	7,818
28,417	23,437	34,961	6,992	2,545	4,539
(839)	(766)	(852)	57	-	-
89,366	31,220	48,860	22,001	10,106	12,357
התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים ובגין והתחייבויות פיננסיות מורכבות					
59,120	10,729	12,432	10,137	8,929	8,067
26,934	21,570	35,949	7,600	3,229	5,761
(781)	(801)	(771)	16	-	-
85,273	31,498	47,610	17,753	12,158	13,828
מכשירים פיננסיים, נטו					
4,093	(278)	1,250	4,248	(2,052)	(1,471)
4,093	3,815	5,065	9,313	7,261	5,790

הערות ספציפיות:

- (1) למעט יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים, שווי הוגן של מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים מורכבים.
- (2) כולל מניות המוצגות בטור "ללא תקופות פירעון".
- (3) ממוצע משוקלל לפי שווי הוגן של משך החיים הממוצע האפקטיבי.

הערות כלליות:

- פירוט נוסף על החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית בכל מגזר של הנכסים הפיננסיים ושל ההתחייבויות הפיננסיות, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל מבקש.
- בלוח זה, הנתונים לפי תקופות מייצגים את הערך הנוכחי של זרמי המזומנים העתידיים של כל מכשיר פיננסי, כשהם מהווים לפי שיעורי הריבית שמנכים אותם אל שווי ההוגן בעקביות להנחות שלפיהן חושב השווי ההוגן של המכשיר הפיננסי.
- שיעור התשואה הפנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי ההוגן.
- שיעור התשואה הפנימי ומשך החיים הממוצע ליום 31 במרץ 2009, חושבו על בסיס ניכיון תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים ליתרה המאזנית. התזרימים שהונו כאמור, כוללים ריבית שתצטבר עד למועד הפירעון או עד למועד שינוי הריבית, המוקדם שבהם.
- משך חיים ממוצע אפקטיבי של קבוצת מכשירים פיננסיים מהווה קירוב לשינוי באחוזים בשווי ההוגן של קבוצת המכשירים הפיננסיים שיגרם כתוצאה משינוי קטן (גידול של 0.1%) בשיעור התשואה הפנימי של כל אחד מהמכשירים הפיננסיים.
- עסקאות מסוימות שביצע הבנק מהוות מכשירים פיננסיים מורכבים, הכוללים רכיבים נגזרים משובצים שלא חולצו, בהתאם להוראות הדיווח לציבור. בין היתר, כוללות עסקאות אלה הלוואות עם תחנות יציאה, פיקדונות נושאי ריבית מדורגת עם מועדי משיכה, אשראים ופיקדונות עם הבטחת רצפה ופיקדונות עם ברירת הצמדה. הבנק משקף את סיכון הריבית בגין מכשירים אלו באופן סביר, באמצעות פריסת פירעון תזרימי המזומנים על פי מועדי החוזה והנחות שונות המבוססות על ניסיון העבר. המכשירים בהם לא ניתן לשקף באופן סביר את החשיפה לסיכון ריבית על ידי פריסה לתקופות החוזיות המתאימות, מסתכמים להיקף שאינו מהותי.

ליום 31 בדצמבר 2009		ליום 31 במרץ 2009							
משך חיים ממוצע	שיעור תשואה פנימי אפקטיבי	משך חיים ממוצע	שיעור תשואה פנימי	משך חיים ממוצע אפקטיבי	שיעור תשואה פנימי	סך הכל שווי הוגן	ללא תקופת פירעון	מעל עשרים שנה	מעל עשר עד עשרים שנים
בשנים	באחוזים	בשנים	באחוזים	בשנים	באחוזים				
1.40		1.25		1.45		118,209	760	257	1,773
0.98				1.32		100,891	-	-	-
0.35				0.28		(2,400)	-	-	-
⁽³⁾ 1.22				⁽³⁾ 1.40		216,700	760	257	1,773
1.70		1.45		1.68		112,723	4	342	2,963
1.05				1.23		101,044	-	-	1
0.30				0.26		(2,337)	-	-	-
⁽³⁾ 1.41				⁽³⁾ 1.48		211,430	4	342	2,964
						5,270	756	(85)	(1,191)
						5,270	5,270	4,514	4,599

סקירת ההנהלה - תוספת ג' סיכון אשראי לפי ענפי משק - מאוחד

ליום 31 במרץ 2010

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ההוצאה לשלה חודשים ראשונים של שנת 2010 בגין הפרשה	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽¹⁾					סיכון אשראי מאזני				
	סיכון אשראי כולל	סך הכל	עסקאות עתידיות	ערביות והתחייבויות אחרות	על חשבון לקוחות	סך הכל	שווי הוגן נגזרים	איגרות חוב ⁽⁵⁾	אשראי	
33	-	918	276	2	274	642	-	-	642	חקלאות
205	4	10,145	4,643	425	4,218	5,502	31	13	5,458	תעשייה
1,239	3	17,060	10,044	108	9,936	7,016	52	40	6,924	בינוי ונדל"ן
1	-	1,190	659	143	516	531	202	63	266	חשמל ומים
186	4	8,600	3,369	246	3,123	5,231	33	-	5,198	מסחר
40	1	314	76	9	67	238	2	-	236	בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל
31	-	1,532	695	154	541	837	61	-	776	תחבורה ואחסנה
52	2	1,386	801	102	699	585	26	23	536	תקשורת ושירותי מחשב
1,066	44	14,136	7,570	1,369	6,201	6,566	252	49	6,265	שירותים פיננסיים
529	1	4,021	1,151	56	1,095	2,870	10	-	2,860	שירותים עסקיים אחרים
117	(2)	1,156	398	4	394	758	-	-	758	שירותים ציבוריים וקהילתיים
1,041	(16)	58,866	5,552	-	5,552	53,314	-	-	53,314	אנשים פרטיים: הלוואות לדירור ⁽⁶⁾
499	18	19,949	9,230	70	9,160	10,719	16	-	10,703	אחר
5,039	59	139,273	44,464	2,688	41,776	94,809	685	188	93,936	סך הכל
45	4	3,927	525	97	428	3,402	102	-	3,300	בגין פעילות לווים בחוץ לארץ
5,084	63	143,200	44,989	2,785	42,204	98,211	787	188	97,236	סך הכל סיכון אשראי לציבור
										חשיפות סיכון אשראי שאינן בגין הציבור:
43	-	13,216	9,256	8,848	408	3,960	1,048	961	1,951	תאגידים בנקאיים
-	-	15,111	288	-	288	14,823	-	8,544	6,279	ממשלה
5,127	63	171,527	54,533	11,633	42,900	116,994	1,835	9,693	105,466	סך הכל סיכון אשראי
										סיכון אשראי לציבור שנכלל בענפי המשק השונים:
61	(2)	1,920	605	22	583	1,315	3	-	1,312	תנועות ההתיישבות ⁽³⁾
33	-	177	38	-	38	139	-	-	139	רשויות מקומיות ⁽⁴⁾

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

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

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

(4) לרבות תאגידים בשליטתו.

(5) כולל ניירות ערך שנשאלו בסך 257 מיליוני שקלים חדשים.

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

סקירת ההנהלה – תוספת ג' (המשך) סיכון אשראי לפי ענפי משק – מאוחד

ליום 31 במרץ 2009

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

יתרת חובות בעייתיים ⁽³⁾	ההוצאה לשלושה חודשים ראשונים של שנת 2009 בגין הפרשה ספציפית לחובות מסופקים	סיכון אשראי כולל לציבור	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽²⁾	סיכון אשראי 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
1,360	33	15,346	7,437	7,909	שירותים פיננסיים ⁽⁷⁾
529	2	4,560	1,475	3,085	שירותים עסקיים אחרים ⁽⁷⁾
110	1	1,235	499	736	שירותים ציבוריים וקהילתיים
1,151	15	49,449	3,424	46,025	אנשים פרטיים - הלוואות לדירור
639	20	19,111	9,245 ⁽⁶⁾	9,866 ⁽⁶⁾	אנשים פרטיים - אחר
6,541	91	133,367	42,713	90,654	סך הכל
39	-	4,222	681	3,541	בגין פעילות לווים בחוץ לארץ
6,580	91	137,589	43,394	94,195	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 המכוסה בביטחונות המותרים לניכוי לצורך מגבלות על חבות של לווה וקבוצת לווים, כולל רכיבי סיכון חוץ מאזני.

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

(5) לרבות תאגידים בשליטתו.

(6) סוג מחדש. לפרטים ראה ביאור 4 א. 4 (4) לדוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2009.

(7) סוג מחדש.

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

סקירת ההנהלה - תוספת ג' - (המשך) סיכון אשראי לפי ענפי משק - מאוחד

ליום 31 בדצמבר 2009

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ההוצאה השנתית בגין הפרשה	סיכון אשראי ספציפית לחובות מסופקים	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽¹⁾				סיכון אשראי מאזני					החובות בעייתיים ⁽²⁾
		סיכון כולל לציבור	סך הכל	עסקאות עתידיות	ערביות והתחייבויות אחרות	סך הכל	שווי הוגן גזרים	איגרות חוב ⁽⁵⁾	אשראי		
35	2	918	236	4	232	682	-	-	682	חקלאות	
301	41	10,636	4,981	462	4,519	5,655	33	13	5,609	תעשייה	
1,277	18	16,160	9,297	157	9,140	6,863	11	41	6,811	בינוי ונדל"ן ⁽⁶⁾	
-	-	1,381	892	162	730	489	149	64	276	חשמל ומים	
201	30	8,318	3,617	196	3,421	4,701	21	-	4,680	מסחר	
45	2	299	67	2	65	232	1	-	231	בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל	
62	3	1,388	686	111	575	702	2	1	699	תחבורה ואחסנה	
60	8	1,315	640	95	545	675	17	11	647	תקשורת ושירותי מחשב	
1,116	132	14,215	7,937	965	6,972	6,278	175	29	6,074	שירותים פיננסיים ⁽⁶⁾	
505	8	4,165	1,254	52	1,202	2,911	4	-	2,907	שירותים עסקיים אחרים ⁽⁶⁾	
100	8	1,200	436	5	431	764	-	-	764	שירותים ציבוריים וקהילתיים	
1,021	25	55,204	3,362	-	3,362	51,842	-	-	51,842	אנשים פרטיים: הלוואות לדור ⁽⁶⁾	
542	72	20,112	9,307	102	9,205	10,805	45	-	10,760	אחר	
5,265	349	135,311	42,712	2,313	40,399	92,599	458	159	91,982	סך הכל	
48	7	4,160	637	152	485	3,523	38	5	3,480	בגין פעילות לווים בחוץ לארץ	
5,313	356	139,471	43,349	2,465	40,884	96,122	496	164	95,462	סך הכל סיכון אשראי לציבור	
										חשיפות סיכון אשראי שאינן בגין הציבור:	
42	-	12,504	8,778	8,363	415	3,726	930	1,084	1,712	תאגידים בנקאיים	
-	-	15,671	312	-	312	15,359	-	6,550	8,809	ממשלה	
5,355	356	167,646	52,439	10,828	41,611	115,207	1,426	7,798	105,983	סך הכל סיכון אשראי	
										סיכון אשראי לציבור שנכלל בענפי המשק השונים:	
70	10	2,131	839	38	801	1,292	4	-	1,288	תנועות ההתיישבות ⁽³⁾	
37	-	187	35	-	35	152	-	-	152	רשויות מקומיות ⁽⁴⁾	

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

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

(3) קיבוצים ומושבים, ארגונים אזרחיים וארציים ותאגידים שבשליטת תנועות ההתיישבות.

(4) לרבות תאגידים בשליטתו.

(5) כולל ניירות ערך שנשאלו בסך 307 מיליוני שקלים חדשים.

(6) סוג מחדש.

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

סקירת ההנהלה - תוספת ג' (המשך) סיכון אשראי לפי ענפי משק - יתרות ממוצעות - מאוחד

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2010

כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

סיכון אשראי כולל לציבור	סיכון אשראי חוץ מאזני (1)			סיכון אשראי מאזני				סיכון אשראי כולל לציבור	
	סך הכל	עסקאות עתידייות	ערביות והתחייבויות אחרות על חשבון לקוחות	סך הכל	שווי הוגן נגזרים	איגרות חוב(4)	אשראי		
918	256	3	253	662	-	-	662	חקלאות	
10,392	4,813	444	4,369	5,579	32	13	5,534	תעשייה	
16,611	9,671	133	9,538	6,940	31	41	6,868	בינוי ונדל"ן	
1,286	776	153	623	510	175	64	271	חשמל ומים	
8,459	3,493	221	3,272	4,966	27	-	4,939	מסחר	
306	71	5	66	235	1	-	234	בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל	
1,459	690	132	558	769	31	1	737	תחבורה ואחסנה	
1,350	720	98	622	630	22	17	591	תקשורת ושירותי מחשב	
14,175	7,753	1,167	6,586	6,422	214	39	6,169	שירותים פיננסיים	
4,094	1,203	54	1,149	2,891	7	-	2,884	שירותים עסקיים אחרים	
1,177	416	4	412	761	-	-	761	שירותים ציבוריים וקהילתיים	
57,035	4,457	-	4,457	52,578	-	-	52,578	אנשים פרטיים: הלוואות לדיור	
20,029	9,268	86	9,182	10,761	30	-	10,731	אחר	
137,291	43,587	2,500	41,087	93,704	570	175	92,959	סך הכל	
4,044	581	124	457	3,463	70	3	3,390	בגין פעילות לווים בחוץ לארץ	
141,335	44,168	2,624	41,544	97,167	640	178	96,349	סך הכל סיכון אשראי לציבור	
								חשיפות סיכון אשראי שאינן בגין הציבור:	
12,860	9,017	8,605	412	3,843	989	1,023	1,831	תאגידים בנקאיים	
15,391	300	-	300	15,091	-	7,547	7,544	ממשלה	
169,586	53,485	11,229	42,256	116,101	1,629	8,748	105,724	סך הכל סיכון אשראי	
								סיכון אשראי לציבור שנכלל בענפי המשק השונים:	
1,368	722	30	692	646	2	-	644	תנועות ההתיישבות (2)	
112	36	-	36	76	-	-	76	רשויות מקומיות (3)	

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

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

(3) לרבות תאגידים בשליטתו.

