

## תמצית דוחות כספיים ליום 30 ביוני 2014

### תוכן העניינים

3	דוח הדירקטוריון
100	סקירת ההנהלה
125	הצהרות
127	תמצית הדוחות הכספיים



## דוח תמציתי של הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2014

### תוכן העניינים

4	הסביבה הכללית והשפעת גורמים חיצוניים על קבוצת הבנק
9	נתונים עיקריים בקבוצת הבנק
10	מידע צופה פני עתיד
11	רווח ורווחיות
24	פעילות חוץ מאזנית
25	חברות מוחזקות עיקריות
27	מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות
44	הפעילות הבינלאומית
46	מקורות ומימון
47	ניהול סיכונים - באזל II: הנדבך השלישי
77	אירועים מהותיים בעסקי קבוצת הבנק
78	חקיקה ופיקוח על פעילות קבוצת הבנק
92	הליכים משפטיים
93	עניינים אחרים
95	נושאי משרה בכירה
95	המבקר הפנימי
96	מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים
97	הליך אישור הדוחות הכספיים
98	הדירקטוריון
99	בקורות ונהלים

## דוח תמציתי של הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2014

בישיבת הדירקטוריון של בנק מזרחי טפחות בע"מ שהתקיימה ביום 13 באוגוסט 2014 (י"ז באב התשע"ד) הוחלט לאשר ולפרסם את דוח הדירקטוריון ואת הדוחות הכספיים המאוחדים של בנק מזרחי טפחות בע"מ והחברות המוחזקות שלו ליום 30 ביוני 2014.

הדוחות הכספיים ערוכים לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

### הסביבה הכללית והשפעת גורמים חיצוניים על קבוצת הבנק

#### התפתחויות במשק בישראל במחצית הראשונה של שנת 2014

##### התפתחויות ריאליות

הנתונים המאקרו כלכליים במחצית הראשונה של שנת 2014 מעידים על התמתנות קצב צמיחת הפעילות במשק:

התוצר המקומי הגולמי צמח ברבעון הראשון של שנת 2014 בשיעור שנתי של 2.9%, לעומת 3.3% ברבעון הרביעי של שנת 2013 ובשנת 2013 כולה. התמתנות צמיחת התוצר ברבעון הראשון הושפעה מהתכווצות בסעיף ההשקעה בנכסים קבועים ומקיפאון בצריכה הפרטית. המדד המשולב של בנק ישראל עלה במהלך הרבעון השני של השנה בשיעור שנתי של 1.8%, לעומת עליה של 1.6% ברבעון הראשון של השנה, ועליה בשיעור של 3.1% בשנת 2013 כולה.

יצוא הסחורות (נתוני מגמה דולריים במונחים שנתיים, ללא אוניות, מטוסים ויהלומים) ירד ברבעון השני של שנת 2014 ב-13.9% ביחס לרבעון הקודם, זאת בהמשך לירידה של 2.5% ברבעון הראשון של השנה. ביבוא הסחורות (נתוני מגמה דולריים במונחים שנתיים, ללא אוניות, מטוסים, יהלומים וחומרי אנרגיה) נרשמה ברבעון השני של שנת 2014 עליה מתונה של 0.1%, בהמשך לעליה של 4.8% ברבעון הראשון של השנה. הגירעון המסחרי הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2014 בכ-6.5 מיליארדי דולרים, לעומת 6.0 מיליארדי דולרים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-7.9%.

נתוני המגמה של מדד פדיון ענפי הכלכלה מצביעים על ירידה מתמשכת מתחילת השנה המבטאת התמתנות של הביקושים. מדד פדיון רשתות השיווק ומדד היקף הרכישות בכרטיסי אשראי עלו בחמשת החודשים הראשונים של השנה באופן מתון בלבד. מעבר לכך, נמשכת ההאטה בייצור התעשייתי, בעיקר בשל השפעה שלילית של ייצור הטכנולוגיה העילית. במדד מנהלי הרכש נרשמה במהלך חמשת החודשים הראשונים של השנה התאוששות מתמשכת, אך בחודש יוני חלה ירידה חדה במדד, לרמה של 48.9 נקודות - רמה המצביעה על התכווצות בפעילות.

שיעור האבטלה נותר יציב במהלך המחצית הראשונה של שנת 2014, ועמד על שיעור של 5.9% בחודש מאי 2014, בדומה לרמתו בחודש דצמבר 2013. זאת, במקביל לעלייה בשיעור ההשתתפות בכוח העבודה מרמה של 63.6% בדצמבר 2013, עד לרמה של 64.1% בחודש מאי 2014.

במהלך מבצע "צוק איתן" נפגעה חלק מהפעילות הכלכלית בדרום המדינה ובמרכזה. עלות הלחימה והפיצויים עד כה מוערכת בכ- 7-8 מיליארדי שקלים חדשים. על פי הערכות ראשוניות של גורמים במשרד האוצר, השבתת עסקים וצמצום הפעילות העסקית בענף התיירות והמסעדות ובעסקים הקטנים, גרמו לאובדן תוצר אשר מוערך בהיקף של כ-4-5 מיליארד שקלים חדשים (כ-0.4% תוצר). ההשלכה על התקציב וההשפעה לאורך זמן על התוצר אינה ידועה בשלב זה. לאור האמור, פרסם המפקח על הבנקים במהלך חודש יולי 2014 שורה של הקלות לציבור המנהל את חשבונותיו בקו העימות. לפרטים ראה פרק חקיקה ופיקוח על פעילות קבוצת הבנק.

#### אינפלציה ושערי חליפין

במהלך המחצית הראשונה של שנת 2014 נותר מדד המחירים לצרכן ללא שינוי, בעוד שבתקופה המקבילה אשתקד עלה המדד בשיעור של 1.3%. המדד הושפע בעיקר מהוזלה במחירי הפירות והירקות, המזון ומחירי ההלבשה וההנעלה, ומנגד, מהתייקרות ברכיב שירותי הדיור. במהלך שנים עשר החודשים האחרונים שהסתיימו בחודש יוני 2014, עלה המדד בשיעור של 0.5% בלבד. המדד הידוע ירד במחצית הראשונה של שנת 2014 ב-0.2%, לעומת עליה של 0.7% בתקופה המקבילה אשתקד.

להלן פרטים על שערי החליפין היציגים ושיעור השינוי בהם:

שיעור השינוי (באחוזים)	31 בדצמבר 2013	30 ביוני 2014	
			<b>שער החליפין של:</b>
(1.0)	3.471	3.438	הדולר של ארצות הברית (בשקלים חדשים)
(1.8)	4.782	4.694	אירו (בשקלים חדשים)

ביום 8 באוגוסט 2014 עמד שער החליפין של השקל מול הדולר על 3.476. שער החליפין של השקל מול האירו עמד באותו היום על 4.650.

על מנת לתמוך בשער החליפין, רכש בנק ישראל במהלך המחצית הראשונה של שנת 2014 מטבע חוץ בהיקף של כ-5.2 מיליארדי דולרים, בהמשך לרכישות בהיקף של כ-5.3 מיליארדי דולרים במהלך שנת 2013 כולה (מזה: רכישות מטבע חוץ לקיזוז השפעת הפקת הגז ממאגר "תמר" על שער החליפין בהיקף של כ-2.0 מיליארדי דולרים במהלך המחצית הראשונה של שנת 2014, לעומת כ-2.1 מיליארדי דולרים בשנת 2013 כולה).

#### מדיניות מוניטרית ופיסקלית

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2014 הופחתה ריבית בנק ישראל פעם אחת מרמה של 1.00% בסוף שנת 2013, לרמה של 0.75% בחודש מרץ 2014, זאת, על רקע קצב אינפלציה הנמוך ממרכז יעד היציבות, חוזקו של השקל והמשך מדיניות מוניטארית מרחיבה במשקים העיקריים.

ביום 28 ביולי 2014 הופחתה ריבית בנק ישראל פעם נוספת לרמה של 0.5%. על פי הודעת בנק ישראל, ההחלטה להפחית את הריבית עקבית עם מדיניות מוניטרית שנועדה להחזיר את האינפלציה אל תוך יעד יציבות המחירים בשנים עשר החודשים הקרובים ולתמוך בצמיחה תוך שמירה על היציבות הפיננסית.

במחצית הראשונה של שנת 2014 נרשם בתקציב הממשלה גרעון מצטבר בסך של 4.0 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת גרעון מצטבר בסך של 10.2 מיליארדי שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. במהלך 12 החודשים שהסתיימו בחודש יוני 2014 הסתכם הגרעון המצטבר במונחי תוצר ב-2.5%, לעומת גרעון של 3.2% בשנת 2013 כולה. ההכנסות ממיסים גדלו במהלך המחצית הראשונה של שנת 2014 בשיעור של 8.8% לעומת התקופה המקבילה אשתקד, בעוד הוצאות משרדי הממשלה גדלו בתקופה זו בשיעור של 3.0%.

### בנייה למגורים ושוק המשכנתאות

על פי נתוני הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, בניכוי עונתיות, הסתכמה הכמות המבוקשת של דירות חדשות (דירות שנמכרו ודירות שנבנו שלא למטרת מכירה) בחמשת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-15,880 דירות, ירידה של 13.9% לעומת התקופה המקבילה אשתקד, וירידה של 5.1% לעומת התקופה המקבילה בשנת 2012. זאת ככל הנראה, גם על רקע אי הוודאות בשוק בנוגע לתכניות הממשלה והתממשותן (כמו "מע"מ 0" ו"מחיר מטרה"). בתקופה זו נרשמה בכל המחוזות ירידה במספר הדירות המבוקשות (פרט למחוז הצפון, בו לא חל שינוי), כאשר הירידה המשמעותית ביותר, בשיעור של 16.5% חלה במחוז המרכז. על פי קצב המכירות הממוצע בששת החודשים שהסתיימו בחודש מאי 2014, יספיק מלאי הדירות לכ-12.9 חודשים, לעומת 12.1 חודשים בדצמבר 2013. במחצית הראשונה של שנת 2014 ניתנו לציבור הלוואות לדירור בסך של 25.5 מיליארדי שקלים חדשים, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד. היקף הביצוע הושפע מירידה של 1.7% במספר הלוואות לדירור שניתנו, לצד עלייה במחירי הדירות.

על פי נתוני הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, לאחר שהתפתחה מגמת האטה בקצב עליית מחירי הדירור, במונחי שנים עשר החודשים האחרונים, מרמה של 10.2% בחודש יוני 2013, עד לרמה של 7.1% בחודש ינואר 2014, ניכרת מתחילת שנת 2014 מגמת גידול בקצב עליית מחירי הדירות, עד לרמה של 8.8% בחודש אפריל 2014.

### שוק ההון

במהלך הרבעון השני של שנת 2014 התחלפה מגמת העליות בשוקי המניות ונרשמו ירידות במדדי המניות המובילים, זאת לאחר עלייה במרבית המדדים מאז הרבעון השלישי של שנת 2013.

להלן נתונים על תשואות בשוק המניות (באחוזים):

מדד	תשואה ברבעון שני 2014	תשואה במחצית ראשונה 2014	תשואה בשנת 2013
תל אביב 25	(1.0)	4.4	12.1
תל אביב 100	(2.3)	3.7	15.1
נדל"ן 15	(0.1)	2.8	26.0
יתר 50	(2.8)	0.9	35.6
פיננסים 15	(3.3)	(2.3)	18.8
תל אביב בנקים	(2.4)	(2.8)	16.3

מחזור המסחר היומי הממוצע במניות וניירות ערך המירים ירד ברבעון השני של שנת 2014 והסתכם ב-1.103 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת מחזור של 1.296 מיליארדי שקלים חדשים ברבעון הראשון של השנה, ומחזור רבעוני ממוצע של 1.236 מיליארדי שקלים חדשים בארבעת הרבעונים האחרונים. היקף ההנפקות של מניות (ללא גיוס הון בחוץ לארץ) ברבעון השני של שנת 2014 הסתכם בכ-1.8 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת גיוסים של 4.0 מיליארדי שקלים חדשים ברבעון הראשון של שנת 2014, וגיוס רבעוני ממוצע של 2.4 מיליארדי שקלים חדשים בארבעת הרבעונים האחרונים.

**שוק איגרות החוב** – ברבעון השני של שנת 2014, נרשמה בשוק איגרות החוב מגמה חיובית. זאת, בהמשך למגמה החיובית בארבעת הרבעונים הקודמים.

להלן נתונים על תשואות בשוק איגרות החוב (באחוזים):

מדד	תשואה ברבעון שני 2014	תשואה במחצית ראשונה 2014	תשואה בשנת 2013
איגרות חוב כללי	1.8	3.9	5.4
איגרות חוב צמודות מדד	2.7	4.8	3.0
איגרות חוב לא צמודות	2.3	4.3	4.0
תל בונד 20	0.5	2.5	5.9
תל בונד 40	0.1	1.8	6.9

מרווחי התשואה לפדיון של איגרות החוב הקונצרניות ביחס לאיגרות החוב הממשלתיות החלו להתרחב לקראת תום הרבעון השני של שנת 2014. איגרות חוב בדירוג AA נסחרו בסוף הרבעון השני של שנת 2014 במרווח ממוצע של 0.92 נקודות אחוז, לעומת 0.75 נקודות אחוז בסוף הרבעון הראשון ו-0.8 נקודות אחוז בתום שנת 2013. מרווח התשואה לפדיון הממוצע של איגרות חוב בדירוג A מעל איגרות חוב ממשלתיות התרחב גם הוא, ל-1.98 נקודות אחוז בסוף הרבעון השני, לעומת 1.57 נקודות אחוז בסוף הרבעון הראשון ו-1.96 נקודות אחוז בסוף שנת 2013.

בסך הכל, במהלך הרבעון השני של שנת 2014 גייס הסקטור העסקי מהציבור וממשקיעים מוסדיים באמצעות איגרות חוב סך של כ-19.7 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת גיוס של 9.3 מיליארדי שקלים חדשים ברבעון הראשון של שנת 2014 וגיוס רבעוני ממוצע של 11.5 מיליארדי שקלים חדשים בארבעת הרבעונים האחרונים.

מחזור המסחר היומי הממוצע באיגרות חוב עלה ברבעון השני של שנת 2014 ועמד על 4.1 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת 3.9 מיליארדי שקלים חדשים ברבעון הראשון של שנת 2014, ומחזור מסחר ממוצע של 3.9 מיליארדי שקלים חדשים בארבעת הרבעונים האחרונים.

### כלכלה עולמית

התוצר האמריקאי הצטמצם ברבעון הראשון של שנת 2014 בקצב שנתי של 2.9%, לאחר צמיחה של 2.6% ברבעון הקודם. קצב הצמיחה הושפע לשלילה בעיקר מירידה חדה בסעיפי היצוא וההשקעות, ומהאטה משמעותית בצריכה הפרטית. זאת, בעקבות מזג האוויר הקשה אשר שרר בארצות הברית בתחילת השנה. עם זאת, לקראת תום הרבעון הראשון ובמהלך הרבעון השני של השנה, האינדיקטורים הכלכליים שהתקבלו מכלכלת ארצות הברית היו חיוביים ברובם, כאשר נמשכה מגמת השיפור בייצור התעשייתי, במסחר הקמעונאי, בצריכה הפרטית, בשוק העבודה ובסקרי הציפיות. בשוק הדיור נרשמה ירידה בהתחלות הבניה ונבלמה מעט מגמת ההתאוששות, בעיקר על רקע עליית מחירי המשכנתאות. הבנק המרכזי האמריקאי ממשיך בתוכנית

צמצום הרכישות, ולהערכתו הריבית בארצות הברית צפויה להתחיל לעלות במהלך הרבעון השלישי של שנת 2015.

במהלך המחצית הראשונה של שנת 2014, הסתמנה מגמת ירידה מתונה בשיעור האבטלה בגוש האירו מרמה של 11.8% בחודש דצמבר 2013, עד לרמה של 11.6% בחודש מאי 2014. שיעור האינפלציה השנתי בשנים עשר החודשים שהסתיימו בחודש יוני 2014 הואט לרמת שפל של 0.5%, לעומת 1.6% בחודש יוני אשתקד. גם במדדי המסחר הקמעונאי והייצור התעשייתי לא נרשם שיפור. עם זאת, מדד אמון הצרכנים וסקרי הציפיות של התעשיינים מאותתים על ציפיות חיוביות. על רקע ההתאוששות האיטית בכלכלת גוש האירו, ובעיקר בעקבות שיעור האינפלציה הנמוך, הכריז ה-ECB על נקיטת מספר צעדים מוניטאריים, לצורך המרצת שוק האשראי באירופה: הורדת הריבית בגוש האירו ב-0.1% לרמה של 0.15%; ריבית שלילית בשיעור של 0.1% על פיקדונות לזמן קצר המופקדים על ידי בנקים מסחריים בבנק המרכזי; הורדת הריבית על הלוואות שנטלים הבנקים מהבנק המרכזי ב-0.35 נקודות האחוז לרמת שפל של 0.4%; הקמת קרן (Targeted Longer-Term Refinancing Operation) TLTRO בשווי של 400 מיליארדי אירו לאשראי למשקי בית (לא כולל משכנתאות) ולמגזר העסקי; רכישות איגרות חוב מגובות נכסים (ABS) מהמערכת הבנקאית; וכן, הודעה על אי ביצוע סטריליזציה לצעדים המוניטאריים הללו, כך שבסיס הכסף צפוי לגדול.

במהלך הרבעון השני של שנת 2014, נרשמה יציבות בקצב הצמיחה בסין, כאשר התוצר צמח במהלך רבעון זה בשיעור של 7.5%, לעומת 7.4% ברבעון הקודם ו-7.5% ברבעון המקביל אשתקד. שיעור האינפלציה השנתי בסין בשנים עשר החודשים שהסתיימו בחודש יוני 2014 הואט לרמה של 2.3%. ברבעון השני של שנת 2014 ניכר שיפור ביצוא הסחורות, בייצור התעשייתי ובמכירות הקמעונאיות. גם בסקרי הציפיות ניכרת התאוששות שהתבטאה בעלייה במדדי אמון העסקים ומנהלי הרכש.



## נתונים עיקריים בקבוצת הבנק

### התפתחות ההכנסות וההוצאות

לרבעון שהסתיים ביום					
30.6.2013	30.9.2013	31.12.2013	31.3.2014	30.6.2014	
במיליוני שקלים חדשים					
					<b>רווח ורווחיות</b>
873	1,005	784	(1)713	(1)923	הכנסות ריבית, נטו
48	(90)	23	81	(2)	הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית
368	364	380	(1)357	(1)345	עמלות והכנסות אחרות
<b>1,289</b>	<b>1,279</b>	<b>1,187</b>	<b>1,151</b>	<b>1,266</b>	<b>סך ההכנסות</b>
181	68	5	(5)	23	הוצאות בגין הפסדי אשראי
706	755	779	727	747	הוצאות תפעוליות ואחרות
402	456	403	429	496	רווח לפני הפרשה למיסים
145	143	140	158	187	הפרשה למיסים
<b>245</b>	<b>301</b>	<b>252</b>	<b>264</b>	<b>302</b>	<b>רווח נקי<sup>(2)</sup></b>

30.6.2013	30.9.2013	31.12.2013	31.3.2014	30.6.2014	
במיליוני שקלים חדשים					
					<b>מאזן - סעיפים עיקריים</b>
170,603	173,332	179,613	184,754	188,158	סך כל המאזן
132,853	136,747	138,565	141,061	143,353	אשראי לציבור, נטו
6,661	7,431	7,000	6,519	9,744	ניירות ערך
135,699	135,863	141,244	145,701	148,063	פיקדונות הציבור
14,807	16,542	16,443	17,887	19,120	איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
9,341	9,574	9,852	10,130	10,418	הון <sup>(2)</sup>

30.6.2013	30.9.2013	31.12.2013	31.3.2014	30.6.2014	
					<b>יחסים פיננסיים עיקריים (באחוזים)</b>
11.1	13.3	10.8	11.0	12.3	תשואת הרווח הנקי <sup>(3)</sup>
102.1	99.4	101.9	103.3	103.3	פיקדונות הציבור לאשראי לציבור נטו
5.48	5.52	5.49	5.48	5.54	הון לסך המאזן
8.74	8.84	9.01	(5)8.87	(5)9.00	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
12.89	12.96	13.04	(5)12.97	(5)13.05	יחס הון כולל לרכיבי סיכון
54.8	59.0	65.6	63.2	59.0	הוצאות תפעוליות לסך ההכנסות (Cost income ratio) <sup>(4)</sup>
0.55	0.20	0.01	(0.01)	0.06	הוצאות בגין הפסדי אשראי לתקופה לסך האשראי לציבור, נטו <sup>(3)</sup>
1.07	1.32	1.10	1.15	1.31	רווח נקי בסיסי למניה
1.06	1.30	1.09	1.14	1.30	רווח נקי מדולל למניה

- (1) לפרטים בדבר יישום תקן אמריקאי FAS91 (ASC 310-20) בנושא מדידת הכנסות ריבית, ראה ביאור 1 ג.1 לדוחות הכספיים.  
(2) בכל מקום בדוח הדייקטוריון בו מוזכר "רווח נקי" או "הון", הכוונה לרווח הנקי ולהון המיוחסים לבעלי מניות הבנק.  
(3) מחושב על בסיס שנתי.  
(4) סך ההוצאות התפעוליות והאחרות לסך כלל ההכנסות התפעוליות והמיומניות לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי.  
(5) מחושב בהתאם להוראות באזל III.

## 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, כתוצאה ממספר רב של גורמים, לרבות, בין היתר, כתוצאה משינויים בשוקי ההון בארץ ובעולם, שינויים מאקרו כלכליים, שינויים גיאופוליטיים, שינויי חקיקה ורגולציה ושינויים אחרים שאינם בשליטת הבנק ואשר עשויים להביא לאי התממשות הערכות ו/או לשינוי בתכניות העסקיות.

מידע צופה פני עתיד מאופיין במילים או בביטויים כגון: "אנו מאמינים", "צפוי", "חזוי", "מעריכים", "מתכוונים", "מתכננים", "מתעתד", "עשוי להשתנות" וביטויים דומים להם, בנוסף לשמות עצם כגון: "תכנית", "יעדים", "רצון", "צריך", "יכול", "יהיה". ביטויים צופי פני עתיד אלו, כרוכים בסיכונים ובחוסר וודאות משום שהם מבוססים על הערכות ההנהלה לגבי אירועים עתידיים אשר כוללים בין היתר: תחזיות להתפתחות הכלכלית בארץ ובעולם, ובמיוחד למצב הכלכלי במשק, כולל השפעת תנאים מאקרו כלכליים וגיאופוליטיים; צפי לשינויים ולהתפתחויות בשוקי המטבע ובשוקי ההון; תחזיות הקשורות בגורמים שונים נוספים המשפיעים על החשיפה לסיכונים פיננסיים; תחזיות לשינויים באיתנות הפיננסית של לווים, להעדפות הציבור, לשינויים בחקיקה ובהוראות גורמי פיקוח, להתנהגות המתחרים, למצבו התדמיתי של הבנק, להתפתחויות טכנולוגיות ולהתפתחויות בנושאי כח אדם.

המידע המוצג להלן נסמך, בין היתר, על פרסומי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה ומשרד האוצר, על נתוני בנק ישראל ועל תחזיות והערכות לעתיד בנושאים שונים.

## רווח ורווחיות

הרווח הנקי של הקבוצה הסתכם ברבעון השני של שנת 2014 ב-302 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 245 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של 23.3%. רווח זה מבטא תשואה על ההון, במונחים שנתיים בשיעור של 12.3%, לעומת תשואה על ההון במונחים שנתיים בשיעור של 11.1% ברבעון המקביל אשתקד.

הרווח הנקי של הקבוצה במחצית הראשונה של שנת 2014 הסתכם ב-566 מיליוני שקלים חדשים לעומת 525 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 7.8%. רווח זה מבטא תשואה על ההון, במונחים שנתיים בשיעור של 11.5%, לעומת 11.9% בתקופה המקבילה אשתקד ותשואה זהה - 11.5%, בשנת 2013 כולה.

### להלן הגורמים המרכזיים שהשפיעו על רווחי הקבוצה במחצית הראשונה של שנת 2014 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד:

- סך כל הכנסות המימון מפעילות שוטפת (הכנסות ריבית נטו והכנסות מימון שאינן מריבית), כשהן מנוכות מהשפעת הגידול כתוצאה מיישום תקן FAS91<sup>(1)</sup>, גדלו במחצית הראשונה של שנת 2014 ב-71 מיליוני שקלים חדשים, גידול של 4.6% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בפעילות השוטפת מושג למרות המשך ירידת ריבית בנק ישראל המשפיעה על מרווחי הבנק. ראה גם ניתוח ההתפתחות בהכנסות המימון, להלן. ריבית בנק ישראל הגיעה בתום הרבעון השני של שנת 2014 לרמה של 0.75%, בהשוואה לרמה של 1.25% בתום הרבעון השני של שנת 2013. ביום 28 ביולי 2014 הודיע בנק ישראל על הורדת שיעור הריבית ברבע אחוז לרמה של 0.5%.
- תוצאות הפעילות של הקבוצה בסעיפי המימון, הושפעו גם מירידה של המדד הידוע במחצית, בשיעור של 0.2% לעומת עליה של 0.7% בתקופה המקבילה אשתקד. ראה גם ניתוח ההתפתחות בהכנסות המימון להלן.
- ההוצאות בגין הפסדי אשראי קטנו במחצית הראשונה של שנת 2014 בסכום של 197 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. במחצית הראשונה של שנת 2013 נכללה הפרשה חד פעמית בסך 191 מיליוני שקלים חדשים כתוצאה מיישום הוראות המפקח על הבנקים בנושא הלוואות לדיור.
- העמלות וההכנסות האחרות, בניכוי הקיטון כתוצאה מיישום תקן FAS91<sup>(1)</sup>, גדלו במחצית הראשונה של שנת 2014 ב-6 מיליוני שקלים לעומת התקופה המקבילה אשתקד. הגידול בעמלות וההכנסות האחרות, מוצג תוך המשך הצמיחה בהיקפי הפעילות ועל אף השפעה שלילית של הוראות רגולטוריות שונות. לפרטים נוספים ראה פרק חקיקה ופיקוח על פעילות קבוצת הבנק להלן.
- ההוצאות התפעוליות והאחרות גדלו במחצית הראשונה של שנת 2014 ב-51 מיליוני שקלים חדשים, גידול של 3.6% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

(1) לפרטים בדבר יישום תקן אמריקאי FAS91 (ASC 310-20) בנושא מדידת הכנסות ריבית, ראה ביאור 1 ג.1 לדוחות הכספיים.

## התפתחות ההכנסות וההוצאות

**הכנסות הריבית, נטו והכנסות המימון שאינן מריבית**<sup>(1)</sup> מפעילות שוטפת במחצית הראשונה של שנת 2014, כפי שמפורט להלן הסתכמו ב-1,613 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 1,542 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול שוטף של 4.6%. סך הכנסות הריבית, נטו והכנסות המימון שאינן מריבית<sup>(1)</sup> במחצית הראשונה של שנת 2014, כפי שמוצגות בדוחות כספיים אלו הסתכמו ב-1,715 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 1,756 מיליוני שקלים חדשים אשתקד, קיטון של 2.3%.

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

שיעור השניוני (באחוזים)	מחצית ראשונה		שיעור השניוני (באחוזים)	רבעון שני		
	2013	2014		2013	2014	
	1,675	1,636		873	923	הכנסות ריבית, נטו
	81	79		48	(2)	הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית <sup>(1)</sup>
<b>(2.3)</b>	<b>1,756</b>	<b>1,715</b>	<b>-</b>	<b>921</b>	<b>921</b>	<b>סך הכנסות מימון</b>
						בניכוי:
	-	77		-	37	השפעת יישום תקן FAS91 <sup>(2)</sup>
	54	(13)		50	46	הפרשי הצמדה על פוזיציות מדד
	36	40		20	16	הכנסות מגביית ריבית בגין חובות בעייתיים
						רווחים ממימוש איגרות חוב זמינות למכירה ורווחים
	55	45		52	17	מאיגרות חוב למסחר, נטו
	69	(47)		17	(16)	השפעת רישום חשבונאי של נגזרים לפי שווי הוגן ואחרות <sup>(3)</sup>
<b>4.6</b>	<b>1,542</b>	<b>1,613</b>	<b>5.0</b>	<b>782</b>	<b>821</b>	<b>סך הכנסות מימון מפעילות שוטפת</b>

- (1) הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית כוללות השפעת שווי הוגן ואחרות, וכן הוצאה בגין הפרשי הצמדה על נגזרי מדד שההכנסה המקבילה להן נרשמת על פי הכללים החשבונאיים כהכנסת ריבית.  
 (2) לפרטים בדבר יישום תקן אמריקאי FAS91 (ASC 310-20) בנושא מדידת הכנסות ריבית, ראה ביאור 1 ג.1 לדוחות הכספיים.  
 (3) השפעת הרישום החשבונאי של נגזרים לפי שווי הוגן נובעת מההבדל בין הטיפול החשבונאי במכשירים מאזניים הנרשמים בדוח רווח והפסד על בסיס צבירה (ריבית, הפרשי הצמדה, והפרשי שער בלבד), לבין נגזרים הנמדדים לפי שווי הוגן. השפעות אחרות כוללות גם השפעת חיסוי שמבצע הבנק כנגד חשיפת המס בגין ההשקעות בחוץ לארץ באמצעות העמדת מקורות מימון עודפים כנגד השקעות אלו.

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

שיעור השניוני (באחוזים)	מחצית ראשונה		שיעור השניוני (באחוזים)	מגזר פעילות		
	2013	2014		2013	2014	
						<b>בנקאות קמעונאית:</b>
	39	329		368		משכנתאות
	(18)	591		573		משקי בית <sup>(1)</sup>
	18	232		250		עסקים קטנים
<b>3.4</b>	<b>39</b>	<b>1,152</b>		<b>1,191</b>		<b>סך הכל</b>
	(6)	35		29		בנקאות פרטית <sup>(1)</sup>
	(3)	84		81		בנקאות מסחרית
	29	367		396		בנקאות עסקית
	(100)	118		18		ניהול פיננסי
<b>(2.3)</b>	<b>(41)</b>	<b>1,756</b>		<b>1,715</b>		<b>סך הכל</b>

- (1) מגזר משקי הבית והבנקאות הפרטית הושפעו משחיקת המרווח על פיקדונות כתוצאה מירידה בשיעורי הריבית.

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

מגזר הצמדה	רבעון שני		מחצית ראשונה		שיעור השינוי (באחוזים)	שיעור השינוי (באחוזים)
	2014	2013	2014	2013		
מטבע ישראלי לא צמוד	104,627	87,732	102,328	85,777	19.3	19.3
מטבע ישראלי צמוד למדד	53,606	51,193	53,477	50,491	4.7	5.9
מטבע חוץ	13,283	14,187	13,276	14,426	(6.4)	(8.0)
<b>סך הכל</b>	<b>171,516</b>	<b>153,112</b>	<b>169,081</b>	<b>150,694</b>	<b>12.0</b>	<b>12.2</b>

העלייה ביתרות הממוצעות של הנכסים נושאי הריבית במגזר השקלי נובעת בעיקר מגידול בעודפי הנזילות, ומגידול בהיקף האשראי הקמעונאי כולל משכנתאות המיוחס למגזר זה. הגידול באשראי הקמעונאי כולל משכנתאות, מסביר גם את העלייה ביתרות הממוצעות של הנכסים במגזר הצמוד למדד. הירידה ביתרות הממוצעות של הנכסים נושאי הריבית במגזר מטבע חוץ, נובעת בעיקר מירידה בשערי חליפין ומהיסט של שימושים למגזרי ההצמדה האחרים.

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

מגזר הצמדה	רבעון שני		מחצית ראשונה	
	2014	2013	2014	2013
מטבע ישראלי לא צמוד	1.93	2.07	2.07	2.26
מטבע ישראלי צמוד למדד	1.16	1.03	0.84	0.91
מטבע חוץ	1.73	1.82	1.77	1.90
<b>סך הכל</b>	<b>1.97</b>	<b>2.07</b>	<b>1.78</b>	<b>2.02</b>

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

הירידה בכל מגזרי ההצמדה במחצית הראשונה של שנת 2014 נובעת משחיקת מרווחי הריבית עקב סביבת ריבית נמוכה. פער הריבית במגזר השקלי הלא צמוד הושפע לחיוב מיישום תקן FAS91, בעיקר בנושא עמלות פירעון מוקדם. לפרטים ראה ביאור 1 ג.1.

בסקירת ההנהלה בתוספת א' מפולחים פערי הריבית בחתכים שונים (סוג פעילות, מגזרי הצמדה וניתוח כמות ומחיר).

**ההוצאות בגין הפסדי האשראי** בקבוצה הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2014 ב-18 מיליוני שקלים חדשים, שיעור של 0.03% (על בסיס שנתי), מסך האשראי לציבור, נטו, לעומת הוצאות בגין הפסדי אשראי בסך של 215 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, שיעור של 0.32% (על בסיס שנתי) מסך האשראי לציבור נטו, ובסך הכל קיטון של 197 מיליוני שקלים חדשים. ברבעון השני של שנת 2014 הסתכמו ההוצאות בגין הפסדי אשראי בקבוצה ב-23 מיליוני שקלים חדשים, שיעור של 0.06% (על בסיס שנתי), מסך האשראי לציבור, נטו, לעומת 181 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, שיעור של 0.55% (על בסיס שנתי), מסך האשראי לציבור נטו, ובסך הכל קיטון של 158 מיליוני שקלים חדשים. ברבעון השני של שנת 2013 נכללה הפרשה חד פעמית להפסדי אשראי בסכום של 191 מיליוני שקלים חדשים כתוצאה מיישום הוראות המפקח על הבנקים בנושא הלוואות לדירור.

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

מחצית ראשונה		רבעון שני		
2013	2014	2013	2014	
48	(9)	16	6	הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני (לרבות מחיקות חשבונאיות)
				הפרשה להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי:
2	(7)	(6)	(1)	לפי עומק הפיגור
165	34	171	18	אחרת
<b>215</b>	<b>18</b>	<b>181</b>	<b>23</b>	<b>סך הכל הוצאות בגין הפסדי אשראי</b>
<b>0.32%</b>	<b>0.03%</b>	<b>0.55%</b>	<b>0.06%</b>	<b>שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מסך האשראי לציבור (במונחים שנתיים):</b>
<b>0.14%</b>	<b>0.04%</b>	<b>0.10%</b>	<b>0.13%</b>	<b>מזה: בגין הלוואות מסחריות שאינן הלוואות לדיור</b>
<b>0.47%</b>	<b>0.01%</b>	<b>0.88%</b>	<b>0.03%</b>	<b>מזה: בגין הלוואות לדיור</b>

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

2013	2014	מגזר פעילות
		<b>בנקאות קמעונאית:</b>
198 <sup>(1)</sup>	7	משכנתאות
21	17	משקי בית
24	43 <sup>(2)</sup>	עסקים קטנים
<b>243</b>	<b>67</b>	<b>סך הכל</b>
(3)	2	בנקאות פרטית
(5)	(4)	בנקאות מסחרית
(20)	(45) <sup>(3)</sup>	בנקאות עסקית
-	(2)	ניהול פיננסי
<b>215</b>	<b>18</b>	<b>סך הכל</b>

- (1) כולל 191 מיליוני שקלי חדשים כתוצאה מיישום הוראות המפקח על הבנקים בנושא הלוואות לדיור.  
 (2) הגידול בהפרשה להפסדי אשראי במגזר, מיוחס בין היתר לגידול בהפרשה הקבוצתית כתוצאה מצמיחה משמעותית בהיקפי האשראי.  
 (3) הקיטון נובע בעיקר מגביית חובות שנמחקו בעבר.

**הכנסות הריבית, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי** הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2014 ב-1,618 מיליוני שקלים חדשים לעומת 1,460 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 10.8%, ובתוספת הכנסות המימון שאינן מריבית גידול של 10.1%. הכנסות הריבית, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכמו ברבעון השני של שנת 2014 ב-900 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 692 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של 30.1%, ובתוספת הכנסות המימון שאינן מריבית גידול של 21.4%. ראה ניתוח ההתפתחות בהכנסות המימון מפעילות שוטפת וניתוח ההוצאה בגין הפסדי אשראי לעיל.

**ההכנסות שאינן מריבית** הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2014 ב-781 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 822 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 41 מיליוני שקלים חדשים. ההכנסות שאינן מריבית בקבוצה הסתכמו ברבעון השני של שנת 2014 ב-343 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 416 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של 73 מיליוני שקלים חדשים. ראה הסבר להלן, לרבות השפעת הכנסות מימון שאינן מריבית והשפעת יישום תקן FAS91.

**הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית** הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2014 בסכום של 79 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-81 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית בקבוצה הסתכמו ברבעון השני של שנת 2014 בהוצאה של 2 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה להכנסה של 48 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד. בסעיף זה נכללות, בין היתר, השפעות שווי הוגן והוצאות (הכנסות) בגין הפרשי הצמדה על נגזרי מדד שהוצאה (ההכנסה) המקבילה להן נרשמת על פי הכללים החשבונאיים כהכנסת ריבית. ראה ניתוח הכנסות המימון מפעילות שוטפת לעיל.

**ההכנסות מעמלות** בניכוי הקיטון כתוצאה מיישום תקן FAS91<sup>(1)</sup>, הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2014 ב-731 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-728 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 3 מיליוני שקלים חדשים. הבנק ממשיך את הצמיחה בהיקפי הפעילות במטרה למזער ככל הניתן את הפגיעה בסעיפי העמלות כתוצאה מההשפעות הרגולטוריות, ואף להגדיל את סך ההכנסה, למרות השפעות אלו. לפרטים ראה פרק חקיקה ופיקוח על פעילות קבוצת הבנק להלן. ההכנסות מעמלות בניכוי הקיטון כתוצאה מיישום תקן FAS91<sup>(1)</sup>, הסתכמו ברבעון השני של שנת 2014 ב-360 מיליוני שקלים חדשים, בדומה לרבעון המקביל אשתקד.

סכום העמלות למחצית הראשונה של שנת 2014 כפי שמוצג בדוחות כספיים אלו, לאחר השפעת יישום תקן FAS91<sup>(1)</sup> מסתכם ל-686 מיליוני שקלים חדשים. סכום העמלות לרבעון השני של שנת 2014 כפי שמוצג בדוחות כספיים אלו, לאחר השפעת יישום תקן FAS91<sup>(1)</sup> מסתכם ל-338 מיליוני שקלים חדשים.

**ההכנסות האחרות** הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2014 ב-16 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-13 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 3 מיליוני שקלים חדשים. ההכנסות האחרות הסתכמו ברבעון השני של שנת 2014 ב-7 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-8 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של 1 מיליוני שקלים חדשים.

**ההוצאות התפעוליות והאחרות** הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2014 ב-1,474 מיליוני שקלים חדשים בהשוואה ל-1,423 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 3.6%. ההוצאות התפעוליות והאחרות ברבעון השני של שנת 2014 הסתכמו ב-747 מיליוני שקלים חדשים לעומת 706 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול בשיעור של 5.8% ראה הסבר להלן.

**המשכורות וההוצאות הנלוות** הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2014 ב-918 מיליוני שקלים חדשים לעומת 874 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 5.0%, המיוחס בעיקר להמשך ההתרחבות בפעילות הבנק. המשכורות וההוצאות הנלוות הסתכמו ברבעון השני של שנת 2014 ב-462 מיליוני שקלים חדשים לעומת 429 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול בשיעור של 7.7%. הגידול במשכורות וההוצאות הנלוות, לעומת התקופה המקבילה אשתקד, נובע בעיקר מהמשך ההתרחבות בפעילות ומהפרשות נלוות לשכר בתקופה המקבילה אשתקד.

**הוצאות האחזקה ופחת בניינים וציוד** הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2014 ב-348 מיליוני שקלים חדשים לעומת 338 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול שוטף בשיעור של 3.0%. הוצאות האחזקה ופחת בניינים וציוד בקבוצה הסתכמו ברבעון השני של שנת 2014 ב-177 מיליוני שקלים חדשים לעומת 172 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול שוטף של 2.9%.

(1) לפרטים בדבר יישום תקן אמריקאי FAS91 (ASC 310-20) בנושא מדידת הכנסות ריבית, ראה ביאור 1 ג.1 לדוחות הכספיים.

**ההוצאות האחרות** הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2014 ב-208 מיליוני שקלים חדשים לעומת 211 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 3 מיליוני שקלים חדשים. ההוצאות האחרות בקבוצה הסתכמו ברבעון השני של שנת 2014 ב-108 מיליוני שקלים חדשים לעומת 105 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של 3 מיליוני שקלים חדשים.

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

שנת	מחצית ראשונה	
2013	2013	2014
59.6	57.0	61.0

(1) Cost-Income Ratio

2013				2014	
רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון	רבעון שני
59.4	54.8	59.0	65.6	63.2	59.0

(1) Cost-Income Ratio

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

**הרווח בקבוצה לפני מיסים** הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2014 ב-925 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 859 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 7.7%. הרווח בקבוצה לפני מיסים הסתכם ברבעון השני של שנת 2014 ב-496 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 402 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול בשיעור של 23.4%.

**ההפרשה למיסים** הסתכמה במחצית הראשונה של שנת 2014 ב-345 מיליוני שקלים חדשים לעומת 309 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 11.7%. ההפרשה למיסים הסתכמה ברבעון השני של שנת 2014 ב-187 מיליוני שקלים חדשים לעומת 145 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול בשיעור של 29.0%. השינויים בהפרשה למיסים מיוחסים לעלייה בשורת הרווח לפני מס ולעליית שיעור המס הסטטוטורי לשיעור של 37.7%, לעומת 36.2% בתקופה המקבילה אשתקד.

**חלקו של הבנק ברווחי חברות כלולות לאחר השפעת המס** הסתכם במחצית הראשונה של שנת 2014 ב-3 מיליוני שקלים חדשים לעומת הפסד של 1 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. חלקו של הבנק ברווחי חברות כלולות לאחר השפעת המס הסתכם ברבעון השני של שנת 2014 ב-2 מיליוני שקלים חדשים, לעומת רווח של 1 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד.



להלן התפתחות תשואת<sup>(1)</sup> רווחי הקבוצה על ההון<sup>(2)</sup> ויחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון (באחוזים):

שנת	מחצית ראשונה	
2013	2013	2014
11.5	11.9	11.5

תשואת רווח נקי על ההון

2013				2014	
רבעון ראשון	רבעון שני	רבעון שלישי	רבעון רביעי	רבעון ראשון	רבעון שני
13.1	11.1	13.3	10.8	11.0	12.3
8.71	8.74	8.84	9.01	<sup>(3)</sup> 8.87	<sup>(3)</sup> 9.00

תשואת רווח נקי על ההון

יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון בתום הרבעון

(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/בתוספת היתרה הממוצעת של הפסדים/רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של איגרות חוב למסחר ושל איגרות חוב זמינות למכירה.

(3) כולל השפעת יישום הוראות באזל III (ירידה של 0.28% ביום 1 בינואר 2014).

#### רווח למניה

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

שנת	מחצית ראשונה		רבעון שני	
2013	2013	2014	2013	2014
4.72	2.31	2.46	1.07	1.31
4.69	2.28	2.44	1.06	1.30

רווח בסיסי למניה:

רווח מדולל למניה:

## התפתחות סעיפי המאזן

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

שיעור השינוי (באחוזים) לעומת					
31 בדצמבר	30 ביוני	31 בדצמבר	30 ביוני		
2013	2013	2013	2013	2014	
4.8	10.3	179,613	170,603	188,158	סך כל המאזן
3.5	7.9	138,565	132,853	143,353	אשראי לציבור, נטו
4.8	9.1	141,244	135,699	148,063	פיקדונות הציבור
39.2	46.3	7,000	6,661	9,744	ניירות ערך
5.7	11.5	9,852	9,341	10,418	הון עצמי

אשראי לציבור, נטו - משקלו של האשראי לציבור, נטו במאזן המאוחד מסך כל הנכסים הגיע ביום 30 ביוני 2014 ל-76%, לעומת 77% בסוף שנת 2013. האשראי לציבור, נטו בקבוצה גדל במהלך המחצית הראשונה של שנת 2014 ב-4.8 מיליארדי שקלים חדשים, גידול של 3.5%.

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

שיעור השינוי (באחוזים) לעומת:					
31 בדצמבר	30 ביוני	31 בדצמבר	30 ביוני		
2013	2013	2013	2013	2014	
					מטבע ישראלי
6.8	14.5	73,715	68,783	78,726	לא צמוד
0.6	3.5	52,740	51,291	53,073	צמוד מדד
(4.6)	(9.6)	12,110	12,779	11,554	מט"ח כולל צמוד מט"ח
<b>3.5</b>	<b>7.9</b>	<b>138,565</b>	<b>132,853</b>	<b>143,353</b>	<b>סך הכל</b>

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

שיעור השינוי (באחוזים) לעומת:					
31 בדצמבר	30 ביוני	31 בדצמבר	30 ביוני		
2013	2013	2013	2013	2014	
					מגזר פעילות
					<b>בנקאות קמעונאית:</b>
4.7	11.2	84,246	79,362	88,212	משכנתאות
2.7	5.3	19,022	18,549	19,541	משקי בית
8.3	12.1	7,667	7,406	8,303	עסקים קטנים
<b>4.6</b>	<b>10.2</b>	<b>110,935</b>	<b>105,317</b>	<b>116,056</b>	<b>סך הכל קמעונאות</b>
0.5	(21.0)	956	1,217	961	בנקאות פרטית
(3.5)	(7.3)	4,517	4,701	4,359	בנקאות מסחרית
(0.8)	1.7	22,157	21,618	21,977	בנקאות עסקית
<b>(1.2)</b>	<b>(0.9)</b>	<b>27,630</b>	<b>27,536</b>	<b>27,297</b>	<b>סך הכל עסקי ואחר</b>
<b>3.5</b>	<b>7.9</b>	<b>138,565</b>	<b>132,853</b>	<b>143,353</b>	<b>סך הכל</b>

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

ליום 31 בדצמבר 2013			ליום 30 ביוני 2013			ליום 30 ביוני 2014			סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)
סיכון אשראי <sup>(1)</sup>			סיכון אשראי <sup>(1)</sup>			סיכון אשראי <sup>(1)</sup>			
מאזני	חוץ מאזני	כולל	מאזני	חוץ מאזני	כולל	מאזני	חוץ מאזני	כולל	
<b>1. סיכון אשראי בעייתי</b>									
1,474	233	1,241	1,672	245	1,427	1,305	231	1,074	סיכון אשראי פגום
152	-	152	104	-	104	90	-	90	סיכון אשראי נחות
1,488	103	1,385	1,488	87	1,401	1,532	129	1,403	סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת <sup>(2)</sup>
<b>3,114</b>	<b>336</b>	<b>2,778</b>	<b>3,264</b>	<b>332</b>	<b>2,932</b>	<b>2,927</b>	<b>360</b>	<b>2,567</b>	<b>סה"כ סיכון אשראי בעייתי</b>
מזה: חובות שאינם פגומים, בפיגור									
1,134			1,246			1,103			של 90 ימים או יותר <sup>(2)</sup>
<b>1,136</b>			<b>1,311</b>			<b>987</b>			<b>2. נכסים שאינם מבצעים<sup>(3)</sup></b>

- (1) אשראי מאזני וחוץ מאזני מוצג לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת בטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.  
(2) לרבות בגין הלוואות לדיור שבגינן קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור ובגין הלוואות לדיור שבגינן לא קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור הנמצאות בפיגור של 90 ימים או יותר, בסך של 1,053 מיליוני שקלים חדשים (ליום 30 ביוני 2013 - 1,194 מיליוני שקלים חדשים וליום 31 בדצמבר 2013 - 1,081 מיליוני שקלים חדשים).  
(3) נכסים שאינם צוברים ריבית.

לפרטים נוספים בדבר סיכון אשראי בעייתי ראה ביאור 3 לדוחות הכספיים.

להלן מדדי סיכון עיקריים בגין אשראי לציבור (באחוזים):

2013 בדצמבר	30 ביוני 2013	30 ביוני 2014	
0.9	1.1	0.7	שיעור יתרת אשראי לציבור פגום מיתרת האשראי לציבור
2.5	2.9	2.1	שיעור יתרת אשראי לציבור פגום מיתרת האשראי שאינו לדיור
3.4	3.5	3.0	שיעור יתרת אשראי לציבור בעייתי מיתרת האשראי שאינו לדיור
0.8	0.9	0.7	שיעור יתרת האשראי לדיור שנמצא בפיגור של 90 ימים או יותר מיתרת האשראי לציבור <sup>(1)(2)</sup>
1.0	1.1	1.0	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי מיתרת האשראי לציבור
0.7	0.8	0.7	שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי מסיכון אשראי כולל בגין הציבור
1.6	1.8	1.5	שיעור סיכון אשראי בעייתי מסיכון אשראי כולל בגין הציבור
0.22	0.33	0.03	שיעור הוצאות הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של אשראי לציבור, נטו
0.42	0.64	0.06	שיעור המחיקות נטו מהיתרה הממוצעת של אשראי לציבור, נטו
39.8	63.7	6.1	שיעור המחיקות נטו מיתרת ההפרשה להפסדי אשראי

- (1) שיעור זה שאינו לדיור זניח.  
(2) יתרת האשראי בפיגור לפני הפרשה לפי עומק הפיגור.

להלן החלוקה הענפית של 6 הלווים הגדולים בקבוצה ליום 30 ביוני 2014 (במיליוני שקלים חדשים):

לווה מספר	ענף משק	סיכון אשראי מאזני	סיכון אשראי חוץ מאזני	סיכון אשראי כולל
1.	חשמל ומיים	874	215	1,089
2.	בינוי ונדל"ן	137	666	803
3.	בינוי ונדל"ן	463	220	683
4.	בינוי ונדל"ן	63	466	529
5.	בינוי ונדל"ן	462	76	538
6.	תקשורת ושרותי מחשב	526	1	527

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

**ניירות ערך** - יתרת ההשקעה בניירות ערך גדלה במהלך המחצית הראשונה של שנת 2014 ב-2.7 מיליארדי שקלים חדשים, וב-3.1 מיליארדי שקלים חדשים לעומת התקופה המקבילה אשתקד. השינוי ביתרת ההשקעה בניירות ערך הינו במסגרת ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק.

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

שיעור שינוי (באחוזים) לעומת				
	30 ביוני	31 בדצמבר	30 ביוני	31 בדצמבר
	2013	2013	2013	2014
מטבע ישראלי				
לא צמוד	83.9	4,015	3,295	6,058
צמוד מדד	96.1	138	284	557
מטבע חוץ (כולל צמוד מטבע חוץ)	1.7	2,749	2,973	3,023
פריטים לא כספיים	(2.8)	98	109	106
<b>סך הכל</b>	<b>46.3</b>	<b>7,000</b>	<b>6,661</b>	<b>9,744</b>

### השקעות בניירות ערך בתיק המוחזק לפדיון, בתיק הזמין למכירה ובתיק למסחר

להלן פרטים נוספים על השקעות קבוצת הבנק בניירות ערך (במיליוני שקלים חדשים):

הערך במאזן ליום		
31 בדצמבר 2013	30 ביוני 2014	
<b>איגרות חוב ממשלתיות:</b>		
6,340	9,002	ממשלת ישראל
61	221	ממשלת ארצות-הברית
21	-	אחר
<b>6,422</b>	<b>9,223</b>	<b>סך הכל איגרות חוב ממשלתיות</b>
<b>איגרות חוב של בנקים במדינות מפותחות:</b>		
96	85	בריטניה
124	123	ישראל
103	103	גרמניה
5	5	אחר
<b>328</b>	<b>316</b>	
<b>איגרות חוב של מוסדות פיננסיים (שאינם בנקים) במדינות מפותחות:<sup>(1)</sup></b>		
10	-	ארצות הברית
10	10	לוקסמבורג
<b>20</b>	<b>10</b>	<b>סך הכל</b>
<b>348</b>	<b>326</b>	<b>סך הכל איגרות חוב של בנקים ומוסדות פיננסיים במדינות מפותחות</b>
<b>איגרות חוב של חברות (פילוח לפי ענפי משק):</b>		
65	28	תעשייה
24	22	בינוי
17	4	חשמל ומים
-	10	שירותים ציבוריים וקהילתיים
26	25	שירותים פיננסיים
<b>132</b>	<b>89</b>	<b>סך הכל איגרות חוב של חברות</b>
<b>98</b>	<b>106</b>	<b>מניות</b>
<b>7,000</b>	<b>9,744</b>	<b>סך הכל ניירות ערך</b>

(1) החשיפה מורכבת, רובה ככולה, מחשיפה לבנקים להשקעות ולחברות אחזקות בקבוצת בנקאיות.

לפרטים בדבר ירידת ערך בעלת אופי זמני של ניירות ערך זמינים למכירה ופירוט משך הזמן בו קיימת ירידת ערך ושיעורה מהעלות המופחתת, ראה ביאור 2 לדוחות הכספיים.

**פיקדונות הציבור** - משקלם של פיקדונות הציבור מסך המאזן המאוחד הגיע ביום 30 ביוני 2014 ל-79%, בדומה לסוף שנת 2013. במהלך המחצית הראשונה של שנת 2014 גדל היקף פיקדונות הציבור בקבוצת הבנק, בסך של 6.8 מיליארדי שקלים חדשים, גידול של 4.8%.

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

שיעור השינוי (באחוזים) לעומת				
31 בדצמבר	30 ביוני	31 בדצמבר	30 ביוני	
2013	2013	2013	2013	2014
				מטבע ישראלי
3.1	13.6	92,888	84,323	95,761
(1.8)	(5.9)	21,439	22,370	21,060
16.1	7.7	26,917	29,006	31,242
<b>4.8</b>	<b>9.1</b>	<b>141,244</b>	<b>135,699</b>	<b>148,063</b>

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

שיעור השינוי (באחוזים) לעומת				
31 בדצמבר	30 ביוני	31 בדצמבר	30 ביוני	
2013	2013	2013	2013	2014
				בנקאות קמעונאית:
2.0	4.5	60,793	59,377	62,034
10.6	21.4	9,517	8,670	10,522
<b>3.2</b>	<b>6.6</b>	<b>70,310</b>	<b>68,047</b>	<b>72,556</b>
23.4	34.5	7,027	6,447	8,670
23.9	19.4	3,408	3,537	4,222
5.2	14.9	43,467	39,778	45,708
(0.7)	(5.5)	17,032	17,890	16,907
<b>4.8</b>	<b>9.1</b>	<b>141,244</b>	<b>135,699</b>	<b>148,063</b>

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

31 בדצמבר	30 ביוני	
2013	2013	2014
		תקרת הפיקדון
48,678	47,495	עד 1
25,226	28,553	מעל 1 עד 10
14,810	14,506	מעל 10 עד 100
13,507	9,148	מעל 100 עד 500
39,023	35,997	מעל 500
<b>141,244</b>	<b>135,699</b>	<b>148,063</b>

לפרטים נוספים על מרכיבי פיקדונות הציבור ראה ביאור 4 לדוחות הכספיים.

**יחס ההון העצמי לסך המאזן** בקבוצה ביום 30 ביוני 2014 הגיע ל-5.54%, לעומת 5.49% בסוף שנת 2013.

## יחס הון לרכיבי סיכון

בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים מחויב תאגיד בנקאי לשמור על יחס הון מזערי כולל, שלא יפחת משיעור של 12.5%<sup>(2)</sup> מהסיכום המשוקלל של רכיבי הסיכון בנכסיו המאזניים ובסעיפים החוץ מאזניים, כאשר אופן החישוב של סך ההון ושל סך רכיבי הסיכון מפורט בהוראות המפקח על הבנקים. החל מיום 31 בדצמבר 2009 חושב יחס ההון לרכיבי סיכון על פי כללי באזל II.

ביום 30 במאי 2013 פרסם המפקח על הבנקים תיקון של הוראות ניהול בנקאי תקין 201-211, העוסקות באימוץ הנחיות באזל III בנושא ההון הפיקוחי ובנושא נכסי סיכון. תחילת ההוראות - 1 בינואר 2014 בכפוף להוראות מעבר.

להלן התפתחות יחס ההון לרכיבי סיכון בקבוצה (באחוזים):

30 ביוני 2013	31 בדצמבר 2013	1 בינואר 2014	30 ביוני 2014	
באזל II	באזל II	באזל III	באזל III	
(1)	(1)	8.73	9.00	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
8.74	9.01	8.73	9.00	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
12.89	13.04	12.88	13.05	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
				יחס הון עצמי רובד 1 (ליבה) המזערי הנדרש לפי הוראות המפקח על הבנקים
7.50	7.50	<sup>(2)</sup> 9.00	<sup>(2)</sup> 9.00	
				יחס הון הכולל המזערי הנדרש לפי הוראות המפקח על הבנקים
9.00	9.00	<sup>(2)</sup> 12.50	<sup>(2)</sup> 12.50	

(1) הדרישה ליחס הון עצמי רובד 1 מזערי חלה מיום 1 בינואר 2014.

(2) החל מיום 1 בינואר 2015.

## פעילות חוץ מאזנית

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

שיעור השינוי (באחוזים) לעומת					
31 בדצמבר	30 ביוני	31 בדצמבר	30 ביוני		
2013	2013	2013	2013	2014	
<b>מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים למעט נגזרים<sup>(1)</sup>:</b>					
(39.5)	(57.7)	296	423	179	אשראי תעודות
(6.5)	(15.5)	2,413	2,668	2,255	ערביות להבטחת אשראי
(1.0)	8.5	9,935	9,063	9,834	ערביות להכשי דירות
(3.5)	(0.3)	3,519	3,408	3,397	ערביות והתחייבויות אחרות
2.2	3.3	7,135	7,057	7,290	מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו
					מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות
(1.1)	(3.3)	17,460	17,851	17,261	לפי דרישה שלא נוצלו
					התחייבויות בלתי חוזרות למתן אשראי
2.1	(3.5)	9,009	9,534	9,201	שאושר ועדיין לא ניתן
6.7	24.8	6,265	5,359	6,687	התחייבויות להוצאת ערביות
<b>מכשירים פיננסיים נגזרים<sup>(2)</sup>:</b>					
(1.6)	9.4	202,950	182,572	199,779	סך הכל ערך נקוב של מכשירים פיננסיים נגזרים

(1) יתרות החוזים או הסכומים הנקובים שלהם לסוף התקופה, לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי. לפרטים נוספים ראה ביאור 7 לדוחות הכספיים.

(2) כולל עסקאות פורוורד, SWAPS, אופציות ונגזרי אשראי.

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

שיעור השינוי (באחוזים) לעומת					
31 בדצמבר	30 ביוני	31 בדצמבר	30 ביוני		
2013	2013	2013	2013	2014	
12.8	15.4	178,222	174,239	201,068	פעילות לקוחות בניירות ערך <sup>(1)(2)</sup>
(0.8)	36.4	64,297	46,783	63,791	נכסי קופות גמל שהקבוצה מספקת להן שירותי תפעול <sup>(3)</sup>
(6.6)	(12.6)	13,539	14,483	12,651	פעילות לפי מידת גבייה <sup>(4)</sup>

(1) כולל יתרות ניירות ערך של קופות גמל וקרנות נאמנות שהבנק מעניק להן שירותי תפעול, אך לא כולל קרנות נאמנות המוחזקות על ידי לקוחות הבנק.

(2) שווי תיקי ניירות ערך במשמרת הבנק המוחזקים על ידי לקוחות. ההכנסות מפעילות בניירות ערך בקבוצה הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2014 ב-116 מיליוני שקלים חדשים (בתקופה המקבילה אשתקד סך של 111 מיליוני שקלים חדשים, גידול של 4.5%).

(3) לפרטים בדבר השפעת הרפורמה בשוק הגמל על פעילות הגמל של הבנק, ראה פרק עניינים אחרים להלן.

(4) יתרות אשראי המגובות בפקדונות שהחזרתם למפקיד מותנית בגביית יתרת האשראי. בגין יתרות אלה מקבל הבנק הכנסה ממרווח או מעמלת גבייה. הסכומים אינם כוללים הלוואות עומדות ופיקדונות ממשלה שניתנו בגיבן.



## חברות מוחזקות עיקריות

תרומת החברות המוחזקות לרווח הנקי מפעולות רגילות הגיעה במחצית הראשונה של שנת 2014 לכ-63 מיליוני שקלים חדשים, לעומת כ-60 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. נתונים אלה כוללים השפעות של שינויים בשערי החליפין על יתרות ההשקעה בחברות המוחזקות בחוץ לארץ, המכוסים בבנק עצמו. לכן, אין משמעות להשפעת שערי החליפין על הרווח הנקי של הקבוצה.

ללא השפעת הפרשי שער כאמור לעיל, הסתכמה תרומת החברות המוחזקות בכ-66 מיליוני שקלים חדשים, לעומת כ-77 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, ראה הסבר להלן.

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

בנק יהב הינו תאגיד בנקאי הפועל בהתאם לרישיון 'בנק' לפי הוראות חוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981. תרומת בנק יהב לרווח הנקי של הקבוצה במחצית הראשונה של שנת 2014, הסתכמה ב-17.7 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 24.6 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. תשואת הרווח הנקי על ההון של בנק יהב בחישוב שנתי, הגיעה במחצית הראשונה של שנת 2014 ל-7.2%, לעומת תשואה של 11.1% בתקופה המקבילה אשתקד. סך המאזן של בנק יהב ליום 30 ביוני 2014 הסתכם ב-19,795 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 19,327 מיליוני שקלים חדשים ליום 31 בדצמבר 2013, גידול של 468 מיליוני שקלים חדשים (2.4%). יתרת האשראי לציבור נטו ליום 30 ביוני 2014 הסתכמה ב-6,939 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 6,657 מיליוני שקלים חדשים בסוף שנת 2013, גידול של 282 מיליוני שקלים חדשים (4.2%). יתרת פיקדונות הציבור ליום 30 ביוני 2014 הסתכמה ב-16,888 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 16,455 מיליוני שקלים חדשים בסוף שנת 2013, גידול של 433 מיליוני שקלים חדשים (2.6%).

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

טפחות ביטוח הינה 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 המחצית הראשונה של שנת 2014 (בניכוי הכנסות המימון נטו מעודפי המזומנים של החברה) הסתכמה ב-22.7 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 20.2 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. תשואת הרווח הנקי על ההון, בחישוב שנתי, הגיעה במחצית הראשונה של שנת 2014 ל-10.0% לעומת תשואה של 13.8% 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 במחצית הראשונה של שנת 2014 ב-0.6 מיליוני פרנקים שוויצרים, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד. סך המאזן של בנק המזרחי שוויץ ליום 30 ביוני 2014 הסתכם ב-194 מיליוני פרנקים שוויצרים, לעומת 180 מיליוני פרנקים שוויצרים בסוף שנת 2013, גידול של 7.8%.

יתרת האשראי לציבור ליום 30 ביוני 2014 הסתכמה ב-92 מיליוני פרנקים שוויצרים, לעומת 77 מיליוני פרנקים שוויצרים בסוף שנת 2013, גידול של 19.5%. יתרת הפיקדונות בבנקים ליום 30 ביוני 2014 הסתכמה ב-95 מיליוני פרנקים שוויצרים, לעומת 92 מיליוני פרנקים שוויצרים בסוף שנת 2013, גידול של 3.3%. יתרת פיקדונות הציבור ליום 30 ביוני 2014 הסתכמה ב-134 מיליוני פרנקים שוויצרים, לעומת 121 מיליוני פרנק שוויצרים בסוף שנת 2013 גידול של 10.7%. נתונים אלה אינם כוללים סעיפים חוץ מאזניים, כגון פיקדונות בנאמנות (FIDUCIARY), המהווים מרכיבים עיקריים בפעילותו העסקית של הבנק בשוויץ.

תרומת מזרחי להחזקות בינלאומיות בע"מ (ב.ו.הולנד) לרווח הנקי של הקבוצה במחצית הראשונה של שנת 2014, הכוללת את תרומת בנק המזרחי שוויץ לרווח הנקי, הסתכמה בהפסד של 0.1 מיליוני שקלים חדשים, לעומת הפסד של 14.3 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. נתונים אלה כוללים השפעות של שינויים בשערי החליפין על יתרת ההשקעה, המכוסים על ידי מקורות בבנק עצמו. לכן, אין משמעות להשפעת שערי החליפין על הרווח הנקי של הקבוצה.

תרומת החברה לרווח הנקי של הקבוצה ברבעון השני של שנת 2014, ללא השפעת השינויים בשערי החליפין, הסתכמה ברווח של 2.9 מיליוני שקלים חדשים, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

בשנים האחרונות התנהלו מגעים בין רשויות ארצות הברית ושוויץ בקשר לאמנת כפל מס בין שתי המדינות הללו. לבקשת רשויות שוויץ, מספר בנקים שוויצרים ובהם בנק המזרחי שוויץ, מסרו מידע סטטיסטי אודות עסקיהם עם לקוחות אמריקאים, לצורך העברתו לרשויות ארצות הברית.

בחודש אוגוסט 2013 נמסר לבנק המזרחי שוויץ על ידי הרשויות בארצות הברית, כי נפתחה חקירה הנוגעת לעסקיו. בנק המזרחי שוויץ הביע נכונות לסייע ולשתף פעולה עם הרשויות בארצות הברית בהתאם להוראות החוק והאמנה בין שוויץ לארצות הברית, ומסר לרשויות בארצות הברית נתונים סטטיסטיים שנדרשו.

ביום 25 ביולי 2014 נדרש בנק המזרחי שוויץ על ידי הרשויות בארצות הברית להמציא נתונים סטטיסטיים נוספים המתייחסים לבנק המזרחי שוויץ.

בנק המזרחי שוויץ מדווח לרשויות הפיקוח השוויצריות מעת לעת על האירועים שבנדון והבנק מדווח על כך למפקח על הבנקים, מעת לעת.

בנק המזרחי שוויץ יחד עם הבנק מקיים קשר רצוף עם הרשויות בארצות הברית על מנת להגיע עמם למתווה מתאים לקבוצת הבנק. לפרטים נוספים, ראה פרק הליכים משפטיים להלן וכן, ביאור 7 ג.5 בדוחות הכספיים.

### **השקעות בתאגידים ריאליים**

הבנק מנהל השקעות נוסטרו בתאגידים ריאליים. מניות התאגידים הריאליים שבהן השקיע הבנק כאמור, נרכשו למטרת השגת רווחי הון ומוצגות בתיק ניירות הערך הזמינים למכירה, ובמסגרת ההשקעה בחברות כלולות, כאשר לבנק השקעה מהותית בתאגיד. כ-2.7% מההשקעות הן סחירות, ומוצגות בהתאם לערכי השוק שלהן. יתר ההשקעות מוצגות בהתאם לעלותן או בהתאם לשוויין המאזני. במקרים של ירידת ערך שעל פי הערכת ההנהלה אינה בעלת אופי זמני, נרשמת הפרשה לירידת ערך ההשקעה כהפסד בספרי הבנק.

השקעות הבנק בתאגידים ריאליים הסתכמו ליום 30 ביוני 2014 לסך של 133 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 125 מיליוני שקלים חדשים בסוף שנת 2013, רווחי הבנק נטו מהשקעות בתאגידים ריאליים, לאחר הפרשה לירידת ערך, הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2014 בסך של 10 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 4 מיליוני שקלים חדשים 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, סוגי 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 שהיקף פעילותם הכספי נמוך יחסית ואת תחום המשכנתאות. במסגרת החטיבה ניתנים ללקוחות המגזר שרותי בנקאות ומוצרים פיננסיים מתאימים, לרבות בתחום המשכנתאות.

**מגזר עסקים קטנים** - באחריות החטיבה הקמעונאית. המגזר כולל חברות קטנות ולקוחות 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 לצורכיהם.

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

**בנקאות מסחרית** - הטיפול בלקוחות המגזר, חברות פרטיות וציבוריות בגודל בינוני (Middle Market) ובהיקף בינוני של חבות, מתבצע בחטיבה לבנקאות עסקית, בעיקר בסקטור עסקים, הפועל באמצעות 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** - מגזר זה הינו באחריות סקטור תאגידי גדולים שבחטיבה העסקית. המגזר כולל את הטיפול בלקוחות העסקיים הגדולים ביותר. התבחינים שעל פיהם מתקבלת החלטה לשיוך לקוח לסקטור תאגידי 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 הגדולות 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 מצוי 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 וערבויות לסוגיהם, קבלת פיקדונות, פעילות סחר חוץ (יבוא, יצוא, אשראי דוקומנטרי וכדומה), פעילות במכשירים נגזרים, לרבות מסחר במטבעות ובריבית ועוד.
- **שוק ההון** - פעילות בניירות ערך עבור לקוחות בבורסות בארץ ובעולם, שירותי תפעול לקופות גמל והפצה של קרנות נאמנות, 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 לדירור המובטחות במשכון דירת מגורים, הן מכספי הבנק והן במסגרת תכניות הסיוע הממשלתיות.
- **בניה ונדל"ן** - פעילות בנקאית מול חברות בתחום הנדל"ן, וכן שירותים בנקאיים ייחודיים בתחום הנדל"ן, לרבות מימון הקמת פרויקטים של נדל"ן בשיטת הליווי הסגור.

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

לפרטים נוספים, בין היתר בדבר אופן החלוקה למגזרי פעילות ובדבר העקרונות על פיהם מיוחסות היתרות, ההכנסות וההוצאות ללקוחות במערכת, ראה ביאור 30 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013.

בביאור 12 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):

רווח נקי במחצית הראשונה		חלק מסך הרווח הנקי (באחוזים) במחצית הראשונה		התשואה להון (באחוזים) במחצית הראשונה		
2014	2013	2014	2013	2014	2013	
197	73 <sup>(1)</sup>	32.0	14.0	9.5	4.2	משקי בית:
52	78	9.0	15.0	9.6	14.9	משכנתאות
11	17	2.0	3.0	30.0	37.9	אחר
59 <sup>(2)</sup>	75	10.0	14.0	24.7	34.9	בנקאות פרטית
32	35	5.0	7.0	15.2	16.4	עסקים קטנים
257	231	42.0	44.0	16.6	15.4	בנקאות מסחרית
(42)	16	-	3.0	-	8.8	בנקאות עסקית
566	525	100.0	100.0	11.5	11.9	ניהול פיננסי
						<b>סך הכל</b>

(1) ברבעון השני של שנת 2013 נכללה הפרשה חד פעמית להפרשי אשראי בסכום של 191 מיליוני שקלים חדשים כתוצאה מיישום הערות המפקח על הבנקים בנושא הלוואות לדירור.

(2) ירידה ברווח נובעת בעיקרה מעליה בהפסדי אשראי בגין הפרשה קבוצתית שנרשמה כתוצאה מצמיחה משמעותית בהיקף האשראי.

## להלן תוצאות פעילות קבוצת הבנק לפי מגזרי פעילות:

## תוצאות מגזר משקי הבית

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013					לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014				
סך	שוק	כרטיסי	בנקאות	סך	שוק	כרטיסי	בנקאות	סך	שוק
משכנתאות	ההון	אשראי	ופיננסים	משכנתאות	ההון	אשראי	ופיננסים	משכנתאות	ההון
הכל				הכל				הכל	
במיליוני שקלים חדשים									
הכנסות ריבית נטו:									
1,705	1,548	-	13	144	1,377	1,149	-	12	216
(787)	(1,219)	-	(3)	435	(439)	(781)	-	(2)	344
<b>918</b>	<b>329</b>	-	<b>10</b>	<b>579</b>	<b>938</b>	<b>368</b>	-	<b>10</b>	<b>560</b>
2	-	2	-	-	3	-	3	-	-
383	114	88	49	132	344	89	93	49	113
<b>1,303</b>	<b>443</b>	<b>90</b>	<b>59</b>	<b>711</b>	<b>1,285</b>	<b>457</b>	<b>96</b>	<b>59</b>	<b>673</b>
הוצאות בגין הפסדי אשראי									
219	198	-	-	21	24	7	-	-	17
הוצאות תפעוליות ואחרות									
868	132	28	14	694	890	136	35	12	707
(57)	-	-	(2)	(55)	(56)	-	-	(1)	(55)
<b>811</b>	<b>132</b>	<b>28</b>	<b>12</b>	<b>639</b>	<b>834</b>	<b>136</b>	<b>35</b>	<b>11</b>	<b>652</b>
רווח לפני מיסים									
273	113	62	47	51	427	314	61	48	4
98	40	23	17	18	161	117	23	19	2
175	73	39	30	33	266	197	38	29	2
רווח לאחר מיסים									
רווח נקי (הפסד):									
175	73	39	30	33	266	197	38	29	2
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה									
(24)	-	-	-	(24)	(17)	-	-	-	(17)
<b>151</b>	<b>73</b>	<b>39</b>	<b>30</b>	<b>9</b>	<b>249</b>	<b>197</b>	<b>38</b>	<b>29</b>	<b>(15)</b>
המינוס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי									
תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)									
<b>6.7%</b>					<b>9.5%</b>				
96,523	78,211	-	2,866	15,446	105,357	86,013	-	2,823	16,521
62,030	103	-	2,866	59,061	64,399	122	-	2,823	61,454
55,619	40,274	-	-	15,345	63,489	47,595	-	-	15,894
30,083	-	30,083	-	-	35,985	-	35,985	-	-
96,205	77,922	-	2,866	15,417	105,304	86,007	-	2,823	16,474
58,150	-	-	-	58,150	61,267	-	-	-	61,267
97,911	79,362	-	2,870	-	107,753	88,212	-	2,967	16,574
59,377	-	-	-	59,377	62,034	-	-	-	62,034
19,929	10,383	-	-	9,546	10,051	8,738	-	-	1,313
רווח מהכנסות ריבית לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:									
649	301	-	10	338	736	341	-	10	385
236	-	-	-	236	173	-	-	-	173
33	28	-	-	5	29	27	-	-	2
<b>918</b>	<b>329</b>	-	<b>10</b>	<b>579</b>	<b>938</b>	<b>368</b>	-	<b>10</b>	<b>560</b>
סך הכל הכנסות ריבית נטו									

(1) כולל יתרות ניירות ערך של קופות גמל וקרנות נאמנות שהבנק מעניק להן שירותי תפעול, אך לא כולל קרנות נאמנות המוחזקות על ידי לקוחות הבנק.