(4) כולל ניירות ערך שנשאלו בסך 282 מיליוני שקלים חדשים.

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

סקירת ההנהלה - תוספת ג' (המשך) סיכון אשראי לפי ענפי משק - יתרות ממוצעות- מאוחד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009

כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

סיכון אשראי כולל לציבור	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽¹⁾			סיכון אשראי מאזני				אשראי	איגרות חוב ⁽⁴⁾	שווי הוגן נגזרים	סך הכל	ערביות והתחייבויות אחרות על חשבון לקוחות	עסקאות עתידייות	סך הכל
	סך הכל			אשראי										
950	257	3	254	693	1	-	692							חקלאות
12,695	6,335	419	5,916	6,360	60	12	6,288							תעשייה
14,273	7,541	86	7,455	6,732	10	42	6,680							בינוי ונדל"ן
1,260	835	212	623	425	104	29	292							חשמל ומים
8,588	3,616	296	3,320	4,972	53	-	4,919							מסחר
364	129	15	114	235	3	-	232							בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל
1,322	584	116	468	738	24	3	711							תחבורה ואחסנה
1,659	979	168	811	680	19	7	654							תקשורת ושירותי מחשב
14,880	7,678	1,166	6,512	7,202	247	30	6,925							שירותים פיננסיים ⁽⁵⁾
4,209	1,289	173	1,116	2,920	26	-	2,894							שירותים עסקיים אחרים ⁽⁵⁾
1,213	436	8	428	777	3	-	774							שירותים ציבוריים וקהילתיים
52,118	3,814	-	3,814	48,304	-	-	48,304							אנשים פרטיים: הלוואות לדיור
19,314	9,635	151	9,484	9,679	56	-	9,623							אחר
132,845	43,128	2,813	40,315	89,717	606	123	88,988							סך הכל
4,173	684	171	513	3,489	8	30	3,451							בגין פעילות לווים בחוץ לארץ
137,018	43,812	2,984	40,828	93,206	614	153	92,439							סך הכל סיכון אשראי לציבור
														חשיפות סיכון אשראי שאינן בגין הציבור:
15,412	9,124	8,916	208	6,288	1,686	1,226	3,376							תאגידים בנקאיים
14,149	161	-	161	13,988	-	6,845	7,143							ממשלה
166,579	53,057	11,900	41,197	113,482	2,300	8,224	102,958							סך הכל סיכון אשראי
														סיכון אשראי לציבור שנכלל בענפי המשק השונים:
2,199	829	19	810	1,370	3	-	1,367							תנועות ההתיישבות ⁽²⁾
199	25	-	25	174	-	-	174							רשויות מקומיות ⁽³⁾

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

(2) קיבוצים ומושבים, ארגונים אזרחיים וארציים ותאגידים שבשליטת תנועות ההתיישבות.

(3) לרבות תאגידים בשליטתו.

(4) כולל ניירות ערך שנשאלו בסך 601 מיליוני שקלים חדשים.

(5) סווג מחדש.

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				סך כל יתרת החשיפה חובות המאזנית בעייתיים ⁽⁴⁾				חשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד הבנקאי במדינה זרה לתושבים מקומיים				חשיפה מאזנית מעבר לגבול המדינה			
מזה: סיכון אשראי				חשיפה מאזנית נטו לאחר ניכוי התחייבויות מקומיות				חשיפה מאזנית ניכוי בגין התחייבויות מקומיות				חשיפה מאזנית לפי מסי התחייבויות מקומיות לאחרים מקומיים ⁽³⁾ לבנקים			
לפירעון מעל שנה	לפירעון עד שנה	חוץ-מאזני בעייתיים	סך חשיפה חוץ מאזנית	סך חשיפה חובות המאזנית	יתרת חובות המאזנית	חשיפה מאזנית נטו לאחר ניכוי התחייבויות מקומיות	חשיפה מאזנית ניכוי בגין התחייבויות מקומיות	חשיפה מאזנית לפי מסי התחייבויות מקומיות	חשיפה מאזנית ניכוי בגין התחייבויות מקומיות	חשיפה מאזנית לאחרים מקומיים	חשיפה מאזנית לפי מסי התחייבויות מקומיים	חשיפה מאזנית מעבר לגבול	חשיפה מאזנית המדינה		
ליום 31 במרץ 2010															
615	1,093	-	1,708	38	1,840	132	1,213	1,345	865	843	-	-	ארצות הברית		
159	402	-	1,508	27	893	332	268	600	126	435	-	-	בריטניה		
48	273	-	1,604	1	321	-	-	-	31	290	-	-	גרמניה		
807	2,642	2	1,674	79	3,449	-	-	-	1,953	1,496	-	-	אחרות		
1,629	4,410	2	6,494	145	6,503	464	1,481	1,945	2,975	3,064	-	-	סך הכל החשיפות למדינות זרות		
114	251	1	257	15	365	-	-	-	253	112	-	-	סך כל החשיפות למדינות LDC		
120	94	-	75	-	214	-	-	-	12	202	-	-	סך כל החשיפות למדינות יוון, פורטוגל, ספרד ואירלנד		
68	94	-	75	-	162	-	-	-	12	150	-	-	סך כל השפעות למדינות יוון, פורטוגל, ספרד ואירלנד למועד פרסום המאזן		

החשיפה המוצגת לעיל מייצגת, בהתאם להוראות המפקח על הבנקים, חשיפות על בסיס סיכון סופי. הצד הנושא בסיכון הסופי הוא אדם, עסק, מוסד או מכשיר כלשהו המספק לבנק "חיזוקי אשראי", כגון ערבויות, בטחונות, חוזי ביטוח ונגזרי אשראי. כאשר לא קיים "חיזוק אשראי", אזי הצד הנושא בסיכון הסופי הוא החייב עצמו.

סך החשיפה הישירה (בהתאם לנוהל בנקאי תקין מספר 313) למדינות: יוון, פורטוגל, ספרד ואירלנד, הסתכם ביום 31 במרץ 2010 ב-194 מיליון שקלים חדשים. למועד פרסום המאזן מסתכמת חשיפה זו בסך 142 מיליון שקלים חדשים, בדירוג אשראי AA.

(1) על בסיס סיכון סופי, לאחר השפעת ערבויות, בטחונות נדילים 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 לניכוי לצורך מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים. לא כולל רכיבי סיכון חוץ מאזני.

סקירת ההנהלה – תוספת ד' (המשך) 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 (המשך)

חשיפה מאזנית			חשיפה מאזנית										
חשיפה מאזנית מעבר לגבול			חשיפה מאזנית ⁽²⁾		סך כל יתרת חובות בעייתיים ⁽⁴⁾		חשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד הבנקאי במדינה זרה לתושבים מקומיים			חשיפה מאזנית מעבר לגבול		המדינה	
מזה: סיכון אשראי			סך חשיפה חוץ מאזנית	סך חשיפה חוץ מאזנית	חשיפה מאזנית	חשיפה מאזנית	ניכוי נטו לאחר ניכוי	ניכוי בגין התחייבויות התחייבויות מקומיות	ניכוי בגין התחייבויות התחייבויות מקומיות	לאחרים מקומיות	לבנקים ⁽³⁾	לממשלות ⁽³⁾	
לפירעון	לפירעון	עד מעל שנה	מזנה: סיכון אשראי חוץ-מאזנית	חשיפה חוץ מאזנית	חשיפה חוץ מאזנית	חשיפה מאזנית	ניכוי נטו לאחר ניכוי	ניכוי בגין התחייבויות התחייבויות מקומיות	ניכוי בגין התחייבויות התחייבויות מקומיות	לאחרים מקומיות	לבנקים ⁽³⁾	לממשלות ⁽³⁾	
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	
3,066	5,682	1	7,535	183	10,093	1,345	1,517	2,862	3,714	4,925	109	סך הכל החשיפות למדינות זרות	
85	200	-	153	36	285	-	-	-	262	23	-	סך כל החשיפות למדינות LDC	
ליום 31 בדצמבר 2009													
653	1,019	-	1,766	29	1,820	148	1,231	1,379	898	774	-	ארצות הברית	
212	349	2	1,694	36	897	336	308	644	123	438	-	בריטניה	
177	216	-	1,321	13	393	-	-	-	32	361	-	גרמניה	
1,200	2,080	5	1,747	74	3,280	-	-	-	2,042	1,237	1	אחרות	
2,242	3,664	7	6,528	152	6,390	484	1,539	2,023	3,095	2,810	1	סך הכל החשיפות למדינות זרות	
137	202	-	152	17	339	-	-	-	272	66	1	סך כל החשיפות למדינות LDC	

- (1) על בסיס סיכון סופי, לאחר השפעת ערבויות, בטחונות נדילים 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 לניכוי לצורך מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים. לא כולל רכיבי סיכון חוץ מאזני.

סקירת ההנהלה – תוספת ד' (המשך) 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

נכון ליום 31 במרץ 2010 וליום 31 בדצמבר 2009 אין חשיפה נדרשת לדיווח, בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים.

ליום 31 במרץ 2009		מדינה
חשיפה חוץ מאזנית	חשיפה מאזנית	
231	783	הולנד

חלק ג'- מידע בדבר חשיפה מאזנית למדינות זרות עם בעיות נזילות
אין חשיפה מהותית למדינות זרות עם בעיות נזילות.

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 2010 (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 תאגידיים מאוחדים שלו, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בבנק ובאותם תאגידיים, 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

24 במאי 2010
י"א בסיון תש"ע

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 2010 (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.

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 2010 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 לתקופות ביניים אלה 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 לתקופות הביניים התמציתי של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-8.08% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 31 במרץ 2010, ורווחיהן מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים הכלולים בדוחות הרווח והפסד המאוחדים מהווים כ-9.35% 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 13 מיליון שקלים חדשים ליום 31 במרץ 2010. המידע הכספי לתקופות 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 שיישמו 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 מצמצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם 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.3- (4) ביחס לתביעות שהוגשו כנגד הבנק ובקשות להכיר בהן כתובעות ייצוגיות.

בריטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

24 במאי 2010

י"א בסיון תש"ע

תמצית מאזן מאוחד ליום 31 במרץ 2010

כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ליום 31 בדצמבר		ליום 31 במרץ		
2009	2009	2010		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
נכסים				
11,011	9,620	8,778		מזומנים ופיקדונות בבנקים
7,643	8,268	9,591		ניירות ערך
307	783	257		ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
95,249	⁽¹⁾ 92,988	97,029		אשראי לציבור
301	2	237		אשראי לממשלה
12	11	13		השקעות בחברות כלולות
1,522	1,458	1,513		בנינים וציוד
2,394	4,712	2,646		נכסים אחרים
118,439	117,842	120,064		סך כל הנכסים
התחייבויות והון				
95,021	94,548	96,648		פיקדונות הציבור
1,899	1,516	1,822		פיקדונות מבנקים
209	237	199		פיקדונות הממשלה
8,166	7,447	7,944		איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים
6,259	⁽¹⁾ 7,679	6,364		התחייבויות אחרות
111,554	111,427	112,977		סך כל ההתחייבויות
353	360	359		זכויות בעלי מניות חיצוניים
6,532	6,055	6,728		הון עצמי
118,439	117,842	120,064		סך כל ההתחייבויות והון

(1) סווג מחדש. לפרטים ראה ביאור 4 א. 4) לדוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2009.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

מנחם אביב

סגן מנהל כללי, חשבונאי ראשי

אליעזר יונס

מנהל כללי

יעקב פרי

יושב ראש הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים:
רמת גן, 24 במאי 2010
י"א בסיון תש"ע

תמצית דוח רווח והפסד מאוחד

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2009	2009	2010	
(מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
2,385	584	630	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
375	119	57	הפרשה לחובות מסופקים
2,010	465	573	רווח מפעילות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים
הכנסות תפעוליות ואחרות			
1,307	309	329	עמלות תפעוליות
114	(4)	(1)	רווחים (הפסדים) מהשקעות במניות, נטו
43	12	12	הכנסות אחרות
1,464	317	340	סך כל ההכנסות התפעוליות והאחרות
הוצאות תפעוליות ואחרות			
1,630	370	380	משכורות והוצאות נלוות
557	134	143	אחזקה ופחת בניינים וציוד
453	101	107	הוצאות אחרות
2,640	605	630	סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
834	177	283	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
286	65	108	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
548	112	175	רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים
(1)	-	-	חלק בהפסדים, נטו, מפעולות רגילות של חברות כלולות, לאחר השפעת המס
(15)	(2)	(4)	חלקם של בעלי מניות חיצוניים ברווחים נטו, מפעולות רגילות לאחר מיסים של חברות מאוחדות
532	110	171	רווח נקי מפעולות רגילות
(2)	-	1	רווח (הפסד) מפעולות בלתי רגילות לאחר מס
530	110	172	רווח נקי

הביאורים 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		
2009	2009	2010	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
רווח למניה ⁽¹⁾			
רווח בסיסי למניה (בשקלים חדשים)			
2.39	0.50	0.77	רווח מפעולות רגילות
(0.01)	-	-	רווח מפעולות בלתי רגילות
2.38	0.50	0.77	סך הכל
רווח מדולל למניה (בשקלים חדשים)			
2.38	0.49	0.75	רווח מפעולות רגילות
(0.01)	-	-	רווח מפעולות בלתי רגילות
2.37	0.49	0.75	סך הכל

(1) מניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב, כל אחת.

הביאורים 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 2010 (בלתי מבוקר)										
סך כל ההון העצמי	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר				קרח הון מהטבה בשל עסקאות		הון מניות מבוסס מניות ⁽¹⁾		הון מניות ופרמיה ⁽¹⁾	
	רווחים נטו מגידור תזרים מזומנים	התאמות בגין	הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן	סך הכל הון מניות נפרע וקרנות הון	מניות באוצר	מניות	מניות			
6,532	4,584	39	(51)	(32)	1,992	(76)	105	1,963	יתרה ליום 1 בינואר 2010	
172	172	-	-	-	-	-	-	-	רווח נקי לתקופה	
9	-	-	-	-	9	-	9	-	הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	
3	-	-	-	-	3	-	3	-	השפעת המס המתייחס	
-	-	-	-	-	-	-	(1)	1	מימוש עסקאות תשלום מבוסס מניות ⁽⁴⁾	
9	-	-	-	9	-	-	-	-	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן	
4	-	-	-	4	-	-	-	-	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד	
(5)	-	-	-	(5)	-	-	-	-	השפעת המס המתייחס	
6	-	6	-	-	-	-	-	-	רווחים נטו בגין גידור תזרים מזומנים	
(2)	-	(2)	-	-	-	-	-	-	השפעת המס המתייחס	
6,728	4,756	43	(51)	(24)	2,004	(76)	116	1,964	יתרה ליום 31 במרץ 2010	

(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 ביאור 13 לדוחות הכספיים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009.

(4) ברבעון הראשון של שנת 2010 הונפקו 62,986 מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח ע.נ. כל אחת, כנגד מימוש של אופציות, במסגרת תכנית אופציות לעובדים.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוח על השינויים בהון העצמי (המשך)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2009 (בלתי מבוקר)								
סך כל ההון העצמי	עדפים ⁽³⁾	רווח כולל אחר מצטבר			סך הכל הון מניות נפרע וקרנות הון	קן הון מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	הון מניות ופרמיה ⁽¹⁾	
		חוחים נטו מגידור תזרים מזומנים	התאמות מתרגום ⁽²⁾	הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן				
5,952	4,054	50	(51)	(92)	1,991	71	1,920	יתרה ליום 1 בינואר 2009
110	110	-	-	-	-	-	-	רווח נקי בתקופה
24	-	-	-	-	24	24	-	הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות
-	-	-	-	-	-	(1)	1	מימוש עסקאות תשלום מבוסס מניות ⁽⁴⁾
(64)	-	-	-	(64)	-	-	-	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
33	-	-	-	33	-	-	-	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד
8	-	-	-	8	-	-	-	השפעת המס המתייחס
(14)	-	(14)	-	-	-	-	-	רווחים נטו בגין גידורי 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.נ. כל אחת, כנגד מימוש שוטף של אופציות, במסגרת תכנית אופציות לעובדים.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוח על השינויים בהון העצמי (המשך)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009 (מבוקר)									
סך כל ההון העצמי	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר				קק"ה הון מהטבה בשל עסקאות		הון מניות		יתרה ליום 1 בינואר 2009
	רווחים נטו מגידור תזרים מזומנים	התאמות בגין	הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן	סך הכל הון מניות נפרע וקרנות הון	מניות באוצר	מבוסס מניות	הון מניות (1)		
5,952	4,054	50	(51)	(92)	1,991	-	71	1,920	יתרה ליום 1 בינואר 2009
530	530	-	-	-	-	-	-	-	רווח נקי לשנה
(76)	-	-	-	-	(76)	(76)	-	-	רכישה עצמית של מניות (4)
60	-	-	-	-	60	-	60	-	הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות
17	-	-	-	-	17	-	17	-	השפעת המס המתייחס
-	-	-	-	-	-	-	(43)	43	מימוש עסקאות תשלום מבוסס מניות (5)
35	-	-	-	35	-	-	-	-	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
60	-	-	-	60	-	-	-	-	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה שסוגו מחדש לדוח רווח והפסד
(35)	-	-	-	(35)	-	-	-	-	השפעת המס המתייחס
(18)	-	(18)	-	-	-	-	-	-	רווחים נטו בגין גידור תזרים מזומנים
7	-	7	-	-	-	-	-	-	השפעת המס המתייחס
6,532	4,584	39	(51)	(32)	1,992	(76)	105	1,963	יתרה ליום 31 בדצמבר 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 ביאור 13 לדוחות הכספיים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009.

(4) לפרטים ראה ביאור 13 ד' לדוחות הכספיים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009.

(5) בשנת 2009 הונפקו 1,634,184 מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח ע.ג. כל אחת, כנגד מימוש של אופציות, במסגרת תכנית אופציות לעובדים, וכן הונפקו למנהל הכללי 635,936 מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח ערך נקוב כל אחת, בגין מימוש אופציות.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוח על תזרימי המזומנים

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ	
2009	2009	2010
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת		
530	110	172
רווח נקי לתקופה		
התאמות הדרושות כדי להציג את המזומנים מפעולות:		
1	-	-
חלק בהפסדים בלתי מחולקים, נטו, של חברות מוחזקות		
15	2	4
חלקם של בעלי מניות חיצוניים ברווח של חברות מאוחדות לאחר מיסים		
213	59	53
פחת על בניינים וציוד והפחתות		
375	119	57
הפרשה לחובות מסופקים		
(164)	(32)	(17)
רווח, נטו ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה		
60	33	4
הפרשה לירידת ערך של ניירות ערך זמינים למכירה		
(7)	(3)	(4)
רווח שמומש וטרם מומש מהתאמות לשוני הוגן של ניירות ערך למסחר		
2	-	-
הקטנת עלות של בניינים שיועדו למכירה ונכסים בשכירות שאינם בשימוש		
(125)	50	2
מיסים נדחים, נטו		
142	(22)	5
פיצויי פרישה – קיטון (גידול) בעודף היעודה על העתודה		
60	24	9
הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות		
50	5	5
הכנסות מראש, נטו		
1,152	345	290
מזומנים, נטו, מפעילות שוטפת		

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוח על תזרימי המזומנים (המשך)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2009	2009	2010	
(מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
			תזרימי מזומנים מפעילות בנכסים
(5,354)	(1,755)	(3,173)	רכישת ניירות ערך זמינים למכירה
6,956	2,412	1,166	תמורה ממכירה ומפדיון ניירות ערך זמינים למכירה
4,988	2,688	806	פיקדונות בבנקים, נטו
190	303	93	ניירות ערך למסחר, נטו
(295)	(771)	50	ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, נטו
(6,701)	(4,193) ⁽¹⁾	(1,837)	אשראי לציבור, נטו
(299)	-	64	אשראי לממשלה, נטו
(2)	-	(1)	רכישת מניות בחברות מוחזקות, כולל הלוואות בעלים ושטרי הון
(257)	(35)	(44)	רכישת בניינים וציוד
5	-	3	תמורה ממימוש בניינים וציוד
1,882	(594)	(261)	נכסים אחרים, נטו
1,113	(1,945)	(3,134)	מזומנים, נטו, מפעילות בנכסים

(1) סווג מחדש. לפרטים ראה ביאור 4. א 4) לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוח על תזרימי המזומנים (המשך)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2009	2009	2010	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
תזרימי מזומנים מפעילות בהתחייבויות ובהון			
3,242	2,769	1,627	פיקדונות הציבור, נטו
32	(351)	(77)	פיקדונות מבנקים, נטו
(33)	(5)	(10)	פיקדונות מהממשלה, נטו
1,646	737	-	הנפקת איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים
(317)	(127)	(222)	פדיון איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
(972)	(972)	-	ניירות ערך שהושאלו או שנמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר, נטו
(826)	⁽¹⁾ 819	99	התחייבויות אחרות, נטו
(76)	-	-	רכישה עצמית של מניות
2,696	2,870	1,417	מזומנים, נטו, מפעילות בהתחייבויות ובהון
4,961	1,270	(1,427)	גידול (קטיון) במזומנים
4,445	4,508	9,406	יתרת מזומנים לתחילת שנה
9,406	5,778	7,979	יתרת מזומנים לסוף שנה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2010	2009	2010	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
נספח א' – פעולות שלא במזומן			
9	6	3	רכישות בניינים וציוד

(1) סווג מחדש. לפרטים ראה ביאור 4. א 4) לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית

א. הדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2010 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 2009.

יש לעיין בדוחות כספיים אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הקבוצה ליום 31 בדצמבר 2009 ולביאורים 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, מחיקות חשבונאיות 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 הפרשי 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, או רף נמוך יותר, ככל שיקבע הבנק. לגבי חובות אחרים, רשאי התאגיד הבנקאי להחליט ולבצע הערכה פרטנית. ההפרשה הפרטנית להפסדי אשראי תוערך בהתבסס על תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים, מהוונים בשיעור הריבית האפקטיבי של החוב המקורי, 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, או מרף נמוך יותר שקבע התאגיד הבנקאי) והומוגניים (כגון: חובות בכרטיסי אשראי, הלוואות לדיור וחובות צרכניים הנפרעים בתשלומים) 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 מזערית 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.

שינויים בהפרשה להפסדי אשראי – ירשמו בסעיף "הוצאות בגין הפסדי אשראי" בדוח רווח והפסד. בנוסף לכך, נקבעו בהוראה הגדרות וסיווגים שונים של סיכון אשראי מאזני וחוזי 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.

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית - המשך

ביום 18 בפברואר 2010 פרסם המפקח על הבנקים חוזר, ובו קבע כי הוראה זו תיושם בדוחות הכספיים של תאגידי בנקאיים, החל מ-1 בינואר 2011 ואילך, ללא יישום למפרע בדוחות כספיים לתקופות קודמות. על פי הוראות המעבר, תיזקף השפעת השינויים הנובעים מההוראות החדשות במועד יישומן לראשונה ישירות לסעיף העודפים במסגרת ההון העצמי.

במסגרת החוזר, ובחוזר נוסף שנשלח במקביל, בוצעו, בין היתר, השינויים הבאים:

- ביטול סעיף 5 להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 325, בדבר "ניהול מסגרות אשראי", הנוגעים להיבטים חשבונאיים של סווג חשבונות מסוימים כבעייתיים, והכרה בהכנסות ריבית. נושאים אלו יטופלו במסגרת ההוראה הכללית למדידת הפרשות להפסדי אשראי וגילוי לגבי חובות בעייתיים.

- יישום מודל פשוט לחישוב ההפרשות להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי, במטרה לפשט את הכללים למדידת הפרשות להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי, הדורשים שימוש במודלים סטטיסטיים מורכבים, והיסטוריית נתונים לגבי מחיקות חשבונאיות, שתתקיים רק לאחר יישום ההוראה. המודל נכלל בטיטת הוראת שעה שתיושם בין השנים 2010-2012 (להלן: "תקופת המעבר").

- התאמת ההגדרות והמונחים הכלולים בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 315, בדבר "הפרשה נוספת לחובות מסופקים", למונחים שנכללו בטיטת ההוראות החדשות. החל מיום 1 בינואר 2011 ישונה המונח "חובות בעייתיים" למונח "סיכון אשראי בסיווג שלילי וסיכון אשראי בהשגחה מיוחדת", וכן הוא יכלול שלושה סוגי חובות כאמור: "חובות פגומים", "חובות נחותים" ו-"חובות בהשגחה מיוחדת".

שיעורי ההפרשה הנוספת שיחולו על הסוגים השונים של החובות הבעייתיים יהיו כדלקמן:

- סיכון אשראי "בהשגחה מיוחדת" - 1%

- סיכון אשראי "נחות" - 2%

- סיכון אשראי "פגום" - 4%

- ביאור "פרופורמה" שייכלל בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010, אשר יפרט את ההשפעה הצפויה מיישום ההוראה על הסעיפים המאזניים העיקריים, לו הייתה ההוראה מיושמת באותו מועד.

הבנק נמצא בשלבים מתקדמים של בדיקות המערכת הממוכנת, שהוקמה לצורך יישום ההוראה, ושל גיבוש המדיניות לאחר תחילת ההוראות החדשות, הן ביחס לניהול האשראי, הסיווגים וההפרשות להפסדי אשראי, והן ביחס לגילוי בדוחות הכספיים.

בהתאם לחוזר המפקח על הבנקים, נדרש הבנק לדווח לפיקוח על הבנקים עד 30 באפריל 2010 על יתרות האשראי, הסיווגים, המחיקות החשבונאיות וההפרשות להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2009, על פי כללי ההוראות החדשות. דיווח זה, בהיותו ראשוני המבוסס על המערכת החדשה ליישום ההוראות, שנמצאת עדיין בשלבי בדיקות קבלה והשלמת תיקונים, כולל הנחות ואומדנים סבירים. על פי דיווח ראשוני זה, צפוי היה ההון העצמי של הבנק ליום 31 בדצמבר 2009 לקטון בהיקף שאינו זניח אילו יושמו ההוראות החדשות למועד זה.

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית - המשך

ג. בחודש יולי 2006 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 29, "אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים" (IFRS) ("להלן "התקן"). התקן קובע כי ישויות הכפופות לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ומחויבות לדיווח על פי תקנותיו של חוק זה, יערכו את דוחותיהן הכספיים לפי תקני IFRS לתקופות המתחילות החל מיום 1 בינואר 2008. האמור אינו חל עדיין על תאגידים בנקאיים שדוחותיהם הכספיים ערוכים לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. בחודש יוני 2009 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר, בדבר "דיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS)", אשר קובע את אופן האימוץ הצפוי של תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) על ידי תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי.