תרומת מגזר משקי הבית לרווחי הקבוצה במחצית הראשונה של שנת 2014 הסתכמה ב-249 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-151 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-64.9%. להלן הגורמים העיקריים לשינוי בתרומת המגזר: תרומת המשכנתאות במחצית הראשונה של שנת 2014 הסתכמה ב-197 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 73 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-169.9%. תשואת הרווח הנקי על ההון ממשכנתאות הסתכמה ל-9.5% בהשוואה ל-4.2% בתקופה המקבילה אשתקד. בתקופה המקבילה נרשמה הפרשה קבוצתית חד פעמית של 191 מיליוני שקלים כתוצאה מיישום הוראות המפקח על הבנקים בנושא הלוואות לדיוור. הכנסות הריבית נטו לפני הוצאות בגין הפסדי

אשראי הסתכמו ב-368 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 329 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 39 מיליוני שקלים חדשים הנובע בעיקר מעליה מגידול בהיקפי פעילות המשכנתאות, בשיעור ממוצע של כ-10.4%. העמלות וההכנסות אחרות קטנו ב-25 מיליוני שקלים חדשים בעיקר כתוצאה מיישום תקן FAS91 (ASC-310-20) בנושא מדידת הכנסות ריבית. (לפרטים ראה ביאור 1.ג.1 לדוחות הכספיים). בהוצאות התפעוליות והאחרות חל גידול שוטף של כ-3.0%.

תרומת משקי הבית (למעט משכנתאות) במחצית השניה לשנת 2014 הסתכמה ב-52 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-78 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 26 מיליוני שקלים חדשים. בסעיף הכנסות הריבית, נטו לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי נרשמה ירידה של 19 מיליוני שקלים חדשים, המיוחסת בעיקרה לשחיקה במרווח מפעילות קבלת פיקדונות הנובעת מסביבת שיעורי ריבית נמוכה. בעמלות וההכנסות האחרות חלה ירידה של 14 מיליוני שקלים חדשים, המיוחסת בעיקר להשפעת יישום תקן FAS91 כאמור לעיל. בסעיף הוצאות בגין הפסדי אשראי נרשמו במחצית הראשונה הוצאות של 17 מיליוני שקלים חדשים, ירידה של 4 מיליוני שקלים חדשים לעומת התקופה המקבילה אשתקד. בסעיף ההוצאות התפעוליות חל גידול שוטף של 2.8% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

### תוצאות מגזר משקי הבית

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013					לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014					
סך	שוק	כרטיסי	בנקאות	סך	שוק	כרטיסי	בנקאות	סך	שוק	
ממשכנתאות הכל	ההון	אשראי	ופיננסים	ממשכנתאות הכל	ההון	אשראי	ופיננסים	ממשכנתאות הכל	ההון	
במיליוני שקלים חדשים										
1,003	931	-	6	66	911	858	-	6	47	מחיצוניים
(532)	(762)	-	2	228	(433)	(672)	-	(1)	240	בינמגזרי
<b>471</b>	<b>169</b>	-	<b>8</b>	<b>294</b>	<b>478</b>	<b>186</b>	-	<b>5</b>	<b>287</b>	<b>סך הכל הכנסות ריבית נטו</b>
3	3	-	-	-	1	-	1	-	-	הכנסות מימון שאינן מריבית
189	56	46	18	69	169	45	47	24	53	עמלות והכנסות אחרות
<b>663</b>	<b>228</b>	<b>46</b>	<b>26</b>	<b>363</b>	<b>648</b>	<b>231</b>	<b>48</b>	<b>29</b>	<b>340</b>	<b>סך ההכנסות</b>
195	185	-	-	10	20	7	-	-	13	הוצאות בגין הפסדי אשראי
										הוצאות תפעוליות ואחרות
431	68	13	8	342	454	69	18	6	361	מחיצוניים
(28)	-	-	(2)	(26)	(28)	-	-	-	(28)	בינמגזרי
<b>403</b>	<b>68</b>	<b>13</b>	<b>6</b>	<b>316</b>	<b>426</b>	<b>69</b>	<b>18</b>	<b>6</b>	<b>333</b>	<b>סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות</b>
65	(25)	33	20	37	202	155	30	23	(6)	רווח לפני מיסים
23	(10)	13	7	13	78	58	12	9	(1)	הפרשה למיסים על הרווח
<b>42</b>	<b>(15)</b>	<b>20</b>	<b>13</b>	<b>24</b>	<b>124</b>	<b>97</b>	<b>18</b>	<b>14</b>	<b>(5)</b>	<b>רווח לאחר מיסים</b>
										<b>רווח נקי (הפסד):</b>
42	(15)	20	13	24	124	97	18	14	(5)	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(13)	-	-	-	(13)	(9)	-	-	-	(9)	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<b>29</b>	<b>(15)</b>	<b>20</b>	<b>13</b>	<b>11</b>	<b>115</b>	<b>97</b>	<b>18</b>	<b>14</b>	<b>(14)</b>	<b>המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי</b>
										<b>תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)</b>
<b>2.6%</b>					<b>9.5%</b>					
										<b>רווח מהכנסות ריבית לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:</b>
337	156	-	8	173	376	173	-	5	198	מרווח מפעילות מתן אשראי
117	-	-	-	117	87	-	-	-	87	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
17	13	-	-	4	15	13	-	-	2	אחר
<b>471</b>	<b>169</b>	-	<b>8</b>	<b>294</b>	<b>478</b>	<b>186</b>	-	<b>5</b>	<b>287</b>	<b>סך הכל הכנסות ריבית נטו</b>

להלן היקפי מתן המשכנתאות במגזר:

היקפי ביצוע (במיליוני שקלים חדשים)			
מחצית ראשונה			
שיעור שינוי (באחוזים)	2013	2014	
			משכנתאות שבוצעו (לדירור ולכל מטרה)
(1.6%)	9,699	9,540	מכספי הבנק
			מכספי האוצר:
(14.8%)	81	69	הלוואות מוכונות
17.6%	85	100	הלוואות עומדות ומענקים
<b>(1.6%)</b>	<b>9,865</b>	<b>9,709</b>	<b>סך הכל הלוואות חדשות</b>
23.1%	1,137	1,400	הלוואות שמוחזרו
<b>1.0%</b>	<b>11,002</b>	<b>11,109</b>	<b>סך הכל ביצועים</b>
(3.5%)	23,556	22,722	מספר לווים (כולל מיחזורים)

## תוצאות מגזר בנקאות פרטית

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013	
בנקאות ופיננסים	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	שוק ההון
סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל
במיליוני שקלים חדשים			
הכנסות ריבית, נטו:			
13	-	13	2
מחיצוניים			
16	-	33	33
בינמגזרי			
<b>29</b>	<b>-</b>	<b>35</b>	<b>35</b>
סך הכל הכנסות ריבית, נטו			
הכנסות מימון שאינן מריבית			
-	-	-	-
עמלות והכנסות אחרות			
19	12	15	30
<b>48</b>	<b>12</b>	<b>50</b>	<b>65</b>
סך ההכנסות			
2	-	(3)	(3)
הוצאות בגין הפסדי אשראי			
הוצאות תפעוליות ואחרות			
39	-	36	36
מחיצוניים			
3	-	6	6
בינמגזרי			
<b>42</b>	<b>-</b>	<b>42</b>	<b>42</b>
סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות			
4	12	11	26
רווח לפני מיסים			
1	4	4	9
הפרשה למיסים על הרווח			
<b>3</b>	<b>8</b>	<b>7</b>	<b>17</b>
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי			
תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)			
<b>40.3%</b>		<b>30.0%</b>	
1,857	-	2,006	2,006
יתרה ממוצעת של נכסים			
8,030	-	6,847	6,847
יתרה ממוצעת של התחייבויות			
797	-	1,120	1,120
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון			
-	9,518	-	8,492
יתרה ממוצעת של ניירות ערך <sup>(1)</sup>			
940	-	1,217	1,217
יתרה ממוצעת של אשראי לציבור			
8,014	-	6,447	6,447
יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור			
961	-	1,217	1,217
אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)			
8,670	-	6,447	6,447
פיקדונות הציבור (יתרת סוף)			
7	-	7	7
יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול			
רווח מהכנסות ריבית לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:			
12	-	15	15
מרווח מפעילות מתן אשראי			
17	-	19	19
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות			
-	-	1	1
אחר			
<b>29</b>	<b>-</b>	<b>35</b>	<b>35</b>
סך הכל הכנסות ריבית, נטו			

(1) כולל יתרות ניירות ערך של קופות גמל וקרנות נאמנות שהבנק מעניק להן שירותי תפעול, אך לא כולל קרנות נאמנות המוחזקות על ידי לקוחות הבנק.

תרומת מגזר הבנקאות הפרטית לרווחי הקבוצה במחצית הראשונה של שנת 2014 הסתכמה ב-11 מיליוני שקלים חדשים בהשוואה ל-17 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 6 מיליוני שקלים חדשים. להלן הגורמים העיקריים לשינוי בתרומת המגזר:



ההכנסות ריבית נטו הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2014 ב-29 מיליוני שקלים חדשים בהשוואה ל-35 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 6 מיליוני שקלים חדשים הנובעת מירידה בהיקף פעילות האשראי במגזר זה ומשחיקה במרווחי הפיקדונות כתוצאה מסביבת ריבית נמוכה במשק. בהוצאות בגין הפסדי אשראי נרשמה בתקופה הנוכחית הוצאה של 2 מיליוני שקלים חדשים לעומת הקטנת הוצאות בסכום של 3 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. בעמלות והכנסות אחרות ובסך הוצאות התפעוליות והאחרות לא חלו שינויים מהותיים לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

### תוצאות מגזר בנקאות פרטית

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013		במיליוני שקלים חדשים	
בנקאות ופיננסים	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	שוק ההון	סך הכל	סך הכל
3	-	3	-	3	3
12	-	17	-	12	17
<b>15</b>	<b>-</b>	<b>20</b>	<b>-</b>	<b>15</b>	<b>20</b>
-	-	-	-	-	-
10	5	10	7	17	15
<b>25</b>	<b>5</b>	<b>30</b>	<b>7</b>	<b>32</b>	<b>35</b>
2	-	-	-	2	-
20	-	14	-	20	14
-	-	6	-	-	6
<b>20</b>	<b>-</b>	<b>20</b>	<b>-</b>	<b>20</b>	<b>20</b>
3	5	10	7	10	15
1	2	3	2	3	5
<b>2</b>	<b>3</b>	<b>7</b>	<b>5</b>	<b>7</b>	<b>10</b>
<b>תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)</b>					
		<b>36.2%</b>		<b>52.3%</b>	
<b>רווח מהכנסות ריבית לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:</b>					
6	-	8	-	6	8
9	-	12	-	9	12
-	-	-	-	-	-
<b>15</b>	<b>-</b>	<b>20</b>	<b>-</b>	<b>15</b>	<b>20</b>

## תוצאות מגזר עסקים קטנים

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013				לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014				
סך הכל	שוק ההון	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים	סך הכל	שוק ההון	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים	
במיליוני שקלים חדשים								
226	-	4	222	242	-	4	238	הכנסות ריבית, נטו:
6	-	(1)	7	8	-	(1)	9	מחיצוניים
<b>232</b>	-	<b>3</b>	<b>229</b>	<b>250</b>	-	<b>3</b>	<b>247</b>	בינמגזרי
-	-	-	-	-	-	-	-	<b>סך הכל הכנסות ריבית, נטו</b>
123	10	7	106	114	8	9	97	הכנסות מימון שאינן מריבית
<b>355</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>335</b>	<b>364</b>	<b>8</b>	<b>12</b>	<b>344</b>	עמלות והכנסות אחרות
24	-	-	24	43	-	-	43	<b>סך ההכנסות</b>
239	2	2	235	253	2	2	249	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(25)	-	-	(25)	(26)	-	-	(26)	הוצאות תפעוליות ואחרות
<b>214</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>210</b>	<b>227</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>223</b>	מחיצוניים
117	8	8	101	94	6	10	78	בינמגזרי
42	3	3	36	35	2	4	29	<b>סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות</b>
<b>75</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>65</b>	<b>59</b>	<b>4</b>	<b>6</b>	<b>49</b>	רווח לפני מיסים
								הפרשה למיסים על הרווח
								<b>רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי</b>
								<b>תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)</b>
<b>34.9%</b>				<b>24.7%</b>				יתרה ממוצעת של נכסים
7,446	-	334	7,112	8,017	-	354	7,663	יתרה ממוצעת של התחייבויות
8,738	-	334	8,404	10,209	-	354	9,855	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
5,337	-	-	5,337	5,545	-	-	5,545	יתרה ממוצעת של ניירות ערך <sup>(1)</sup>
5,737	5,737	-	-	6,546	6,546	-	-	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
7,290	-	334	6,956	8,009	-	354	7,655	יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
8,570	-	-	8,570	9,804	-	-	9,804	אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)
7,406	-	346	7,060	8,303	-	382	7,921	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
8,670	-	-	8,670	10,522	-	-	10,522	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בני הול
207	-	-	207	180	-	-	180	<b>רווח מהכנסות ריבית לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:</b>
186	-	-	186	211	-	-	211	מרווח מפעילות מתן אשראי
34	-	-	34	27	-	-	27	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
12	-	3	9	12	-	3	9	אחר
<b>232</b>	-	<b>3</b>	<b>229</b>	<b>250</b>	-	<b>3</b>	<b>247</b>	<b>סך הכל הכנסות ריבית, נטו</b>

(1) כולל יתרות ניירות ערך של קופות גמל וקרנות נאמנות שהבנק מעניק להן שירותי תפעול, אך לא כולל קרנות נאמנות המוחזקות על ידי לקוחות הבנק

תרומת מגזר העסקים הקטנים לרווחי הקבוצה במחצית הראשונה של שנת 2014 הסתכמה ב-59 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 75 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ-21.3%. להלן הגורמים העיקריים לשינויים בתרומת המגזר: הכנסות הריבית נטו הסתכמו ב-250 מיליוני שקלים חדשים לעומת 232 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-7.8% הנובע מגידול בהיקף פעילות האשראי והפיקדונות ומנגד ירידה במרווחי הריבית מפעילות קבלת פיקדונות, עקב סביבת ריבית נמוכה במשק. ההוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכמו לכ-43 מיליוני שקלים חדשים לעומת הוצאה של 24 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 19 מיליוני שקלים חדשים המיוחס בעיקר לגידול בהפרשה קבוצתית כתוצאה מצמיחה משמעותית בהיקפי האשראי במגזר. בסעיף העמלות והכנסות אחרות חלה ירידה של 9 מיליוני שקלים חדשים, הנובעת בעיקרה מיישום תקן FAS91 (ASC-310-20) בנושא מדידת הכנסות ריבית (לפרטים ראה ביאור 1.ג.1 לדוחות הכספיים). בהוצאות התפעוליות חל גידול של כ-6.1%, הנובע מגידול בהיקפי הפעילות המיוחסים למגזר זה.

### תוצאות מגזר עסקים קטנים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013				לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014				
סך הכל	שוק ההון	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים	סך הכל	שוק ההון	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים	
במיליוני שקלים חדשים								
								הכנסות ריבית, נטו:
77	-	2	75	118	-	2	116	מחיצוניים
40	-	-	40	9	-	(1)	10	בינמגזרי
<b>117</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>115</b>	<b>127</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>126</b>	<b>סך הכל הכנסות ריבית, נטו</b>
-	-	-	-	-	-	-	-	הכנסות מימון שאינן מריבית
62	4	3	55	60	4	5	51	עמלות והכנסות אחרות
<b>179</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>170</b>	<b>187</b>	<b>4</b>	<b>6</b>	<b>177</b>	<b>סך ההכנסות</b>
21	-	-	21	21	-	-	21	הוצאות בגין הפסדי אשראי
								הוצאות תפעוליות ואחרות
120	1	1	118	127	1	1	125	מחיצוניים
(13)	-	-	(13)	(13)	-	-	(13)	בינמגזרי
<b>107</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>105</b>	<b>114</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>112</b>	<b>סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות</b>
51	3	4	44	52	3	5	44	רווח לפני מיסים
18	1	2	15	20	1	2	17	הפרשה למיסים על הרווח
								<b>רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי</b>
<b>33</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>29</b>	<b>32</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>27</b>	
								תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)
<b>31.3%</b>				<b>27.0%</b>				
								<b>רווח מהכנסות ריבית לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:</b>
96	-	-	96	109	-	-	109	מרווח מפעילות מתן אשראי
17	-	-	17	13	-	-	13	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
4	-	2	2	5	-	1	4	אחר
<b>117</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>115</b>	<b>127</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>126</b>	<b>סך הכל הכנסות ריבית, נטו</b>

### תוצאות מגזר בנקאות מסחרית

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013				לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014				
סך הכל	שוק ההון	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים	סך הכל	שוק ההון	כרטיסי אשראי	בנקאות ופיננסים	
במיליוני שקלים חדשים								
								הכנסות ריבית, נטו:
97	-	-	97	90	-	-	90	מחיצוניים
(13)	-	-	(13)	(9)	-	-	(9)	בינמגזרי
<b>84</b>	-	-	<b>84</b>	<b>81</b>	-	-	<b>81</b>	<b>סך הכל הכנסות ריבית, נטו</b>
								הכנסות מימון שאינן מריבית
28	4	1	23	24	3	1	20	עמלות והכנסות אחרות
<b>112</b>	<b>4</b>	<b>1</b>	<b>107</b>	<b>105</b>	<b>3</b>	<b>1</b>	<b>101</b>	<b>סך ההכנסות</b>
								הוצאות בגין הפסדי אשראי
(5)	-	-	(5)	(4)	-	-	(4)	הוצאות תפעוליות ואחרות
								מחיצוניים
31	-	-	31	28	-	-	28	בינמגזרי
31	-	-	31	30	-	-	30	
<b>62</b>	-	-	<b>62</b>	<b>58</b>	-	-	<b>58</b>	<b>סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות</b>
								רווח לפני מיסים
55	4	1	50	51	3	1	47	הפרשה למיסים על הרווח
20	1	-	19	19	1	-	18	
								<b>רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי</b>
<b>35</b>	<b>3</b>	<b>1</b>	<b>31</b>	<b>32</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>29</b>	<b>תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)</b>
<b>16.4%</b>				<b>15.2%</b>				
4,639	-	47	4,592	4,414	-	45	4,369	יתרה ממוצעת של נכסים
3,517	-	47	3,470	3,895	-	45	3,850	יתרה ממוצעת של התחייבויות
5,092	-	-	5,092	4,732	-	-	4,732	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
3,774	3,774	-	-	3,814	3,814	-	-	יתרה ממוצעת של ניירות ערך <sup>(1)</sup>
4,639	-	47	4,592	4,308	-	45	4,263	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
3,497	-	-	3,497	3,832	-	-	3,832	יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
4,701	-	47	4,654	4,359	-	46	4,313	אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)
3,537	-	-	3,537	4,222	-	-	4,222	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
234	-	-	234	336	-	-	336	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול
								<b>רווח מהכנסות ריבית לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:</b>
70	-	-	70	72	-	-	72	מרווח מפעילות מתן אשראי
9	-	-	9	7	-	-	7	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
5	-	-	5	2	-	-	2	אחר
<b>84</b>	-	-	<b>84</b>	<b>81</b>	-	-	<b>81</b>	<b>סך הכל הכנסות ריבית, נטו</b>

(1) כולל יתרות ניירות ערך של קופות גמל וקרנות נאמנות שהבנק מעניק להן שירותי תפעול, אך לא כולל קרנות נאמנות המוחזקות על ידי לקוחות הבנק.

תרומת מגזר הבנקאות המסחרית, לרווחי הקבוצה במחצית הראשונה של שנת 2014 הסתכמה ב-32 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 35 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 3 מיליוני שקלים חדשים. להלן הגורמים העיקריים לשינויים בתרומת המגזר: סך כל הכנסות הריבית נטו ירדו בסכום של כ-3 מיליוני שקלים חדשים בעיקר בגין השפעת סביבת ריבית

נמוכה. העמלות וההכנסות אחרות קטנו ב-4 מיליוני שקלים חדשים בעיקר כתוצאה מיישום תקן FAS91 (ASC-310-20) בנושא מדידת הכנסות ריבית (לפרטים ראה ביאור 1.ג.1 לדוחות הכספיים). בהוצאות בגין הפסדי אשראי נרשמה במחצית הנוכחית הקטנת הוצאה של 4 מיליוני שקלים חדשים לעומת הקטנת הוצאה של 5 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. הקטנת הוצאה בשתי התקופות מיוחסת לגביה ממספר לקוחות בודדים. בסך הוצאות התפעוליות חלה ירידה של 4 מיליוני שקלים חדשים בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

### תוצאות מגזר בנקאות מסחרית

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014					
בנקאות ופיננסים	כרטיסי אשראי	שוק ההון	סך הכל	בנקאות ופיננסים	כרטיסי אשראי	שוק ההון	סך הכל
במיליוני שקלים חדשים							
הכנסות ריבית, נטו:							
43	-	-	43	43	-	-	43
מחיצוניים							
(3)	-	-	(3)	(3)	-	-	(3)
בינמגזרי							
<b>40</b>	-	-	<b>40</b>	<b>40</b>	-	-	<b>40</b>
<b>סך הכל הכנסות ריבית, נטו</b>							
-	-	-	-	-	-	-	-
הכנסות מימון שאינן מריבית							
10	-	1	11	10	-	1	11
עמלות והכנסות אחרות							
<b>50</b>	<b>1</b>	-	<b>51</b>	<b>50</b>	<b>1</b>	-	<b>51</b>
<b>סך ההכנסות</b>							
(3)	-	-	(3)	(3)	-	-	(3)
הוצאות בגין הפסדי אשראי							
12	-	-	12	12	-	-	12
הוצאות תפעוליות ואחרות							
15	-	-	15	15	-	-	15
מחיצוניים							
15	-	-	15	15	-	-	15
בינמגזרי							
<b>27</b>	-	-	<b>27</b>	<b>27</b>	-	-	<b>27</b>
<b>סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות</b>							
26	-	1	27	26	-	1	27
רווח לפני מיסים							
10	-	-	10	10	-	-	10
הפרשה למיסים על הרווח							
16	-	1	17	16	-	1	17
<b>רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי</b>							
<b>תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)</b>							
<b>16.2%</b>				<b>14.2%</b>			
<b>רווח מהכנסות ריבית לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:</b>							
36	-	-	36	36	-	-	36
מרווח מפעילות מתן אשראי							
4	-	-	4	4	-	-	4
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות							
-	-	-	-	-	-	-	-
אחר							
<b>40</b>	-	-	<b>40</b>	<b>40</b>	-	-	<b>40</b>
<b>סך הכל הכנסות ריבית, נטו</b>							

## תוצאות מגזר בנקאות עסקית

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013				לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014				
סך הכל	בניה ונדל"ן	שוק ההון	בנקאות ופיננסים <sup>(1)</sup>	סך הכל	בניה ונדל"ן	שוק ההון	בנקאות ופיננסים <sup>(1)</sup>	
במיליוני שקלים חדשים								
								הכנסות ריבית, נטו:
206	169	-	37	262	188	-	74	מחיצוניים
143	(62)	-	205	119	(53)	-	172	בימגזרי
<b>349</b>	<b>107</b>	-	<b>242</b>	<b>381</b>	<b>135</b>	-	<b>246</b>	<b>סך הכל הכנסות ריבית, נטו</b>
18	-	5	13	15	-	5	10	הכנסות מימון שאינן מריבית
113	59	15	39	114	66	11	37	עמלות והכנסות אחרות
<b>480</b>	<b>166</b>	<b>20</b>	<b>294</b>	<b>510</b>	<b>201</b>	<b>16</b>	<b>293</b>	<b>סך ההכנסות</b>
(20)	(17)	-	(3)	(45)	(28)	-	(17)	הוצאות בגין הפסדי אשראי
								הוצאות תפעוליות ואחרות
101	15	3	83	104	15	3	86	מחיצוניים
38	7	-	31	41	7	-	34	בימגזרי
<b>139</b>	<b>22</b>	<b>3</b>	<b>114</b>	<b>145</b>	<b>22</b>	<b>3</b>	<b>120</b>	<b>סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות</b>
361	161	17	183	410	207	13	190	רווח לפני מיסים
130	59	6	65	153	77	5	71	הפרשה למיסים על הרווח
								<b>רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי</b>
<b>231</b>	<b>102</b>	<b>11</b>	<b>118</b>	<b>257</b>	<b>130</b>	<b>8</b>	<b>119</b>	
								<b>תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)</b>
<b>15.4%</b>				<b>16.6%</b>				
26,695	7,884	-	18,811	25,052	8,055	-	16,997	יתרה ממוצעת של נכסים
36,285	2,334	-	33,951	44,990	2,641	-	42,349	יתרה ממוצעת של התחייבויות
35,772	17,006	-	18,766	37,590	19,330	-	18,260	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
61,976	-	61,976	-	66,037	-	66,037	-	יתרה ממוצעת של ניירות ערך <sup>(2)</sup>
21,473	7,191	-	14,282	21,783	7,987	-	13,796	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
36,173	2,250	-	33,923	44,686	2,441	-	42,245	יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
21,618	7,193	-	14,425	21,977	8,142	-	13,835	אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)
39,778	2,366	-	37,412	45,708	2,474	-	43,234	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
251	60	-	191	221	33	-	188	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בנייהול
								<b>רווח מהכנסות ריבית לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:</b>
273	82	-	191	303	112	-	191	מרווח מפעילות מתן אשראי
50	8	-	42	50	6	-	44	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
26	17	-	9	28	17	-	11	אחר
<b>349</b>	<b>107</b>	-	<b>242</b>	<b>381</b>	<b>135</b>	-	<b>246</b>	<b>סך הכל הכנסות ריבית, נטו</b>

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

(2) כולל יתרות ניירות ערך של קופות גמל וקרנות נאמנות שהבנק מעניק להן שירותי תפעול, אך לא כולל קרנות נאמנות המוחזקות על ידי לקוחות הבנק.

תרומת מגזר הבנקאות העסקית לרווחי הקבוצה במחצית הראשונה של שנת 2014 הסתכמה ב-257 מיליוני שקלים חדשים לעומת 231 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-11.3%.

להלן הגורמים העיקריים לשינויים בתרומת המגזר:

תרומת תת מגזר הבניה והנדל"ן גדלה במחצית הראשונה של שנת 2014 ב-28 מיליוני שקלים חדשים, גידול של 27.5%, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. הכנסות הריבית נטו הסתכמו ב-135 מיליוני שקלים חדשים לעומת 107 מיליוני שקלים

חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-26.2%, המיוחס לגידול בהיקפי הפעילות. בסעיף הוצאות בגין הפסדי אשראי נרשמה הקטנת הוצאות בסכום של 28 מיליוני שקלים חדשים לעומת הקטנת הוצאה בסכום של 17 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. הקטנת ההוצאות בשתי התקופות מיוחסות לגביית חובות שנמחקו בעבר. העמלות והכנסות אחרות גדלו ב-7 מיליוני שקלים חדשים. הגידול בעמלות והכנסות אחרות מיוחס לגידול בעמלת מימון בפרוייקטים סגורים. בהוצאות התפעוליות והאחרות לא חלו שינויים.

בתרומת הבנקאות העסקית ללא הבניה והנדל"ן לא חל שינוי מהותי בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. בסך כל הכנסות המימון (מריבית ושאינן מריבית) המיוחסות לבנקאות עסקית ללא הבניה והנדל"ן חל גידול של 1 מיליוני שקלים חדשים לעומת התקופה המקבילה אשתקד. בהוצאות בגין הפסדי אשראי המיוחסות לבנקאות עסקית ללא הבניה והנדל"ן נרשמה הקטנת הוצאה של 17 מיליוני שקלים חדשים בהשוואה להקטנת הוצאה של 3 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. הקטנת ההוצאות בשתי התקופות מוסברת בגביה של חובות שנמחקו בעבר. בסעיף העמלות והכנסות אחרות נרשמה ירידה של 6 מיליוני שקלים חדשים בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, בעיקר כתוצאה מיישום תקן FAS91 (ASC-310-20) בנושא מדידת הכנסות ריבית (לפרטים ראה ביאור 1.ג.1 לדוחות הכספיים).

בסך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות המיוחסות לבנקאות העסקית ללא הבניה והנדל"ן חל גידול שוטף של כ-5.1% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

#### תוצאות מגזר בנקאות עסקית

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013				לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014			
בנקאות ופיננסים <sup>(1)</sup> שוק ההון	בניה ונדל"ן	סך הכל		בנקאות ופיננסים <sup>(1)</sup> שוק ההון	בניה ונדל"ן	סך הכל	
במיליוני שקלים חדשים							
הכנסות ריבית, נטו:							
21	-	97	118	21	-	97	118
מחיצוניים							
96	-	(26)	70	96	-	(26)	70
בינמגזרי							
<b>117</b>	<b>-</b>	<b>71</b>	<b>188</b>	<b>117</b>	<b>-</b>	<b>71</b>	<b>188</b>
<b>סך הכל הכנסות ריבית, נטו</b>							
8	2	-	10	8	2	-	10
הכנסות מימון שאינן מריבית							
19	7	30	56	19	7	30	56
עמלות והכנסות אחרות							
<b>144</b>	<b>9</b>	<b>101</b>	<b>254</b>	<b>144</b>	<b>9</b>	<b>101</b>	<b>254</b>
<b>סך ההכנסות</b>							
6	-	(19)	(13)	6	-	(19)	(13)
הוצאות בגין הפסדי אשראי							
45	1	8	54	45	1	8	54
הוצאות תפעוליות ואחרות							
19	-	3	22	19	-	3	22
מחיצוניים							
<b>64</b>	<b>1</b>	<b>11</b>	<b>76</b>	<b>64</b>	<b>1</b>	<b>11</b>	<b>76</b>
<b>סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות</b>							
74	8	109	191	74	8	109	191
רווח לפני מיסים							
28	3	41	72	28	3	41	72
הפרשה למיסים על הרווח							
<b>46</b>	<b>5</b>	<b>68</b>	<b>119</b>	<b>46</b>	<b>5</b>	<b>68</b>	<b>119</b>
<b>רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי</b>							
<b>14.8%</b>				<b>18.9%</b>			
<b>תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)</b>							
<b>רווח מהכנסות ריבית לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:</b>							
91	-	57	148	91	-	57	148
מרווח מפעילות מתן אשראי							
23	-	3	26	23	-	3	26
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות							
3	-	11	14	3	-	11	14
אחר							
<b>117</b>	<b>-</b>	<b>71</b>	<b>188</b>	<b>117</b>	<b>-</b>	<b>71</b>	<b>188</b>
<b>סך הכל הכנסות ריבית, נטו</b>							

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

## תוצאות מגזר ניהול פיננסי

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013			
בנקאות ופיננסים במיליוני שקלים חדשים	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	שוק ההון	סך הכל	סך הכל
הכנסות ריבית, נטו:					
מחיצוניים	-	(561)	-	(561)	(348)
בינמגזרי	-	618	-	618	305
<b>סך הכל הכנסות ריבית, נטו</b>	<b>-</b>	<b>57</b>	<b>-</b>	<b>(43)</b>	<b>(43)</b>
הכנסות מימון שאינן מריבית	1	60	3	61	58
עמלות והכנסות אחרות	21	43	16	75	59
<b>סך ההכנסות</b>	<b>22</b>	<b>160</b>	<b>19</b>	<b>93</b>	<b>74</b>
הוצאות בגין הפסדי אשראי	-	-	-	(2)	(2)
הוצאות תפעוליות ואחרות	2	146	3	160	157
מחיצוניים	-	7	-	8	8
בינמגזרי	-	7	-	8	8
<b>סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות</b>	<b>2</b>	<b>153</b>	<b>3</b>	<b>168</b>	<b>165</b>
רווח (הפסד) לפני מיסים	20	7	16	(73)	(89)
הפרשה למיסים על הרווח (הפסד)	7	3	6	(28)	(34)
<b>רווח (הפסד) לאחר מיסים</b>	<b>13</b>	<b>4</b>	<b>10</b>	<b>(45)</b>	<b>(55)</b>
חלק ברווחים, נטו, של חברות כלולות, לאחר השפעת המס	-	(1)	-	3	3
<b>רווח נקי (הפסד):</b>					
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	13	3	10	(42)	(52)
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה -	-	-	-	-	-
<b>המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי</b>	<b>13</b>	<b>3</b>	<b>10</b>	<b>(42)</b>	<b>(52)</b>
<b>תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)</b>	<b>8.8%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
יתרה ממוצעת של נכסים	-	27,535	-	37,543	37,543
מזה: השקעות בחברות כלולות	-	62	-	61	61
יתרה ממוצעת של התחייבויות	-	37,898	-	42,066	42,066
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון	-	5,642	-	5,046	5,046
יתרה ממוצעת של נכסי קופות גמל וקרנות נאמנות	-	81,701	-	78,174	78,174
יתרה ממוצעת של ניירות ערך <sup>(1)</sup>	65,237	-	72,034	72,034	-
יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור	-	17,026	-	16,569	16,569
פיקדונות הציבור (יתרת סוף)	-	17,890	-	16,907	16,907
<b>רווח מהכנסות ריבית לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:</b>					
מרווח מפעילות מתן אשראי	-	-	-	-	-
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות	-	-	-	-	-
אחר	-	57	-	(43)	(43)
<b>סך הכל הכנסות ריבית, נטו</b>	<b>-</b>	<b>57</b>	<b>-</b>	<b>(43)</b>	<b>(43)</b>

(1) כולל יתרות ניירות ערך של קופות גמל וקרנות נאמנות שהבנק מעניק להן שירותי תפעול, אך לא כולל קרנות נאמנות המוחזקות על ידי לקוחות הבנק.

תרומת מגזר ניהול הפיננסי לרווחי הקבוצה במחצית הראשונה של שנת 2014 הסתכמה בהפסד של 42 מיליוני שקלים חדשים, לעומת רווח של 16 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. להלן הגורמים העיקריים לשינוי בתרומת המגזר: סך הכנסות



המימון (הכנסות ריבית נטו והכנסות מימון שאינן מריבית) קטנו ב-100 מיליוני שקלים חדשים בעיקר כתוצאה מפערים בהשפעות שווי הוגן ואחרות והפרשי הצמדה על פוזיציית מדד בין התקופה הנוכחית לתקופה המקבילה אשתקד. לפרטים ראה ניתוח התפתחות בהכנסות המימון מפעילות שוטפת בפרק רווח ורווחיות. כתוצאה מגידול בהיקף הפעילות גדלו ההכנסות מעמלות והכנסות אחרות ב-11 מיליוני שקלים חדשים וכן חל גידול בהוצאות התפעוליות והאחרות של 13 מיליוני שקלים חדשים. בהוצאות בגין הפסדי אשראי נרשמה ירידה בהוצאה בסכום של 2 מיליוני שקלים חדשים בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד כתוצאה מירידה בהפרשה הקבוצתית לבנקים.