בהתאם לחוזר, תאריך היעד לדיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בהתאם לתקני ה-IFRS הינו:

- בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי – החל מיום 1 בינואר 2011. ממועד זה ואילך ידרשו התאגידים הבנקאיים לעדכן את הטיפול החשבונאי בנושאים אלה באופן שוטף, בהתאם להוראות המעבר בתקנים הבינלאומיים חדשים שיפורסמו בנושאים אלה, ובהתאם להבהרות שימסרו על ידי הפיקוח על הבנקים.
- בנושאים בליבת העסק הבנקאי - החל מיום 1 בינואר 2013. הפיקוח על הבנקים מתכנן לקבל החלטה סופית בנושא זה במהלך שנת 2011. ההחלטה הסופית תקבע בהתחשב בלוח הזמנים שיקבע בארה"ב ובהתקדמות תהליך ההתכנסות בין גופי התקינה הבינלאומית והאמריקאית.

בחוזר הובהר כי לאחר השלמת הליך התאמת ההוראות לתקנים הבינלאומיים תיוותר סמכותו של הפיקוח על הבנקים לקבוע הבהרות מחייבות לגבי אופן ישום הדרישות בתקנים הבינלאומיים, וכן לקבוע הוראות נוספות במקרים שבהם הדבר מתחייב לנוכח דרישות רשויות פיקוח במדינות מפותחות בעולם או בנושאים שלגביהם לא קיימת התייחסות בתקנים הבינלאומיים. בנוסף, הפיקוח על הבנקים ישמור על סמכותו לקבוע דרישות גילוי ודיווח. לפיכך, עד לתאריך היעד לאימוץ תקני ה-IFRS כאמור לעיל, דוחות כספיים של תאגיד בנקאי או חברת כרטיסי אשראי ימשיכו להיות ערוכים לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

ביום 31 בדצמבר 2009 פרסם המפקח על הבנקים חוזר, ובו אומצו החל מיום 1 בינואר 2011 תקני דיווח כספי בינלאומיים מסוימים, המטפלים בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי:

- IAS 8, בנושא מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות;
- IAS 21, בנושא השפעות השינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ;
- IAS 33, בנושא רווח למניה;
- IFRS 2, בנושא תשלום מבוסס מניות;
- IAS 29, בנושא דוחות כספיים של שלוחות או חברות כלולות בכלכלות היפר אינפלציוניות;
- IAS 34, בנושא דיווח כספי לתקופות ביניים;
- IFRS 3 (2008), בנושא צירופי עסקים;
- IAS 27 (2008), בנושא דוחות כספיים מאוחדים ונפרדים;
- IAS 28, בנושא השקעות בחברות כלולות;
- IAS 36, בנושא ירידת ערך נכסים;
- IAS 17, בנושא חכירות;
- IAS 16, בנושא רכוש קבוע;
- IAS 40, בנושא נדל"ן להשקעה;

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית - המשך

תקני דיווח כספי בינלאומיים המפורטים לעיל ופרשנויות של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) המתייחסים אליהם יאומצו בהתאם לעקרונות הבאים:

- במקרים בהם לא קיימת התייחסות ספציפית בתקנים או בפרשנויות לנושאים מהותיים או שקיימות מספר חלופות לטיפול בנושא מהותי, יפעל הבנק לפי הנחיות יישום ספציפיות שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים;
- במקרים שבהם עולה סוגיה מהותית אשר אינה מקבלת מענה בתקנים הבינלאומיים או בהוראות היישום של המפקח על הבנקים, יטפל הבנק בסוגיה בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארצות הברית שחלים ספציפית על נושאים אלו;
- במקומות בהם קיימת בתקן בינלאומי הפניה לתקן בינלאומי אחר שאומץ בהוראות הדיווח לציבור, יפעל הבנק בהתאם להוראות התקן הבינלאומי;
- במקומות בהם קיימת בתקן בינלאומי הפניה לתקן בינלאומי שלא אומץ בהוראות הדיווח לציבור, יפעל הבנק בהתאם להוראות הדיווח ובהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בישראל;
- במקומות בהם קיימת בתקן בינלאומי הפניה להגדרה של מונח שמוגדר בהוראות הדיווח לציבור, תבוא הפניה להגדרה בהוראות במקום ההפניה המקורית.

הבנק יישם את תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים המפורטים לעיל, ואת הפרשנויות של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) שמתייחסות ליישום תקנים אלה החל מיום 1 בינואר 2011 ואילך. היישום לראשונה של תקני דיווח כספי בינלאומיים אשר אומצו בחוזר זה יבוצע בהתאם להוראות מעבר שנקבעו בתקני דיווח כספי הבינלאומיים האלה, לרבות תיקון למפרע של מספרי השוואה כאשר נדרש.

מיום 1 בינואר 2011 ואילך, יעדכן הבנק באופן שוטף את הטיפול החשבונאי בנושאים המטופלים בחוזר בהתאם למועד התחילה והוראות המעבר שייקבעו בתקני דיווח כספי בינלאומיים חדשים שיפורסמו בנושאים אלה, ובהתאם לעקרונות האימוץ והבהרות של הפיקוח על הבנקים.

הבנק בוחן את השלכות אימוץ תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים על הדוחות הכספיים, ובשלב זה אין באפשרותו לאמוד את ההשפעה הצפויה מיישום לראשונה.

ד. ביום 31 בדצמבר 2009 פרסם המפקח על הבנקים חוזר, המחיל על המערכת הבנקאית את התקן האמריקאי מספר 157 בנושא מדידת שווי הוגן (FAS 157), ואת התקן האמריקאי מספר 159 בנושא חלופת השווי הוגן עבור נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות (FAS 159), החל מיום 1 בינואר 2011.

תקן 157 מגדיר מהו שווי הוגן, וקובע מסגרת עבודה עקבית למדידת שווי הוגן על ידי הגדרת טכניקות הערכה וקביעת מדרג שווי הוגן. המדרג שנקבע מחלק את המכשירים הנמדדים בשווי הוגן ל-3 רמות:

רמה 1 - שווי הוגן הנמדד על ידי שימוש במחירים מצוטטים למכשירים זהים, בשוק פעיל אשר לבנק יכולת לגשת אליו במועד המדידה.

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית - המשך

רמה 2 - שווי הוגן הנמדד על ידי שימוש בנתונים נצפים, ישירים או בלתי ישירים, שאינם מחירים מצוטטים כאמור ברמה 1. נתוני רמה 2 כוללים נתוני שוק מצוטטים בשווקים פעילים, או בשווקים שאינם פעילים, במידה שגורם זה קיים, או נתונים הנגזרים או נתמכים על ידי נתוני שוק נצפים, כאמור.

רמה 3 - שווי הוגן הנמדד על ידי שימוש בנתונים שאינם נצפים.

תקן 157 מרחיב את דרישות הגילוי למדידות שווי הוגן. יישום התקן יאפשר הכרה ברווחים של 'היום הראשון' ויבטל את המחייבות לקבוע את השווי ההוגן של מכשירים נגזרים שאינם נסחרים בשוק פעיל לפי מחיר העסקה. בנוסף, דורש התקן מהתאגיד הבנקאי לשקף את הסיכון לאי-ביצוע במדידת השווי ההוגן של חוב (לרבות נגזרים) הנמדד לפי שווי הוגן. סיכון אי-ביצוע יכול לול את סיכון האשראי של התאגיד הבנקאי, אך לא יהיה מוגבל לסיכון זה בלבד.

תקן 157 יחול מיום 1 בינואר 2011 ואילך, ויישם מכאן ולהבא, למעט מכשירים פיננסיים אשר נמדדו לפני היישום לראשונה באופן המפורט להלן:

1. פוזיציות במכשירים פיננסיים הנסחרים בשוק פעיל שנמדדו בשווי הוגן תוך שימוש בפקטור גודל ההחזקה (blockage factor);
2. מכשירים נגזרים הנמדדים בשווי הוגן על פי חלק א1 להוראות הדיווח לציבור (FAS 133), תוך שימוש במחיר העסקה, כאשר הואיל ואינם נסחרים בשוק פעיל;
3. מכשירים פיננסיים מעורבים הנמדדים בשווי הוגן במועד ההכרה לראשונה, תוך שימוש במחיר העסקה בהתאם לחלק א1 להוראות הדיווח לציבור (FAS 133).

דרישות הגילוי החדשות, לרבות הגילוי הנדרש בדוחות שנתיים בלבד, ייושמו ברבעון הראשון של שנת 2011 ללא חובת יישום על דוחות כספיים לתקופות שהוצגו לפני היישום לראשונה של התקן.

במועד היישום לראשונה, ההפרש בין היתרות המאזניות של המכשירים הפיננסיים הללו לבין ערכי השווי ההוגן של אותם מכשירים יוכר כהשפעה מצטברת ליתרת הפתיחה של העודפים ליום 1 בינואר 2011, אשר תוצג בנפרד.

לצורך קביעת סכום ההתאמה שירשם כהשפעה מצטברת ליתרת פתיחה של העודפים ליום 1 בינואר 2011, ועל מנת להתאים את שיטות ההערכה של התאגיד הבנקאי לעקרונות של מחיר היציאה ולהנחיות אשר נקבעו בתקן, יידרש התאגיד הבנקאי לבחון מחדש את שיטות ההערכה המיושמות על ידי למדידת שווי הוגן, בהתחשב בנסיבות הרלוונטיות לעסקאות השונות, לרבות מחירי העסקאות האחרונות בשוק, מחירים אינדיקטיביים של שירותי הערכה ותוצאות של בדיקה לאחור (back testing) של סוגי עסקאות דומות.

הנהלת הבנק בוחנת את השלכות אימוץ התקן על הדוחות הכספיים. בשלב זה, לא ניתן להעריך את ההשפעה הצפויה מיישום לראשונה של תקן 157.

מטרת תקן 159 היא לאפשר הפחתת תנודתיות ברווחים מדווחים, אשר נובעת ממדידה של נכסים או התחייבויות מוגדרים, ומכשירים נגזרים מגדרים, לפי בסיסי מדידה שונים. התקן יאפשר לתאגיד בנקאי לבחור, במועדי בחירה מוגדרים, למדוד בשווי הוגן מכשירים פיננסיים אשר בהתאם להוראות הדיווח לציבור לא נדרש למדוד אותם בשווי הוגן. רווחים והפסדים שטרם מומשו בגין השינויים בשווי ההוגן של הפריטים לגביהם נבחרה חלופת השווי ההוגן, ידווחו בדוח רווח והפסד בכל מועד דיווח עוקב. כמו כן, עלויות ועמלות מראש הקשורות לפריטים לגביהם תיבחר חלופת השווי ההוגן יוכרו ברווח והפסד במועד התהוותן ולא יידחו.

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית - המשך

בחירת יישום חלופת השווי ההוגן כאמור לעיל תיעשה לגבי כל מכשיר בנפרד, והיא אינה ניתנת לביטול. בנוסף קובע התקן דרישות הצגה וגילוי המיועדות לסייע להשוואה בין תאגידים בנקאיים הבוחרים בבסיסי מדידה שונים לסוגים דומים של נכסים והתחייבויות.

למרות האמור לעיל, הבהיר המפקח על הבנקים כי תאגיד בנקאי לא יבחר בחלופת השווי ההוגן, אלא אם התאגיד הבנקאי פיתח מראש ידע, מערכות, נהלים ובקורות ברמה גבוהה שיאפשרו לו למדוד את הפריט ברמה גבוהה של מהימנות. לפיכך, תאגיד בנקאי לא יבחר בחלופת השווי ההוגן לגבי נכס או התחייבות שמתאים לסיווג לרמה 2 או לרמה 3 במדרג השווי ההוגן, אלא אם קיבל לכך אישור מראש מפיקוח על הבנקים.

התקן יחול מיום 1 בינואר 2011 ואילך. לא הותרו יישום באימוץ למפרע או יישום באימוץ מוקדם.

תאגיד בנקאי רשאי לבחור בחלופת השווי ההוגן עבור פריטים כשירים הקיימים במועד התחילה. במקרים אלה, היתרות המאזניות של פריטים כשירים אלה יותאמו לשווי הוגן וההשפעה של המדידה מחדש הראשונה בשווי הוגן תיזקק כהתאמה בגין השפעה מצטברת ליתרת הפתיחה של העודפים, ובדוח הכספי השנתי ובדוח הכספי ביניים הראשון לשנת 2011 יכלל גילוי נרחב, כנדרש בחוזר.

ניירות ערך זמינים למכירה וניירות ערך המוחזקים לפדיון, המוחזקים במועד התחילה, כשירים לחלופת השווי ההוגן באותו מועד. אם חלופת השווי ההוגן נבחרת עבור נייר ערך כלשהו מבין ניירות ערך אלה במועד התחילה, רווחים והפסדים צבורים שטרם מומשו במועד זה יכללו בהתאמה בגין השפעה מצטברת, ונייר הערך האמור ידווח ממועד זה כנייר ערך

למסחר. כמו כן, ינתן גילוי נפרד לסכום הרווחים וההפסדים שטרם מומשו שסווגו מחדש מרווח כולל אחר מצטבר ולסכום הרווחים וההפסדים שטרם מומשו שלא הוכרו קודם לכן. הבחירה בעת האימוץ לראשונה בחלופת השווי ההוגן עבור נייר ערך קיים המוחזק לפדיון, לא תגרום להטלת ספק בכוונה של תאגיד בנקאי להחזיק בעתיד באגרות חוב אחרות עד לפדיון. הנהלת הבנק בוחנת את השלכות אימוץ התקן על הדוחות הכספיים. בשלב זה, לא ניתן להעריך את ההשפעה הצפויה מיישום לראשונה של תקן 159.

ביאור 2 - ניירות ערך

ליום 31 במרץ 2010 (בלתי מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)	רווח כולל אחר מצטבר רווחים	הפסדים	שווי הוגן ⁽¹⁾	
					(1) ניירות ערך זמינים למכירה
					איגרות חוב ומלוות -
7,987	8,005	32	50	7,987	של ממשלת ישראל ⁽²⁾
134	134	-	-	134	של ממשלות זרות ⁽²⁾
1,209	1,225	20	36	1,209	של אחרים
9,330	9,364	52	86	9,330	סך כל איגרות החוב הזמינות למכירה
93	92	1	-	93	מניות של אחרים ⁽³⁾
9,423	9,456	53 ⁽⁴⁾	86 ⁽⁴⁾	9,423	סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה

הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)	רווחים שטרם מומשו	הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן ⁽¹⁾	
					(2) ניירות ערך למסחר
					איגרות חוב -
166	167	-	1	166	של ממשלת ישראל
2	2	-	-	2	של אחרים
168	169	- ⁽⁵⁾	1 ⁽⁵⁾	168	סך כל ניירות הערך למסחר
9,591	9,625	53	87	9,591	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 ביאור 15 א-ד' לדוחות הכספיים לשנת 2009.

(3) כולל מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין בסך של כ-87 מיליוני שקלים חדשים, המוצגות לפי עלות, בניכוי הפרשה לירידת ערך שאינה בעלת אופי זמני.

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

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

ביאור 2 - ניירות ערך

ליום 31 במרץ 2009 (בלתי מבוקר) - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

הערך במאזן	עלות מופחתת	רווח כולל אחר מצטבר		שווי הוגן ⁽¹⁾	
		רווחים	הפסדים		
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
400	328	73	1	400	מניות של אחרים ⁽³⁾
8,134	8,258	153 ⁽⁴⁾	277 ⁽⁴⁾	8,134	סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה

הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים		שווי הוגן ⁽⁵⁾	
		שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן		
(2) ניירות ערך למסחר					
איגרות חוב – של ממשלת ישראל					
25	24	1	-	25	של ממשלות זרות
106	106	-	-	106	של אחרים
3	3	-	-	3	
134	133	1 ⁽⁵⁾	- ⁽⁵⁾	134	סך כל ניירות הערך למסחר
8,268	8,391	154	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 ביאור 15 א'-ה' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009.
- (3) כולל מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין בסך כ-88 מיליוני שקלים חדשים, המוצגות לפי עלות בניכוי הפרשה לירידת ערך שאינה בעלת אופי זמני.
- (4) כלולים בהון העצמי בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".
- (5) נזקפו לדוח רווח והפסד, אך טרם מומשו.

ביאור 2 - ניירות ערך

ליום 31 בדצמבר 2009 (מבוקר) - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)	רווח כולל אחר מצטבר רווחים	שוי הוגן ⁽¹⁾	
				(1) ניירות ערך זמינים למכירה
				איגרות חוב ומלוות -
5,872	5,898	25	51	של ממשלת ישראל ⁽²⁾
121	121	-	-	של ממשלות זרות ⁽²⁾
1,307	1,321	20	34	של אחרים
7,300	7,340	45	85	סך כל איגרות החוב הזמינות למכירה
86	84	2	-	מניות של אחרים ⁽³⁾
7,386	7,424	47 ⁽⁴⁾	85 ⁽⁴⁾	סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה

הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)	רווחים שטרם מומשו	הפסדים שטרם מומשו	שוי הוגן ⁽¹⁾
				(2) ניירות ערך למסחר
				איגרות חוב -
251	256	-	5	של ממשלת ישראל
6	6	-	-	של אחרים
257	262	- ⁽⁵⁾	5 ⁽⁵⁾	סך כל ניירות הערך למסחר
7,643	7,686	47	90	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 ביאור 15 א-ד' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009.
- (3) כולל מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין בסך כ-80 מיליוני שקלים חדשים, המוצגות לפי עלות, בניכוי הפרשה לירידת ערך שאינה בעלת אופי זמני.
- (4) כלולים בהון העצמי בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".
- (5) נזקפו לדוח רווח והפסד, אך טרם מומשו.

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

כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

(3) פירוט נוסף על בסיס מאוחד לגבי ניירות ערך זמינים למכירה מגובי נכסים:

ליום 31 במרץ 2010			
שוי הוגן (הערך במאזן)	רווח כולל אחר מצטבר הפסדים	עלות מופחתת במניות - עלות רווחים	עלות מופחתת במניות - עלות בלתי מבוקר
ניירות ערך מגובי נכסים (ABS) :			
-	-	-	-
61	13	4	70
61	13	4	70
סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי נכסים			

ליום 31 במרץ 2009			
שוי הוגן (הערך במאזן)	רווח כולל אחר מצטבר הפסדים	עלות מופחתת במניות - עלות רווחים	עלות מופחתת במניות - עלות בלתי מבוקר
ניירות ערך מגובי נכסים (ABS) :			
20	1	-	21
58	19	-	77
78	20	-	98
סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי נכסים			

ליום 31 בדצמבר 2009			
שוי הוגן (הערך במאזן)	רווח כולל אחר מצטבר הפסדים	עלות מופחתת במניות - עלות רווחים	עלות מופחתת במניות - עלות מבוקר
ניירות ערך מגובי נכסים (ABS) :			
2	-	-	2
63	18	5	76
65	18	5	78
סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי נכסים			

ביאור 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 מומש:

ליום 31 במרץ 2010			
12 חודשים ומעלה		פחות מ-12 חודשים	
הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן
בלתי מבוקר			
ניירות ערך מגובי נכסים (ABS) :			
13	37	-	-
CLO			
13	37	-	-
סך הכל			

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

ליום 31 בדצמבר 2009			
12 חודשים ומעלה		פחות מ-12 חודשים	
הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן
מבוקר			
ניירות ערך מגובי נכסים (ABS) :			
18	37	-	-
CLO			
18	37	-	-
סך הכל			

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

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ניירות ערך מגובי נכסים (ABS)

ברבעון הראשון של שנת 2010 נרשמו הוצאות בסך 2 מיליון שקלים בגין הפרשות לירידות ערך שאינן בעלות אופי זמני בהשקעות בניירות ערך מגובי נכסים (בגין CDO) בשנת 2009 נרשמו הוצאות בסך 32 מיליוני שקלים חדשים בגין הפרשות לירידות ערך שאינן בעלות אופי זמני בהשקעות בניירות ערך מגובי נכסים (מהם 18 מיליוני שקלים חדשים בגין CDO, ו-14 מיליוני שקלים חדשים בגין CLO).

שוויין ההוגן של השקעות הבנק בניירות ערך מגובי נכסים, מסתכם ליום 31 במרץ 2010 בכ-61 מיליון שקלים חדשים, בהשוואה ל-65 מיליון שקלים חדשים ב-31 בדצמבר 2009. לפרטים בדבר חישוב השווי ההוגן של השקעות בניירות ערך, ראה ביאור 1) ח. לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009. 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 מאוחדים. 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 2010, הינו זניח, בהשוואה ל-2 מיליון שקלים חדשים ביום ב-31 בדצמבר 2009.

נכון ל-31 במרץ 2010 הוכרה ירידת ערך בגין השקעות אלו, בסך 55 מיליון שקלים חדשים, כירידה שאינה בעלת אופי זמני.

ב. Collateralized Loan Obligation (CLO) הינו סוג ספציפי של CDO. מכשירי החוב המגבים את ההשקעה ב-CLO הינם תיקי הלוואות בדרגת קדימות ראשונה ושנייה, שניתנו לגופים מסחריים. שוויין ההוגן של השקעות הבנק בניירות ערך אלה ליום 31 במרץ 2010 עמד על 61 מיליון שקלים חדשים, בהשוואה ל-63 מיליון שקלים חדשים ביום 31 בדצמבר 2009. בתיק ה-CLO של הבנק אין חשיפה למשכנתאות, בכללן משכנתאות מסוג subprime, או למוצרים בעלי מינוף שערכם ירד כתוצאה מהמשבר הפיננסי.

נכון ל-31 במרץ 2010 הוכרה ירידת ערך בגין השקעות אלו, בסך 17 מיליון שקלים חדשים, כירידה שאינה בעלת אופי זמני. המודל הפנימי של הבנק, על פיו נקבע שוויין ההוגן של השקעות אלה, מראה כי שכבות ההגנה שנתרו בהשקעות אלו הן בהיקף העולה על ההפסד הצפוי, על פי המודל, בתיקי הלוואות המגבות את ההשקעות. לכן, לא צפוי שההשקעות שנתרו בידי הבנק, וטרם הופחתו, תיפגענה. כמו כן, בכוונת הבנק וביכולתו להחזיק בניירות הערך עד לפדיון או עד לחזרת השווי ההוגן לעלות ההשקעה. לפיכך, הוגדרה ירידת הערך כירידת ערך זמנית.

ביאור 3 - הפרשה לחובות מסופקים (בלתי מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

מידע על ההפרשה לחובות מסופקים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2010				
הפרשה ספציפית ⁽¹⁾				
סך הכל	הפרשה נוספת ⁽²⁾	לפי עומק הפיגור אחרת		
3,358	213	2,307 ⁽³⁾	838	יתרת הפרשה לתחילת התקופה
152	-	103	49	הפרשות בתקופת החשבון
(94)	(6)	(25)	(63)	הקטנת הפרשות
(1)	-	(1)	-	גביית חובות שנמחקו בשנים קודמות
57	(6)	77	(14)	סכום שנזקף לדוח רווח והפסד
(34)	-	(34)	-	מחיקת חובות, נטו ⁽⁴⁾
3,381	207	2,350	824	יתרת הפרשה לסוף התקופה
134	-	134	-	מזה : יתרת הפרשה שלא נוכתה מסעיף אשראי לציבור

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2009				
הפרשה ספציפית ⁽¹⁾				
סך הכל	הפרשה נוספת ⁽²⁾	לפי עומק הפיגור אחרת		
3,176	194	2,148	834	יתרת הפרשה לתחילת התקופה
190	29	92	69	הפרשות בתקופת החשבון
(70)	(1)	(12)	(57)	הקטנת הפרשות
(1)	-	(1)	-	גביית חובות שנמחקו בשנים קודמות
119	28	79	12	סכום שנזקף לדוח רווח והפסד
(27)	-	(27)	-	מחיקת חובות
3,268	222	2,200	846	יתרת הפרשה לסוף התקופה
113	-	113	-	מזה : יתרת הפרשה שלא נוכתה 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 בסך 110 מיליוני שקלים חדשים (ב-31 במרץ 2009 110 מיליוני שקלים חדשים).
- (3) סוג מחדש.
- (4) בניכוי גביית חובות שנמחקו בשנים קודמות.

ביאור 3 - הפרשה לחובות מסופקים (המשך)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

פרטים על הלוואות לדיור ואופן חישוב ההפרשה הספציפית⁽¹⁾

לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2010						
סכום הפרשה ספציפית			מזה: סכום		יתרת אשראי	
סך הכל	אחרת	לפי עומק פיגור	בפיגור ⁽⁴⁾	יתרת חוב ⁽³⁾	מאזנית ⁽²⁾	
(בלתי מבוקר)						
						הלוואות לדיור שחובה לחשב בגין את
816	-	816	584	930	47,341	ההפרשה לפי עומק פיגור
22	14	8	25	86	6,340	הלוואות גדולות ⁽⁵⁾
16	16	-	6	25	412	הלוואות אחרות
854	30	824	615	1,041	54,093	סך הכל

לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2009						
סכום הפרשה ספציפית			מזה: סכום		יתרת אשראי	
סך הכל	אחרת	לפי עומק פיגור	בפיגור ⁽⁴⁾	יתרת חוב ⁽³⁾	מאזנית ⁽²⁾	
(בלתי מבוקר)						
						הלוואות לדיור שחובה לחשב בגין את
838	-	838	550	1,032	41,187	ההפרשה 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

- (1) לפרטים בדבר אופן חישוב ההפרשה לחובות מסופקים לפי עומק הפיגור ראה ביאור 1 י"ז (2 3) לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2009.
- (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 ההפרשות.
- (4) כולל ריבית על סכום הפיגור וללא ניכוי יתרת ההפרשות.
- (5) הלוואות לדיור שיתרת כל אחת מהן עולה על כ-865 אלפי שקלים חדשים (ב-31 במרץ 2009 -835 אלפי שקלים חדשים).

ביאור 4 - הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א. נתוני הלימות ההון

31 בדצמבר 2009	31 במרץ 2009	31 במרץ 2010	
באזל II ⁽¹⁾	באזל I ⁽³⁾	באזל II ⁽¹⁾⁽²⁾	
1. בנתוני המאוחד			
א. הון לצורך חישוב יחס ההון			
6,702	6,417	6,897	הון רובד 1, לאחר ניכויים
5,220	4,879	5,298	הון רובד 2, לאחר ניכויים
-	(10)	-	ניכויים אחרים
11,922	11,286	12,195	סך הכל הון כולל

ב. יתרות משוקללות של נכסי סיכון

75,982	93,767	77,984	סיכון אשראי
624	3,440	1,161	סיכוי שוק
7,038	-	7,091	סיכון תפעולי
83,644	97,207	86,236	סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון

באזל II ⁽¹⁾	באזל I ⁽²⁾	באזל II ⁽¹⁾	באחוזים
ג. יחס ההון לרכיבי סיכון			
8.01	6.60	8.00	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
14.25	11.61	14.14	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.00	9.00	9.00	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

2. חברות בת משמעותיות

בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ והחברות המאוחדות שלו			
9.00	12.00	9.00	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
13.60	11.90	13.80	יחס הון הכולל לרכיבי סיכון
9.00	9.00	9.00	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

- (1) מחושב בהתאם להוראת השעה בדבר "מסגרת עבודה למדידה והלימות הון" מיום 31 בדצמבר 2008.
- (2) יחס ההון לרכיבי סיכון ליום 31 במרץ 2010 כולל את ההנחות החדשות של המפקח על הבנקים בדבר קבוצות רכישה, שהשפעתן הסתכמה בגידול של כ-1.0 מיליארד שקלים חדשים בנכסי הסיכון (ירידה של כ-0.17% ביחס ההון לרכיבי סיכון).
- (3) מחושב בהתאם להוראות המפקח על הבנקים מספר 311 ו-341 בדבר "יחס הון מזערי" ו"הקצאת הון בגין החשיפה לסיכוי שוק". הכותרות של מונחים מסוימים שנקבעו בהוראות אלה, וסיכויי ביניים מסוימים שהוצגו בביאור זה בדוחות שפורסמו בעבר, הותאמו וסווגו מחדש לפי מתכונת הגילוי של השנה השוטפת. הנתונים ליום 31 במרץ 2009 לפי באזל 1 כפי שיושם על פי הוראות המפקח על הבנקים מוצגים כדי להבהיר את השפעת שינוי שיטת מדידת יחס ההון לרכיבי סיכון וכדי לאפשר השוואה לתקופות קודמות.