## תוצאות מגזר ניהול פיננסי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014			
סך הכל	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	סך הכל	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	
במיליוני שקלים חדשים						
הכנסות ריבית, נטו:						
(351)	-	(351)	(270)	-	(270)	מחיצוניים
394	-	394	345	-	345	בינמגזרי
<b>43</b>	-	<b>43</b>	<b>75</b>	-	<b>75</b>	<b>סך הכל הכנסות ריבית, נטו</b>
37	-	37	(13)	1	(14)	הכנסות מימון שאינן מריבית
33	14	19	32	6	26	עמלות והכנסות אחרות
<b>113</b>	<b>14</b>	<b>99</b>	<b>94</b>	<b>7</b>	<b>87</b>	<b>סך ההכנסות</b>
(1)	-	(1)	(4)	-	(4)	הוצאות בגין הפסדי אשראי
						הוצאות תפעוליות ואחרות
79	1	78	80	2	78	מחיצוניים
(2)	-	(2)	4	-	4	בינמגזרי
<b>77</b>	<b>1</b>	<b>76</b>	<b>84</b>	<b>2</b>	<b>82</b>	<b>סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות</b>
37	13	24	14	5	9	רווח (הפסד) לפני מיסים
14	4	10	4	2	2	הפרשה למיסים על הרווח (הפסד)
<b>23</b>	<b>9</b>	<b>14</b>	<b>10</b>	<b>3</b>	<b>7</b>	<b>רווח (הפסד) לאחר מיסים</b>
						חלק ברווחים, נטו, של חברות כלולות, לאחר השפעת המס
1	-	1	2	-	2	
רווח נקי (הפסד):						
						לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
24	9	15	12	3	9	
-	-	-	-	-	-	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<b>24</b>	<b>9</b>	<b>15</b>	<b>12</b>	<b>3</b>	<b>9</b>	<b>המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי</b>
תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)						
<b>21.7%</b>			<b>6.5%</b>			
רווח מהכנסות ריבית לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי:						
-	-	-	-	-	-	מרווח מפעילות מתן אשראי
-	-	-	-	-	-	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
43	-	43	75	-	75	אחר
<b>43</b>	-	<b>43</b>	<b>75</b>	-	<b>75</b>	<b>סך הכל הכנסות ריבית, נטו</b>

## פעילויות במוצרים

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

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014				
סך הכל מאוחד	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	משקי' בית	
13	-	3	10	הכנסות ריבית, נטו
-	-	-	-	הכנסות מימון שאינן מריבית
59	1	9	49	עמלות והכנסות אחרות
<b>72</b>	<b>1</b>	<b>12</b>	<b>59</b>	<b>סך ההכנסות</b>
-	-	-	-	הוצאות בגין הפסדי אשראי
13	-	2	11	הוצאות תפעוליות ואחרות
<b>59</b>	<b>1</b>	<b>10</b>	<b>48</b>	<b>רווח לפני מיסים</b>
23	-	4	19	הפרשה למיסים על הרווח
<b>36</b>	<b>1</b>	<b>6</b>	<b>29</b>	<b>רווח נקי</b>

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013				
סך הכל מאוחד	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	משקי' בית	
13	-	3	10	הכנסות ריבית, נטו
-	-	-	-	הכנסות מימון שאינן מריבית
57	1	7	49	עמלות והכנסות אחרות
<b>70</b>	<b>1</b>	<b>10</b>	<b>59</b>	<b>סך ההכנסות</b>
-	-	-	-	הוצאות בגין הפסדי אשראי
14	-	2	12	הוצאות תפעוליות ואחרות
<b>56</b>	<b>1</b>	<b>8</b>	<b>47</b>	<b>רווח לפני מיסים</b>
20	-	3	17	הפרשה למיסים על הרווח
<b>36</b>	<b>1</b>	<b>5</b>	<b>30</b>	<b>רווח נקי</b>

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

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014							
סך הכל מאוחד	ניהול פיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	בנקאות פרטית	משקי בית	
-	-	-	-	-	-	-	הכנסות ריבית, נטו
11	3	5	-	-	-	3	הכנסות מימון שאינן מריבית
143	16	11	3	8	12	93	עמלות והכנסות אחרות
<b>154</b>	<b>19</b>	<b>16</b>	<b>3</b>	<b>8</b>	<b>12</b>	<b>96</b>	<b>סך ההכנסות</b>
-	-	-	-	-	-	-	הוצאות בגין הפסדי אשראי
43	3	3	-	2	-	35	הוצאות תפעוליות ואחרות
<b>111</b>	<b>16</b>	<b>13</b>	<b>3</b>	<b>6</b>	<b>12</b>	<b>61</b>	<b>רווח לפני מיסים</b>
41	6	5	1	2	4	23	הפרשה למיסים על הרווח
<b>70</b>	<b>10</b>	<b>8</b>	<b>2</b>	<b>4</b>	<b>8</b>	<b>38</b>	<b>רווח נקי</b>

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013							
סך הכל מאוחד	ניהול פיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	בנקאות פרטית	משקי בית	
-	-	-	-	-	-	-	הכנסות ריבית, נטו
8	1	5	-	-	-	2	הכנסות מימון שאינן מריבית
153	21	15	4	10	15	88	עמלות והכנסות אחרות
<b>161</b>	<b>22</b>	<b>20</b>	<b>4</b>	<b>10</b>	<b>15</b>	<b>90</b>	<b>סך ההכנסות</b>
-	-	-	-	-	-	-	הוצאות בגין הפסדי אשראי
35	2	3	-	2	-	28	הוצאות תפעוליות ואחרות
<b>126</b>	<b>20</b>	<b>17</b>	<b>4</b>	<b>8</b>	<b>15</b>	<b>62</b>	<b>רווח לפני מיסים</b>
45	7	6	1	3	5	23	הפרשה למיסים על הרווח
<b>81</b>	<b>13</b>	<b>11</b>	<b>3</b>	<b>5</b>	<b>10</b>	<b>39</b>	<b>רווח נקי</b>

## 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 לתושבי חוץ וללקוחות ישראלים המקיימים פעילות בחוץ לארץ, במימון סחר חוץ, באשראי מקומי ובהשתתפות באשראים סינדיקטיביים. לבנק שלוחות במספר מדינות, כמפורט בהמשך.

הפעילות הבינלאומית בארץ ובחוץ לארץ כפופה לסקטור פעילות בינלאומית ובנקאות פרטית בחטיבה הפיננסית של הבנק. בנוסף, מתבצעת בקרה על הפעילות בשלוחות על ידי החטיבה לבקרת סיכונים.

להלן פירוט השלוחות השונות ועיסוקיהן:

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

**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, השתתפות בהלוואות סינדיקטיביות וקבלת פיקדונות. הפיקדונות המופקדים בסניף מבוטחים על ידי (Federal Deposit Insurance Corporation) FDIC. על לקוחות הסניף נמנים לקוחות מקומיים, ישראליים 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. עם לקוחות הסניף נמנים לקוחות מקומיים, ישראליים 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 ארבעה סניפים ייעודיים, הממוקמים בירושלים, תל אביב, נתניה ואשדוד, ומשרתים לקוחות תושבי חוץ ועולים חדשים. הסניפים מציעים ללקוחותיהם שירותים בנקאיים מלאים, בדגש על בנקאות פרטית. הסניפים נתונים לפיקוח ישראלי, וכפופים לסקטור הפעילות הבינלאומית ובנקאות פרטית.

**נציגויות** - פעילותן העיקרית של הנציגויות היא שיווק שירותי הבנק וייצוג הבנק בחוץ לארץ. הבנק מפעיל משרדי נציגויות במכסיקו, אורוגוואי, פנמה וגרמניה.

לפרטים בדבר הפיקוח המקומי על שלוחות הבנק בחוץ לארץ, ראה פרק הפעילות הבינלאומית בדוח הדירקטוריון המצורף לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013.

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

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014					
סך הכל	ניהול פיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות פרטית	משקי בית	
(במיליוני שקלים חדשים)					
64	13	25	24	2	הכנסות ריבית,נטו
2	1	1	-	-	הכנסות מימון שאינן מריבית
28	1	3	24	-	עמלות והכנסות אחרות
<b>94</b>	<b>15</b>	<b>29</b>	<b>48</b>	<b>2</b>	<b>סך ההכנסות</b>
1	-	-	1	-	הקטנת הוצאות בגין הפסדי אשראי
58	3	20	34	1	הוצאות תפעוליות ואחרות
<b>35</b>	<b>12</b>	<b>9</b>	<b>13</b>	<b>1</b>	<b>רווח לפני מיסים</b>
12	4	3	5	-	הפרשה למיסים על הרווח
<b>23</b>	<b>8</b>	<b>6</b>	<b>8</b>	<b>1</b>	<b>רווח נקי</b>

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014					
סך הכל	ניהול פיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות פרטית	משקי בית	
(במיליוני שקלים חדשים)					
65	14	24	25	2	הכנסות ריבית,נטו
8	6	2	-	-	הכנסות מימון שאינן מריבית
25	1	2	22	-	עמלות והכנסות אחרות
<b>98</b>	<b>21</b>	<b>28</b>	<b>47</b>	<b>2</b>	<b>סך ההכנסות</b>
(3)	-	-	(3)	-	הקטנת הוצאות בגין הפסדי אשראי
57	3	20	33	1	הוצאות תפעוליות ואחרות
<b>44</b>	<b>18</b>	<b>8</b>	<b>17</b>	<b>1</b>	<b>רווח לפני מיסים</b>
15	7	3	5	-	הפרשה למיסים על הרווח
<b>29</b>	<b>11</b>	<b>5</b>	<b>12</b>	<b>1</b>	<b>רווח נקי</b>

## מקורות ומימון

מקורות המימון של הקבוצה כוללים פיקדונות, כתבי התחייבות, איגרות חוב לסוגיהן והון עצמי. הקבוצה בוחרת את תמהיל מקורות המימון על בסיס יעדיה העסקיים, בכלל זה יעדי רווחיות, 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 30 ביוני 2014 עמד על 148.1 מיליארדי שקלים חדשים לעומת 141.2 מיליארדי שקלים חדשים בסוף שנת 2013. פיקדונות הציבור במגזר הצמוד למדד קטנו ברבעון השני של שנת 2014 בשיעור של 1.8%, פיקדונות הציבור במטבע חוץ והצמודים למטבע חוץ גדלו בשיעור של 16.1% ואילו הפיקדונות במגזר השקלי הלא צמוד גדלו בשיעור של 3.1%. לפרטים, ראה פרק התפתחות סעיפי המאזן לעיל. ליום 30 ביוני 2014 הסתכמה יתרת שלושת קבוצות המפקידים הגדולות בקבוצת הבנק לכ- 17.6 מיליארדי שקלים חדשים.

### כתבי התחייבות ואיגרות חוב

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 26-37), לרבות כתבי התחייבויות נדחים, שהונפקו לציבור על ידי טפחות הנפקות הסתכמו בערך נקוב כולל של כ-14,021 מיליוני שקלים חדשים (31 בדצמבר 2013 - 11,128 מיליוני שקלים חדשים), מהם 2,131 מיליוני שקלים חדשים כתבי התחייבות נדחים (הכשירים להיכלל בהון רובד 2 לעניין שמירת יחס הון מזערי בכפוף להוראות מעבר).

ביום 26 בינואר 2014 הנפיקה טפחות הנפקות איגרות חוב (סדרות 36,35), בערך נקוב כולל של 1,650 מיליוני שקלים חדשים, תמורת כ-1,690 מיליוני שקלים חדשים, על פי תשקיף המדף מיום 30 ביולי 2013.

ביום 29 במאי 2014 הנפיקה טפחות הנפקות איגרות חוב שקליות (סדרה 37), בערך נקוב כולל של 1,243 מיליוני שקלים חדשים, תמורת כ-1,243 מיליוני שקלים חדשים, על פי תשקיף המדף מיום 30 ביולי 2013. התמורה שגויסה בהנפקות הופקדה בבנק בתנאים דומים לתנאי ההנפקות.

### מכשירי הון מורכבים

סך כל מכשירי ההון המורכבים (סדרה א') של הבנק שהונפקו ונרשמו למסחר, הנחשבים להון רובד 2 לעניין שמירת יחס הון מזערי, הגיע ל-1,702 מיליוני שקלים חדשים ערך נקוב ליום 30 ביוני 2014, שהונפקו תמורת סך של 1,614 מיליוני שקלים חדשים.

היתרה המשוערכת של מכשירי ההון המורכבים ליום 30 ביוני 2014 עמדה על 2.0 מיליארדי שקלים חדשים, בדומה לסוף שנת 2013.

### דירוג התחייבויות הבנק

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

ביום 7 בינואר 2014 אישרה מעלות את דירוג המנפיק של הבנק, ואת תחזית הדירוג כ"יציבה", בתוקף מיום 19 בדצמבר 2013. דירוגם של כתבי התחייבות הנדחים שהונפקו על ידי טפחות הנפקות, נותר ברמת דירוג אחת נמוכה יותר מדירוג המנפיק, קרי בדירוג של ilAA.

דירוג מכשירי ההון המורכבים, המהווים הון רובד 2, הוא ilA+.

ביום 17 בדצמבר 2013 השאירה חברת הדירוג Moody's את דרוג פיקדונות הבנק לטווח ארוך ברמת A2, אופק הדירוג "Negative".

## ניהול סיכונים

### באזל א: 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, 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 2013.

להלן מראי המקום למידע הנדרש על פי הוראות הדיווח של בנק ישראל, שנכלל להלן, בחלקים אחרים של הדוחות הכספיים ובאתר האינטרנט של הבנק:

נושא	הגילוי	הפרק בדוח הדירקטוריון / הביאור בדוח הכספי / אתר האינטרנט של הבנק <sup>(1)</sup>
תחולת היישום	ישויות בקבוצה, בסיס האיחוד, מגבלות על ההון הפיקוחי	פרק ניהול הסיכונים
מבנה ההון	פירוט רכיבי ההון	ביאור 5 - הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים
	גילוי כמותי	אתר האינטרנט של הבנק <sup>(1)</sup>
	גילוי איכותי	אתר האינטרנט של הבנק <sup>(1)</sup>
הלימות ההון	גילוי כמותי	פרק ניהול הסיכונים
	נתוני יחס ההון בקבוצה	ביאור 5 - הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים
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 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי
	הפרשה להפסדי אשראי לפי ענפי משק	סקירת הנהלה, תוספת ג' - סיכון אשראי לפי ענפי משק
	סיכון אשראי בגין הלוואות לדיר	פרק ניהול הסיכונים
הפחתת סיכון אשראי	גילוי כמותי	פרק ניהול הסיכונים
סיכון אשראי של צד נגדי	גילוי כמותי	פרק ניהול הסיכונים
איגוח	גילוי כמותי	פרק ניהול הסיכונים
פוזיציות במניות בתיק הבנקאי גילוי כמותי	גילוי כמותי	פרק ניהול הסיכונים
סיכון שוק ונדילות,		
סיכון ריבית בתיק הבנקאי	גילוי כמותי	פרק ניהול הסיכונים
סיכון תפעולי	גילוי איכותי	פרק ניהול הסיכונים
סיכונים משפטיים	גילוי איכותי	פרק ניהול הסיכונים
גורמי סיכון	גילוי איכותי וכמותי	פרק ניהול הסיכונים

(1) [www.mizrahi-tefahot.co.il](http://www.mizrahi-tefahot.co.il) << מידע על מזרחי טפחות >> קשרי משקיעים << דוחות כספיים

## תחולת היישום

הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 - מדידה והלימות הון - חלות 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 2013. למיטב ידיעתה של הנהלת הבנק, ובהסתמך על יועציה 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, כפי שנקבעו בהוראות ניהול בנקאי תקין 201-211. הבנק נוקט בגישה הסטנדרטית על מנת להעריך את החשיפה לסיכון אשראי, לסיכון תפעולי, ולסיכון שוק. בתחילת שנת 2012 החל הבנק בתהליך פיתוח, הטמעה ושימוש (use test) של מודלים מתקדמים לניהול סיכון האשראי (IRB). בתחילת שנת 2013 החליט הבנק לעצור פיתוחים נוספים הקשורים למודלים המתקדמים, ולהעביר את הפרייקט למצב תחזוקה, שישמר את הפיתוחים שבוצעו במהלך השנה, בעיקר בתחום המשכנתאות, המהווה מרכיב עיקרי בתיק האשראי של הבנק. הבנק מנטר את יחס הלימות ההון באופן שוטף, על מנת לוודא עמידה בדרישות הפיקוח על הבנקים ובמגבלות שקבע הדירקטוריון, וכדי לאפשר היערכות מועד למתן מענה להתפתחות נכסי הסיכון ודרישת ההון של הבנק. לשם כך, קבע הדירקטוריון מסמך מדיניות, המגדיר את תדירות המדידה של הלימות ההון, את הדיווחים הנדרשים ואת הפעולות שיש לנקוט במקרים בהם יורד יחס ההון מרמות מינימליות שנקבעו, וכן פועל מזה שנים פרום לתכנון וניהול ההון בהשתתפות מנהל החטיבה הפיננסית - CFO (יושב ראש), מנהל החטיבה לבקרת סיכונים - CRO, מנהל חטיבת חשבונאות ודיווח כספי - החשבונאי הראשי, מנהל החטיבה לתכנון תפעול ונכסי לקוחות, מנהל החטיבה לבנקאות עסקית ומנהל החטיבה הקמעונאית בבנק. לפרטים בדבר יחס ההון לרכיבי סיכון, ראה ביאור 5 לדוחות הכספיים.

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

קבוצת חשיפה	ליום 30 ביוני 2014		ליום 30 ביוני 2013		ליום 31 בדצמבר 2013	
	יתרות משוקללות של נכסי סיכון	דרישת הון <sup>(2)</sup>	יתרות משוקללות של נכסי סיכון	דרישת הון <sup>(1)</sup>	יתרות משוקללות של נכסי סיכון	דרישת הון <sup>(1)</sup>
חובות של ריבונות	492	62	589	53	521	47
חובות של ישויות סקטור ציבורי	427	53	430	39	455	41
חובות של תאגידים בנקאיים	948	119	936	84	1,390	125
חובות של תאגידים	40,388	5,049	39,505	3,555	39,688	3,572
חובות בביתחון נדל"ן מסחרי	2,235	279	2,252	203	2,209	199
חשיפות קמעונאיות ליחידים	10,821	1,353	10,160	914	10,445	940
הלוואות לעסקים קטנים	3,990	499	3,732	336	3,754	338
משכנתאות לדיור	47,447	5,931	40,507	3,646	43,889	3,950
נכסים אחרים	4,254	532	3,815	343	3,060	275
<b>סך הכל</b>	<b>111,002<sup>(3)</sup></b>	<b>13,877</b>	<b>101,926</b>	<b>9,173</b>	<b>105,411</b>	<b>9,487</b>

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

(2) דרישת ההון חושבה לפי שיעור של 12.5% מיתרות נכסי הסיכון.

(3) כולל יישום כללי באזל 3 החל מיום 1 בינואר 2014. לפרטים על השפעות יישום הכללים החדשים על היתרות המשוקללות ראה פרק חקיקה ופיקוח על פעילות קבוצת הבנק הלהלן.



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

ליום 31 בדצמבר 2013		ליום 30 ביוני 2013		ליום 30 ביוני 2014		קבוצת חשיפה
דרישת הון <sup>(1)</sup>	יתרות משוקללות של נכסי סיכון	דרישת הון <sup>(1)</sup>	יתרות משוקללות של נכסי סיכון	דרישת הון <sup>(2)</sup>	יתרות משוקללות של נכסי סיכון	
76	842	93	1,031	115	919	סיכון שוק
-	-	-	-	103	826	סיכון CVA
644	7,154	646	7,183	887	7,095	סיכון תפעולי
<b>720</b>	<b>7,996</b>	<b>739</b>	<b>8,214</b>	<b>1,105</b>	<b>8,840</b>	<b>סך הכל</b>

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

(2) דרישת ההון חושבה לפי שיעור של 12.5% מיתרות נכסי הסיכון.

להלן התפתחות יחס ההון לרכיבי סיכון בקבוצה (באחוזים):

יחס הון לרכיבי סיכון		
ליום 31 בדצמבר 2013	ליום 30 ביוני 2013	ליום 30 ביוני 2014
(1)	(1)	9.00
9.01	8.74	9.00
13.04	12.89	13.05
7.50	7.50	9.00 <sup>(2)</sup>
9.00	9.00	12.50 <sup>(2)</sup>

(1) הדרישה ליחס הון עצמי רובד 1 מזערי חלה מיום 1 בינואר 2014.

(2) החל מיום 1 בינואר 2015.

## חשיפת סיכון והערכתו

הפעילות העסקית השוטפת של הקבוצה במגוון המוצרים והמכשירים הפיננסיים המאזניים והחוץ 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. לבנק תהליך מוסדר למיפוי וזיהוי הסיכונים הכרוכים בפעילותו, וכן, מסמכי מדיניות המסדירים את דרכי הטיפול של הבנק בסיכונים השונים, כולל, אופן המדידה שלהם, הניהול והמיזעור של כל סיכון. במסגרת מסמכי המדיניות מתווה הדיקטוריון את תאבון הסיכון. לבנק מסמך מדיניות אב הקובע את מסגרת ניהול ובקרת הסיכונים.

ניהול הסיכונים בקבוצה מתבצע באופן שוטף בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 310 של בנק ישראל (ניהול סיכונים), ובהתאם למסגרת שהתוותה בנדבך השני של באזל II, כולל השינויים הנדרשים עם כניסתו של באזל III לתוקף, בהתאם להנחיות בנק ישראל. בחודש דצמבר 2012 פרסם בנק ישראל את הוראות ניהול בנקאי 310, 333, 311 ו-314 בנושאי ניהול סיכונים, וכן עודכנה הוראה 339. הבנק השלים הערכתו ליישום הוראות אלה החלות מינואר 2014 (הוראה 333 החלה ביולי 2014), וקובעות סטנדרטים חדשים למסגרת ניהול ובקרת הסיכונים של הבנק. לפרטים נוספים ראה פרק חקיקה ופיקוח על פעילות קבוצת הבנק. גישת הנהלת הבנק היא, כי ניהול הסיכונים ובקרתם צריכים להיות תהליך אינטגרטיבי. ניהול הסיכונים בראיה כוללת, על כלל הפעילות הפיננסית של הבנק, מאזנית וחוץ מאזנית, מאפשר לבנק ניצול מרבי של המתאמים בין גורמי הסיכון השונים (בסיס וריבית) במגזרי ההצמדה השונים, ופיזור מיטבי של הסיכון. בנוסף למדידת הערך הכולל של הסיכון, מודד הבנק ומנהל את תמהיל מרכיבי הסיכון.

## סיכון 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, 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. בחודש יוני 2012, במסגרת שינוי ארגוני בחטיבה לבקרת סיכונים, הועברה לחטיבה האחראית על מחלקת האנליזה, המבצעת סקירה בלתי תלויה על בקשות האשראי הגדולות, ומציגה את המלצותיה כחלק מתהליך אישור האשראי בפורומים הבכירים בבנק. בתחילת שנת 2014, חל שינוי ארגוני נוסף, עת יחידות האשראי בחטיבה, מחלקת האנליזה ויחידת בקרת האשראי, הוכפפו למנהל החטיבה לבקרת סיכונים, ה-CRO של הבנק.

להלן התפלגות חשיפות האשראי לפי קבוצות חשיפה ולפי סעיפי המאזן לפני הפרשה להפסדי אשראי (במיליוני שקלים חדשים)<sup>(1)</sup>:

ליום 30 ביוני 2014										
סך הכל <sup>(2)</sup>	סך אחרים	הלוואות לדיר	עסקים קטנים	בביטחון			תאגידים תאגידים	סקטור ציבורי	ריבוניות	נכסים אחרים <sup>(6)</sup>
				קמעונאיות ליחידים	נדל"ן מסחרי	מסחרי				
171,236	-	92,574	6,616	14,591	2,374	28,033	1,681	469	24,898	הלוואות <sup>(3)</sup>
8,566	-	-	-	-	-	316	552	4	7,694	ניירות ערך <sup>(4)</sup>
3,034	-	-	6	29	-	1,341	978	563	117	נגזרים <sup>(5)</sup>
56,628	-	4,277	2,632	10,336	464	38,699	36	176	8	חשיפות חוץ מאזניות אחרות
4,206	4,206	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>243,669</b>	<b>4,206</b>	<b>96,851</b>	<b>9,254</b>	<b>24,956</b>	<b>2,838</b>	<b>68,389</b>	<b>3,247</b>	<b>1,212</b>	<b>32,716</b>	<b>סך הכל</b>

ליום 31 בדצמבר 2013										
סך הכל <sup>(2)</sup>	סך אחרים	הלוואות לדיר	עסקים קטנים	בביטחון			תאגידים תאגידים	סקטור ציבורי	ריבוניות	נכסים אחרים <sup>(6)</sup>
				קמעונאיות ליחידים	נדל"ן מסחרי	מסחרי				
165,293	-	88,594	6,115	14,108	2,367	28,210	2,684	486	22,729	הלוואות <sup>(3)</sup>
6,200	-	-	-	-	-	161	566	7	5,466	ניירות ערך <sup>(4)</sup>
2,954	-	-	7	33	-	1,269	879	592	174	נגזרים <sup>(5)</sup>
56,506	-	4,164	2,512	10,146	533	38,856	72	216	7	חשיפות חוץ מאזניות אחרות
4,198	4,198	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>235,151</b>	<b>4,198</b>	<b>92,758</b>	<b>8,634</b>	<b>24,287</b>	<b>2,900</b>	<b>68,496</b>	<b>4,201</b>	<b>1,301</b>	<b>28,376</b>	<b>סך הכל</b>

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

להלן התפלגות חשיפות האשראי לפני הפרשה להפסדי אשראי לפי יתרה חוזית לפירעון, ממוינות לפי סוגים עיקריים של חשיפת אשראי ברוטו (במיליוני שקלים חדשים)<sup>(1)</sup>:

ליום 30 ביוני 2014					
סך הכל <sup>(2)</sup>	ללא תקופות לפירעון	מעל שנה ועד		עד שנה	
		מעל חמש שנים	מעל חמש שנים		
171,236	113	92,137	24,721	54,265	הלוואות <sup>(3)</sup>
8,566	-	2,359	6,004	203	ניירות ערך <sup>(4)</sup>
3,034	-	392	1,036	1,606	נגזרים <sup>(5)</sup>
56,627	-	974	8,881	46,772	חשיפות חוץ מאזניות אחרות
4,206	1,719	86	820	1,581	נכסים אחרים <sup>(6)</sup>
<b>243,669</b>	<b>1,832</b>	<b>95,948</b>	<b>41,462</b>	<b>104,427</b>	<b>סך הכל</b>

ליום 31 בדצמבר 2013					
סך הכל <sup>(2)</sup>	ללא תקופות לפירעון	מעל שנה ועד		עד שנה	
		מעל חמש שנים	מעל חמש שנים		
165,293	113	88,454	24,404	52,322	הלוואות <sup>(3)</sup>
6,200	-	1,277	4,600	323	ניירות ערך <sup>(4)</sup>
2,954	-	836	590	1,528	נגזרים <sup>(5)</sup>
56,506	-	1,032	9,147	46,327	חשיפות חוץ מאזניות אחרות
4,198	1,715	86	-	2,397	נכסים אחרים <sup>(6)</sup>
<b>235,151</b>	<b>1,828</b>	<b>91,685</b>	<b>38,741</b>	<b>102,897</b>	<b>סך הכל</b>

- (1) לאחר ניכוי מחיקות חשבונאיות ולפני הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני וקבוצתי.
- (2) סכום היתרות המאזניות והחוץ-מאזניות לאחר קיזוזים מאזניים וחוץ-מאזניים וללא השפעת הפחתת סיכון אשראי, מקדמי המרה לאשראי ומקדמי שקלול הסיכון, כהגדרתם בכללי באזל.
- (3) כולל אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וניירות ערך שנשאלו.
- (4) לא כולל יתרות שנוכו מבסיס ההון והשקעה בניירות ערך בתיק הסחיר.
- (5) כולל סכום נקוב של מכשירים נגזרים (לרבות נגזרי אשראי) לאחר השפעת מקדמי התוספת ("add-on") ושוי הוגן חיובי של נגזרים.
- (6) 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<sup>(1)</sup> לפי קבוצות חשיפה ומקדמי שקלול, לפני ולאחר הפחתת סיכון אשראי (במיליוני שקלים חדשים)<sup>(2)</sup>:

### לפני הפחתת סיכון אשראי

ליום 30 ביוני 2014												
סך הכל	הופחתו מההון	חשיפת אשראי ברוטו	350%	250%	150%	100%	75%	50%	35%	20%	0%	
<b>חשיפות מדורגות:</b>												
32,715	-	32,715	-	-	-	36	-	-	-	2,378	30,301	חובות של ריבנויות
1,209	-	1,209	-	-	-	-	-	1,209	-	-	-	חובות של ישויות סקטור ציבורי
3,194	-	3,194	-	-	-	83	-	479	-	2,632	-	חובות של תאגידים בנקאיים
355	-	355	-	-	-	-	-	153	-	202	-	חובות של תאגידים
<b>37,473</b>	<b>-</b>	<b>37,473</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>119</b>	<b>-</b>	<b>1,841</b>	<b>-</b>	<b>5,212</b>	<b>30,301</b>	<b>סך הכל</b>
<b>חשיפות שאינן מדורגות:</b>												
4	-	4	-	-	-	-	-	4	-	-	-	חובות של ישויות סקטור ציבורי
47	-	47	-	-	-	-	-	11	-	36	-	חובות של תאגידים בנקאיים
68,024	-	68,024	-	-	531	67,493	-	-	-	-	-	חובות של תאגידים
2,838	-	2,838	-	-	-	2,838	-	-	-	-	-	חובות בבטחון נדל"ן מסחרי
24,913	-	24,913	-	-	62	15	24,836	-	-	-	-	חשיפות קמעונאיות ליחידים
9,227	-	9,227	-	-	46	21	9,160	-	-	-	-	הלוואות לעסקים קטנים
96,830	-	96,830	-	-	215	5,549	25,993	10,237	54,836	-	-	משכנתאות לדיור
4,293	87	4,206	-	792	53	2,214	-	-	-	-	1,147	נכסים אחרים
<b>206,176</b>	<b>87</b>	<b>206,089</b>	<b>-</b>	<b>792</b>	<b>907</b>	<b>78,130</b>	<b>59,989</b>	<b>10,252</b>	<b>54,836</b>	<b>36</b>	<b>1,147</b>	<b>סך הכל</b>
<b>243,649</b>	<b>87</b>	<b>243,562</b>	<b>-</b>	<b>792</b>	<b>907</b>	<b>78,249</b>	<b>59,989</b>	<b>12,093</b>	<b>54,836</b>	<b>5,248</b>	<b>31,448</b>	<b>סך הכל</b>

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

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

## לאחר הפחתת סיכון אשראי

ליום 30 ביוני 2014												
סך הכל	הופחתו מההון	חשיפת אשראי ברוטו										
		350%	250%	150%	100%	75%	50%	35%	20%	0%		
<b>חשיפות מדורגות:</b>												
33,405	-	33,405	-	-	-	20	-	-	-	2,378	31,007	חובות של ריבוניות
1,185	-	1,185	-	-	-	-	-	920	-	-	265	חובות של ישויות סקטור ציבורי
3,183	-	3,183	-	-	-	80	-	479	-	2,624	-	חובות של תאגידים בנקאיים
355	-	355	-	-	-	-	-	153	-	202	-	חובות של תאגידים
<b>38,128</b>	<b>-</b>	<b>38,128</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>100</b>	<b>-</b>	<b>1,552</b>	<b>-</b>	<b>5,204</b>	<b>31,272</b>	<b>סך הכל</b>
<b>חשיפות שאינן מדורגות:</b>												
4	-	4	-	-	-	-	-	4	-	-	-	חובות של ישויות סקטור ציבורי
334	-	334	-	-	-	-	-	151	-	183	-	חובות של תאגידים בנקאיים
59,419	-	59,419	-	-	518	58,901	-	-	-	-	-	חובות של תאגידים
2,459	-	2,459	-	-	-	2,459	-	-	-	-	-	חובות בבטחון נדל"ן מסחרי
22,844	-	22,844	-	-	62	(11)	22,793	-	-	-	-	חשיפות קמעונאיות ליחידים
6,935	-	6,935	-	-	40	18	6,877	-	-	-	-	הלוואות לעסקים קטנים
96,736	-	96,736	-	-	215	5,546	25,904	10,236	54,835	-	-	משכנתאות לדירור
4,293	87	4,206	-	792	53	2,214	-	-	-	-	1,147	נכסים אחרים
<b>193,024</b>	<b>87</b>	<b>192,937</b>	<b>-</b>	<b>792</b>	<b>888</b>	<b>69,127</b>	<b>55,574</b>	<b>10,391</b>	<b>54,835</b>	<b>183</b>	<b>1,147</b>	<b>סך הכל</b>
<b>231,152</b>	<b>87</b>	<b>231,065</b>	<b>-</b>	<b>792</b>	<b>888</b>	<b>69,227</b>	<b>55,574</b>	<b>11,943</b>	<b>54,835</b>	<b>5,387</b>	<b>32,419</b>	<b>סך כל החשיפות</b>

## לפני הפחתת סיכון אשראי

ליום 30 ביוני 2013											
סך הכל	הופחתו מההון	חשיפת אשראי ברוטו	חשיפת סיכון								
			350%	150%	100%	75%	50%	35%	20%	0%	
<b>חשיפות מדורגות:</b>											
25,884	-	25,884	-	-	103	-	-	-	2,428	23,353	חובות של ריבוניות
1,065	-	1,065	-	-	-	-	1,065	-	-	-	חובות של ישויות סקטור ציבורי
3,335	-	3,335	-	-	72	-	447	-	2,816	-	חובות של תאגידים בנקאיים
242	-	242	-	-	-	-	199	-	43	-	חובות של תאגידים
33	33	-	-	-	-	-	-	-	-	-	נכסים אחרים
<b>30,559</b>	<b>33</b>	<b>30,526</b>	-	-	<b>175</b>	-	<b>1,711</b>	-	<b>5,287</b>	<b>23,353</b>	<b>סך הכל</b>
<b>חשיפות שאינן מדורגות:</b>											
11	-	11	-	-	-	-	11	-	-	-	חובות של ישויות סקטור ציבורי
32	-	32	-	-	-	-	16	-	16	-	חובות של תאגידים בנקאיים
67,599	-	67,599	-	117	67,482	-	-	-	-	-	חובות של תאגידים
2,876	-	2,876	-	-	2,876	-	-	-	-	-	חובות בבטחון נדל"ן מסחרי
26,249	-	26,249	-	99	61	26,089	-	-	-	-	חשיפות קמעונאיות ליחידים
5,761	-	5,761	-	17	18	5,726	-	-	-	-	הלוואות לעסקים קטנים
87,370	-	87,370	-	232	5,671	19,038	3,749	58,680	-	-	משכנתאות לדיור
5,124	87	5,037	-	87	3,721	-	-	-	-	1,229	נכסים אחרים
<b>195,022</b>	<b>87</b>	<b>194,935</b>	-	<b>552</b>	<b>79,829</b>	<b>50,853</b>	<b>3,776</b>	<b>58,680</b>	<b>16</b>	<b>1,229</b>	<b>סך הכל</b>
<b>225,581</b>	<b>120</b>	<b>225,461</b>	-	<b>552</b>	<b>80,004</b>	<b>50,853</b>	<b>5,487</b>	<b>58,680</b>	<b>5,303</b>	<b>24,582</b>	<b>סך הכל</b>