ביאור 4 - הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

31 בדצמבר 2009	31 במרץ 2009	31 במרץ 2010	
באזל II ⁽¹⁾	באזל I ⁽²⁾	באזל II ⁽¹⁾	
3. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון (בנתוני המאוחד)			
א. הון רובד 1			
1,992	2,015	2,004	הון מניות נפרע וקרנות הון
(83) ⁽³⁾	(124)	(75) ⁽³⁾	רווח כולל אחר מצטבר
4,584	4,164	4,756	עודפים
353	360	359	זכויות מיעוט בעלי המניות החיצוניים בהון של חברות בת שאוחדו
בניכוי:			
(101)	(112)	(98)	מוניטין
-	114	- ⁽⁴⁾	רווחים נטו בגין התאמות לשווי הוגן של ניירות ערך זמינים למכירה
6,745	6,417	6,946	הון רובד 1 לאחר הניכויים מרובד 1 בלבד
בניכוי:			
(20)	-	(20)	השקעות ברכיבי הון פיקוחי של תאגידי בנקאיים
(23)	-	(29)	ניכויים אחרים מהון רובד 1
6,702	6,417	6,897	סך הכל הון רובד 1
ב. הון רובד 2			
1. הון רובד 2 עליון			
110	110	110	הפרשה כללית לחובות מסופקים ⁽⁵⁾
1,780	1,561	1,764	מכשירי הון מורכבים
2. הון רובד 2 תחתון			
3,372	3,208	3,473	כתבי התחייבות נדחים
3. ניכויים מהון רובד 2			
(19)	-	(19)	השקעות ברכיבי הון פיקוחי של תאגידי בנקאיים
(23)	-	(30)	ניכויים אחרים מהון רובד 2
5,220	4,879	5,298	סך הכל הון רובד 2

- (1) כפי שיושם על פי הוראת השעה בדבר "מסגרת עבודה למדידה והלימות הון" מיום 31 בדצמבר 2008.
- (2) כפי שיושם על פי הוראות המפקח על הבנקים מספר 311 ו-341 בדבר "יחס הון מזער" ("הקצאת הון בגין החשיפה לסיכוי שוק". הכותרות של מונחים מסוימים שנקבעו בהוראות אלה, וסיכומי ביניים מסוימים שהוצגו בביאור זה בדוחות שפורסמו בעבר, הותאמו וסווגו מחדש לפי מתכות הגילוי של השנה השוטפת.
- (3) ללא רווחים נטו מגידור תזרים מזומנים.
- (4) באזל 1: בניכוי התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן ובניכוי הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של מניות זמניות למכירה, בניכוי השפעת המס המתייחס.
- (5) ההפרשה הכללית לחובות מסופקים מהווה חלק מהון רובד 2 עליון ואינה מנוכה מהאשראי לציבור.

ביאור 5 - דוח מאוחד על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה

ליום 31 במרץ 2010 (בלתי מבוקר)

כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

פריטים	במטבע חוץ ⁽¹⁾				מטבע ישראלי		נכסים
	מטבעות אחרים	אירו	דולרים של ארה"ב	צמוד מדד	לא צמוד		
8,778	-	339	486	1,133	551	6,269	מזומנים ופיקדונות בבנקים
9,591	93	89	1,520	2,146	1,329	4,414	ניירות ערך
							ניירות ערך שנשאלו או שנרכשו
257	-	-	-	-	-	257	במסגרת הסכמי מכר חוזר
97,029	-	2,323	2,501	8,115	34,947	49,143	אשראי לציבור ⁽³⁾
237	-	-	-	223	14	-	אשראי לממשלה
13	(15)	-	-	-	-	28	השקעות בחברות מוחזקות
1,513	1,513	-	-	-	-	-	בניינים וציוד
2,646	143	36	7	284	426	1,750	נכסים אחרים
120,064	1,734	2,787	4,514	11,901	37,267	61,861	סך כל הנכסים
							התחייבויות
96,648	-	2,673	4,342	13,406	21,454	54,773	פיקדונות הציבור
1,822	-	35	101	674	874	138	פיקדונות מבנקים
199	-	-	-	36	160	3	פיקדונות הממשלה
							ניירות ערך שהושאלו או שנמכרו
-	-	-	-	-	-	-	במסגרת הסכמי רכש חוזר
7,944	-	-	-	-	7,944	-	איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים
6,364	247	77	61	379	795	4,805	התחייבויות אחרות
112,977	247	2,785	4,504	14,495	31,227	59,719	סך כל ההתחייבויות
7,087	1,487	2	10	(2,594)	6,040	2,142	הפרש
							השפעת מכשירים נגזרים מגדרים:
-	-	-	-	-	(1,816)	1,816	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
							מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:
-	-	(352)	132	1,898	(1,985)	307	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
-	(55)	266	(58)	89	-	(242)	אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
-	54	(2)	(134)	729	-	(647)	אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
7,087	1,486	(86)	(50)	122	2,239	3,376	סך הכל כללי
-	(15)	(98)	182	277	-	(346)	אופציות בכסף נטו (סכום נקוב מהוון)
-	47	305	(136)	136	-	(352)	אופציות מחוץ לכסף נטו (סכום נקוב מהוון)

(1) לרבות צמודי מטבע חוץ.

(2) לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא כספי.

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

ביאור 5 - דוח מאוחד על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה

ליום 31 במרץ 2009 (בלתי מבוקר) - המשך

כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

סך הכל	פריטים שאינם כספיים ⁽²⁾	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	399 ⁽⁴⁾	15	1,485	3,305	1,263	1,801	ניירות ערך
							ניירות ערך שנשאלו או שנרכשו
783	-	-	-	-	-	783	במסגרת הסכמי מכר חוזר
92,988	-	2,926	2,222	10,414	33,084 ⁽⁵⁾	44,342	אשראי לציבור ⁽³⁾
2	-	-	-	1	1	-	אשראי לממשלה
11	(17)	-	-	2	-	26	השקעות בחברות מוחזקות
1,458	1,458	-	-	-	-	-	בניינים וציוד
4,712	152	116	182	1,771	289	2,202	נכסים אחרים
117,842	1,992	3,260	4,086	17,876	36,389	54,239	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 נמכרו
-	-	-	-	-	-	-	במסגרת הסכמי רכש חוזר
7,447	-	-	-	-	7,447	-	איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים
7,679	191	115	193	1,900	479 ⁽⁵⁾	4,801	התחייבויות אחרות
111,427	191	2,732	4,315	17,360	32,062	54,767	סך כל ההתחייבויות
6,415	1,801	528	(229)	516	4,327	(528)	הפרש
							השפעת מכשירים נגזרים מגדרים:
-	-	-	-	-	(1,281) ⁽⁶⁾	1,281 ⁽⁶⁾	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
							מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:
-	-	(195)	919	(1,898)	(3,593) ⁽⁶⁾	4,767 ⁽⁶⁾	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) לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא כספי.

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

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

(5) סווג מחדש. לפרטים ראה ביאור 4 א. 4 לדוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2009.

(6) סווג מחדש.

ביאור 5 - דוח מאוחד על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (מבוקר)

ליום 31 בדצמבר 2009 (המשך)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

פריטים	במטבע חוץ ⁽¹⁾		מטבע ישראלי		צמוד	לא צמוד	
	מטבעות	אחרים	אירו	דולרים של ארה"ב			
סך הכל	שאינם כספיים ⁽²⁾				מדד		
נכסים							
11,011	-	248	187	1,225	734	8,617	מזומנים ופיקדונות בבנקים
7,643	86	84	1,268	2,216	1,339	2,650	ניירות ערך
							ניחת ערך שנשאלו או שנרכשו
307	-	-	-	-	-	307	במסגרת הסכמי מכר חוזר
95,249	-	2,452	2,306	7,972	34,678	47,841	אשראי לציבור ⁽³⁾
301	-	-	-	300	1	-	אשראי לממשלה
12	(16)	-	-	-	-	28	השקעות בחברות מוחזקות
1,522	1,522	-	-	-	-	-	בנינים וציוד
2,394	134	48	19	279	430	1,484	נכסים אחרים
118,439	1,726	2,832	3,780	11,992	37,182	60,927	סך כל הנכסים
התחייבויות							
95,021	-	2,940	4,919	13,194	22,117	51,851	פיקדונות הציבור
1,899	-	68	92	548	1,040	151	פיקדונות מבנקים
209	-	-	-	36	171	2	פיקדונות הממשלה
							ניירות ערך שהושאלו או שנמכרו
-	-	-	-	-	-	-	במסגרת הסכמי רכש חוזר
8,166	-	-	-	-	8,166	-	איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים
6,259	240	87	49	400	843	4,640	התחייבויות אחרות
111,554	240	3,095	5,060	14,178	32,337	56,644	סך כל ההתחייבויות
6,885	1,486	(263)	(1,280)	(2,186)	4,845	4,283	הפרש
השפעת מכשירים נגזרים מגדרים:							
-	-	-	-	-	(1,534)	1,534	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:							
-	-	(17)	773	1,567	(1,444)	(879)	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
-	4	335	134	509	-	(982)	אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
-	(3)	(56)	345	236	-	(522)	אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
6,885	1,487	(1)	(28)	126	1,867	3,434	סך הכל כללי
-	583	(466)	(59)	517	-	(575)	אופציות בכסף נטו (סכום נקוב מהוון)
-	(3)	(87)	697	1,190	-	(1,797)	אופציות מחוץ לכסף נטו (סכום נקוב מהוון)

(1) לרבות צמודי מטבע חוץ.

(2) לרבות מכשירים נגזרים שהבסיס שלהם מתייחס לפריט לא כספי.

(3) ההפרשה הכללית, המיוחדת והנוספת לחובות מסופקים נכתה באופן יחסי מבסיסי הצמדה השונים.

ביאור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	
2009	2009	2010
מבוקר	בלתי מבוקר	

א. מכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים

יתרות החוזים או הסכומים הנקובים שלהם בסוף השנה

עסקאות בהן היתרה מיצגת סיכון אשראי:

	ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	ליום 31 במרץ	
	2009	2009	2010	
	מבוקר	בלתי מבוקר		
-	447	532	444	אשראי תעודות
-	2,747	⁽¹⁾ 3,104	2,644	ערבויות להבטחת אשראי
-	5,274	5,496	5,337	ערבויות לרוכשי דירות
-	4,019	4,103	4,023	ערבויות והתחייבויות אחרות ⁽²⁾
-	6,379	⁽¹⁾ 12,405	6,381	מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו
-	19,008	17,018	17,372	מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו
-	5,650	3,725	8,347	התחייבויות בלתי חוזרות למתן אשראי שאושר ועדיין לא ניתן
-	1,777	1,726	1,783	התחייבויות למתן אשראי לחוסכים
-	3,102	3,345	3,592	התחייבויות להוצאת ערבויות

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	
2009	2009	2010
מבוקר	בלתי מבוקר	

ב. התקשרויות מיוחדות

התחייבויות בגין:

	ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ	ליום 31 במרץ	
	2009	2009	2010	
	מבוקר	בלתי מבוקר		
	512	422	508	חוזי שכירות לזמן ארוך
	53	73	53	חוזי מחשוב ושרותי תוכנה
	59	23	88	רכישת בניינים ושיפוצם
	105	5	405	קבלת פיקדונות במועדים עתידיים ⁽³⁾

(1) סווג מחדש.

(2) כולל התחייבות הבנק בגין חלקו בקרן סיכונים של מסלקת המעו"ף בסך 118 מיליוני שקלים חדשים. (ב-31 במרץ 2009 וב-31 בדצמבר 2009 - 114 מיליוני שקלים חדשים ו-103 מיליוני שקלים חדשים, בהתאמה)

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

ביאור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות - (המשך)

ג. התחייבויות תלויות והתקשרויות אחרות

(1) לפרטים בדבר התחייבויות תלויות והתקשרויות אחרות של קבוצת הבנק, ראה ביאור 19 לדוחות הכספיים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009. להלן יובא תיאור שינויים מהותיים ביחס לתיאור שנכלל, כאמור, בדוחות לשנת 2009.

(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 2009:

א. בחודש מרץ 1999 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב תביעה כנגד הבנק, בסכום של 20 מיליוני שקלים חדשים (לצרכי אגרה), בגין נזקים נטענים בסך כ-108 מיליוני שקלים חדשים שנגרמו לתובעים (שהם, חברה בפירוק ומי שהיו בעלי מניותיה), לטענתם, עקב סירובו של הבנק להמשיך ולאשר לחברה התובעת מסגרת אשראי מוסכמת לצורך פעילותה העסקית, הקפאת חשבון החברה התובעת וחילול שיקים שהופקדו לגביה, דבר שהביא לטענת התובעים לקריסת החברה התובעת. בחודש יולי 1999 הוגש כתב הגנה מטעם הבנק הדוחה את טענות התובע בדבר הפרה כביכול של חובות הבנק כתאגיד בנקאי. לטענת הבנק, כל פעולותיו, כנ"ל, בוצעו על ידו, כדין.

בחודש אפריל 2009, ניתן על ידי בית המשפט המחוזי פסק דין כנגד הבנק, ולפיו חויב הבנק לשלם לתובעת סך של 11.3 מיליון שקלים חדשים בתוספת הפרשי הצמדה וריבית מיום הגשת התביעה ועד למועד התשלום בפועל. בנוסף חויב הבנק לשלם לתובעת את מחצית הוצאותיה בפועל, בתוספת ריבית והפרשי הצמדה מיום הגשת התביעה ועד לתשלום בפועל, וכן שכר טרחת עורכי דין בסך 150 אלף שקלים חדשים בצרוף מע"מ.

בחודש יוני 2009, הגיש הבנק ערעור לבית המשפט העליון, וכן בקשה לעיכוב ביצוע פסק דין, עד למתן החלטת בית המשפט העליון בערעור.

בחודש אוגוסט 2009, קיבל בית המשפט העליון את בקשת הבנק, והורה על עיכוב ביצועו של פסק הדין עד להכרעה בערעור.

ביום 12 במאי 2010, התקיים דיון בערעור ובערעור שכנגד בבית המשפט העליון, נשמעו טיעוני הצדדים ובסופו הוצע על ידי בית המשפט העליון כי הצדדים יגיעו להסכמה לפיה פסק הדין שניתן על ידי בית המשפט המחוזי יבוטל, והבנק ישלם לתובעת סכום כספי אשר לא יפחת מסכום של 3 מיליוני שקלים חדשים ולא יעלה על 10 מיליוני שקלים חדשים. הסכום שייפסק, ייקבע על ידי בית המשפט העליון, בהתאם לשיקול דעתו, על דרך הפרשה, בהתאם לסעיף 79א לחוק בתי המשפט (נוסח משולב), התשמ"ד - 1984.

ביום 17 במאי 2010, ניתן פסק דין על ידי בית המשפט העליון, המחייב את הבנק בתשלום של 4.5 מיליוני שקלים חדשים לתובעת.

ביאור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות - (המשך)

ב. 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. הבנק הגיש תגובה לבקשה, במסגרתה טען, בין היתר, כי התובע לא גילה כי קיים הסכם מיוחד בינו לבין הבנק, במסגרתו נקבע מחיר עמלה אחיד לפעולות באופציות. מחיר זה שנקבע לאחר משא ומתן בין הבנק ללקוח הספציפי, העניק למבקש הנחות מפליגות ברוב רובן של העסקאות. משבחר המבקש לפעול במסלול ייחודי של מחיר אחיד לאופציה, היא שוויה אשר יהא, הרי שתעריפון הבנק אינו חל עליו. בחודש מרץ 2010, מחק בית המשפט את הבקשה, בהעדר עילת תביעה 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- 97 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 בגין 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.

בתובענות נטען, בעיקר, כי הבנקים גבו עמלות בגין ביטוח נכסים וביטוח חיי 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.

(4) ביום 26 באפריל 2009 התקבלה בבנק קביעה של הממונה על הגבלים עסקיים 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. ביום 24 במרץ 2010 הגיש הבנק ערר על קביעה זו לבית הדין להגבלים עסקיים. בשלב זה, המועד להגשת תשובת הממונה על הגבלים עסקיים לערר קבוע ליום 25 בנובמבר 2010. בית הדין טרם קבע מועד לדיון בערר. לפרטים בדבר תביעה שהוגשה כנגד הבנק בהתבסס על קביעת הממונה על הגבלים העסקיים, ראה ביאור 11.ט. בדוחות הכספיים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009.

ביאור 7 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

(א) היקף הפעילות על בסיס מאוחד

31 במרץ 2010					
חוזי סחורות סך הכל ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית		
			שקל - מדד אחר	מדד	אחר
1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים					
א. נגזרים מגדרים⁽¹⁾					
1,780	-	-	-	-	1,780
2,157	-	-	-	2,157	-
3,937	-	-	-	2,157	1,780
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם הבנק הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע					
2,157	-	-	-	2,157	-
ב. נגזרים ALM⁽²⁾⁽¹⁾					
62,630	74	184	56,151	900	5,321
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה:					
-	-	-	-	-	-
1,135	-	-	1,135	-	-
1,036	-	-	1,036	-	-
חוזי אופציה אחרים:					
-	-	-	-	-	-
13,621	-	164	13,457	-	-
13,896	-	221	13,675	-	-
34,576	-	-	5,935	8,616	20,025
126,894	74	569	91,389	9,516	25,346
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם הבנק הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע					
14,675	-	-	-	5,287	9,388
ג. נגזרים אחרים⁽¹⁾					
1,794	-	-	1,794	-	-
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה:					
15,239	-	12,010	3,229	-	-
15,189	-	12,010	3,179	-	-
חוזי אופציה אחרים:					
670	-	272	324	74	-
591	-	179	338	74	-
33,483	-	24,471	8,864	148	-

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

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

ביאור 7 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

(א) היקף הפעילות על בסיס מאוחד

31 במרץ 2010						
חוזי סחורות סך הכל	חוזים אחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית		
				שקל - מדד אחר	שקל - מדד אחר	
ד. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט						
873	873	-	-	-	-	נגזרי אשראי בהם הבנק ערב
27	27	-	-	-	-	נגזרי אשראי בהם הבנק מוטב
563	-	-	563	-	-	חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט
1,463	900	-	563	-	-	סך הכל
165,777	974	25,040	100,816	11,821	27,126	סך הכל סכום נקוב של מכשירים נגזרים
2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים						
א. נגזרים מגדרים⁽¹⁾						
33	-	-	-	11	22	שווי הוגן ברוטו חיובי
208	-	-	-	157	51	שווי הוגן ברוטו שלילי
ב. נגזרים ALM⁽¹⁾⁽²⁾						
1,486	2	9	857	96	522	שווי הוגן ברוטו חיובי
1,538	2	6	876	154	500	שווי הוגן ברוטו שלילי
ג. נגזרים אחרים⁽¹⁾						
345	-	95	249	1	-	שווי הוגן ברוטו חיובי
307	-	106	200	1	-	שווי הוגן ברוטו שלילי
ד. נגזרי אשראי						
נגזרי אשראי בהם הבנק ערב						
-	-	-	-	-	-	שווי הוגן ברוטו חיובי
46	46	-	-	-	-	שווי הוגן ברוטו שלילי
1,864	2	104	1,106	108	544	סך הכל שווי הוגן ברוטו חיובי
2,099	48	112	1,076	312	551	סך הכל שווי הוגן ברוטו שלילי

(1) למעט נגזרי אשראי.

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

ביאור 7 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

(א) היקף הפעילות על בסיס מאוחד

31 במרץ 2009					
חוזי סחורות סך הכל ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית		שקל - מדד אחר
			שקל - מדד אחר	שקל - מדד אחר	
1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים					
א. נגזרים מגדרים⁽¹⁾					
1,385	-	-	-	-	1,385
1,872	-	-	-	1,872	-
3,257	-	-	-	1,872	1,385
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם הבנק הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע					
1,625	-	-	-	1,625	-
ב. נגזרים ALM⁽²⁾⁽¹⁾					
56,503	68	366	42,766	3,753	9,550
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה:					
-	-	-	454	-	-
454	-	-	791	-	-
791	-	-	-	-	-
חוזי אופציה אחרים:					
16,780	-	447	16,333	-	-
18,492	-	446	18,046	-	-
41,513	-	-	5,095	16,928	19,490
134,533	68	1,259	83,485	20,681	29,040
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם הבנק הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע					
19,778	-	-	-	11,306	8,472
ג. נגזרים אחרים⁽¹⁾					
2,026	-	-	2,026	-	-
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה:					
8,811	1	6,311	2,499	-	-
8,854	1	6,311	2,542	-	-
חוזי אופציה אחרים:					
926	4	540	382	-	-
790	4	338	429	19	-
21,407	10	13,500	7,878	19	-

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

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

ביאור 7 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

(א) היקף הפעילות על בסיס מאוחד

31 במרץ 2009						
סך הכל	חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית		שקל - מדד אחר
				מטבע	שקל	
ד. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט						
1,068	1,068	-	-	-	-	נגזרי אשראי בהם הבנק ערב
56	56	-	-	-	-	נגזרי אשראי בהם הבנק מוטב
2,146	-	-	2,146	-	-	חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט
3,270	1,124	-	2,146	-	-	סך הכל
162,467	1,202	14,759	93,509	22,572	30,425	סך הכל סכום נקוב של מכשירים נגזרים
2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים						
א. נגזרים מגדרים⁽¹⁾						
43	-	-	-	2	41	שווי הוגן ברוטו חיובי
280	-	-	-	250	30	שווי הוגן ברוטו שלילי
ב. נגזרים ALM⁽²⁾⁽¹⁾						
3,059	2	100	1,948	224	785	שווי הוגן ברוטו חיובי
2,702	1	110	1,720	164	707	שווי הוגן ברוטו שלילי
ג. נגזרים אחרים⁽¹⁾						
601	3	112	486	-	-	שווי הוגן ברוטו חיובי
597	3	111	483	-	-	שווי הוגן ברוטו שלילי
ד. נגזרי אשראי						
נגזרי אשראי בהם הבנק ערב:						
102	102	-	-	-	-	שווי הוגן ברוטו שלילי
נגזרי אשראי בהם הבנק מוטב:						
9	9	-	-	-	-	שווי הוגן ברוטו חיובי
3,712	14	212	2,434	226	826	סך הכל שווי הוגן ברוטו חיובי
3,681	106	221	2,203	414	737	סך הכל שווי הוגן ברוטו שלילי

(1) למעט נגזרי אשראי.

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

ביאור 7 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

(א) היקף הפעילות על בסיס מאוחד

31 בדצמבר 2009					
חוזי סחורות סך הכל ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית		
			שקל - מדד אחר	מדד	אחר
1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים					
א. נגזרים מגדרים⁽¹⁾					
1,330	-	-	-	-	1,330
1,926	-	-	-	1,926	-
3,256	-	-	-	1,926	1,330
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם הבנק הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע					
1,926	-	-	-	1,926	-
ב. נגזרים ALM⁽²⁾⁽¹⁾					
54,099	763	188	46,174	2,567	4,407
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה:					
-	-	-	-	-	-
1,176	-	-	1,176	-	-
1,024	-	-	1,024	-	-
חוזי אופציה אחרים:					
-	-	-	-	-	-
12,883	-	105	12,778	-	-
14,153	-	103	14,050	-	-
35,042	-	-	3,672	10,938	20,432
118,377	763	396	78,874	13,505	24,839
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם הבנק הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע					
16,373	-	-	-	7,775	8,598
ג. נגזרים אחרים⁽¹⁾					
1,875	-	-	1,875	-	-
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה:					
-	-	-	-	-	-
14,145	-	11,841	2,304	-	-
14,173	-	11,841	2,332	-	-
חוזי אופציה אחרים:					
668	-	473	166	29	-
547	-	372	175	-	-
31,408	-	24,527	6,852	29	-

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

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

ביאור 7 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון (המשך)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

(א) היקף הפעילות על בסיס מאוחד

31 בדצמבר 2009						
חוזי סחורות סך הכל	חוזים אחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית		
				שקל - מדד אחר	שקל - מדד אחר	
ד. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט						
906	906	-	-	-	-	נגזרי אשראי בהם הבנק ערב
28	28	-	-	-	-	נגזרי אשראי בהם הבנק מוטב
3,159	-	-	3,159	-	-	חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט
4,093	934	-	3,159	-	-	סך הכל
157,134	1,697	24,923	88,885	15,460	26,169	סך הכל סכום נקוב של מכשירים נגזרים
2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים						
א. נגזרים מגדרים⁽¹⁾						
25	-	-	-	16	9	שווי הוגן ברוטו חיובי
193	-	-	-	133	60	שווי הוגן ברוטו שלילי
ב. נגזרים ALM⁽²⁾⁽¹⁾						
1,273	12	11	770	63	417	שווי הוגן ברוטו חיובי
1,574	19	11	911	118	515	שווי הוגן ברוטו שלילי
ג. נגזרים אחרים⁽¹⁾						
194	-	134	60	-	-	שווי הוגן ברוטו חיובי
173	-	144	28	1	-	שווי הוגן ברוטו שלילי
ד. נגזרי אשראי						
נגזרי אשראי בהם הבנק ערב						
-	-	-	-	-	-	שווי הוגן ברוטו חיובי
58	58	-	-	-	-	שווי הוגן ברוטו שלילי
1,492	12	145	830	79	426	סך הכל שווי הוגן ברוטו חיובי
1,998	77	155	939	252	575	סך הכל שווי הוגן ברוטו שלילי

(1) למעט נגזרי אשראי.

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

ביאור 7 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכונים אשראי ומועדי פירעון (המשך)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

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

31 במרץ 2010						
סך הכל	אחרים	ממשלות		בורקות	בנקים	בורסות
		ובנקים מרכזיים	דילרים/ ברוקרים			
1,864	514	-	18	1,054	278	שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים ⁽¹⁾
28	22	-	-	6	-	בניכוי הסכמי קיזוז
1,836	492	-	18	1,048	278	יתרות מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים
11,633	2,579	-	52	8,848	154	סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים ⁽²⁾
13,469	3,071	-	70	9,896	432	סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים

31 במרץ 2009						
סך הכל	אחרים	ממשלות		בורקות	בנקים	בורסות
		ובנקים מרכזיים	דילרים/ ברוקרים			
3,712	897	-	24	2,638	153	שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים ⁽¹⁾
12,716	3,308	-	175	9,143	90	סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים ⁽²⁾
16,428	4,205	-	199	11,781	243	סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים

31 בדצמבר 2009						
סך הכל	אחרים	ממשלות		בורקות	בנקים	בורסות
		ובנקים מרכזיים	דילרים/ ברוקרים			
1,492	360	-	16	953	163	שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים ⁽¹⁾
65	42	-	-	23	-	בניכוי הסכמי קיזוז
1,427	318	-	16	930	163	יתרות מאזניות של נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים
10,828	2,148	-	204	8,363	113	סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים ⁽²⁾
12,255	2,466	-	220	9,293	276	סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים

(1) מתוך זה שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים משוברים בסך מיליון שקלים חדשים (31.12.2009 - 1 מיליון שקלים חדשים, 31.3.2009 - 1 מיליון שקלים חדשים) ויתרה מאזנית של מכשירים נגזרים העומדים בפני עצמם בסך 1,863 מיליון שקלים חדשים הכלולה בסעיף נכסים אחרים (31.12.2009 - 1,491 מיליון שקלים חדשים, 31.3.2009 - 3,711 מיליון 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.