- (1) סכום היתרות המאזניות והחוב-מאזניות לאחר קיזוזים מאזניים וחוב-מאזניים, לאחר הפרשה להפסדי אשראי, 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 30 ביוני 2013											
סך הכל	הפחתו מההון	חשיפת אשראי ברוטו	חשיפת								
			350%	150%	100%	75%	50%	35%	20%	0%	
<b>חשיפות מדורגות:</b>											
25,864	-	25,864	-	-	86	-	-	-	2,694	23,084	חובות של ריבוניות
1,308	-	1,308	-	-	-	-	1,015	-	-	293	חובות של ישויות סקטור ציבורי
3,326	-	3,326	-	-	68	-	447	-	2,811	-	חובות של תאגידים בנקאיים
242	-	242	-	-	-	-	199	-	43	-	חובות של תאגידים
33	33	-	-	-	-	-	-	-	-	-	נכסים אחרים
<b>30,773</b>	<b>33</b>	<b>30,740</b>	-	-	<b>154</b>	-	<b>1,661</b>	-	<b>5,548</b>	<b>23,377</b>	<b>סך הכל</b>
<b>חשיפות שאינן מדורגות:</b>											
11	-	11	-	-	-	-	11	-	-	-	חובות של ישויות סקטור ציבורי
300	-	300	-	-	-	-	86	-	214	-	חובות של תאגידים בנקאיים
58,209	-	58,209	-	113	58,096	-	-	-	-	-	חובות של תאגידים
2,486	-	2,486	-	-	2,486	-	-	-	-	-	חובות בבטחון נדל"ן מסחרי
24,298	-	24,298	-	98	32	24,168	-	-	-	-	חשיפות קמעונאיות ליחידים
3,995	-	3,995	-	16	14	3,965	-	-	-	-	הלוואות לעסקים קטנים
87,276	-	87,276	-	211	5,670	18,966	3,749	58,680	-	-	משכנתאות לדיור
5,124	87	5,037	-	87	3,721	-	-	-	-	1,229	נכסים אחרים
<b>181,699</b>	<b>87</b>	<b>181,612</b>	-	<b>525</b>	<b>70,019</b>	<b>47,099</b>	<b>3,846</b>	<b>58,680</b>	<b>214</b>	<b>1,229</b>	<b>סך הכל</b>
<b>212,472</b>	<b>120</b>	<b>212,352</b>	-	<b>525</b>	<b>70,173</b>	<b>47,099</b>	<b>5,507</b>	<b>58,680</b>	<b>5,762</b>	<b>24,606</b>	<b>סך כל החשיפות</b>

## לפני הפחתת סיכון אשראי

ליום 31 בדצמבר 2013											
סך הכל	הופחתו מההון	חשיפת אשראי ברוטו	350%	150%	100%	75%	50%	35%	20%	0%	
<b>חשיפות מדורגות:</b>											
28,375	-	28,375	-	-	38	-	-	-	2,517	25,820	חובות של ריבוניות
1,295	-	1,295	-	-	-	-	1,295	-	-	-	חובות של ישויות סקטור ציבורי
4,164	-	4,164	-	-	56	-	1,401	-	2,707	-	חובות של תאגידים בנקאיים
226	-	226	-	-	-	-	195	-	31	-	חובות של תאגידים
33	33	-	-	-	-	-	-	-	-	-	נכסים אחרים
<b>34,093</b>	<b>33</b>	<b>34,060</b>	-	-	<b>94</b>	-	<b>2,891</b>	-	<b>5,255</b>	<b>25,820</b>	<b>סך הכל</b>
<b>חשיפות שאינן מדורגות:</b>											
7	-	7	-	-	-	-	7	-	-	-	חובות של ישויות סקטור ציבורי
26	-	26	-	-	-	-	12	-	14	-	חובות של תאגידים בנקאיים
67,810	-	67,810	-	172	67,638	-	-	-	-	-	חובות של תאגידים
2,881	-	2,881	-	-	2,881	-	-	-	-	-	חובות בבטחון נדל"ן מסחרי
24,189	-	24,189	-	57	46	24,086	-	-	-	-	חשיפות קמעונאיות ליחידים
8,549	-	8,549	-	42	21	8,486	-	-	-	-	הלוואות לעסקים קטנים
92,116	-	92,116	-	217	5,342	22,612	7,077	56,868	-	-	משכנתאות לדיור
4,285	87	4,198	-	55	2,998	-	-	-	-	1,145	נכסים אחרים
<b>199,863</b>	<b>87</b>	<b>199,776</b>	-	<b>543</b>	<b>78,926</b>	<b>55,184</b>	<b>7,096</b>	<b>56,868</b>	<b>14</b>	<b>1,145</b>	<b>סך הכל</b>
<b>233,956</b>	<b>120</b>	<b>233,836</b>	-	<b>543</b>	<b>79,020</b>	<b>55,184</b>	<b>9,987</b>	<b>56,868</b>	<b>5,269</b>	<b>26,965</b>	<b>סך כל החשיפות</b>



## לאחר הפחתת סיכון אשראי

ליום 31 בדצמבר 2013											
סך הכל	הפחתו מההון	חשיפת אשראי נטו		350%	150%	100%	75%	50%	35%	20%	0%
		אשראי	נטו								
<b>חשיפות מדורגות:</b>											
28,823	-	28,823	-	-	21	-	-	-	2,517	26,285	חובות של ריבוניות
1,281	-	1,281	-	-	-	-	992	-	-	289	חובות של ישויות סקטור ציבורי
4,154	-	4,154	-	-	53	-	1,401	-	2,700	-	חובות של תאגידים בנקאיים
226	-	226	-	-	-	-	195	-	31	-	חובות של תאגידים
33	33	-	-	-	-	-	-	-	-	-	נכסים אחרים
<b>34,517</b>	<b>33</b>	<b>34,484</b>	-	-	<b>74</b>	-	<b>2,588</b>	-	<b>5,248</b>	<b>26,574</b>	<b>סך הכל</b>
<b>חשיפות שאינן מדורגות:</b>											
7	-	7	-	-	-	-	7	-	-	-	חובות של ישויות סקטור ציבורי
323	-	323	-	-	-	-	139	-	184	-	חובות של תאגידים בנקאיים
58,696	-	58,696	-	156	58,540	-	-	-	-	-	חובות של תאגידים
2,461	-	2,461	-	-	2,461	-	-	-	-	-	חובות בבטחון נדל"ן מסחרי
22,194	-	22,194	-	56	19	22,119	-	-	-	-	חשיפות קמעונאיות ליחידים
6,566	-	6,566	-	38	17	6,511	-	-	-	-	הלוואות לעסקים קטנים
92,010	-	92,010	-	217	5,340	22,512	7,074	56,867	-	-	משכנתאות לדיור
4,285	87	4,198	-	55	2,998	-	-	-	-	1,145	נכסים אחרים
<b>186,542</b>	<b>87</b>	<b>186,455</b>	-	<b>522</b>	<b>69,375</b>	<b>51,142</b>	<b>7,220</b>	<b>56,867</b>	<b>184</b>	<b>1,145</b>	<b>סך הכל</b>
<b>221,059</b>	<b>120</b>	<b>220,939</b>	-	<b>522</b>	<b>69,449</b>	<b>51,142</b>	<b>9,808</b>	<b>56,867</b>	<b>5,432</b>	<b>27,719</b>	<b>סך כל החשיפות</b>

## חשיפות משמעותיות לקבוצות לווים

הגילוי על סיכון האשראי בגין חשיפות משמעותיות לקבוצות לווים ניתן בהתייחס לכל קבוצת לווים אשר חבותה נטו על בסיס מאוחד, לאחר הפחתת הניכויים המותרים לפי הוראת ניהול בנקאי תקין 313, עולה על 15% מהון התאגיד הבנקאי (כהגדרתו בהוראה 313) במיליוני שקלים חדשים:

נכון ליום 30 ביוני 2014 לא קיימת בבנק קבוצת לווים העומדת בתנאי המוזכר לעיל.

פעילות הבנק עם קבוצות לווים גדולות מתבצעת בכפוף למספר עקרונות, שנועדו לצמצם את מידת הסיכון בפעילות זו:

- עיקר הפעילות בקבוצות הלווים מתבצעת מול חברות ציבוריות, ותיקות ומובילות בתחומן.
- עיקר האשראי ניתן לטווחים קצרים ובינוניים, ומשרת פעילות שוטפת של החברות.
- האשראי מפוזר בין חברות הקבוצה הפועלות בתחומי פעילות שונים ובענפי משק נפרדים.
- האשראי ניתן במידת האפשר לחברות שונות שאין ביניהן תלות, התניות או ערבויות הדדיות.

להלן הצעדים בהם נוקט הבנק לצורך ניהול החשיפות לקבוצות לווים:

- קביעת התניות פיננסיות בהתאם לצורך.
- העמדת האשראי כנגד ביטחונות, ככל שניתן, ומעקב הדוק אחר החשיפה שאינה מובטחת בביטחונות.
- מעקב שוטף אחר פעילות החברה ותוצאותיה הכספיות.
- ניטור הדוק של עמידת חברות קבוצת הלווים בהתניות הפיננסיות, אם וכאשר נקבעו להן.

### מימון ממונף

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

- אשראי למימון רכישת אמצעי שליטה, המתאפיין בשיעור מימון גבוה ביחס לשווי המניות, ובהסתמכות על המניות הנרכשות כמקור לפירעון האשראי וכן, יתרת אשראי נוסף שהועמד ללווה במועד המאוחר למועד מימון רכישת אמצעי השליטה, כאשר הפירעון מבוסס בעיקרו על תזרים מזומנים הנובע מאמצעי השליטה שרכישתם מומנה קודם לכן. הבנק בוחן עסקאות אלו בזהירות 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. דיווח אודות אשראי זה מבוצע תקופתית.
- מימון לחברות ממונפות שהינו מתן אשראי לחברות בעלות מאפיינים המצביעים כי שינוי לרעה בסביבה הכלכלית הגלובלית או היחודית למגזר בו הן פועלות, עלול להשפיע באופן משמעותי על כושר החזר האשראי לבנק. הבנק קבע קריטריונים המגדירים את האשראי הנכלל בקטגוריה זו ומבוססים בעיקרם על דרוג סיכון האשראי של הלקוח העסקי כפי שהוא מתבטא במודל "התבחינים", ולאחר בחינה פרטנית של כל לווה שעמד בקריטריוני הסף. לווים אלו נבחנים בפורום שבו משתתפים נציגים מהחטיבה לבנקאות העסקית, מהחטיבה לבקרת סיכונים ומהחטיבה לחשבונאות ודיווח כספי ובו נבדקים תמורות ושינויים בפרמטרים הכספיים של החברה ושל הסביבה הכלכלית שבה היא פועלת.

להלן פרטי חשיפות הבנק לאשראי המהווה מימון ממונף:

אשראי לרכישת אמצעי שליטה (במיליוני שקלים חדשים):

סיכון אשראי מאזני ליום :			
ענף משק של הנרכשת	30 ביוני 2014	30 ביוני 2013	31 בדצמבר 2013
בינוי ונדל"ן	179	186	179
תקשורת ושירותי מחשב	-	218	204
<b>סך הכל</b>	<b>179</b>	<b>404</b>	<b>383</b>

אשראי לחברות ממונפות (במיליוני שקלים חדשים):

סיכון אשראי מאזני ליום <sup>(1)</sup>		
ענף משק של הלווה	30 ביוני 2014	31 בדצמבר 2013
בינוי ונדל"ן	364	470
מסחר	-	224
תעשייה	193	212
שירותים פיננסיים	168	136
<b>סך הכל</b>	<b>725</b>	<b>1,042</b>

(1) יצוין, כי הגדרת מימון ממונף לעיל נקבעה בדצמבר 2013, לפיכך, לא הוצגו נתונים השוואתיים ליום 30 ביוני 2013.

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

ליום 30 ביוני 2014			
דירוג אשראי חיצוני	סיכון אשראי מאזני <sup>(3)</sup>	סיכון אשראי חוץ מאזני <sup>(4)</sup>	חשיפת אשראי נוכחית
AAA עד AA-	493	-	493
A+ עד A-	1,362	2	1,364
BBB+ עד BBB-	2	-	2
BB+ עד B-	-	11	11
נמוך מ: B-	-	-	-
ללא דירוג	4	-	4
<b>סך הכל חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים</b>	<b>1,861</b>	<b>13</b>	<b>1,874</b>
מזה: סיכון אשראי מסחרי בעייתי, נטו <sup>(5)</sup>	-	-	-

ליום 30 ביוני 2013			
דירוג אשראי חיצוני	סיכון אשראי מאזני <sup>(3)</sup>	סיכון אשראי חוץ מאזני <sup>(4)</sup>	חשיפת אשראי נוכחית
AAA עד AA-	729 <sup>(6)</sup>	-	729
A+ עד A-	1,356	10	1,366
BBB+ עד BBB-	7	-	7
BB+ עד B-	-	10	10
נמוך מ: B-	-	-	-
ללא דירוג	5 <sup>(6)</sup>	-	5
<b>סך הכל חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים</b>	<b>2,097</b>	<b>20</b>	<b>2,117</b>
מזה: סיכון אשראי מסחרי בעייתי, נטו <sup>(5)</sup>	5	-	5

ליום 31 בדצמבר 2013			
דירוג אשראי חיצוני	סיכון אשראי מאזני <sup>(3)</sup>	סיכון אשראי חוץ מאזני <sup>(4)</sup>	חשיפת אשראי נוכחית
AAA עד AA-	768	-	768
A+ עד A-	1,462	2	1,464
BBB+ עד BBB-	3	-	3
BB+ עד B-	-	10	10
נמוך מ: B-	-	-	-
ללא דירוג	4	-	4
<b>סך הכל חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים</b>	<b>2,237</b>	<b>12</b>	<b>2,249</b>
מזה: סיכון אשראי מסחרי בעייתי, נטו <sup>(5)</sup>	-	-	-

- (1) מוסדות פיננסיים זרים כוללים: בנקים, בנקים להשקעות, ברוקרים דיילרים, חברות ביטוח, גופים מוסדיים וגופים בשליטת הגופים הללו. חשיפת הבנק הינה, חבה ככולה, לבנקים ולבנקים להשקעות, הרשומים בעיקרם באנגליה, ארצות הברית, גרמניה, שווייץ וקנדה.
- (2) לאחר ניכוי ההפרשות להפסדי אשראי.
- (3) פיקדונות בבנקים, אשראי לציבור, השקעות באיגרות חוב, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ונכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים.
- (4) בעיקר ערבויות והתחייבויות למתן אשראי, לרבות ערבויות להבטחת חבות של צד ג', אשר שוקללו בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין 313 לפי 50% מסכומן (ללא נגזרים חוץ מאזניים).
- (5) סיכון אשראי שהינו פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, למעט סיכון אשראי בגין אנשים פרטיים.
- (6) סווג מחדש.

חשיפות האשראי המוצגות לעיל אינן כוללות חשיפות למוסדות פיננסיים שיש להם ערבות מפורשת ומלאה של ממשלות, ואינן כוללות השקעות בניירות ערך מגובי נכסים. למידע נוסף לגבי הרכב חשיפות האשראי בגין מכשירים נגזרים מול בנקים ודילרים/ברוקרים (מקומיים וזרים), ראה ביאור 8 לדוחות הכספיים.

חלק מהחשיפות הנכללות בטבלה לעיל נכללות גם במסגרת סקירת ההנהלה - תוספת ג' - סיכון אשראי לפי ענפי משק, המצורפת לדוחות הכספיים, תחת ענף "שירותים פיננסיים". בסקירת ההנהלה נכללים פיקדונות בבנקים, אשראי לציבור, השקעות באגרות חוב של הציבור ונכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים. עסקאות עתידיות, המשוקלות בהתאם לכללי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 313, 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 המקסימליות למדינות ולמוסדות פיננסיים זרים, תוך התאמת גובה החשיפה להערכת הסיכון לגבי כל מדינה ומוסד פיננסי. מגבלות החשיפה נקבעות, בין היתר, על בסיס דירוג המדינות והמוסדות הפיננסיים השונים, הערכת הבנק את רמת הסיכון, ובאופן המונע ריכוזיות של החשיפות.

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

הבנק עוקב אחר פרסומם של דירוגים עדכניים לגבי מוסדות פיננסיים להם הוא חשוף, ובהתאם לצורך מתאים את מגבלות החשיפה ואת החשיפה בפועל לדירוג העדכני. כמו כן, בוחן הבנק באופן שוטף מידע נוסף ככל שקיים 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 הינה לתקופות ממושכות יותר.

**דירוגים** - פעילות הבנק מול גורמים בחוץ לארץ יוצרת חשיפות למדינות ולמוסדות פיננסיים. הבנק קבע מדיניות באשר לבחינה ולניתוב של הסיכון הנובע מחשיפות אלה. הבנק נעזר בניהול החשיפות לסיכון אשראי, כאמור, בדירוגים הניתנים על ידי חברות דירוג אשראי חיצוניות, שהעיקריות שבהן הן: Moody's, Standard & Poor's, Fitch. דירוגים אלה מובאים בחשבון כחלק מהשיקולים בקביעת מסגרות לחשיפות הבנק למדינות ולבנקים, המיועדות בעיקר לפעילות בנגזרים, למימון ולערבויות בסחר חוץ, ולהשקעות השונות.

הבנק רוכש את הדירוגים, ואת הניתוחים המהווים בסיס לדירוג, מהחברות Moody's ו-Fitch. הדירוג העיקרי המשמש את הבנק לניתוח עצמאי הינו הדירוג הנערך על ידי חברת Fitch.

**סיכונים סביבתיים** - בשנים האחרונות גברה המודעות העולמית לחשיפה הפיננסית הפוטנציאלית הנובעת מהוראות הנוגעות לאיכות הסביבה. 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).

על פי הנחיות המפקח על הבנקים נדרש מהבנקים לפעול להטמעת ניהול החשיפה לסיכון הסביבתי במכלול הסיכונים בבנק, לרבות קביעת נהלים לזיהוי סיכון מהותי בעת מתן אשראי ולשילוב הערכת הסיכון בהערכת התקופתית של איכות האשראי שהועמד. מסמכי המדיניות של הבנק כוללים מדיניות סיכונים סביבתיים ייעודית, אשר במסגרתה מתוותית מתודולוגיה לזיהוי, הערכה וטיפול בסיכון הסביבתי. מדיניות הסיכונים הסביבתיים מאושרת מדי שנה בדירקטוריון הבנק.

## סיכון אשראי בגין הלוואות לדיור

במסגרת ניהול סיכוני האשראי, נוקט הבנק אמצעים שונים להפחתת סיכונים הנובעים ממתן אשראי לדיור. הבנק מעריך את הסיכון הגלום במתן אשראי לדיור כנמוך ביחס לסיכון הגלום בתיק האשראי הכולל של הבנק כתוצאה מפיזור רחב של לקוחות, פיזור גיאוגרפי של נוטלי האשראי, מינוף נמוך באופן יחסי, נהלי בדיקה מעמיקים של טיב הלווים ושל יכולת ההחזר שלהם וגיבוי האשראי בביטחון הנכס. הבנק מבצע באופן שוטף פעילויות לבקרה ולניהול הסיכון הגלום באשראי לדיור, באחריות החטיבה הקמעונאית, החטיבה לבקרת סיכונים וגורמים נוספים בבנק. האמצעים והכלים להפחתת הסיכון בגין הלוואות לדיור והגורמים השותפים לניהול סיכון זה, מפורטים בדוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2013.

הפרמטרים העיקריים להגדרת תיאבון הסיכון בתחום המשכנתאות הם תוצאות מודל פרמיית הסיכון הדיפרנציאלית, שיעור המימון בהלוואה, מיקום הנכס (סיכון גיאוגרפי), ומדד איכות האשראי. במהלך השנתיים האחרונות הורחב תיאבון הסיכון במסגרת מסמך המדיניות של הבנק, והתווספו מגבלות על פרמטרים נוספים: יחס החזר מהכנסה, מטרת הלוואה, תקופת הלוואה, תמהיל המסלולים בהלוואה, סוג הנכס, ביטוח אשראי ומגבלות צולבות על שילוב של מספר פרמטרים.

הבנק מנטר באופן שוטף את פרופיל הסיכון של תיק המשכנתאות, לנוכח תיאבון הסיכון שנקבע. הבנק מקיים בקרה על התיק הקיים לרבות ניתוח הביצועים על פי פילוחים שונים ולפי מוקדי סיכון. בנוסף, מבצע הבנק באופן שוטף מבחני מצוקה (מבחני קיצון) על תיק המשכנתאות שלו, תוך שהוא מאתגר גורמי סיכון רבים בתיק זה, כפי שיוצגו להלן. חלק ממבחני הקיצון מתבצעים בשיטות מתקדמות, תוך שימוש בנתונים שוטפים של המודלים המתקדמים שפיתח הבנק. מבחני הקיצון של הבנק שודרגו בתקופה האחרונה בהמשך להנחיות בנק ישראל (התרחיש האחיד של בנק ישראל – תרחיש מאקרו אחיד לכל המערכת הבנקאית). מבחני הקיצון המגוונים שמבצע הבנק, מאתגרים בין היתר, את מצב המאקרו הנוכחי, ומביאים בחשבון רמת אבטלה גבוהה מאוד יחסית למצב הנוכחי, שיעור ריבית גבוה באופן משמעותי מהריבית הנוכחית במשק וכן, ירידה במחירי הדיור. מבחני קיצון אלו מלמדים כי לבנק יש די הון כדי לעמוד ברמת הסיכון הנגזרת ממבחני קיצון חמורים כאלה.

## מאפייני תיק האשראי לדיור של הבנק

מדיניות הבנק בתחום המשכנתאות מבוססת על גישה שמרנית, תוך הגבלת הסיכון הספציפי בכל הלוואה באמצעות בחינת מאפיינים שונים. מאפיינים אלה כוללים את שיעור המימון, שיעור החזר ביחס להכנסה הקבועה של הלווה, ויכולת הלווה לעמוד בהחזרים השוטפים גם בתרחישים של שינוי בריבית. במקרים בהם ניתנות הלוואות בעלות מאפיינים שאינם עומדים באחד או יותר מהסטנדרטים שקבע הבנק למאפיינים האמורים, מחייב הבנק את קיומם של חיזוקים אחרים, כגון, ערבים נוספים להלוואה, יכולת החזר מוכחת שאינה מבוססת על הכנסה שוטפת של הלווה, ועוד. בשנים האחרונות, לאור ההתרחבות בשוק הדיור והריבית הנמוכה יחסית ששוררת במשק, הגביר הבנק את האמצעים הננקטים לניטור וצמצום הסיכון, באופן שבא לידי ביטוי בירידה משמעותית במאפייני הסיכון של הלוואות, כפי שיפורט להלן (כל הנתונים להלן נכונים ליום 30 ביוני 2014).

### שיעור המימון

אחד הפרמטרים המרכזיים המשמשים את הבנק למזעור הסיכון בתיק האשראי לדיור הינו שיעור המימון (היחס שבין סכום הלוואה לבין שווי הנכס המשמש כביטחון). שיעור המימון הממוצע של תיק המשכנתאות של הבנק ליום 30 ביוני 2014 עומד על 56.0%, בהשוואה ל-56.3% ב-31 בדצמבר 2013 ו-57.8% ב-31 בדצמבר 2012. מתוך היקפו הכולל של תיק האשראי לדיור של הבנק, בסך 93.7 מיליארדי שקלים חדשים, כ-91% ניתן בשיעור מימון מקורי נמוך מ-75%, המבטיח את הלוואה גם במקרה קיצון של ירידה של 25% בשווי הנכס המשמש לביטחון.

שיעור המימון בדיווח זה הינו שיעור המימון ההיסטורי שחושב במועד אישור ההלוואה, והוא אינו מביא בחשבון פירעונות שוטפים, המקטינים את יתרת ההלוואה, ושינויים בשווי הנכסים המשמשים כבטחון. העליה המשמעותית במחירי הדיור החל מסוף שנת 2008, ומנגד צמצום יתרות ההלוואות בגין הפירעונות השוטפים, מביאים לירידה בשיעור המימון האמיתי, העדכני להיום, של הלוואות שניתנו עד שנת 2008, כך שרובן ככולן בשיעור נמוך מ-75% כיום. היקף ההלוואות שניתנו בשיעור מימון גבוה מ-75% בשנתיים האחרונות, מגיע לכ-1.1 מיליארדי שקלים חדשים, המהווים כ-1.1% בלבד מתיק ההלוואות לדיור.

ביום 1 בנובמבר 2012 פרסם המפקח על הבנקים הנחיות אשר מגבילות את שיעור המימון בהלוואות לדיור (הנחיות אלה אוגדו יחד עם הנחיות נוספות במסגרת חוזר בנושא מגבלות למתן הלוואות לדיור מיום 15 ביולי 2014. לפרטים, ראה פרק חקיקה ופיקוח על פעילות קבוצת הבנק להלן). בהנחיות אלו נקבע כי שיעור המימון לא יעלה על השיעורים הבאים:

עד 75% - ללווים הרוכשים זכות במקרקעין המהווה דירה יחידה (בהתאם להגדרה בסעיף 9(ג) לחוק מיסוי מקרקעין).

עד 70% - למשפרי דיור הרוכשים דירה חליפית (דירה הנרכשת על ידי אזרח ישראלי שבבעלותו דירת מגורים אשר מהווה דירה יחידה לולא רכישת הדירה הנרכשת, ואשר הלווה מתחייב למכור את הדירה הקיימת בהתאם לקבוע בסעיף 9(ג1א)(2)(א)(2) לחוק מיסוי מקרקעין).

עד 50% - לרוכשי דירה להשקעה, הלוואות לכל מטרה, והלוואות לתושבי חוץ.

הלוואות שניתנו בעבר בשיעור מימון גבוה, מגובות במקרים רבים בביטוח אשראי, המפחית משמעותית את הסיכון לבנק, למרות שאינו משפיע על חישוב שיעור המימון או שיעור ההחזר. מתוך יתרת ההלוואות, שניתנו בשיעור מימון מקורי גבוה מ-75%, מבוטחים בביטוח אשראי כ-4.2 מיליארדי שקלים חדשים, המהווים כ-49.7%.

בשנים האחרונות, בעקבות צעדים שנקט הבנק למזעור הסיכון בתיק המשכנתאות, והגבלות בנק ישראל כמפורט לעיל, ירד שיעור ההלוואות שניתנו בשיעור מימון גבוה מסך תיק האשראי לדיור של הבנק, לכ-5.0% באשראי שניתן לפני שנה ועד שנתיים, כ-0.9% באשראי שניתן לפני 3 חודשים ועד שנה, וכ-0.7% באשראי שניתן ברבעון השני של שנת 2014.

### שיעור ההחזר מההכנסה הקבועה

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

שיעור ההחזר הממוצע בתיק האשראי לדיור של הבנק הוא 30.0%, בעוד שכ-73% מתוך תיק המשכנתאות של הבנק ניתן ללווים ששיעור ההחזר שלהם נמוך מ-35% (שיעור ההחזר הממוצע ללווים אלה: כ-24.0%), כ-20% מתיק המשכנתאות ניתן ללווים בעלי שיעור החזר של 35% עד 50% (שיעור ההחזר הממוצע ללווים אלה: כ-40.9%). כ-6% מתיק המשכנתאות ניתן ללווים בעלי שיעור החזר של 50% עד 80% (שיעור ההחזר הממוצע ללווים אלה: כ-59.9%), וכ-1% בלבד ניתנו ללווים בעלי שיעור החזר גבוה מ-80% (שיעור ההחזר הממוצע ללווים אלה כ-92.5%).

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

ביום 29 באוגוסט 2013 שלח המפקח על הבנקים הנחיות בנושא הגבלות על מתן הלוואות לדיור, בהן נקבעו מגבלות על שיעור ההחזר החודשי מההכנסה. לפרטים ראה פרק חקיקה ופיקוח על פעילות קבוצת הבנק בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013.

ביום 15 ביולי 2014 פרסם המפקח על הבנקים חוזר בנושא מגבלות למתן הלוואות לדיור, המאגד בתוכו, בין היתר, את ההנחיות שתוארו לעיל מיום 29 באוגוסט 2013. כמו כן, בחוזר, הוגדר מחדש המונח "שיעור החזר מהכנסה". לפרטים ראה פרק חקיקה ופיקוח על פעילות קבוצת הבנק בדוחות כספיים אלו.

### הלוואות בריבית משתנה

הבנק מאפשר ללקוחותיו ליטול הלוואות לדיור הכוללות חלק בריבית שקלית על בסיס הפריים. במהלך העשור האחרון, ירד שיעור ריבית הפריים, משיעור הגבוה מ-10% בשנים 2002-2003, דרך שיעורים של 5%-6% בשנים 2004-2008, ועד לשיעורים של 2%-5% בשנים 2009 ועד היום. מכאן, שעיקר הסיכון בהלוואות לא צמודות בריבית פריים נובע מהלוואות שניתנו משנת 2009 ואילך, מתוך הנחה ששיעור ריבית הפריים צפוי לעלות ולשקף ריבית ריאלית חיובית במשק. הבנק מעמיד לרשות לקוחותיו את הידע והמומחיות של עובדיו לצורך הבנת הסיכונים בהלוואה לא צמודה בריבית הפריים, והאופן בו ניתן לצמצם או להימנע מסיכון זה. הבנק מייעץ ללקוחותיו לייחס משקל ראוי לסיכון זה ולנהוג בזהירות בהחלטתם על הרכב ההלוואה.

יכולת החזר של הלקוחות שנטלו הלוואות בתקופה בה שיעור ריבית הפריים היה גבוה, נבחנה לפי רמת הריבית הגבוהה. בשנים האחרונות, בהן שררה ריבית נמוכה, נהנו אותם לקוחות מיתרון משמעותי בעלות ההלוואה. היקף ההלוואות צמודות הפריים שניתנו בשנתיים האחרונות, המהוות את מרכיב הסיכון העיקרי במשכנתאות אלה, מגיע לכ-10.6 מיליארד שקלים חדשים, המהווים כ-11.3% בלבד מתיק ההלוואות לדיור. עם זאת, יצוין כי לפני אישור הלוואה לא צמודה בריבית הפריים, בוחן הבנק את יכולת החזר של הלווה בתרחיש בו יעלה שיעור ריבית הפריים ב-2 נקודות אחוז.

הנחיית המפקח על הבנקים מיום 3 במאי 2011, המגבילה את חלק ההלוואה שניתן בריבית שעשויה להשתנות במהלך תקופה של 5 שנים ל-33.3% מסך ההלוואה לכל היותר, תרמה גם היא להמשך הצמצום של מתן הלוואות בריבית משתנה ולהפחתת הסיכון בתחום זה.

על פי מכתב המפקח מיום 29 באוגוסט 2013, תאגיד בנקאי לא יאשר הלוואות לדיור בהן היחס בין חלק ההלוואה בריבית משתנה לבין סך ההלוואה עולה על 66.6%.

לפרטים ראה פרק חקיקה ופיקוח על פעילות קבוצת הבנק בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013. הנחיות המפקח על הבנקים שתוארו לעיל מיום 3 במאי 2011 וכן מיום 29 באוגוסט 2013, אוגדו במסגרת חוזר בנושא מגבלות למתן הלוואות לדיור מיום 15 במאי 2014. לפרטים ראה פרק חקיקה ופיקוח על פעילות קבוצת הבנק להלן.

## היקף ההלוואות

היקף ההלוואות שנתן הבנק בסכום מקורי גבוה מ-2 מיליוני שקלים חדשים הגיע לכ-3.8 מיליארדי שקלים חדשים ליום 30 ביוני 2014, המהווים כ-4.0% בלבד מתיק האשראי לדיור של הבנק.

להלן פרטים בגין מאפייני סיכון שונים בתיק ההלוואות לדיור (במיליוני שקלים חדשים):

סך הכל	גיל ההלוואה <sup>(1)</sup> (הזמן שחלף ממועד מתן ההלוואה)					שיעור החזר מההכנסה הקבועה	שיעור מימון
	10 שנים ומעלה	5-10 שנים	2-5 שנים	1-2 שנים	3 חודשים עד שנה		
39,355	2,026	6,540	13,344	7,299	7,506	2,640	עד 60%
10,670	420	1,658	4,081	2,342	1,712	457	35%-50%
3,514	187	724	1,597	787	216	3	50%-80%
452	45	136	171	74	26	-	מעל 80%
23,493	626	3,102	9,111	4,924	4,404	1,326	עד 60%-75%
5,978	188	919	2,603	1,351	750	167	35%-50%
1,672	80	342	844	346	59	1	50%-80%
140	17	65	47	9	2	-	מעל 80%
6,218	1,331	1,665	2,350	736	107	29	עד 75%
1,678	493	461	554	143	25	2	35%-50%
475	171	174	109	18	3	-	50%-80%
86	33	39	13	1	-	-	מעל 80%
<b>93,731</b>	<b>5,617</b>	<b>15,825</b>	<b>34,824</b>	<b>18,030</b>	<b>14,810</b>	<b>4,625</b>	<b>סך הכל</b>

מזה:

הלוואות שניתנו בסכום מקורי גבוה

3,765	23	437	1,856	756	507	186	מ-2 מיליון שקלים חדשים
4.0%	0.4%	2.8%	5.3%	4.2%	3.4%	4.0%	אחוז מסך האשראי לדיור

הלוואות בריבית משתנה:

30,171	263	8,004	11,357	4,836	4,388	1,323	לא צמודות בריבית פריים
10,083	1,430	3,082	4,912	362	222	75	צמודות למדד <sup>(2)</sup>
4,322	284	294	2,583	683	333	145	במטבע חוץ <sup>(2)</sup>
<b>44,576</b>	<b>1,977</b>	<b>11,380</b>	<b>18,852</b>	<b>5,881</b>	<b>4,943</b>	<b>1,543</b>	<b>סך הכל</b>

הלוואות לא צמודות בריבית פריים

32.2%	4.7%	50.6%	32.6%	26.8%	29.6%	28.6%	מסך האשראי לדיור
10.8%	25.5%	19.5%	14.1%	2.0%	1.5%	1.6%	הלוואות צמודות למדד בריבית משתנה מסך האשראי לדיור

הלוואות בשיעור מימון גבוה

9.0%	36.1%	14.8%	8.7%	5.0%	0.9%	0.7%	מ-75% מסך האשראי לדיור
------	-------	-------	------	------	------	------	------------------------

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

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



## הפרשה לפי עומק הפיגור

להלן פרטים על ההפרשה להפסדי אשראי של הלוואות לדיור שבגין נעשתה הפרשה מזערית להפסדי אשראי לפי עומק פיגור לפי הנספח להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 314, ליום 30 ביוני 2014 (במיליוני שקלים חדשים):

עומק הפיגור							
בפיגור של 90 יום או יותר							
יתרות בגין הלוואות בפיגור שמוחזר <sup>(4)</sup>	סך הכל	מעל 15		מעל 6		90 ימים ועד 6	בפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים <sup>(3)</sup>
		מעל 33 חודשים	עד 33 חודשים	מעל 15 חודשים	עד 15 חודשים		
329	83	241	204	13	13	11	5
107	6	101	100	1	-	-	-
1,365	233	820	181	77	188	374	312
306	105	201	138	37	26	-	-
<b>1,059</b>	<b>128</b>	<b>619</b>	<b>43</b>	<b>40</b>	<b>162</b>	<b>374</b>	<b>312</b>

(1) בגין ריבית על סכומים שבפיגור.

(2) לא כולל יתרת ההפרשה לריבית.

(3) בהתאם להוראות הדיווח לציבור, לא כולל יתרת הלוואות לדיור שעומק הפיגור בהן הוא עד חודשיים.

(4) הלוואות בהן נחתם הסדר להחזר פיגורים של לווה, כאשר נעשה שינוי בלוח הסילוקין בגין יתרת הלוואות שטרם הגיע מועד פירעון.

## הפחתת סיכון אשראי

להלן הרכב חשיפת האשראי נטו לפי סוגי הפחתות סיכון (במיליוני שקלים חדשים):

ליום 30 ביוני 2014					
חשיפת אשראי ברוטו <sup>(1)</sup>	שנגרעו	חשיפה המכוסה על ידי ערבויות <sup>(2)</sup>		חשיפת אשראי נטו	
		סכומים שנוספו	סכומים על ידי בטחון פיננסי כשיר		
32,715	(265)	971	(16)	33,405	חובות של ריבוניות
1,213	(252)	265	(37)	1,189	חובות של ישויות סקטור ציבורי
3,241	(7)	286	(3)	3,517	חובות של תאגידים בנקאיים
68,379	(434)	-	(8,171)	59,774	חובות של תאגידים
2,838	(24)	-	(355)	2,459	חובות בביטחון נדל"ן מסחרי
24,913	(3)	-	(2,066)	22,844	חשיפות קמעונאיות ליחידים
9,227	(537)	-	(1,755)	6,935	הלוואות לעסקים קטנים
96,830	-	-	(94)	96,736	משכנתאות לדיור
4,206	-	-	-	4,206	נכסים אחרים
<b>243,562</b>	<b>(1,522)</b>	<b>1,522</b>	<b>(12,497)</b>	<b>231,065</b>	<b>סך הכל</b>

(1) סכום היתרות המאזניות והחוץ-מאזניות לאחר קיזוזים מאזניים וחוץ-מאזניים, לאחר הפרשה להפסדי אשראי, ללא השפעת הפחתת סיכון אשראי, מקדמי המרה לאשראי ומקדמי שקלול הסיכון כהגדרתם בכללי באזל.

(2) הפחתת סיכון אשראי באמצעות ערבויות 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.

להלן הרכב חשיפת האשראי נטו לפי סוגי הפחתות סיכון (במיליוני שקלים חדשים) - המשך:

ליום 31 בדצמבר 2013					
חשיפת אשראי נטו	חשיפה המכוסה על ידי ערבויות <sup>(2)</sup>		סכומים שנגרעו	סכומים שנוספו	חשיפת אשראי ברוטו <sup>(1)</sup>
	חשיפה המכוסה על ידי בטחון פיננסי כשיר	חשיפה המכוסה			
28,823	(18)	747	(281)	28,375	חובות של ריבוניות
1,288	(51)	289	(252)	1,302	חובות של ישויות סקטור ציבורי
4,477	(3)	297	(7)	4,190	חובות של תאגידים בנקאיים
58,922	(8,686)	-	(428)	68,036	חובות של תאגידים
2,461	(414)	-	(6)	2,881	חובות בביטחון נדל"ן מסחרי
22,194	(1,991)	-	(4)	24,189	חשיפות קמעונאיות ליחידים
6,566	(1,628)	-	(355)	8,549	הלוואות לעסקים קטנים
92,010	(106)	-	-	92,116	משכנתאות לדיור
4,198	-	-	-	4,198	נכסים אחרים
<b>220,939</b>	<b>(12,897)</b>	<b>1,333</b>	<b>(1,333)</b>	<b>233,836</b>	<b>סך הכל</b>

(1) סכום היתרות המאזניות והחוז-מאזניות לאחר קיזוזים מאזניים וחוז-מאזניים, לאחר הפרשה להפסדי אשראי, ללא השפעת הפחתת סיכון אשראי, מקדמי המרה לאשראי ומקדמי שקלול הסיכון כהגדרתם בכללי באזל.

(2) הפחתת סיכון אשראי באמצעות ערבויות 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 והצד 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 (CDS) בתיק הסחיר. השקעות אלה נבחנות באופן פרטני בועדה לניהול סיכונים בראשות מנהל החטיבה הפיננסית ומובאות לאישור ועדת ניהול הנכסים והתחייבויות בראשות המנהל הכללי.

להלן הרכב חשיפת אשראי נוכחית בגין נגזרים (במיליוני שקלים חדשים):

ליום 30 ביוני 2014						
פירוט	חוזי ריבית	חוזי מט"ח	חוזים בגין מניות	חוזי סחורות	נגזרי אשראי <sup>(2)</sup>	סך הכל
סכום נקוב של מכשירים נגזרים לאחר השפעת מקדם התוספת ("add-on")	155	1,027	-	1	-	1,183
שווי הוגן חיובי של נגזרים <sup>(1)</sup>	426	806	619	-	-	1,851
<b>סך הכל חשיפה בגין מכשירים נגזרים</b>	<b>581</b>	<b>1,833</b>	<b>619</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>3,034</b>
ביטחונות בגין מכשירים נגזרים (לפני מקדמי ביטחון)	(47)	(183)	(538)	-	-	(768)
השפעת מקדמי ביטחון על הביטחונות	3	10	212	-	-	225
<b>סך הכל חשיפת אשראי נוכחית לאחר הפחתת סיכון אשראי</b>	<b>537</b>	<b>1,660</b>	<b>293</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>2,491</b>

ליום 31 בדצמבר 2013						
פירוט	חוזי ריבית	חוזי מט"ח	חוזים בגין מניות	חוזי סחורות	נגזרי אשראי <sup>(2)</sup>	סך הכל
סכום נקוב של מכשירים נגזרים לאחר השפעת מקדם התוספת ("add-on")	164	1,030	-	1	2	1,197
שווי הוגן חיובי של נגזרים <sup>(1)</sup>	307	935	514	1	-	1,757
<b>סך הכל חשיפה בגין מכשירים נגזרים</b>	<b>471</b>	<b>1,965</b>	<b>514</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>2,954</b>
ביטחונות בגין מכשירים נגזרים (לפני מקדמי ביטחון)	(178)	(301)	(780)	(1)	-	(1,260)
השפעת מקדמי ביטחון על הביטחונות	2	21	447	-	-	470
<b>סך הכל חשיפת אשראי נוכחית לאחר הפחתת סיכון אשראי</b>	<b>295</b>	<b>1,685</b>	<b>181</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>2,164</b>

- (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 ביאור 8 לדוחות הכספיים.

## איגוח

הבנק אינו פועל בתחום איגוח נכסים. מדיניות הבנק הינה להימנע, באופן עקרוני, מהשקעה במכשירי איגוח מורכבים. ביום 30 ביוני 2014 וכן בימים 30 ביוני 2013 ו-31 בדצמבר 2013 לא היו לבנק השקעות בחשיפות איגוח.

## פוזיציות במניות בתיק הבנקאי

לפרטים בדבר השקעות במניות בתיק הבנקאי, ראה ביאור 2 לדוחות הכספיים. יתרת ההשקעות כוללת השקעה במניות סחירות וציבוריות בסכום של כ-4 מיליוני שקלים חדשים והשקעה במניות שאינן ציבוריות בסכום של כ-163 מיליוני שקלים חדשים.

ליום 30 ביוני 2014		
דרישת הון <sup>(1)</sup>	שווי הוגן	במיליוני שקלים חדשים
8	67	מניות
13	100	קרנות הון סיכון / הון פרטיות
<b>21</b>	<b>167</b>	<b>סך הכל השקעה במניות בתיק הבנקאי</b>

ליום 31 בדצמבר 2013		
דרישת הון <sup>(2)</sup>	שווי הוגן	במיליוני שקלים חדשים
6	62	מניות
9	96	קרנות הון סיכון / הון פרטיות
<b>15</b>	<b>158</b>	<b>סך הכל השקעה במניות בתיק הבנקאי</b>

(1) דרישת ההון חושבה לפי שיעור של 12.5%.

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

## סיכוני שוק

סיכוני השוק אליהם חשוף הבנק במכשירים הפיננסיים השונים נובעים מרגישותם לשינויים בלתי צפויים בגורמי הסיכון, ביניהם: ריבית, שיעור האינפלציה ושערי 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, או ממתאם לא מלא בהשפעת שינויים בשיעורי הריבית על המכשירים הפיננסיים השונים. הבנק יישם את הוראת בנק ישראל בנושא ניהול סיכון הריבית (הוראה 333), הוראה יעודית בתחום ניהול סיכון הריבית ובדגש על סיכון הריבית בתיק הבנקאי. ניהול סיכון הריבית עוגן במסמך מדיניות נפרד לניהול סיכון הריבית, הכולל בין היתר את הגדרות מוקדי הסיכון, אופן ניהול הסיכון, לרבות מבנה וסמכויות האורגנים השונים, מדידת הסיכון ומגבלות הדירקטוריון וההנהלה.
- 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 של הבנק מנוטר באופן שוטף, הן במסגרת ניהול סיכון הריבית על התיק הכולל במונחי VAR, והן במונחי Economic Value of Equity - EVE, המודל העיקרי של הבנק לאמידת הסיכון, הבוחן שינויים בשווי הכלכלי של התיק תחת הנחות שונות של שינויים בעקומי הריבית, במצב חיים רגיל ובמצבי קיצון, לרבות עליה/ירידה מקבילה של עקום הריבית ב-2%. בנוסף, לבנק מגוון תרחישים שנועדו לבחון את פרופיל הסיכון שלו בעת קיצון, לנוכח תאבון הסיכון שנקבע על ידי הדירקטוריון. כחלק מזה, מפעיל הבנק שיטות חדישות לבחינת סיכון הריבית בעת אירוע קיצון, כולל תרחיש קיצון במתווה כלכלי.

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

30 ביוני 2014						
שינוי בשווי הוגן						
מטבע ישראלי						
מטבע חוץ						
סך הכל	אחר	אירו	דולר	צמוד למדד	לא צמוד	
(476)	(9)	(9)	103	(22)	(539)	עליה של 2%
421	5	9	(2)	(124)	533	ירידה של 2%

30 ביוני 2013						
שינוי בשווי הוגן						
מטבע ישראלי						
מטבע חוץ						
סך הכל	אחר	אירו	דולר	צמוד למדד	לא צמוד	
(399)	(12)	(17)	41	(437)	26	עליה של 2%
386	5	6	(10)	340	45	ירידה של 2%

31 בדצמבר 2013						
שינוי בשווי הוגן						
מטבע ישראלי						
מטבע חוץ						
סך הכל	אחר	אירו	דולר	צמוד למדד	לא צמוד	
(571)	1	(8)	99	(312)	(351)	עליה של 2%
645	3	4	(12)	240	410	ירידה של 2%

במסגרת עריכת התחזית לתזרימים הצפויים מפירעון משכנתאות בבנק, נלקחות בחשבון הנחות לגבי שיעור ואופן הסילוקים המוקדמים. סיכון שוק בתיק הסחיר של הבנק, שמורכב בעיקרו מתיקים המנוהלים בחדר עסקאות, מנוהל באמצעות מגבלות כמותיות המוגדרות לכל תיק בהתאם לפעילותו.

**מודל ה-Value at Risk (VAR)**

כנדרש על פי הוראות בנק ישראל, מחשב הבנק את ערכי ה-VAR וערכי מבחני הקיצון ברמה יומית. על מנת לשפר את מהירות התגובה של ערך ה-VAR לרמת התנודתיות בשווקים הפיננסיים, משתמש הבנק לחישוב VAR בשיטה המיישמת שילוב של שתי שיטות חישוב עיקריות: השיטה האנליטית ושיטת הסימולציה ההיסטורית. שיטה זו מאפשרת לבנק להתמודד עם מצבים בהם מידת התנודתיות בשוק גדלה. שיטה זו פותחה בעבר על ידי הבנק, בשיתוף עם מומחים מחוץ לארץ, והיא נתונה לתהליך Back-Testing המתבצע באופן שוטף.

חישובי VAR בגין תיק האופציות מתבצעים בבנק, אחת לשעה, על ידי שימוש בשיטת סימולציות מונטה קרלו ובשיטה ההיסטורית. 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 של קבוצת הבנק (במיליוני שקלים חדשים):

שנת	מחצית ראשונה	מחצית ראשונה	
2013	2013	2014	
197	187	235	לסוף התקופה
229 (יולי)	187 (יוני)	235 (יוני)	ערך מקסימלי במהלך התקופה
146 (מרץ)	146 (מרץ)	161 (ינואר)	ערך מינימלי במהלך התקופה

בחנית ה-Back-Testing על מודל ה-VAR ההיסטורי-אנליטי מראה כי במהלך השנה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2014, נרשם מקרה אחד שבו ההפסד היומי עלה על ערך ה-VAR שנחזה. מספר מקרים זה עומד בקריטריונים, כפי שהוגדרו על ידי ועדת באזל. לפיכך, מודל ה-VAR של הבנק תקין.

להלן החריגות במהלך השנה האחרונה (במיליוני שקלים חדשים):

מועד החריגה	גודל החריגה
17 ביולי 2013	5.5

**סיכון בסיס**

להלן ניתוח רגישות הון קבוצת הבנק לשינויים בשערי חליפין עיקריים ובמדד המחירים לצרכן (לפני השפעת מס), ליום 30 ביוני 2014:

גידול (שחיקה) בהון (במיליוני שקלים חדשים):

	תרשיש קיצון היסטורי <sup>(1)</sup>				תרשישים	
	ירידה מקסימלית	עליה מקסימלית	ירידה של 10%	ירידה של 5%	עליה של 5%	עליה של 10%
מדד	(72.0)	122.3	(837.4)	(418.7)	418.7	837.4
דולר	2.5	(0.3)	19.2	7.9	0.2	10.4
ליש"ט	(0.3)	0.4	(1.8)	(0.7)	0.8	3.1
יין	0.0	0.3	0.2	0.0	0.3	0.8
אירו	2.9	(4.1)	11.0	4.7	(5.0)	(8.6)
פר"ש	(0.1)	0.1	0.0	(0.1)	0.1	0.3

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

## סיכון ריבית

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 <sup>(2)</sup>			מטבע ישראלי		
	אחר	אירו	דולר	צמוד למדד	לא צמוד	
<b>30 ביוני 2014</b>						
184,577	1,475	3,656	14,310	55,712	109,424	נכסים פיננסיים <sup>(1)</sup>
133,544	4,437	10,732	48,161	3,864	66,350	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים <sup>(3)</sup>
(176,589)	(2,572)	(4,826)	(24,710)	(40,059)	(104,422)	התחייבויות פיננסיות <sup>(1)</sup>
(133,378)	(3,390)	(9,630)	(37,763)	(11,571)	(71,024)	סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים <sup>(3)</sup>
<b>8,154</b>	<b>(50)</b>	<b>(68)</b>	<b>(2)</b>	<b>7,946</b>	<b>328</b>	<b>סך הכל</b>

סך הכל	מטבע חוץ <sup>(2)</sup>			מטבע ישראלי		
	אחר	אירו	דולר	צמוד למדד	לא צמוד	
<b>31 בדצמבר 2013</b>						
175,653	1,778	3,484	12,880	54,401	103,110	נכסים פיננסיים <sup>(1)</sup>
129,015	4,285	10,692	44,409	3,829	65,800	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים <sup>(3)</sup>
(168,085)	(2,515)	(4,473)	(21,144)	(38,996)	(100,957)	התחייבויות פיננסיות <sup>(1)</sup>
(128,946)	(3,565)	(9,730)	(36,001)	(12,787)	(66,863)	סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים <sup>(3)</sup>
<b>7,637</b>	<b>(17)</b>	<b>(27)</b>	<b>144</b>	<b>6,447</b>	<b>1,090</b>	<b>סך הכל</b>

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

שינוי בשווי ההוגן	מטבע חוץ <sup>(2)</sup>			מטבע ישראלי				
	במיליוני שקלים חדשים	סך הכל	אחר	דולר	צמוד למדד		לא צמוד	
<b>30 ביוני 2014</b>								
השינוי בשיעורי הריבית:								
0.2	19	8,173	(54)	(58)	(49)	7,778	556	גידול מידי מקביל של אחוז אחד
0.1	7	8,161	(50)	(67)	(7)	7,925	360	גידול מידי מקביל של 0.1 אחוז
(1.5)	(120)	8,034	(46)	(71)	53	8,092	6	קיטון מידי מקביל של אחוז אחד

שינוי בשווי ההוגן	מטבע חוץ <sup>(2)</sup>			מטבע ישראלי				
	במיליוני שקלים חדשים	סך הכל	אחר	דולר	צמוד למדד		לא צמוד	
<b>31 בדצמבר 2013</b>								
השינוי בשיעורי הריבית:								
-	2	7,639	(22)	(51)	106	6,296	1,310	גידול מידי מקביל של אחוז אחד
0.1	4	7,641	(17)	(30)	139	6,433	1,116	גידול מידי מקביל של 0.1 אחוז
(1.8)	(138)	7,499	(12)	(1)	183	6,586	743	קיטון מידי מקביל של אחוז אחד

- (1) כולל מכשירים פיננסיים מורכבים. לא כולל יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים ושווי הוגן של מכשירים 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 ההוגן.
- (4) שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים שמוצג בכל מגזר הצמדה הוא השווי ההוגן נטו במגזר זה בהנחה שחל השינוי שצוין בכל שיעורי הריבית במגזר ההצמדה. סך הכל שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים הוא השווי ההוגן 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 III, 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. דרישה זו מתייחסת למכשירים בתיק הסחיר, והיא מחליפה את דרישת ההון בגין סיכונים אשראי ממכשירים 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 2013			ליום 30 ביוני 2014			רכיב סיכון <sup>(3)</sup>
דרישות הון <sup>(2)</sup>			דרישות הון <sup>(1)</sup>			
סיכון כללי	סיכון ספציפי	סך הכל	סיכון כללי	סיכון ספציפי	סך הכל	
51	-	51	92	-	92	סיכון ריבית <sup>(4)</sup>
-	-	-	-	-	-	סיכון מניות
25	-	25	23	-	23	סיכון שער חליפין של מטבע חוץ
<b>76</b>	<b>76</b>	<b>115</b>	<b>115</b>	<b>115</b>	<b>115</b>	<b>סך הכל סיכון שוק</b>

(1) דרישת ההון חושבה לפי שיעור של 12.5%.

(2) דרישת ההון חושבה לפי שיעור של 9% בהתאם להוראת השעה ליישום נדבך 3 של באזל.

(3) סיכון הגלום בפעילות אופציות נכלל ברכיבים השונים, וחושב לפי גישת "דלתא פלוס", כהגדרתה בהוראות המפקח על הבנקים.

(4) 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.

הבנק פיתח מודל פנימי לאמידת צרכי הנזילות והאמצעים הנזילים, כנדרש בהוראת ניהול בנקאי תקין 342 - "ניהול סיכוני נזילות" ובהתאמה להנחיות באזל. הוראה מעודכנת פורסמה בחודש ינואר 2013, ונכנסה לתוקף בחודש יולי 2013. ההוראה המעודכנת מהווה פעימה ראשונה להתאמת ניהול הנזילות לפרסומי באזל III. הבנק יישם את ההנחיות החדשות כנדרש. במסגרת היישום הוגדרו תרחישי קיצון פנימיים מערכתיים ומשולבים במטבע ישראלי ומטבע חוץ, לאופק של חודש. זאת, בהתבסס על מאפייני התנהגות המפקידים ומוקדי הסיכון בהתאמה לתרחישים השונים. נקבעו מגבלות דירקטוריון ליחס הנזילות לחודש (LCR - LIQUIDITY COVERAGE RATIO - יחס אמצעים נזילים לצרכי מימון חזויים) בתרחישים אלה ואופק הישרדות במהלך עסק רגיל וכן מגבלות וקווים מנחים לריכוזיות ותרחישי לחץ נוספים לתקופה קצרה וארוכה מחודש. הבנק מחזיק אמצעים נזילים הכוללים עו"ש ומזומן בבנק ישראל ותיק נזיל ואיכותי של איגרות חוב, הניתן למימוש מיידי, בנוסף לכך, תוכנית החירום כוללת אמצעים נזילים נוספים הניתנים להפעלה בכל אחד מהתרחישים. יחסי הנזילות מחושבים בכל יום מחדש על פי ההרכב הנוכחי של ההתחייבויות והאמצעים הנזילים. כמו כן, מתקיים מעקב יומי אחר אינדקטורים פנימיים וחיצוניים העלולים להצביע על מצב של מצוקת נזילות.



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. בנוסף, מבצע האגף לבקרת סיכונים בחינה של הלימות המודל (back testing) כנדרש בהוראות בנק ישראל.

ניהול סיכוני הנזילות מעוגן במסמך מדיניות המובא בתדירות של לפחות אחת לשנה לאישור הדירקטוריון. מסמך המדיניות, הכולל את אופן ניהול הסיכון לרבות סמכויות ואחריות האורגנים השונים, מנגנון הניהול השוטף של סיכוני הנזילות, איפיון כל הפרמטרים למדידת הסיכון במהלך עסקים רגיל ובתרחישי הלחץ השונים מגבלות הדירקטוריון וההנהלה, מחוללים (Key Risk Indicators) פנימיים וחיצוניים המתריעים על אפשרות לבעיית נזילות של הבנק או של המערכת הבנקאית ותכנית חירום מפורטת לטיפול במקרה של משבר נזילות לרבות האמצעים האפשריים בכל אחד מסוגי התרחישים ופרק הזמן המוערך לביצוע.

ניהול הנזילות בבנק הינו אקטיבי והדוק, הן בהפעלת מודלים מפורטים במצבי עולם שונים, הן בהקפדה על החזקת אמצעים נזילים עם סיכון אשראי מזערי ויכולת מימוש מיידית, והן בניהול אקטיבי של המקורות להארכת מח"מ המקורות ופיזורם. יודגש כי תיק איגרות החוב של הבנק המשמש כאמצעים נזילים הוא בעל רמת נזילות ואיכות אשראי גבוהים מאוד.

ברבעונים הראשון והשני של שנת 2014 לא נרשמו חריגות ממגבלות הדירקטוריון.

להלן התפתחות תזרים המזומנים של הבנק לפי תקופות לפירעון, כמוצג בפרוט בביאור 14 בדוחות הכספיים.

הבנק פועל באופן עקבי, כחלק מהאסטרטגיה להגדלת המקורות היציבים התומכים בנזילות הבנק, לגיוס מקורות ארוכי טווח. שיעור המקורות המאזניים השקליים של הבנק, לתקופה העולה על חודש ימים, מסך המקורות השקליים ליום 30 ביוני 2014, מסתכם בכ-49% (ליום 31 בדצמבר 2013 כ-50% וליום 31 בדצמבר 2012 כ-61%) ומתוכם שיעור מקורות מאזניים לתקופה העולה מעל שנה, הוא כ-61% (ליום 31 בדצמבר 2013 כ-58% וליום 31 בדצמבר 2012 כ-59%).

מרבית המקורות המאזניים של הבנק במטבע חוץ ליום 30 ביוני 2014 הם לתקופה של עד שנה ומהווים כ-91% (ליום 31 בדצמבר 2013 כ-89% וליום 31 בדצמבר 2012 כ-94%) מסך המקורות במטבע חוץ, מתוכם כ-24% (ליום 31 בדצמבר 2013 כ-28% וליום 31 בדצמבר 2012 כ-25%) מקורות לתקופות של מעל 3 חודשים.

המקורות השקליים ארוכים יותר מהמקורות במטבע חוץ, זאת בהתאמה למבנה השימושים הארוך יותר בשקלים, בדגש על המשכנתאות במטבע ישראלי.

כמו כן, פועל הבנק בעסקאות עתידיות בהיקפים ניכרים להסטת עודפי נזילות בין מטבע חוץ לשקלים ובהתאמה לתקופות, כחלק מניהול דינמי של סיכוני הנזילות.

גיוס המקורות ומצב הנזילות בבנק - במהלך המחצית הראשונה של שנת 2014 חלה עלייה ביתרת פיקדונות הציבור בבנק. יתרת פיקדונות הציבור עלתה מהיקף של כ-141.2 מיליארדי שקלים חדשים ביום 31 בדצמבר 2013, להיקף של כ-148.1 מיליארדי שקלים חדשים ביום 30 ביוני 2014, גידול של כ-4.8%.

במגזר הלא צמוד, היקף פיקדונות הציבור הגיע לסך של כ-95.8 מיליארדי שקלים חדשים, עלייה של כ-3.1% לעומת 31 בדצמבר 2013. במגזר צמוד המדד ירד היקף פיקדונות הציבור לכ-21.1 מיליארדי שקלים חדשים, ירידה של כ-1.8% לעומת 31 בדצמבר 2013, ובמגזר המט"ח, בו הייתה עיקר העלייה, עלה היקף פיקדונות הציבור לכ-31.2 מיליארדי שקלים חדשים, עלייה של כ-16.1% לעומת 31 בדצמבר 2013.

לפרטים בדבר טיטוט המפקח על הבנקים בנושא ניהול סיכון נזילות יחס כסוי נזילות ראה פרק חקיקה ופיקוח על פעילות קבוצת הבנק להלן.

## 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 אירועים 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.

## סיכונים משפטיים

סיכון משפטי הוגדר, במסגרת הוראת ניהול בנקאי תקין 350 בנושא סיכונים תפעוליים כ-"כולל, אך אינו מוגבל, לחשיפה לקנסות או צעדי עונשין כתוצאה מפעילות פיקוחית, כמו גם מהסדרים פרטניים".

הבנק מתייחס אל הסיכון המשפטי על דרך ההרחבה בכל הקשור להתנהלות של הבנק ביחסיו עם מחזיקי העניין השונים שלו (לקוחות, ספקים, צדדים שלישיים אחרים וכו'). בגדר הסיכון המשפטי נכללים סיכונים הנובעים מהוראות חקיקה, הוראות רגולטוריות, פסיקה של ערכאות שיפוטיות או מעין שיפוטיות והסיכונים המשפטיים הנובעים מפעילות הבנק השוטפת. מנהל הסיכונים המשפטיים בבנק הינו היועץ המשפטי הראשי. הבנק פועל באורח מתמיד על מנת למזער במידת האפשר את הסיכונים המשפטיים הנלווים לפעילותו השוטפת וכן פועל להנחלת תרבות, הלכה למעשה, של איתור הסיכון המשפטי ומזעורו באופנים שונים.

החטיבה המשפטית של הבנק מנתחת באורח שוטף את מרכיבי הסיכון המשפטי בפעילותו, את גבולות הסיכון (כפי שנובעים למשל מזהות הצד הנגדי, מאופן יצירת הבטוחות וכדומה) וכן את מאפייניו הספציפיים, תוך בחינה של רמת הסיכון והחשיפה אליו בשים לב לקווי הפעילות העסקית השונים של הבנק.

בחטיבה המשפטית של הבנק מיושמים תהליכים פנימיים המבטיחים מעקב שוטף אחר התפתחויות בחקיקה, בפסיקה ובהוראות רגולטוריות אחרות, העשויות להשליך על הפעילות השוטפת של קבוצת הבנק. במסגרת זו, מנחה החטיבה המשפטית את הגורמים הרלוונטים בבנק לעניין יישום ההשלכות הנובעות מעדכונים אלה. החטיבה המשפטית נותנת ייעוץ שוטף ליחידות הבנק השונות, ובכללן חלק מחברות הבת. זאת, בין היתר, על דרך מתן חוות דעת, עריכה ועדכון של מסמכים משפטיים, תמיכה בעדכון נהלים וכד'.

בבנק נקבעו נהלים המסייעים למזעור הסיכונים המשפטיים, לרבות הסדרת הממשק בין החטיבה המשפטית לבין יחידות הבנק השונות. כמו כן, מעורבת החטיבה המשפטית במהלכי ההדרכה השונים בסניפים, במרכז ההדרכה של הבנק ובעריכת לומדות מקצועיות לצורך הנחלת ידע משפטי נדרש לפעילותו השוטפת של הבנק.

התייחסות דומה קיימת אף לגבי שלוחות הבנק בחוץ לארץ (סניפים וחברות בת), תוך שאלו מסתייעים בשירותי עורכי דין חיצוניים מקומיים, אשר אושרו על ידי החטיבה המשפטית של הבנק. חברות הבת של הבנק ושלוחותיו בחוץ לארץ אימצו נהלים דומים לעניין ניהול הסיכון המשפטי ומדווחות בדיווחים מיידיים ורבעוניים למנהל הסיכונים המשפטיים של הבנק אודות סיכונים משפטיים אשר אותרו אצלן.

## ציות

פעילותו העסקית של הבנק כפופה להוראות רגולציה. סיכון הציות קיים כמעט בכל התהליכים העסקיים הבנק, המיושמים על ידי יחידותיו השונות, לרובו ולאורכו של המבנה הארגוני. סיכון הציות (Compliance Risk) הינו הסיכון להפסד כספי (לרבות בשל הטלת סנקציות על ידי רשויות פיקוחיות) ולפגיעה במוניטין הנובעים מאי עמידה של הבנק בהוראות הדין השונות החלות על הבנק. הוראות אלה, יכול מקורן להיות בחקיקה ראשית ומשנית וכן בהוראות של רשויות, אשר הבנק כפוף לפיקוחן על פי חוק.

מנהל החטיבה לבקרת סיכונים ומנהל הסיכונים של הבנק (CRO) משמש כממונה על האכיפה בדיני ניירות ערך ובדיני הגבלים עסקיים. בהתאם למתחייב מהוראה 308 ("קצין ציות") מונה קצין ציות ראשי לבנק (בכפיפות למנהל החטיבה לבקרת סיכונים), שתפקידו לסייע לדירקטוריון ולהנהלת הבנק לנהל באופן אפקטיבי את סיכון הציות.

החטיבה לבקרת סיכונים, באמצעות מנהל החטיבה (המשמש כממונה על האכיפה בבנק) וקצין הציות הראשי, פועלים להנחלת תרבות ציות בבנק, לרבות בנוגע להוראות הצרכניות החלות על יחסי הבנק עם לקוחותיו, לדיני ניירות ערך והגבלים עסקיים, ולחובות הנגזרות מדיני מס אמריקאים, החלים על פעילות קבוצת הבנק מחוץ לארצות הברית ( Foreign Account Tax ) (FATCA - Compliance Act).

## איסור הלבנת הון

קצין הציות הראשי שמונה בקבוצת הבנק, במסגרת החטיבה לבקרת סיכונים, משמש גם אחראי למילוי החובות לפי חוק איסור הלבנת הון וחוק איסור מימון טרור בקבוצת הבנק, לרבות בשלוחות הבנק בחוץ לארץ.

מחלקת ציות ומניעת הלבנת הון פועלת להטמעת הוראות הדין בנושא. המחלקה מטפלת בדיווחים הסובייקטיביים אודות פעולות בלתי רגילות המועברים לרשות לאיסור הלבנת הון וכן בביצוע בקורות שונות על פעילות בחשבונות שונים על פי פרופיל הסיכון שלהם, במתן ייעוץ שוטף לסניפים בתחום זה וביצוע הדרכות המותאמות לעובדים השונים בבנק, על פי תפקידיהם. כמו כן, בהתאם למדיניות הבנק אשר נקבעה על ידי הדירקטוריון בחודש מאי 2010, נערך מידי שנתיים מבחן ידע לכלל עובדי הבנק. מבחן כאמור בוצע בשנת 2012, ומבוצע גם במהלך שנת 2014.

בבנק פועלות מערכות מחשב שונות לצורך איתור פעולות בלתי רגילות ולצורך מעקב אחר הטיפול בדיווחים הסובייקטיביים.

הבנק מיישם על בסיס קבוצתי, בשינויים המחויבים, את מדיניותו בתחום ואת הוראות הדין, בחברות הבת שלו ושלוחותיו השונות בארץ ובחוץ לארץ.

## גורמי סיכון

לדיון בגורמי הסיכון המשפיעים על הבנק ועל פעילותו, ראה דיון בפרק ניהול סיכונים לעיל. להלן מיפוי גורמי הסיכון, פוטנציאל השפעתם על קבוצת הבנק וחברי הנהלה שמונו כאחראים (Risk Owner) לכל אחד מהם:

גורם הסיכון	מידת ההשפעה של גורם הסיכון	Risk Owner
<b>השפעה כוללת של סיכוני אשראי</b>	נמוכה-בינונית	<b>מנהל החטיבה העסקית</b>
סיכון בגין איכות לווים ובטחונות	נמוכה-בינונית	
סיכון בגין ריכוזיות ענפית	נמוכה-בינונית	
סיכון בגין ריכוזיות לווים/קבוצת לווים	בינונית	
<b>השפעה כוללת של סיכוני שוק</b>	נמוכה	<b>מנהל החטיבה הפיננסית</b>
סיכון ריבית	נמוכה	
סיכון אינפלציה	בינונית	
סיכון שערי חליפין	נמוכה	
סיכון מחירי מניות	נמוכה	
<b>סיכון נזילות</b>	בינונית	<b>מנהל החטיבה הפיננסית</b>
<b>סיכון תפעולי</b>	נמוכה	<b>מנהל החטיבה לבקרת סיכונים</b>
<b>סיכון ציות</b>	בינונית	<b>מנהל החטיבה לבקרת סיכונים</b>
<b>סיכון איסור הלבנת הון</b>	נמוכה-בינונית	<b>מנהל החטיבה לבקרת סיכונים</b>
<b>סיכון משפטי</b>	נמוכה	<b>יועץ משפטי ראשי</b>
<b>סיכון מוניטין<sup>(1)</sup></b>	נמוכה	<b>מנהלת החטיבה לשיווק, פרסום ופיתוח עסקים</b>
<b>סיכון רגולציה</b>	נמוכה	<b>חברי הנהלה, כל אחד בתחומו</b>
<b>סיכון אסטרטגי – עסקי</b>	נמוכה	<b>מנהל כללי</b>

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

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

מידת ההשפעה של הסיכונים השונים בטבלה לעיל, נקבעה בהתאם להערכות הנהלה כפי שהן נערכות מעת לעת, ובתאום עם תהליך ותוצאות ה-ICAAP שביצע הבנק, בהובלת מנהלי הסיכונים של הבנק.

תהליך ה-ICAAP, לוקח בחשבון היבטים איכותיים והיבטים כמותיים, כולל פרופיל הסיכון של הבנק, תוצאות תרחישים מגוונים של הבנק ותהליך תכנון ההון. במהלך הרבעון האחרון של שנת 2013, כחלק בלתי נפרד ממסגרת תהליך ה-ICAAP, ולקראת אישור מסמך ה-ICAAP בחודש מאי 2014, ביצע הבנק תהליך עצמי לאמידת איכות ניהול הסיכונים שמופו על ידו. תהליך זה התבסס על דירוג רמת הסיכון ואיכות ניהול המתבצע באופן בלתי תלוי על ידי צוותים מטעם מנהלי הסיכון, וצוותים מטעם בקרת הסיכון. תהליך זה הוסיף מימד חדש ליכולת הבנק להעריך את השפעת רמת הסיכונים השונים, ואיכות ניהולם, על התפתחות פרופיל הסיכון של הבנק לנוכח תאבון הסיכון כפי שנקבע. בקביעת רמת הסיכון, השתמשו צוותי הבנק, בין היתר, בסקאלת רמת הסיכון, שאושרה על ידי הבנק ברבעון האחרון של שנת 2013.

סקאלה זו הגדירה את פוטנציאל ההפסדים מכל סיכון במצב שוק רגיל ובמצב שוק סוער (באמצעות מבחני קיצון), במונחים של הון הבנק והרווח השנתי הצפוי, באופן הבא: סיכון נמוך הוגדר כפוטנציאל להפסד שלא יעלה על 1% מהון הבנק (כרווח חודשי), סיכון בינוני הוגדר כפוטנציאל להפסד שלא יעלה על 6% מהון הבנק (רווח חצי שנתי), וסיכון גבוה הוגדר כפוטנציאל להפסד מעל לסכום זה. החל מראשית שנת 2013 מציג הבנק בכל רבעון, במסגרת מסמך הסיכונים שלו את התפתחות פרופיל הסיכון של הבנק לנוכח תאבון הסיכון שנקבע, וזאת, במהלך ארבעת הרבעונים שקדמו למועד הגשת מסמך הסיכונים. מהלך זה מאפשר לבנק לעקוב אחר רמת הסיכונים השונים להם הוא חשוף, וכן אחר כיוון (תנדודיות) התפתחותם.

## אירועים מהותיים בעסקי קבוצת הבנק

### תנאי כהונה והעסקה של המנהל הכללי

ביום 10 ביוני 2014 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות את תנאי הכהונה וההעסקה של המנהל הכללי של הבנק, ובכלל זה, אישור תכנית תגמול למנהל הכללי של הבנק, הכוללת מענק כספי וכן תגמול הוני בדרכן של הקצאת כתבי אופציה על פי הצעה פרטית. לפרטים, ראה ביאור 15ה. לדוחות הכספיים.

### מדיניות תגמול מעודכנת לנושאי משרה

ביום 19 בנובמבר 2013 פרסם המפקח על הבנקים את הוראת ניהול בנאי תקין 301A בנושא מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי. בעקבות כניסת ההוראה לתוקף, ובהמשך לדיונים שקיים הבנק עם הפיקוח על הבנקים, פעל הבנק לעדכון מדיניות התגמול לנושאי המשרה אשר אושרה באסיפה הכללית של בעלי המניות של הבנק ביום 27 באוגוסט 2013 (להלן- "מדיניות התגמול המקורית"). בהתאם לאמור, ביום 29 באפריל 2014 החליטה ועדת התגמול, להמליץ לדירקטוריון הבנק לאשר עדכון למדיניות התגמול המקורית. ביום 4 במאי 2014 אישר דירקטוריון הבנק את המדיניות כאמור, וביום 10 ביוני 2014 אושרה מדיניות התגמול המעודכנת לנושאי משרה באסיפה הכללית של בעלי המניות של הבנק. לפרטים ראה ביאור 15ג. לדוחות הכספיים.

### מדיניות תגמול לכלל עובדי הבנק אשר אינם נושאי משרה

ביום 19 ביוני 2014 אישר דירקטוריון הבנק, בהתאם להמלצת ועדת התגמול, מדיניות תגמול לכלל עובדי הבנק, אשר אינם נושאי משרה. מדיניות התגמול מבוססת על הוראת ניהול בנקאי תקין 301A בנושא מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי (להלן – "מדיניות התגמול").

מדיניות התגמול דנה בתנאי התגמול של העובדים המרכזיים בבנק, וכן בתנאי התגמול של המנהלים האחרים בבנק ושל שאר עובדי הבנק לשנים 2014-2016.

תנאי הכהונה או ההעסקה של עובדי הבנק, כוללים תגמול קבוע ותגמול משתנה, כמקובל בבנק, וכן תנאי פרישה וכל הטבה, תשלום אחר או התחייבות לתשלום כאמור, הניתנים בשל כהונה או העסקה כאמור.