ביאור 7 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכונים אשראי ומועדי פירעון (המשך)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ג) פירוט מועדי פירעון – סכומים נקובים: יתרות לסוף התקופה על בסיס מאוחד

ליום 31 במרץ 2010 (בלתי מבוקר)					
סך הכל	מעל חמש שנים	מעל שנה	מעל שלושה חודשים	עד שלושה חודשים	
		ועד חמש שנים	ועד שנה	ועד חודשים	
					חוזי ריבית
27,126	5,642	10,339	8,417	2,728	שקל – מדד
11,821	4,144	1,717	2,482	3,478	אחר
100,816	2,568	1,482	37,864	58,902	חוזי מטבע חוץ
25,040	-	179	603	24,258	חוזים בגין מניות
974	167	733	18	56	חוזי סחורות ואחרים
165,777	12,521	14,450	49,384	89,422	סך הכל ליום 31 במרץ 2010
31 במרץ 2009 (בלתי מבוקר)					
162,467	8,777	18,889	52,299	82,502	סך הכל
31 בדצמבר 2009 (מבוקר)					
157,134	8,700	15,001	44,659	88,774	סך הכל

ביאור 8 - רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ	
2009	2009	2010
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
א. בגין נכסים⁽¹⁾		
4,544	1,582	136
(4)	-	(3)
(80)	79	(9)
(66)	91	(48)
3	1	1
225	299	(88)
4,622	2,052	(11)
ב. בגין התחייבויות⁽¹⁾		
(2,316)	(1,735)	657
(15)	(5)	-
-	-	-
374	245	41
-	-	-
(692)	(33)	(34)
(2,649)	(1,528)	664
ג. בגין מכשירים פיננסיים נגזרים ופעילויות גידור		
59	1	(91)
6	(7)	(7)
65	(6)	(98)
ד. אחר		
95	23	23
35	11	7
120	23	21
25	6	5
112	12	32
(40)	(9)	(13)
347	66	75
2,385	584	630
סך כל הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים		
2	5	(3)
מזה: הפרשי שער, נטו		
פירוט ההשפעה נטו של מכשירים נגזרים מגדרים על הרווח מפעילות מימון		
(26)	10	1
הכנסות (הוצאות) מימון בגין נכסים (סעיף א')		

(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 אגרות חוב זמינות למכירה בסך 2 מיליוני שקלים חדשים (בשנת 2009 - 47 שקלים חדשים, בשלושה חודשים שנסתיימו ב-31 במרץ 2009 - 24 מיליוני שקלים חדשים).

ביאור 9 - רווחים (הפסדים) מהשקעות במניות, נטו

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2009	2009	2010	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
100	-	1	רווחים ממכירת מניות זמינות למכירה, נטו
(13)	(4)	(2)	הפרשה לירידת ערך של מניות זמינות למכירה
27	-	-	דיבידנד ממניות זמינות למכירה
114	(4)	(1)	סך הכל רווחים (הפסדים) מהשקעות במניות, נטו

ביאור 10 - מגזרי פעילות

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2010

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א. מידע על מגזרי הפעילות

סך הכל מאוחד	ניהול פיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	בנקאות פרטית	משקי בית	
630	63	147	38	94	8	280	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים מחיצוניים
-	(7)	(14)	(2)	(12)	8	27	בינמגזרי
630	56	133	36	82	16	307	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
340	36	21	14	52	15	202	הכנסות תפעוליות ואחרות
970	92	154	50	134	31	509	סך הכנסות
57	-	48	(1)	6	-	4	הפרשה לחובות מסופקים
630	56	50	17	104	14	389	הוצאות תפעוליות ואחרות
-	3	19	18	(12)	1	(29)	מחיצוניים
630	59	69	35	92	15	360	סך הכל הוצאות תפעוליות אחרות
283	33	37	16	36	16	145	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
108	13	14	6	13	6	56	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
175	20	23	10	23	10	89	רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים
(4)	-	-	-	-	-	(4)	חלקם של בעלי מניות חיצוניים ברווחים נטו מפעולות רגילות לאחר מיסים של חברות מאוחדות
171	20	23	10	23	10	85	רווח נקי מפעולות רגילות
1	1	-	-	-	-	-	רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מס
172	21	23	10	23	10	85	רווח נקי
10.8%	26.9%	3.6%	10.8%	28.2%	75.2%	12.2%	תשואה להון
119,096	19,340	23,350	4,382	5,134	1,728	65,162	יתרה ממוצעת של נכסים
112,059	33,388	17,584	3,151	5,189	5,943	46,804	יתרה ממוצעת של התחייבויות
84,940	4,178	31,863	4,788	4,460	824	38,827	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון (באזל 2) ⁽¹⁾
74,068	74,068	-	-	-	-	-	יתרה ממוצעת של נכסי קופות גמל וקרנות נאמנות
139,505	30,132	64,140	4,289	7,677	7,057	26,210	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
97,029	-	20,397	4,516	5,096	1,347	65,673	אשראי לציבור (יתרת סוף)
96,648	18,467	17,292	3,681	6,104	5,430	45,674	פקדונות הציבור (יתרת סוף)
23,328	-	115	35	331	-	22,847	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	
366	-	90	28	57	6	185	מרווח מפעילות מתן אשראי
136	-	23	4	12	9	88	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
128	56	20	4	13	1	34	אחר
630	56	133	36	82	16	307	סך הכל

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

ביאור 10 - מגזרי פעילות (המשך)
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2009
 כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א. מידע על מגזרי הפעילות

סך הכל מאוחד	ניהול פיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	בנקאות פרטית	משקי בית	
584	(126)	218	45	51	(13)	409	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים מחיצוניים
-	173	(61)	(9)	24	26	(153)	בינמגזרי
584	47	157	36	75	13	256	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
317	30	23	11	49	13	191	הכנסות תפעוליות ואחרות
901	77	180	47	124	26	447	סך הכנסות
119	-	63	1	23	-	32	הפרשה לחובות מסופקים
605	56	51	14	99	12	373	הוצאות תפעוליות ואחרות
-	2	21	18	(13)	-	(28)	מחיצוניים
605	58	72	32	86	12	345	בינמגזרי
177	19	45	14	15	14	70	סך הכל הוצאות תפעוליות אחרות ⁽¹⁾
65	9	16	4	5	5	26	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
112	10	29	10	10	9	44	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
(2)	(5)	-	-	-	-	3	רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים
110	5	29	10	10	9	47	חלקם של בעלי מניות חיצוניים ברווחים נטו מפעולות רגילות לאחר מיסים של חברות מאוחדות
7.5%	11.1%	5.5%	14.7%	13.3%	64.9%	6.5%	רווח נקי
121,609	27,244 ⁽¹⁾	26,369	4,266	5,004	1,621	57,105 ⁽¹⁾	תשואה להון ⁽¹⁾
115,002	38,838 ⁽¹⁾	13,888	2,304	7,221	6,093	46,658 ⁽¹⁾	יתרה ממוצעת של נכסים
96,774	7,729	32,262	4,273	4,696	1,008	46,806	יתרה ממוצעת של התחייבויות
57,242	57,242	-	-	-	-	-	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון (באזל 1) ⁽²⁾
91,445	19,823	35,337	1,482	8,071	7,077	19,655	יתרה ממוצעת של נכסי קופות גמל וקרנות נאמנות
92,988	-	25,857	4,139	4,861	1,430	56,701 ⁽³⁾	יתרה ממוצעת של ניירות ערך ⁽¹⁾
94,548	17,709 ⁽¹⁾	13,953	2,009	6,931	6,974	46,972 ⁽¹⁾	אשראי לציבור (יתרת סוף)
23,022	-	126	38	287	-	22,571	פקדונות הציבור (יתרת סוף)
							יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול

ב. מידע על הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים

סך הכל מאוחד	ניהול פיננסי ⁽¹⁾	בנקאות עסקית ⁽¹⁾	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	בנקאות פרטית	משקי בית ⁽¹⁾	
348	-	109	26	56	4	153	מרווח מפעילות מתן אשראי
116	-	18	2	10	8	78	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
120	47	30	8	9	1	25	אחר
584	47	157	36	75	13	256	סך הכל

(1) סווג מחדש.

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

(3) סווג מחדש. לפרטים ראה ביאור א. 4. לדוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2009.

ביאור 10 - מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א. מידע על מגזרי הפעילות

סך הכל מאוחד	ניהול פיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	בנקאות פרטית	משקי בית	
2,385	(1,326)	610	203	301	(37)	2,634	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
-	1,533	(31)	(65)	(4)	79	(1,512)	מחיצוניים
2,385	207	579	138	297	42	1,122	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
1,464	144	215	48	199	55	803	הכנסות תפעוליות ואחרות
3,849	351	794	186	496	97	1,925	סך הכנסות
375	-	194	14	72	1	94	הפרשה לחובות מסופקים
2,640	247	224	67	429	54	1,619	הוצאות תפעוליות ואחרות
-	7	75	65	(43)	1	(105)	מחיצוניים
2,640	254	299	132	386	55	1,514	סך הכל הוצאות תפעוליות אחרות
834	97	301	40	38	41	317	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
286	33	103	13	14	14	109	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
548	64	198	27	24	27	208	רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים
(1)	(1)	-	-	-	-	-	חלק בהפסדים, נטו, מפעולות רגילות של חברות
(15)	(12)	-	-	-	-	(3)	מוחזקות לאחר השפעת מס
532	51	198	27	24	27	205	חלקם של בעלי מניות חיצוניים ברווחים נטו מפעולות
(2)	(2)	-	-	-	-	-	רגילות לאחר מיסים של חברות מאוחדות
530	49	198	27	24	27	205	רווח נקי מפעולות רגילות
8.5%	9.4% ⁽²⁾	10.8% ⁽²⁾	10.1%	7.3%	40.8%	6.3%	הפסד מפעולות בלתי רגילות לאחר מס
117,603	20,249	26,617	4,099	4,930	1,762	59,946	רווח נקי
110,862	32,952	15,258	2,259	6,136	6,596	47,661	תשואה להון
96,118	8,092	27,450	3,976	4,892	989	50,719	יתרה ממוצעת של נכסים
83,644	3,951	31,609	4,710	4,504	848	38,022	יתרה ממוצעת של התחייבויות
64,143	64,143	-	-	-	-	-	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון (באזל 1) ⁽¹⁾⁽²⁾
110,475	23,744	48,933	1,897	7,185	6,584	22,132	נכסי סיכון (באזל 2) (יתרת סוף) ⁽²⁾
95,249	-	20,661	4,198	4,928	1,368	64,094	יתרה ממוצעת של נכסי קופות גמל וקרנות נאמנות
95,021	16,979	16,055	3,355	6,412	6,256	45,964	יתרה ממוצעת של ניירות ערך
23,281	-	124	42	334	-	22,781	אשראי לציבור (יתרת סוף)
							פקדונות הציבור (יתרת סוף)
							יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בנייהול

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	
1,373	-	359	94	223	14	683	מרווח מפעילות מתן אשראי
460	-	78	9	35	24	314	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
552	207	142	35	39	4	125	אחר
2,385	207	579	138	297	42	1,122	סך הכל

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

(2) סווג מחדש.

ביאור 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 שכיהן 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"). לפרטים, ראה ביאור 16 א 2. לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009.

ביום 21 במרץ 2010 החליט דירקטוריון הבנק, לאחר קבלת אישורה של ועדת הביקורת של הבנק, לאשר הקצאת 520,000 כתבי אופציה נוספים, בתנאים זהים למעט מחיר המימוש, לסמנכ"ל שמונה לתפקידו ביום 18 בינואר 2010. מחיר המימוש של כל אחד מכתבי האופציה שיוענקו לניצע הנוסף, על פי התכנית, הינו 35.35 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 21 במרץ 2010, יום המסחר האחרון שקדם ליום בו אישר הדירקטוריון את התכנית. התכנית כוללת 4 מנות, שיבשילו במקביל למנות 2 עד 5 בתכנית המקורית לסמנכ"לים. השווי ההוגן (ערך ההטבה התיאורטי) של כתב אופציה בודד הכלול בכל אחת מן המנות של כתבי האופציה הנוספים שאושרו, חושב בהתאם לתקן חשבונאות מספר 24 על פי מודל בלאק ושולס. ערך ההטבה התיאורטי של כל אחת מהמנות ייפרס בספרי הבנק על פני תקופת ההבשלה.

להלן פירוט ההנחות ששימשו בחישוב השווי הוגן של אופציה בודדת, וכן תוצאת השווי ההוגן לאופציה בודדת, עבור המנה שהוענקה:

סך הכל	מנה 4	מנה 3	מנה 2	מנה 1	
					הקצאה שאושרה ב- 21 במרץ 2010
520	130	130	130	130	כמות אופציות (באלפים)
	32.6%	33.2%	33.9%	34.9%	סטיית תקן שנתית
	35.35	35.35	35.35	35.35	מחיר מימוש (בשקלים חדשים)
	1.38%	1.17%	1.10%	0.85%	ריבית חסרת סיכון
	5.3	4.8	4.3	3.8	זמן למימוש בשנים
	11.24	10.72	10.28	9.77	שווי הוגן לאופציה בודדת
5,462	1,462	1,393	1,337	1,270	סך שווי הוגן למנה (אלפי ש"ח)