### תוכנית אופציות לנושאי משרה ולעובדים מרכזיים בבנק, וכן למנהלים נוספים בבנק ובחברות בנות של הבנק

ביום 19 ביוני 2014 אישר דירקטוריון הבנק, לאחר שהתקבל לכך אישור ועדת התגמול מיום 16 ביוני 2014, הצעת כתבי אופציה לנושאי משרה ולעובדים מרכזיים בבנק, וכן למנהלים נוספים בבנק ובחברות בנות של הבנק. לפרטים, ראה ביאור 15ו. לדוחות הכספיים.

### רכישה עצמית של מניות הבנק

בהמשך לתוכניות האופציות כאמור לעיל, פנה הבנק לפיקוח על הבנקים ביום 2 ביוני 2014, בבקשה לקבל את אישורו לרכישה עצמית של מניות הבנק בהיקף של 5 מיליון מניות (לפרטים נוספים ראה ביאור 15 ה'ו' לדוחות הכספיים).

ביום 27 ביולי 2014 אישר הפיקוח על הבנקים את תכנית הרכישה בכפוף לתנאים שנקבעו בין הבנק לבין הפיקוח על הבנקים. רכישה עצמית כאמור, תבצע בכפוף לאישור דירקטוריון הבנק.

רכישה עצמית של מניות הבנק דומה במהותה לחלוקת דיבידנד.

לפני חלוקת דיבידנד - מעבר לרכישה העצמית של מניות הבנק כאמור - יבחן הפיקוח על הבנקים את תוכנית הבנק העתידית לחלוקות דיבידנד ועקביותה עם תכנון ההון ופעילותו של הבנק.

לאחר בחינה זו של הפיקוח, החלטה על חלוקת דיבידנד בעתיד, תתקבל על ידי הדירקטוריון בכפוף למדיניות הדיבידנד של הבנק ומגבלות רגולטוריות.

## חקיקה ופיקוח על פעילות קבוצת הבנק

### חוקים ותקנות

#### (Foreign Account Tax Compliance Act) FATCA

בהתאם לחוק שנכנס לתוקפו בארצות הברית במרץ 2010, מוסדות פיננסיים זרים ובכללם בנקים ברחבי העולם, נדרשים למסור לרשות המס האמריקאית (ה-IRS) מידע בנוגע לנישומים אמריקאיים.

בהתאם לחוק, חובה על כל מוסד פיננסי זר, לזהות את כלל החשבונות של פרטים ושל ישויות הנמצאים בבעלות ישירה או עקיפה של אמריקאיים ולדווח על חלקם (לפי אמות מידה שנקבעו בחקיקה האמורה) ל-IRS.

כל מוסד פיננסי זר שלא יחתום על הסכם מול ה-IRS, יהא כפוף לחובת ניכוי מס במקור בשיעור של 30% שיוטל על תשלומים רלבנטיים ממקור אמריקאי. הניכוי יחול על נכסים פיננסיים של הגוף הפיננסי הזר וגם על נכסי לקוחותיו.

מטרת החוק:

- הפחתת מקרים של הימנעות מתשלום מס על ידי לקוחות אמריקאיים (US PERSON) באמצעות חשבונות מחוץ לארצות הברית.
- הגברת הכנסות המס שישלמו לקוחות אמריקאיים לארצות הברית והגדלת השקיפות והדיווח אודות נכסים ויתרות של הלקוחות שזוהו כאמריקאיים למס ההכנסה האמריקאי.

בחודש ינואר 2013, פורסמו על ידי ה-IRS כללים ליישום החוק והבנק נערך זה מכבר ליישום כחלק מהיערכותו הנמשכת ליישום החוק, החל מאמצע משנת 2014.

הבנק נמנע ממתן כל ייעוץ או סיוע הקשור לאופן זיהוי החשבון כאמריקאי או בקשר עם מיסוי אמריקאי, ובכלל זה כל עצה בנוגע ל-FATCA.

ביום 6 באפריל 2014, התקבל מכתב המפקח על הבנקים בנושא הערכות ליישום הוראות ה-FATCA. על פי המכתב נדרשים התאגידים הבנקאיים להמשיך בהערכות ליישום הוראות ה-FATCA, בין אם עד ליום 1 ביולי 2014 ייחתם הסכם בין ממשלתי עם ממשלת ארצות הברית ובין אם לאו, לרבות בחינת הצורך ברישום בפורטל המקוון הייעודי (FATCA Registration Portal).

כמו כן, נדרשים התאגידים הבנקאיים במכתב האמור, לקבוע מדיניות ונהלים לאופן היישום, אשר יאפשרו בדירקטוריון, למנות אחראי ולהקים צוות עבודה ייעודי אשר ירכז את יישום ההוראות, בכפיפות ישירה לחבר הנהלה, תוך עדכון הנהלה והדירקטוריון בקצב ההתקדמות בתדירות שתיקבע.

הצעדים שיינקטו מול לקוחות התאגיד הבנקאי במסגרת היערכות כאמור, יעשו תוך התחשבות בחובות הבנק כלפי לקוחותיו, ולאחר בחינה זהירה של הנסיבות.

יחד עם זאת, נקבע במכתב באילו מקרים יחשב סירוב להעניק שירותים בנקאיים, כסירוב סביר לעניין חוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א – 1981.

ביום 30 ביוני 2014 נחתם הסכם בין מדינת ליישום הוראות ה-FATCA בין מדינת ישראל לבין הרשויות האמריקאיות במתכונת של IGA1 אשר מסדיר, בין היתר, את העברת המידע לרשויות המס בארצות הברית, באמצעות רשות המיסים בישראל, אשר תקבל את המידע מהגופים הפיננסיים בישראל. כמו כן, נקבעו בהסכם הקלות ובכללן פטור מדיווח לגופים שונים או לחשבונות בעלי מאפיינים המעידים על סיכון נמוך מאד להעלמת מס באמצעותם.

הבנק מיישם את הוראות החקיקה הרלוונטיות בהתאם ללוחות הזמנים הקבועים בחקיקה, בהתאם להסכם שנחתם ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים ומשרד האוצר.

**(EMIR) European Market Infrastructure Regulation-ו The Dodd Frank Wall Street Reform and Consumer Protection Act**

בשנת 2012 פורסמו בארצות הברית כללים לצורך הסדרת יישום החוק "The Dodd Frank Wall Street Reform and Consumer Protection Act" (להלן-"הרפורמה").

מטרת הרפורמה, בין היתר, היא הפחתת סיכון האשראי במסחר בשוק הנגזרים הנסחרים OTC והסיכונים המערכתיים הנובעים מהם והגברת השקיפות בשוק זה.

במסגרת הרפורמה נקבע, בין היתר, כי העסקאות תיסלקנה על ידי סולק מרכזי בו יסלקו בנקים גדולים ומרכזיים, אשר יערבו לעמידה בהתחייבויות של כל צד לעסקה, ייקבעו נהלי בטחונות מחייבים וכל עסקאות ה-Swap שבוצעו ידווחו למאגרי מידע מרכזיים, אשר ישמרו מידע זה ויאפשרו נגישות אליו לכל משתתפי השוק.

הרפורמה מגדירה גופים פיננסיים בהתאם להיקפי המסחר שלהם ומטילה חובות בהתאם לכך (Swap Dealer, MSP וכד').

הכללים הקבועים ברפורמה חלים על גופים אמריקאים ועל גופים שאינם אמריקאיים המבצעים עסקאות בהיקפים משמעותיים (כהגדרתם ברפורמה) עם הגופים האמריקאיים. לאור הרפורמה, גופים אלו לא יוכלו לבצע עסקאות בסוגי הנגזרים הנכללים בחוק, מול גופים פיננסיים אחרים (גם שאינם כפופים לחקיקה, כמו הבנק), אם לא ימלאו אחר הוראות החוק.

הוראות החוק נכנסו לתוקף באופן מדורג, וכיום חלק ניכר מהעסקאות בנגזרי OTC מול בנקים אמריקאים ובנקים שהם Swap Dealers או MSP מחייבות עמידה בהוראות החוק, לרבות סליקה.

הבנק נערך ליישום הכללים הרלוונטיים מתוך הרפורמה, על מנת שיוכל לפעול בנגזרי OTC מול גופים הכפופים לחוק.

במקביל לרפורמת "Dodd Frank" שפורסמה בארצות הברית, פורסמה באירופה רפורמה בעלת עקרונות דומים -

European Market Infrastructure Regulation (להלן-"EMIR").

רפורמת EMIR, בדומה לרפורמת Dodd Frank כוללת, בין היתר, דרישה של סליקה מרכזית מנדטורית, דרישות בטחונות מוגברות ודיווח על עסקאות שבוצעו למאגרי מידע ייעודיים.

רפורמת EMIR חלה על גופים פיננסיים באיחוד האירופאי ולכן, צפויה להשפיע על אופן פעילות הבנק בנגזרים, שכן, לבנק היקף פעילות משמעותי מול בנקים אירופאים. חלק מהוראות הרפורמה כבר נכנסו לתוקף (כגון: חובות הדיווח) וחובת הסליקה צפויה להכנס לתוקף, באופן מדורג, בתחילת שנת 2015. טרם הושלמה החקיקה ליישום הרפורמה וטרם הובהרה מלוא מידת השפעתה על גופים פיננסיים זרים.

הבנק נערך ליישום כללי רפורמה זו, ככל שהם רלוונטיים לגביו.

### **חוק לצמצום הגירעון ולשינוי נטל המס (תיקוני חקיקה), התשע"ב-2012**

במסגרת התיקון לחוק, שהתקבל בחודש אוגוסט 2012, נקבע כי יוגדל בהדרגה, החל משנת 2013 ועד שנת 2015, שיעור דמי הביטוח הלאומי הנגבה ממעסיקים, לפי מדרגות שנקבעו, על חלק מהשכר העולה על 60% מהשכר הממוצע במשק. התיקון לחוק נכנס לתוקפו ביום 1 בינואר 2013.

ביום 20 בינואר 2014 אושרה הצעת החוק לפיה שיעור דמי הביטוח הלאומי הנגבה כאמור, יעלה בינואר 2014 ובינואר 2015 לשיעור של 6.25%-7.25% בהתאמה. זאת במקום שיעור של 7%-7.5% בהתאמה כפי שנקבע בחודש אוגוסט 2012. שיעור דמי הביטוח הלאומי בינואר 2016 יעמוד על שיעור של 7.5% כמפורט במסגרת החוק. השפעת התיקון לחוק על הדוחות הכספיים של הבנק, אינה מהותית.

### **תקנות שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות (התאמות נגישות לשירות), תשע"ג-2013**

ביום 18 בפברואר 2013 פורסמו תקנות שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלויות (התאמות נגישות לשירות) תשע"ג-2013. התקנות מכילות את ההוראות להסדרת ההתאמות שיש לבצע לצורך נגישות לאנשים עם מוגבלות. נגישות מוגדרת בחוק כ"אפשרות הגעה למקום, תנועה והתמצאות בו, שימוש והנאה משירות, קבלת מידע הניתן או המופק במסגרת מקום או שירות או בקשר אליהם, שימוש במתקניהם והשתתפות בתכניות ובפעילויות המתקיימות בהם, והכל באופן שוויוני, מכובד, עצמאי ובטיחותי". ההתאמות הנדרשות הן בתחומים רבים, כגון התקנת אמצעי עזר והספקת שירותי עזר כדי להבטיח נגישות לאדם עם מוגבלות לשירות המסופק, והנגשת מידע באופנים שונים המפורטים בתקנות. כמו כן, יש לבצע הנגשה של השירות הניתן באינטרנט. עוד דורשות התקנות, להבטיח כי הליך הבידוק הביטחוני במקום בו ניתן השירות אינו מונע מאדם עם מוגבלות הגעה למקום הציבורי, כניסה אליו וקבלת השירות באופן שוויוני, מכובד ומוצנע, עצמאי ובטיחותי.

ככל שהבנק מקיים אירוע לציבור בלתי מסוים, האחריות על התאמת נגישות מוטלת אף היא עליו. תחילתן של התקנות, שישה חדשים מיום פרסומן, אולם למעשה התקנות נכנסות לתוקף בהדרגה, עד לסוף שנת 2018. ליישום התקנות אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

### **כללי הבנקאות (שירות ללקוח)(עמלות)(תיקון), התשע"ד-2013**

ביום 28 בנובמבר 2013 פורסם התיקון לכללים. התאגידים הבנקאיים מקיימים – על פי חוק – שני תעריפונים: תעריפון ליחידים ועסקים קטנים ותעריפון לעסקים גדולים. התיקון יוצר את האבחנה בין עסקים גדולים לקטנים גם אצל יחידים המנהלים עסק, וזאת, בניגוד למצב הקודם בו האבחנה היתה קיימת רק לגבי תאגידים. לאור התיקון, גם יחידים המנהלים עסק עשויים להתחייב בעד השירותים הבנקאיים שהם מקבלים על פי התעריפון לעסקים גדולים.

בנוסף, הוסיף התיקון לתעריפון ליחידים ועסקים קטנים מסלולי עמלות, אליהם רשאי הלקוח להצטרף על פי בחירתו. מסלול עמלות הוא סל של שירותים בנקאיים בסיסיים, עם מחיר קבוע, האמור להיות נמוך מסכום העמלות אילו היו נגבות בנפרד בעד כל שירות בסל. משהצטרף הלקוח למסלול (שממנו יכול לפרוש בכל עת שרצה) הוא משלם מדי חודש את מחיר הסל, אף אם לא ניצל את כל השירותים שבסל.

התיקון נכנס לתוקף ביום 1 באפריל 2014. ליישום התיקון אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

בהמשך לכך, ביום 26 במרץ 2014 פורסם צו הבנקאות(שירות ללקוח)(פיקוח על שירות מסלול בסיסי), התשע"ד-2014. הצו נכנס לתוקף ביום 1 באפריל 2014, יחד עם כניסתם לתוקף של כללי הבנקאות (שירות ללקוח)(עמלות)(תיקון), התשע"ד-2013, בדבר מסלולי עמלות שעל הבנקים להציע ללקוחותיהם (יחידים ועסקים קטנים) מתאריך זה. על פי הצו, סכום העמלה המירבי עבור המסלול הבסיסי (פעולה אחת על ידי פקיד ו-10 פעולות בערוץ ישיר) לא יעלה על 10 שקלים חדשים לחודש. ליישום הצו אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.



### **חוק המכר (דירות) (הבטחת השקעות של רוכשי דירות)(תיקון מס' 7), התשע"ד-2013**

ביום 2 בדצמבר 2013 פורסם התיקון לחוק, אשר מטיל חובה על מוכר דירה כהגדרתו בחוק, לפנות לגוף המממן בעל השעבוד על המקרקעין, בבקשה שימציא לרוכש מכתב החרגה מותנה, הכולל את התנאים שעם התקיימותם השעבוד לטובת הגוף המממן לא ימומש מתוך הדירה שנמכרה, וכן חובה על התאגיד הבנקאי להמציא מכתב כאמור.

על המוכר מוטל לפנות לבנק בבקשה להוצאת מכתב כאמור תוך 30 יום ממועד ביצוע התשלום הראשון על ידי הרוכש באמצעות שובר התשלום (בפרויקט מלווה) או תוך 30 יום ממועד הוצאת ערבות חוק המכר הראשונה לרוכש (בפרויקט שאינו מלווה אלא מונפקות בו ערבויות חוק מכר בלבד).

על התאגיד הבנקאי להמציא את מכתב החרגה המותנה בנוסח הקבוע בתוספת לתיקון, תוך 30 יום מפניית המוכר, בין אם הנו בנק מלווה, ובין אם אינו מלווה את הפרויקט אך מנפיק ערבויות חוק מכר לרוכשים. התיקון נכנס לתוקף ביום 1 בינואר 2014. הבנק סיים את ההערכות וביצע את ההתאמות הנדרשות בנוהלי הבנק ובמסמכים המשפטיים.

### **חוק להקלות בשוק ההון ולעידוד הפעילות בו (תיקוני חקיקה), התשע"ד-2014**

ביום 20 בינואר 2014 התקבל בכנסת החוק שעניינו הפחתת הרגולציה המאסיבית הנהוגה בשוק ההון. החוק האמור מרכז הקלות שונות בחוקים שונים אשר יש בהן כדי להפחית את נטל הרגולציה בנושאים השונים. בין ההקלות ניתן למנות: מתן אפשרות להארכת תוקפו של תשקיף מדף מ-24 חודשים ל-36 בכפוף להגשת בקשה לרשות ולעמידה בתנאים מסוימים; הקלות ביחס לתאגידים ברישום כפול ביחס למעבר בין הדיווח הישראלי לדיווח הזר; שינוי דרך חישוב תקופת ההתיישנות לעניין הפרה שהינה ענישה בהליך מנהלי; קביעת תקרה לסכום הקנס הנצבר בעבירה מנהלית נמשכת; מתן אפשרות לשווק קרן פיקדונות ומלוות (קפ"מ) ללא חובת רישוי כיועץ השקעות ובכך לאפשר נגישות גבוהה יותר של הציבור לקפ"מ; הפחתת תדירות חובת עדכון צרכי הלקוח על ידי יועץ השקעות; מתן אפשרות בתנאים מסוימים לאנליסטים לקבל תגמול מהחברות אותן הם מסקרים.

בהמשך להקלות בתשקיפים, ביום 3 בפברואר 2014, אושרו תיקונים בתקנות ניירות ערך (הצעת מדף של ניירות ערך), התשס"ו – 2005, תקנות ניירות ערך (תקופה להגשת הזמנות לניירות ערך המוצעים בתשקיף), התשס"ו – 2005 ותקנות ניירות ערך תנאים להצעה על פי תשקיף מדף, התשס"ו – 2005.

ליישום החוק אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

### **צו איסור הלבנת הון (חובות זיהוי, דיווח וניהול רישומים של תאגידים בנקאיים למניעת הלבנת הון ומימון טרור) (תיקון), התשע"ד-2013**

ביום 2 בפברואר 2014 פורסם צו איסור הלבנת הון (חובות זיהוי, דיווח וניהול רישומים של תאגידים בנקאיים למניעת הלבנת הון ומימון טרור)(תיקון), התשע"ד-2013. הצו נכנס לתוקף ביום 2 באוגוסט 2014, למעט מספר סעיפים המסומנים "תוקף מייד" (הקלות לתאגידים בנקאיים המנפיקים כרטיסי אשראי). חלק מהחובות שהוכנסו לצו במסגרת התיקון אינן חדשות אלא "העלאה בדרגה" של הוראות רגולציה שכבר מיושמות בבנק (הכללתן בצו תאפשר הטלת עיצומים כספיים על הבנקים בגין הפרתן).

מבין החובות החדשות שהוטלו, שהבנק נערך עתה להטמיע וליישם, בולטות הבאות:

החובה לבצע מול לקוחות מזדמנים (המבצעים פעולה שלא נרשמת בחשבון כלשהו) הליך מקוצר של הכרת לקוח לפי מידת הסיכון להלבנת הון ומימון טרור; החובה לנהל מאגר ממוחשב של לקוחות מזדמנים שישמר 7 שנים אחרי ביצוע הפעולה; החובה לבדוק סבירותן של הצהרות נהנים ובעלי שליטה בהתחשב במידע שבידי הבנק, והחובה לאמת פרטי זהותם של נהנים ובעלי שליטה סופיים (למשל באמצעות שאילתא למרשם המתאים או "תוך שימוש במידע רלוונטי או בנתונים שהתקבלו ממקור מהימן המניחים את דעתו"); הרחבת חובת שמירת מסמכים (מעטה יש לשמור 7 שנים אחרי סגירת חשבון גם מסמכים עיקריים

ששימשו להיכרות עם הלקוח); הרחבת המידע שנדרש לפרט בהעברות בינלאומיות בסוויפטים; שמירת הוראה לביצוע פעולה שניתנה בכתב יד או בחתימת לקוח לא תוכל להישמר סרוקה, אלא במקור בלבד. הבנק מיישם את התיקונים מיום כניסתם לתוקף.

#### **הודעת המכר (דירות) (הבטחת השקעות של רוכשי דירות), התשע"ד-2014**

ביום 6 במרץ 2014 פורסמה הודעת המכר (דירות)(הבטחת השקעות של רוכשי דירות), התשע"ד-2014, הכוללת עדכון של העיצומים הכספיים הקבועים בחוק המכר (דירות) (הבטחת השקעות של רוכשי דירות) התשל"ג 1973 לאור עליית המדד. יצוין כי החוק מטיל חובות, בין היתר, על תאגיד בנקאי מלווה כהגדרתו בחוק, וקובע עיצומים כספיים שניתן להטיל בגין הפרתן. ליישום העדכון אין השפעה על הדוחות הכספיים של הבנק.

#### **חוק המכר (דירות) (תיקון מס' 7), התשע"ד-2014**

ביום 10 במרץ 2014 פורסם התיקון לחוק, אשר נועד להגביל את גובה ההוצאות המשפטיות שרשאי מוכר כהגדרתו בחוק לגבות מרוכש דירה, ולקבוע את אופן תשלומן. בנוסף נקבע כי הוצאות משפטיות כאמור ישולמו על ידי הרוכש ישירות לעורך הדין כנגד חשבונית.

תחולת התיקון מותנית בהתקנת תקנות על ידי שר השיכון והבינוי.

יצוין כי חוזי מכר מסטר פרוייקטים המלווים על ידי הבנק נבדקים הן על מנת לוודא כי אינם כוללים התניות שיש בהן כדי לפגוע בזכויות הבנק, והן על מנת לוודא באופן כללי כי אינם נוגדים הוראות חוק קוגנטיות. ליישום החוק אין השפעה על הדוחות הכספיים של הבנק.

#### **חוק המאבק בתוכנית הגרעין של אירן – התשע"ב – 2012 ("החוק")**

ביום 10 באפריל 2014 נכנס לתוקף חוק המאבק בתוכנית הגרעין של אירן התשע"ב-2012. החוק קובע איסורים במסגרת הסנקציות הכלכליות הבינלאומיות כנגד אירן. החוק אוסר על קיום כל פעילות כלכלית עם מי שמוכר לאירן טכנולוגיות, ידע או מוצרים, ומסייע לפיתוח וקידום פרוייקט הגרעין והטילים שלה. כמו כן, החוק אוסר על ביצוע השקעות בגורם זר הנחשב כמי שמקיים קשר עסקי עם אירן. החוק גייס את מנגנון האכיפה של חוק איסור הלבנת הון לביצועו, ובנוסף, הטיל חובת דיווח עצמאית על לקוח, אם וכאשר עולה חשד כי הוא עובר על האיסורים החדשים שנקבעו. לצורך כך חייב הבנק להקים משטר אכיפה פנימי למניעת ביצוע עבירות לפי חוק זה, ואף הוטלה אחריות על נושאי משרה במטרה לוודא ציות לנושא. הבנק מיישם את הוראות החוק.

#### **חוק איסור הלבנת הון התש"ס-2000**

ביום 10 באפריל 2014 נוספה עבירת "קיום פעילות כלכלית עם גורם זר מסייע" לרשימת עבירות המקור בחוק איסור הלבנת הון (סעיף 18(ה) בתוספת הראשונה).

הבנק פועל לאיתור פעילות חשודה כאמור וביצוע דיווחים בהתאם.

## הפיקוח על הבנקים

### דוח על אחריות תאגידית

ביום 3 באוקטובר 2011 פרסם המפקח על הבנקים חוזר בנושא דוח על אחריות תאגידית. על פי החוזר נדרש תאגיד בנקאי לפרסם לציבור דוח לתקופה של עד שנתיים, על אחריות תאגידית כמפורט בהוראה, וזאת תוך שבעה חודשים מתום תקופת הדיווח. ביום 29 ביולי 2014 פרסם הבנק דוח אחריות תאגידית לשנים 2012-2013, כנדרש על פי הוראות המפקח על הבנקים.

דוח אחריות תאגידית של הבנק נכלל באתר האינטרנט של הבנק: [www.Mizrahi-tefahot.co.il](http://www.Mizrahi-tefahot.co.il) « מידע על מזרחי טפחות » קשרי משקיעים « דוח אחריות תאגידית.

### הקדמת מועדי פרסום דוחות כספיים

ביום 29 בספטמבר 2013 פרסם המפקח על הבנקים חוזר בנושא הקדמת מועד פרסום דוחות לציבור. על פי החוזר, על מנת להתאים את מועד פרסום הדוחות הכספיים של תאגידי בנקאיים בישראל למקובל בארצות הברית, וכן לאפשר לקוראי הדוחות הכספיים לקבל מידע על המצב הכספי של הבנק ותוצאות פעולותיו במועד מוקדם יותר, נקבע כי דוחות שנתיים של תאגיד בנקאי העומד בראש קבוצה בנקאית יפורסמו לא יאוחר מחודשיים מתאריך המאזן ודוחות כספיים רבעונים יפורסמו לא יאוחר מ-45 ימים מתאריך המאזן.

כניסת ההוראה לתוקף תבצע באופן מדורג:

לאחר שלוחות הזמנים לפרסום הדוחות הכספיים לשנת 2013 קוצרו ב-10 ימים, והמועד האחרון לפרסומם נקבע ליום 20 במרץ 2014;

הדוח הכספי לשנת 2014 - יפורסם עד ליום 10 במרץ 2015.

הדוח הכספי משנת 2015 ואילך יפורסם עד חודשיים מתאריך המאזן.

דוחות רבעוניים - בשנת 2014 יפורסמו לא יאוחר מתום 55 ימים מתאריך המאזן, בשנת 2015 לא יאוחר מ-50 ימים מתאריך המאזן ומשנת 2016 ואילך, לא יאוחר מ-45 ימים מתאריך המאזן.

הבנק מיישם את לוחות הזמנים שנקבעו לדוחות הרבעוניים בשנת 2014 ונערך לפרסום הדוחות לשנים 2015 ו-2016 במועדים שנקבעו.

### הוראת ניהול בנקאי תקין 310 בנושא "ניהול סיכונים"

ביום 23 בדצמבר 2012 פרסם המפקח על הבנקים את הוראה 310 בנושא ניהול סיכונים. ההוראה מתבססת בעיקר על עקרונות באזל לניהול סיכונים כפי שבאו לידי ביטוי בהמלצות באזל. ההוראה כוללת תפיסת ניהול סיכונים כלל תאגידית ומפרטת חמישה עקרונות לניהול סיכונים. ההוראה מבהירה גם את התהליכים הנדרשים מהדירקטוריון על מנת למלא את חובותיו כנדרש בהוראת ניהול בנקאי תקין 301, כולל דרישה למנות ועדה דירקטוריונית לניהול סיכונים. על פי ההוראה, ההנהלה הבכירה אחראית לניהול הסיכונים השוטף ונדרשת להקים פונקציית ניהול סיכונים ולמנות בראשה מנהל סיכונים ראשי. ההוראה מפרטת את תחומי האחריות ואת מעמדה של פונקציית ניהול הסיכונים. מועד תחילת ההוראה מיום 1 בינואר 2014.

ליישום ההוראה אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

### **הוראת ניהול בנקאי תקין 311 בנושא "ניהול סיכון אשראי"**

ביום 23 בדצמבר 2012 פרסם המפקח על הבנקים את הוראה 311 בנושא ניהול סיכון אשראי. ההוראה מתבססת בעיקר על עקרונות באזל מספטמבר 2000. בהוראה זו מוגדרים מבנה ניהול סיכונים האשראי הנדרש מתאגיד בנקאי וחלוקת הסמכויות בנוגע לניהול סיכונים האשראי בין הגורמים השונים בתאגיד הבנקאי. דרישות אלו מהוות אימוץ של הגישה לפיה על מנת לתמוך בקבלת החלטות אשראי נאותות ולמזער השפעות ניגודי עניינים, נדרשת מעורבות גבוהה של גורם בלתי תלוי ביחידות העסקיות. מעורבות כזו נדרשת בפרט, בגיבוש מדיניות האשראי, בסיווג חובות ובקביעת הפרשות להפסדי אשראי. עוד קובעת ההוראה שהחלטות בדבר אישורי חשיפות אשראי מהותיות יתקבלו תוך התיחסות לדעתה של פונקציית ניהול הסיכונים. מועד תחילת ההוראה מיום 1 בינואר 2014. הבנק גיבש תוכנית ליישום האמור בהוראה והציג אותה במכתב שנשלח לפיקוח על הבנקים ביום 31 ביולי 2013.

ביום 27 באפריל 2014 פרסם המפקח על הבנקים טיוטת תיקונים להוראה 311, העוסקת בפונקציית בקרת האשראי ומיקומה בתאגיד הבנקאי. תחילת התיקונים, ככל שיתקבלו ביום 1 בינואר 2015.

### **הוראת ניהול בנקאי תקין 350 בנושא "ניהול סיכון תפעולי"**

ביום 23 בדצמבר 2012 פרסם המפקח על הבנקים עדכון הוראה 350 בנושא ניהול סיכון תפעולי, המבוססת על הנחיות ועדת באזל מיוני 2011. הוראה זו מעדכנת את הוראה 350 הקודמת (מיום 14 בפברואר 2012), בגין החלת הוראה 310. ההוראה קובעת עשרה עקרונות יסוד לניהול הסיכון התפעולי, ומתייחסת למסגרת העבודה לניהול הסיכון התפעולי. העקרונות שנקבעו בהוראה מתייחסים בעיקר לנושאי ממשל תאגידי ולסביבת ניהול הסיכון התפעולי. מועד תחילת ההוראה מיום 1 בינואר 2014. ליישום ההוראה אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

### **הוראת ניהול בנקאי תקין 314 בנושא "הערכה נאותה של סיכונים אשראי ומדידה נאותה של חובות"**

ביום 30 באפריל 2013 פרסם המפקח על הבנקים עדכון הוראה 314 בנושא הערכה נאותה של סיכונים אשראי ומדידה נאותה של חובות. הוראה זו מעדכנת את הוראה 314 להנחיות ועדת באזל לפיקוח (יוני 2006), זאת מבלי לשנות את ההנחיות בנושא הדיווח לציבור.

ההוראה המעודכנת מאמצת שבעה קריטריונים להערכה נאותה של סיכונים אשראי ומדידה נאותה של חובות ומפרטת את הדרך הראויה ליישומם. בין הקריטריונים המפורטים בהוראה נכללת אחריות הדירקטוריון וההנהלה לקיום תהליכים להערכת סיכונים, כמו כן, על הבנק לקיים מערכת לסיווג מהימן של חובות, לקבוע במדיניותו תהליך כולל לתיקוף מודלים פנימיים ולאמץ תוך כדי תיעוד שיטת עבודה לטיפול בהפסדי אשראי. עוד קובעת ההוראה כי על הבנק לשמור הפרשות ברמה מספקת לכיסוי הפסדי האשראי המוערכים בתיק האשראי, להשתמש בשיקול דעת של עובדים מנוסים בתחום האשראי ולקיים תהליך הערכת סיכונים אחיד שיספק לו כלים ונתונים אחידים.

מועד תחילת ההוראה מיום 1 בינואר 2014. ליישום ההוראה אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

### **הוראת ניהול בנקאי תקין 333 בנושא "ניהול סיכון ריבית"**

ביום 30 במאי 2013 פרסם המפקח על הבנקים את הוראה בנושא ניהול סיכון ריבית וזאת במסגרת התאמת הוראות ניהול בנקאי תקין להמלצות ועדת באזל ולסטנדרטים מקובלים במדינות מובילות בעולם. ההוראה מכסה את כלל סוגי הסיכון הריבית על כלל המכשירים הפיננסיים בבנק. ההוראה כוללת הסדרה של דרישות וציפיות קיימות של הפיקוח על הבנקים מתאגידי בנקאיים, ומתבססת בעיקר על עקרונות ועדת באזל לניהול ופיקוח על סיכון ריבית שפורסמו בשנת 2004.

בעקבות הוראה זו בוצעו תיקונים להוראת ניהול בנקאי תקין 339 "ניהול סיכונים שוק".

מועד תחילת ההוראה מיום 1 ביולי 2014. ליישום ההוראה לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

#### **הוראת ניהול בנקאי תקין 313 בנושא "מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים"**

ביום 30 במאי 2013 פרסם המפקח על הבנקים תיקון להוראה 313 בנושא מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים. עיקרי התיקונים בהוראה המעודכנת הינם הפחתת מקדם השקלול לערבות חוק המכר, כאשר הדירה נמסרה למשתכן וכן, הפחתת סכום החבות בגין "מקדם התוספת" בעסקאות בנגזרי OTC המשקף את החשיפה הפוטנציאלית העתידית למשך יתרת חיי החוזה. ההוראה תחול רטרואקטיבית בכל הקשור להפחתת מקדם השקלול לערבות חוק המכר, מועד תחילת ההוראה לגבי עסקאות בנגזרי OTC הינו מיום 1 בינואר 2014. בעקבות הוראה זו בוצעו תיקונים להוראה 315 בנושא הפרשה לחובות מסופקים. ליישום התיקונים אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

#### **הוראת ניהול בנקאי תקין 421 בנושא "הפחתה או תוספת בשיעורי ריבית"**

ביום 9 בספטמבר 2013 פרסם המפקח על הבנקים הוראה בנושא הפחתה או תוספת בשיעורי ריבית. על פי ההוראה נדרש הבנק להחיל במועדי שינוי הריבית על הלוואות (בהלוואות בהן שיעור הריבית אינו קבוע או ידוע לאורך כל התקופה או בהלוואות המבוצעות בחלקים) את אותה הפחתה או תוספת לריבית הבסיסית שחלה במועד מתן הלוואה, למעט במקרה בו ריבית הבסיס היא LIBOR, שכן אז, במקרים קיצוניים, רשאי הבנק לקבוע מנגנון לשינוי התוספת/הפחתה מהריבית הבסיסית. ההוראה חלה בהתאמה גם על פיקדונות שבהם שיעור הריבית אינו קבוע או ידוע לאורך כל התקופה ובפיקדונות מתחדשים, למעט אם הלקוח משך חלק מסכום הפיקדון במהלך תקופת הפיקדון או במועד החידוש. מועד תחילת ההוראה בכל הקשור להלוואות הינו מיום 1 בינואר 2014. מועד תחילת ההוראה בכל הקשור לפקדונות הינו מיום 1 ביולי 2014 לגבי פקדונות חדשים, וממועד החידוש הראשון החל לאחר 6 חודשים ממועד תחילת ההוראה (1 בינואר 2015), לגבי פקדונות מתחדשים בהם תאריך סיום ההתקשרות אינו ידוע ומוסכם. ליישום ההוראה אין ולא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

#### **הוראות ניהול בנקאי תקין 301A בנושא "מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי"**

ביום 19 בנובמבר 2013 פרסם המפקח על הבנקים הוראה בנושא מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי. הוראה זו קובעת כללים שמטרתם להבטיח שהסדרי התגמול בתאגיד הבנקאי יהיו עקביים עם מסגרת ניהול הסיכונים ועם המטרות ארוכות הטווח של התאגיד הבנקאי. בהתאם להוראה, על כל תאגיד בנקאי לקבוע מדיניות תגמול לכלל עובדי הבנק לרבות לעובדים המרכזיים שבו. ההוראה כוללת הוראות ומגבלות לגבי כלל התגמולים בתאגיד הבנקאי, ומתייחסת לתפקידי ועדת התגמול והדירקטוריון. כמו כן מכילה ההוראה דרישות החלות על קבוצת עובדים מרכזיים ביניהן, קביעת יחס מקסימלי בין תגמול משתנה ותגמול קבוע, דחיית תשלום תגמול משתנה והענקה במניות ובמכשירים מבוססי מניות המבשילים על פני מספר שנים. על פי ההוראה, על גורמי ניהול הסיכונים, הבקרה והביקורת להיות מעורבים בפיתוח מנגנון התגמול על ידי בחינת נאותות מדדי הסיכון והציות המשולבים בו. עוד קובעת ההוראה, כי תגמול עובדים העוסקים בניהול סיכונים, בקרה וביקורת לא יהיה תלוי בתוצאות העסקיות של היחידות אותן הם מנטרים.

על פי ההוראה, גובה התגמול המשתנה המירבי לא יעלה על 100% מהתגמול הקבוע עבור כל עובד. בתנאים חריגים, וכפוף לדרישות בהוראה, ניתן לקבוע שהתגמול המשתנה המירבי יגיע עד ל-200%.

הדרישות לפי ההוראה חלות על מדיניות תגמול שנקבעה החל מיום כניסת ההוראה ולא יאוחר מיום 30 ביוני 2014.

בהתאם לקבוע בהוראה, אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של הבנק ביום 10 ביוני 2014 מדיניות תגמול מעודכנת לנושאי המשרה בבנק (לאחר שמדיניות תגמול כאמור אושרה, כמתחייב מתיקון 20 לחוק החברות, התשנ"ט-1999 ביום 27 באוגוסט 2013). לעניין זה ראה דוח מידי מיום 18 באוגוסט 2013, אסמכתא מספר 2013-01-119877. אזכור זה מהווה הכללה על דרך הפניה של כל המידע שפורט בדוח המידי הנזכר לעיל.

כמו כן, אישר דירקטוריון הבנק ביום 19 ביוני 2014, על פי המלצת ועדת התגמול, מדיניות תגמול לכלל עובדי הבנק שאינם נושאי משרה ובכלל זה לעובדים המרכזיים בבנק. לפרטים ראה פרק אירועים מהותיים בעיסקי קבוצת הבנק לעיל.

ליישום ההוראה לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

### **תיקונים להוראות ניהול בנקאי תקין 301 בנושא "דירקטוריון"**

ביום 31 בדצמבר 2012 פרסם המפקח על הבנקים תיקון להוראה 301 בנושא דירקטוריון וזאת, בעקבות עדכונים בחוק הבנקאות. בהוראה בוצעו התאמות לשינויים שחלו בעקבות פרסום הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 310 בנושא ניהול סיכונים, והוראה 311 בנושא ניהול סיכון אשראי כמפורט לעיל וכן הוראות דיווח לציבור בנוגע לעריכת הפרשות להפסדי אשראי. תחילת התיקון הינה ביום 1 בינואר 2014.

ביום 25 בדצמבר 2013, לאחר תיקוני חקיקה וניסיון שנצבר ביישום ההוראה פרסם המפקח על הבנקים עדכון להוראה.

במסגרת העדכון הורחבה סמכות המפקח לשנות או לפטור מהוראות מסוימות בהוראה, תאגיד בנקאי או דירקטור וכן, הורחבה הגדרת "תאגיד בנקאי" כך שההוראה תחול גם על סולקים ועל תאגידי בנקאיים שהם חברות שירותים משותפות. עוד עודכנו בהוראה סעיפים שונים הנוגעים בין השאר למינוי והפסקת כהונה של דירקטורים חיצוניים, הרכב ודרכי עבודתן של ועדות הדירקטוריון, ובכללן, ועדת הביקורת וכהונת יושב ראש הדירקטוריון.

ביום 26 במאי 2014 פרסם המפקח על הבנקים תיקון להוראה, המתייחס למספר הדירקטורים בתאגיד בנקאי וכן מעדכן את השאלון למועמד לתפקיד נושא משרה בתאגיד בנקאי, לאור חקיקת החוק לקידום התחרות ולצמצום הריכוזיות, התשע"ד-2013. מועד תחילת העדכון והתיקונים להוראה הינו יום פרסומם. ליישום העדכון והתיקונים, אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

### **הוראות ניהול בנקאי תקין 414 בנושא "גילוי עלות שירותים בניירות ערך"**

ביום 2 באפריל 2014 פרסם המפקח על הבנקים חוזר בנושא גילוי עלות שירותים בניירות ערך (הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 414). על פי החוזר, תאגידי בנקאיים יציגו ללקוחות המחויבים בעמלות בגין פעולות של קניה, מכירה או פדיון של ניירות ערך ישראלים ו/או זרים, או בעמלת דמי ניהול פקדון ניירות ערך, מידע השוואתי, בדבר שיעורי העמלות ששילמו לקוחות המחזיקים פקדונות בשווי דומה. המידע ההשוואתי שיימסר ללקוחות, יפורסם גם באתר האינטרנט של הבנק. תחילת ההוראה מיום 1 בינואר 2015, בהתבסס על נתוני החציון השני של שנת 2014. הבנק נערך ליישום ההוראה.

ליישום ההוראה לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

### **הוראת ניהול בנקאי תקין 312 בנושא "עסקי תאגיד בנקאי עם אנשים קשורים"**

ביום 10 ביולי פרסם המפקח על בנקים חוזר בנושא "עסקי תאגיד בנקאי עם אנשים קשורים" (עדכון הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 312). מטרת החוזר למזער את הסיכונים הנובעים מעסקאות שעושה תאגיד בנקאי עם אנשים קשורים ולמנוע ניצול לרעה של התאגיד הבנקאי ופעולות בניגוד עניינים.

ההוראה מגבילה את היקף החבובות של אנשים קשורים לתאגיד בנקאי ודורשת כי העסקאות בין התאגיד הבנקאי לאנשים קשורים ייעשו על פי שיקולים עסקיים ובתנאי שוק. מועד תחילתם של השינויים בהוראה ביום 1 בינואר 2015. הבנק נערך ליישום ההוראה.

### **הוראות ניהול בנקאי תקין 329 בנושא "מגבלות למתן הלוואות לדיור"**

ביום 15 ביולי 2014 פרסם המפקח על הבנקים חוזר בנושא מגבלות למתן הלוואות לדיור. החוזר מאגד את ההנחיות והמגבלות שקבע הפיקוח על הבנקים בשנים האחרונות בנושאים השונים למסמך מחייב אחד. בנוסף, החוזר מגדיר מחדש את המונח "שיעור החזר מהכנסה" ומגביל את סכום ההלוואה המאפשר קבלת משקל סיכון מופחת, לפי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203, לסך של 5 מיליון שקלים חדשים. הלוואה שסכומה עולה על סכום זה, תשוכלל לעניין חישוב נכסי סיכון בשיעור של 100%. מועד תחילת המגבלות השונות הינו כפי שנקבעו במכתבי הפיקוח אותם החוזר מחליף. הדרישות הנוספות יחולו על הלוואות לדיור שניתן להן אישור עקרוני ממועד מוקדם ככל האפשר, אך לא יאוחר מיום 1 באוקטובר 2014. הבנק נערך ליישום ההוראה. ליישום ההוראה לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק, מעבר להשפעתן של ההנחיות והמגבלות המקוריות שאוגדו בה ואשר השפעתן קיבלה ביטוי בדוחות כספיים קודמים, כנדרש.

### **הקלות לציבור המנהל את חשבונותיו בקו העימות**

בעקבות החרפת העימות הצבאי בין מדינת ישראל לארגוני הטרור ברצועת עזה, פרסם המפקח על הבנקים במהלך חודש יולי 2014 שורה של הקלות לציבור המנהל את חשבונותיו בקו העימות וביניהן: הנחיית הבנקים, לגבי ישובים אשר הוכרז בהם מצב מיוחד בעורף, שלא להגביל חשבון או בעל חשבון, בשל שיקים שסורבו; הסרה זמנית של המגבלות הנובעות מהוראות המפקח על הבנקים בכל הקשור למתן אשראי תוך חריגה ממסגרת האשראי המאושרת; הקלת תהליך ההצטרפות של לקוחות לשירות קבלת הוראות טלפוניות; הנחיית התאגידים הבנקאיים לתגבר את המוקדים הטלפוניים במידת הצורך, החלת חלק מההקלות המנויות בהוראת ניהול בנקאי תקין 355 – "ניהול המשכיות עסקית".

בנוסף, בשל חוסר הוודאות, הנוגע לסיכויי הגביה שנוצר כתוצאה מהמצב הבטחוני, הנחה בנק ישראל כי בכל הקשור לעריכת הדוחות הכספיים לרבעון השני של שנת 2014, תאגיד בנקאי אינו נדרש למחוק חשבונאית חובות של לווים בישראל שכפופים לדרישות המחיקה החשבונאית בהתאם להוראות הדיווח לציבור. זאת, אלא אם ידועות לתאגיד הבנקאי סיבות אחרות המחייבות מחיקה חשבונאית מלבד מצב הפיגור של החוב.

כמו כן, תאגיד בנקאי מתבקש להעריך את השפעת המצב הבטחוני על סיכויי הגבייה של חובות, ולהגדיל בהתאם את ההפרשה להפסדי אשראי שמחושבת על בסיס קבוצתי.

הבנק מיישם את הנחיות המפקח על הבנקים. ליישום ההנחיות אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

### טיטות הנחיות המפקח על הבנקים לגבי הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי

ביום 10 באפריל 2013 פרסם המפקח על הבנקים טיוטה בנושא הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי. הטיטה כוללת בין היתר הוראת שעה "הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי" המחליפה את הוראת השעה בדבר "הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי בשנים 2011-2012". לפרטים בדבר הטיטה ראה ביאור 1.ד.1 לדוחות הכספיים. עד למועד פרסום דוחות כספיים אלו, טרם פורסמו ההוראות הסופיות בנושא.

### טיטות הוראות ניהול בנקאי תקין בנושא "יחס כיסוי הנזילות" ובנושא "ניהול סיכון נזילות"

ביום 10 ביולי 2014 פרסם המפקח על הבנקים טיטות הוראת ניהול בנקאי תקין חדשה בנושא יחס כיסוי הנזילות, זאת בנוסף להוראה הקיימת - הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 342 - ניהול סיכון נזילות.

ההוראה מאמצת את המלצות באזל III במערכת הבנקאית בישראל לעניין יחס כיסוי הנזילות. יחס זה נועד לשפר את עמידות פרופיל סיכון הנזילות של התאגידים הבנקאיים בתרחיש קיצון של נזילות לחודש. הוראות באזל III מגדירות מסגרת ספציפית לחישוב יחס כיסוי נזילות מתוך מטרה ליצור אחידות ברמה בינלאומית.

בהמשך לכך, פורסמו ביום 20 ביולי טיטות תיקון להוראות הדיווח לציבור וטיטות קובץ שאלות ותשובות באותו נושא, אשר דורשות גילוי כמותי בהתאם למתכונת שנקבעה ודין איכותי לגבי יחס כיסוי הנזילות, במסגרת דוח הדייקטוריון. כמו כן, נדרש גילוי על יחס כיסוי הנזילות (אשר יחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין בנושא יחס כיסוי נזילות), בדוח הכספי, במסגרת ביאור "הלימות הון ונזילות".

להלן עיקרי הוראת ניהול בנקאי תקין החדשה:

- הגדרה של יחס כיסוי הנזילות (LCR - Liquidity Coverage Ratio) כיחס בין שווי מלאי הנכסים באיכות גבוהה (HQLA - High-Quality Liquid Assets) לבין סך תזרים מזומנים יוצא נטו, בתנאי קיצון.
- הגדרה של מלאי נכסים נזילים באיכות גבוהה – כנכסים שניתן להמירם למזומן בקלות ובמהירות תוך הפסד ערך קטן (או ללא הפסד) ואשר עומדים במאפייני כשירות שנקבעו.
- הגדרה של תזרים מזומנים יוצא נטו - יחושב ככלל התנועות בהתחייבויות, בנכסים ובפעילות החוץ מאזנית שצפויות להשפיע על תזרים המזומנים לתקופה של חודש, על פי המקדמים שנקבעו על ידי בנק ישראל, בהתאמה להמלצות באזל III.
- קביעת יחס כיסוי נזילות מזערי - ערכו של היחס לא יפחת מ-100%, כלומר מלאי הנכסים באיכות גבוהה ישתווה, לכל הפחות, לסך תזרים המזומנים היוצא נטו.

יחס כיסוי הנזילות ינוהל באופן שוטף, על בסיס יומי בסך כל המטבעות יחדיו ובמטבע חוץ בנפרד.

ההוראה תישם על בסיס סולו ועל בסיס מאוחד.

תחילת יישום טיטות ההוראות ביום 1 באפריל 2015, כאשר הדרישה המזערית ליחס כיסוי הנזילות תעמוד על:

- 1 באפריל 2015 – 60%

- 1 בינואר 2016 – 80%

- 1 בינואר 2017 – 100%

ירידה מהיחס הנדרש תלווה בדיווח מיידי למפקח ובהגשת תכנית לסגירת הפער במקרה הצורך.



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

לפרטים בדבר עיקרי המלצות ועדת באזל ובדבר החלטתן על הבנקים בישראל וישומן על ידי הבנק, ראה דוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2013.

במסגרת הנדבך השני של הוראת באזל II (הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 211-תהליך ה-ICAAP), פועל הבנק במהלך השנים האחרונות להטמעת מסגרת לבקרת וניהול הסיכונים. תהליך ה-ICAAP בבנק הינו תהליך מקיף המערב את דרגות הניהול הבכירות ביותר בבנק. במסגרת זו, זיהה ומיפה בנק את הסיכונים המהותיים לפעילותו, הגדיר את תיאבון הסיכון שלו לכל הסיכונים הללו, כתב מסמכי מדיניות לסיכונים אליהם הוא נחשף במסגרת פעילותו, המעודכנים באופן סדיר. תיאבון הסיכון, מיפוי הסיכונים וקביעת המהותיות שלהם, ומסמכי המדיניות המעודכנים, עולים לאישור הועדה לניהול סיכונים של הדירקטוריון ומליאת הדירקטוריון, בכל שנה.

בחודש מאי 2014 הגיש הבנק לבנק ישראל את מסמך ה-ICAAR (הדוח השנתי של תהליך ה-ICAAP), המתייחס ל-31 בדצמבר 2013), המבטא את הערכת הבנק לגבי רמת ההון הנדרשת, על מנת לכסות את כל הסיכונים להם הוא חשוף מתוקף פעילותו העסקית, וזאת על פי הנחיות בנק ישראל, ובתיאום עם הערות בנק ישראל לתהליך שבוצע בבנק (תהליך ה-SREP). הערכת ההון כוללת תהליכים כמותיים ואיכותיים, כולל בחינה עצמית של הבנק בנוגע לאיכות ניהול ובקרת הסיכונים שלו. הערכת ההון בוצעה תוך הפעלה של מגוון שיטות לביצוע מבחני מצוקה (קיצון), באופן התואם את דרישות בנק ישראל. שיטות אלה כוללות, החל מהתהליך הנוכחי, את תוצאות תרחיש הקיצון האחיד (תרחיש המאקרו) שבוצע לפי עקרונות שנקבעו על ידי בנק ישראל.

תוצאות הערכות ההון שבוצעו במסגרת מסמך זה, מצביעות על כך שלבנק די הון לכיסוי הסיכונים אליהם הוא חשוף, הן במצב שגרה והן במצב קיצון.

במסגרת יישום הנדבך השני, ממשיך הבנק לפעול באופן שוטף, על פי תכנית העבודה, לסגור את הפערים שאותרו מול דרישות ועדת באזל בתחומי הסיכונים השונים, לשדרג את פעילותם של הפורומים השונים המטפלים בנושאים שונים של ניהול ובקרת הסיכונים וההון של הבנק, ולשפר את מסמכי מדיניות ניהול הסיכונים וניהול ההון שלו בהתאם להנחיות הנדבך השני, הנחיות נוספות של בנק ישראל בנושא ניהול ובקרת הסיכונים השונים, וה-BEST PRACTICE המתפתח בתחום, בעיקר עם יישום באזל III.

ביום 26 בנובמבר 2013 פרסם המפקח על הבנקים הוראת שעה בנושא יישום דרישות גילוי לפי נדבך 3 של באזל - גילוי בגין תגמול. דרישות הגילוי החדשות נועדו לתמוך ולאפשר למשתמשים בשוק להעריך את האיכות של שיטות התגמול ושל האופן שבו הן תומכות באסטרטגיות של תאגידים בנקאיים ובמצב הסיכון שלהם. דרישות הגילוי יחולו על דוחות שנתיים החל מיום 1 בינואר 2014.

### באזל III

בסוף שנת 2010 אימצה ועדת באזל הוראה חדשה, המכונה באזל III. הוראה זו, פרי המשבר האחרון בשווקים הבינלאומיים, מכילה אוסף של תיקונים להוראת באזל II, וביניהם: חיזוק בסיס ההון, העלאת יחסי ההון המזעריים, קביעת מדדים חדשים ומתודולוגיות לטיפול בסיכון הנזילות, חיזוק המתודולוגיה להתמודדות עם סיכון הצד הנגדי, קביעת יחס מינוף כיחס חדש ותהליכים נוספים שנועדו לשפר את יכולות ניהול ובקרת הסיכונים במוסדות הפיננסיים. על פי לוח הזמנים שנקבע על ידי הועדה, היא מיושמת ברחבי העולם בהדרגה, החל משנת 2013.

ביום 28 במרץ 2012 שלח המפקח על הבנקים לכל התאגידים הבנקאיים הנחיה, בה נקבע יחס הון ליבה מינימלי גבוה יותר מהנדרש כיום. על פי הנחיה, כל התאגידים הבנקאיים יידרשו לעמוד ביחס הון ליבה מינימלי בשיעור של 9%, וזאת עד ליום 1

בינואר 2015. בנוסף, תאגיד בנקאי גדול, שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד מהווה לפחות 20% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית בישראל, ידרש לעמוד ביחס הון ליבה מינימלי בשיעור של 10%, וזאת עד ליום 1 בינואר 2017.

ההנחייה בדבר יחס הון ליבה מקסימלי של 10% אינה חלה על הבנק. יחס הון הליבה אמור להיות מחושב בהתאם להוראות באזל III ולהתאמות שייקבעו על ידי המפקח על הבנקים.

ביום 23 ביולי 2012 הנחה דירקטוריון הבנק את הנהלת הבנק לפעול להקדמת היישום של הוראת המפקח על הבנקים מיום 28 במרץ 2012, במטרה להחילה, במידת האפשר, החל מיום 1 בינואר 2014. בנוסף, החליט הדירקטוריון להנחות את הנהלת הבנק לפעול, במידת האפשר, לשמירת שולי בטחון נאותים לצורך כך.

ביום 30 במאי 2013 פרסם המפקח על הבנקים תיקון של הוראות ניהול בנקאי תקין 2011-201, העוסקות באימוץ הנחיות באזל III בנושא ההון הפיקוחי ובנושא נכסי סיכון (להלן: "ההוראות").

התיקונים להוראות עוסקים בחיזוק איכות וגודל ההון ובחיזוק כיסוי הסיכון להפסדי שערורך לשווי שוק מנגזרים (CVA - Credit Value Adjustments).

### השפעת יישום הוראות באזל III

בסך הכל הסתכמה השפעת יישום הוראות באזל III ביום 1 בינואר 2014 בירידה של 0.28% ביחס הון עצמי רוברד 1. להלן ההשפעות העיקריות של יישום ההוראות:

**מיסים נדחים הנובעים מהפרשי עיתוי** - מיסים נדחים הנובעים מהפרשי עיתוי (ועד ל-10% מהון עצמי רוברד 1) - משוקלל במשקל סיכון של 250%.

התוספת לנכסי הסיכון ליום 1 בינואר 2014 הסתכמה ב-1,230 מיליוני שקלים חדשים.

**הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי** - סכום ההפרשה הקבוצתית יוכר כהון רוברד 2 עד לתקרה של 1.25% מנכסי הסיכון המשוקללים לסיכון אשראי מנגד, סכום ההפרשה התווסף לנכסי הסיכון המשוקללים לסיכון אשראי.

התוספת לנכסי סיכון ולהון רוברד 2 ליום 1 בינואר 2014 הסתכמה ב-1,277 מיליוני שקלים חדשים.

**מכשירי הון שאינם כשירים כהון פיקוחי** - הכרה ב-80% מיתרת המכשירים ליום 31.12.13 והפחתה של 10% בכל שנה עד ליום 1 בינואר 2022.

ההפחתה מהון רוברד 2 ליום 1 בינואר 2014 הסתכמה ב-893 מיליוני שקלים חדשים.

**זכויות מיעוט** - סכום זכויות המיעוט שיוכר כהון הוגבל ולא ניתן להכיר בעודף ההון בחברת הבת.

ההפחתה מהון עצמי רוברד 1 ליום 1 בינואר 2014 הסתכמה ב-31 מיליוני שקלים חדשים.

**הקצאת הון בגין הפסדי CVA (הפסדי שערורך לשווי שוק בגין סיכון אשראי של צד נגדי, Credit Value Adjustments)** - בנוסף לדרישת הון בגין סיכון לכשל הנובעת מסיכון אשראי של צד נגדי לפי הגישה הסטנדרטית, נדרשת הקצאת הון לכיסוי הסיכון להפסדים פוטנציאליים שעלולים להיווצר משערורך לשווי שוק של נגזרים מעבר לדלפק (OTC).

התוספת לנכסי הסיכון ליום 1 בינואר 2014 הסתכמה ב-965 מיליוני שקלים חדשים.

לפרטים נוספים בדבר התיקונים העיקריים שנכללו בהוראות, השפעת יישום הכללים על יחס הלימות ההון של הבנק והשפעת

הוראות המעבר על יחס הון עצמי רובד 1 ראה ביאור 5 לדוחות הכספיים.

לפרטים נוספים בדבר יחס הלימות ההון של הבנק, ראה התייחסות בסעיף "הלימות הון" במסגרת פרק ניהול סיכונים - "באזל ו": הנדבך השלישי - משמעת שוק".

בעקבות פרסום ההוראות, חזר הבנק ובחן את עמידתו בלוחות הזמנים להשגת יעד ליחס הון ליבה בשיעור שלא יפחת מ-9%. בעקבות בחינה זו ועל יסוד הנחות במועד הבחינה ביחס לרווח הצפוי בשנים 2013-2014 ולשיעורי הצמיחה בנכסי הסיכון, הציג הבנק למפקח על הבנקים מתווה להתפתחות חזויה של יחס הון הליבה, הכולל חלוקת דיבידנד, תוך שמירה על שולי ביטחון נאותים. לאחר בדיקה עם המפקח על הבנקים, החליט דירקטוריון הבנק ביום 14 באוגוסט 2013, לאמץ יעד ליום 31 בדצמבר 2014, ליחס הון ליבה, בשיעור שלא יפחת מ-9%. כמו כן, החליט הדירקטוריון, באותו מועד, לחלק דיבידנד בסך של 75 מיליוני שקלים חדשים, ולאמץ קו פעולה לפיו, עד ליום 31 בדצמבר 2014, יחולק דיבידנד בשיעור של עד 30% מהרווח הנקי השנתי מפעולות רגילות ו-80% מהרווח השנתי מפעולות בלתי רגילות.

החלטות אלה באו במקום החלטות הדירקטוריון לעניין הקדמת היישום של הוראות המפקח על הבנקים, מיום 28 במרץ 2012 במטרה להחילן, במידת האפשר, החל מיום 1 בינואר 2014, ולענין מדיניות חלוקת דיבידנד – הכל כפי שפורט בסעיף 1 לדוח המידי של הבנק, מיום 23 ביולי 2012 (אסמכתא מספר 2012-01-191649). אזכור זה מהווה הכללה על דרך ההפניה של כל המידע המפורט בסעיף 1 לדוח המידי האמור.

לפרטים בדבר רכישה עצמית של מניות הבנק, ראה פרק אירועים מהותיים בעסקי קבוצת הבנק לעיל.

## הליכים משפטיים

לשינויים מהותיים בהליכים משפטיים שהבנק צד להם, ראה ביאורים 7 ג. (2-5) לדוחות הכספיים.

### דרישה להמצאת מסמכים לרשויות בארצות הברית וכתב אישום נגד עובד לשעבר בלוס אנג'לס

ביום 14 באפריל 2014 קיבל סניף הבנק בלוס אנג'לס דרישה (subpoena) להמצאת מסמכים הקשורים לעובד הבנק ולעובד שפרש לגמלאות לפני כחמש שנים וכן לשירותים בנקאיים שניתנו בסניף בלוס אנג'לס, ככל שמסמכים אלו נמצאים בסניף הבנק בלוס אנג'לס. סניף לוס אנג'לס פועל להמצאת המסמכים הנדרשים.

ביום 30 באפריל 2014 הוגש כתב אישום (indictment) לבית המשפט בלוס אנג'לס כנגד עובד הבנק בלוס אנג'לס שפרש לגמלאות כאמור בו הואשם, בין היתר, כי סייע ללקוחות אמריקאיים של הבנק להתחמק מתשלומי מס. הבנק איננו נכלל בכתב האישום ושמו נזכר כבנק "A" בתל אביב, ולא מיוחסת לו כל עבירה שהיא.

ביום 25 ביולי 2014 נדרש הבנק על ידי הרשויות בארצות הברית להמציא נתונים סטטיסטיים נוספים המתייחסים לקבוצת הבנק.

כמו כן, הבנק משתף פעולה עם הרשויות בארצות הברית בהתאם להוראות החוק ומוסיף למסור נתונים סטטיסטיים שנדרשו. הבנק מדווח למפקח על הבנקים מעת לעת על האירועים שבנדון.

הבנק יחד עם בנק המזרחי שוויץ מקיים קשר רצוף עם הרשויות בארצות הברית על מנת להגיע למתווה מתאים לקבוצת הבנק. בשלב זה, בהתבסס על חוות דעת היועצים המשפטיים של הבנק, לא ניתן להעריך את הסיכוי להתממשות הפסד לבנק בגין האירועים שבנדון או את סכומי החשיפה המתייחסים לכך או את טווח החשיפה.

לפרטים נוספים, ראה ביאור 7 ג. 5 לדוחות הכספיים.

### קביעת רשות ההגבלים העסקיים

לפרטים בדבר הסדר בין הבנקים לבין הממונה על ההגבלים העסקיים, ראה ביאור 7 ג. 4 לדוחות הכספיים.

## עניינים אחרים

רואה החשבון המבקר הפנה את תשומת הלב בדוח הסקירה לאמור בביאור 7 ג.3 לדוחות הכספיים בדבר תביעות שהוגשו כנגד הבנק, ביניהן תביעות אשר הוגשו בקשות להכיר בהן כתביעות ייצוגיות. כמו כן, להצגה מחדש של נתוני הנכסים וההתחייבויות לפי בסיסי הצמדה ולפי תקופות לפירעון לימים 31 בדצמבר 2013 ו-31 בדצמבר 2012, אשר מוצגים בביאור 14.

### מענק ליושב ראש דירקטוריון הבנק

ביום 10 ביוני 2014 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של הבנק, לאחר אישור ועדת התגמול ודירקטוריון הבנק, להעניק ליושב ראש הדירקטוריון סך של 246 אלפי שקלים חדשים (1.35 משכורות), המהווים את מלוא רכיב שיקול הדעת במענק ליושב ראש הדירקטוריון בגין שנת 2013, כך שסך כל המענק השנתי אשר שולם ליושב ראש הדירקטוריון בגין שנת 2013 עמד על 1,017 אלפי שקלים חדשים. (לפרטים בדבר נוסחת מענק כספי שנתי ליושב ראש הדירקטוריון ראה דוח מיידי מתקן מיום 6 ביוני 2013, אסמכתא 2013-01-059052. אזכור זה מהווה הכללה על דרך הפניה של כל המידע שפורט בדוח המייד הנזכר לעיל). ליתר רכיב התגמול של יושב ראש הדירקטוריון ראה עמוד 204 בדוחות הכספיים השנתיים של הבנק לשנת 2013. בנימוקי ועדת התגמול והדירקטוריון צוינה תרומתו הרבה של יושב ראש הדירקטוריון ליישום עקרונות הממשל התאגידי בבנק ולתפקודו היעיל של דירקטוריון הבנק, כמו כן, ציין האופן בו הוא ממלא את תפקידו בצורה מקצועית ועניינית, מעורבותו בבקרה על ניהול הסיכונים בבנק ובקיאאותו של יושב ראש הדירקטוריון בנושאים העומדים לפתחו של הדירקטוריון ותרומתו לדיוניו.

### מענק ליושב ראש הדירקטוריון הקודם של הבנק

תנאי המענק החד פעמי ליושב ראש הדירקטוריון הקודם, בגין שנת 2012, נדונו ואושרו בישיבת ועדת התגמול ביום 30 בדצמבר 2013, ונדונו ואושרו על ידי דירקטוריון הבנק בישיבתו מיום 17 בפברואר 2014, בכפוף לאישור האסיפה הכללית של בעלי המניות של הבנק.

ביום 25 במרץ 2014 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של הבנק את המענק החד פעמי בגובה 615 אלפי שקלים חדשים. לפרטים נוספים ראה דוח מיידי מיום 25 במרץ 2014, אסמכתא 2014-01-023394. אזכור זה מהווה הכללה על דרך הפניה של כל המידע שפורט בדוח המייד הנזכר לעיל.

### תפעול קופות גמל

בעקבות הרפורמה בשוק הגמל בשנים האחרונות ועם סיום תקופת ההקלות שהותרו במסגרת תקנות הפיקוח על שרותים פיננסיים (קופת גמל) (הרשאה לנהל יותר מקופת גמל אחת), התשע"ב-2012, החל ביום 1 בינואר 2014, על החברות המנהלות קופות גמל לבחור גוף מתפעל אחד לכל סוג של קופת גמל מבין הקופות המנהלות על ידן.

על רקע זה, במהלך הרבעון הראשון של שנת 2014, החליטו שתי חברות אשר תפעלו חלק מקופות הגמל שלהן בבנק, להעביר את כלל נכסי קופות הגמל שבניהולן לתפעול בבנק, זאת בנוסף לחברה נוספת שעשתה כן בשנת 2013. העברת הכספים מאחת החברות בוצעה ביום 1 בינואר 2014 ואילו העברת הכספים מהחברה השנייה התבצעה ביום 1 באפריל 2014, כאשר, חלק נוסף הועבר ביום 1 ביולי 2014. מנגד, הודיעה חברה אחרת כי ככוונתה להעביר את נכסיה לתפעול של גורם מתפעל אחר ברבעון הרביעי של שנת 2014.

במקביל לשינויים בהיקף נכסי קופות הגמל המתופעלות בבנק, החל מחודש ינואר 2014, הפסיק בנק יהב את פעילותו בתחום תפעול קופות הגמל וקרנות ההשתלמות.

לאחר הפסקת פעילות התפעול בבנק יהב, כאמור, תפעל הבנק (במאחד) ביום 30 ביוני 2014 קופות גמל בהיקף של כ-64 מיליארדי שקלים חדשים, בהשוואה ל-64 מיליארדי שקלים חדשים בסוף שנת 2013 (46 מיליארדי שקלים חדשים ללא בנק יהב).

### **שירותי מיחשוב לבנק יהב**

בנק מזרחי טפחות רכש בשנת 2008 את השליטה בבנק יהב (50% מהמניות) מבנק הפועלים.

נכון ליום חתימת הדוחות הכספיים, בנק יהב מקבל שירותי מיחשוב ותפעול מבנק הפועלים בע"מ. השירותים האמורים ניתנים לבנק יהב בהתאם לאישור המפקח על הבנקים והממונה על ההגבלים העסקיים. לאחר בחינה מקיפה של אפשרויות שונות להתנתקות ממערכות בנק הפועלים, במסגרתה נבחנו הצעות מקומיות ובינלאומיות. אישר דירקטוריון בנק יהב בחודש פברואר 2014 להתקשר עם חברה בינלאומית, להקמת מערכת ליבה בנקאית וקבלת שירותי מיקור חוץ של מערכת זו. לחברה שנבחרה פתרון מתקדם לשירותי ליבה בנקאית (BANCS) ובכלל זה גם שירותי מיקור חוץ לבנקים וגופים פיננסיים רבים בכל רחבי העולם. ביום 7 באפריל 2014 חתם בנק יהב על הסכם עקרונות מול החברה והפרוייקט החל ונימצא בשלב מיפוי פערים ומאפייני פתרונות למערכת BANCS.

### **תנאי העבודה לעובדי חטיבת הטכנולוגיה של מזרחי טפחות בע"מ**

ביום 30 באפריל 2014 נחתם הסדר קיבוצי בין הנהלת חטיבת הטכנולוגיה של מזרחי טפחות בע"מ לבין ועד עובדי החברה בו סוכם על הסדרת מנגנון קידום שכר העובדים וכן הסכם עקרוני בדבר העסקת סטודנטים והפסקת סכסוכי עבודה, אשר יעוגן במסגרת הסכם קיבוצי.

ביום 2 ביוני 2014 נחתם הסכם קיבוצי בין הנהלת חטיבת הטכנולוגיה של מזרחי טפחות בע"מ לבין ועד עובדי החברה וההסתדרות, שעיקרו הסדרת ההתחשבות הסופית בגין מקדמות השכר לשנים קודמות, פרטי העסקת סטודנטים בחוזה מיוחד בהתאם להסכם העקרוני לעיל, תוכנית פרישה מרצון והסרת סכסוך העבודה בגין נושא השכר.

### **הסכם שכר עם אירגון המנהלים**

ביום 16 ביוני 2014 נחתם הסכם שכר עם אירגון המנהלים לשנים 2013-2017. ההסכם כולל בעיקרו הרחבה הדרגתית של דמי הניהול ב-2% לשנה עבור השנים 2014-2017, הצמדת תעריף ההבראה למדד, הפרשת דמי ההבראה לקרן השתלמות, הארכת תוקף ההסכמים בנושאים אחרים ושקט תעשייתי עד ליום 31 בדצמבר 2017.

## נושאי משרה בכירה

ביום 1 בינואר 2014 נכנסו לתוקף המינויים הבאים:

- מר דורון קלאוזנר החל לכהן כמנהל החטיבה לבקרת סיכונים ו-CRO של הבנק. עד לאותו מועד כיהן מר דורון קלאוזנר כמנהל החטיבה לבנקאות עסקית.
- מר אופיר מורד החל לכהן כמנהל החטיבה לבנקאות עסקית.

ביום 2 בפברואר החל מר ניסן לוי לכהן כמנהל החטיבה לתכנון, תפעול ונכסי לקוחות.

ביום 29 במאי 2014 הודיע היועץ המשפטי הראשי של הבנק, ד"ר שמעון וייס, כי ביום 31 בדצמבר 2014 יסיים את תפקידו בשל פרישתו לגמלאות. הוחלט למנות את עורכת דין רחלי פרידמן ליועצת המשפטית הראשית של הבנק. המינוי יכנס לתוקף ביום 1 בינואר 2015.

## 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 2013. בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים בפרטים אלה.

## מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים

הדוחות הכספיים המאוחדים של הקבוצה ערוכים על פי תקני חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) לתקופות ביניים ועל פי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו בדבר עריכת דוח כספי של תאגיד בנקאי. עיקרי המדיניות החשבונאית מפורטים בביאור 1 לתמצית דוחות כספיים אלה וביאור 1 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013.

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

בדוחות הכספיים של הבנק לשנת 2013 ניתן פירוט, במסגרת המדיניות החשבונאית בנושאים קריטיים, לטיפול החשבונאי בנושאים הבאים: הפרשה להפסדי אשראי, מכשירים נגזרים, ניירות ערך, התחייבויות בגין זכויות עובדים, עסקאות תשלום מבוסס מניות, הפרשות בגין תביעות משפטיות, הפרשה לירידת ערך נכסים שאינם פיננסיים ומיסים נדחים.

החל מיום 1 בינואר 2014 מיישם הבנק את כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארצות הברית בנושא מדידת הכנסות ריבית. כללים אלו אומצו על פי חוזר המפקח על הבנקים מיום 29 בדצמבר 2011 אשר קובע כללים לטיפול בעמלות מיצירת הלוואות ובעלויות ישירות ליצירת הלוואות. העמלות והעלויות הכשירות, בהתאם לקריטריונים שנקבעו בהוראה, לא יוכרו באופן מיידי בדוח רווח והפסד אלא יובאו בחשבון בחישוב שיעור הריבית האפקטיבית של ההלוואה.

לפרטים נוספים בדבר יישום תקן אמריקאי FAS91 (ASC 310-20) בנושא מדידת הכנסות ריבית, ראה ביאור 1 ג.1 לדוחות הכספיים.

לפרטים בדבר טיוטת המפקח על הבנקים לגבי הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי, ראה ביאור 1 ד.1 לדוחות הכספיים.

למעט האמור לעיל, לא אירעו במהלך התקופה המדווחת שינויים במדיניות החשבונאית של הבנק בנושאים קריטיים, אשר מפורטת בדוח הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013.



## הליך אישור הדוחות הכספיים

האורגן המופקד על בקרת העל בבנק הוא דירקטוריון הבנק. שמות חברי הדירקטוריון, מיומנותם החשבונאית והפיננסית וכשירותם המקצועית מפורטים בפרק הדירקטוריון בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013. 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 פרק חברי הנהלת הבנק בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013 (לשינויים שחלו במהלך שנת 2014 ראה פרק נושאי משרה בכירה).

תהליך ההפרשה להפסדי אשראי הינו תהליך שיטתי, במסגרתו מרוכזות תוצאות הדיונים בתתי ועדות שונות המטפלות בחובות בעייתיים וחשיפות אשראי של הבנק, לשת י ועדות, בראשות החשבונאי הראשי. בשת י הועדות משתתפים מנהל החטיבה העסקית, מנהל החטיבה הקמעונאית, מנהל החטיבה לבקרת סיכונים (CRO), מנהלי הסקטורים הרלוונטים וגורמי אשראי מקצועיים נוספים. בועדה הראשונה, מתקיים דיון פרטני בלקוחות מסווגים. תוצאות הדיון קובעות את הסיווג וההפרשה הנאותים ללקוח. הועדה השניה דנה בהפרשה הקבוצתית בגין ענפי המשק השונים. תוצאות הדיון קובעות את ההתאמות הנדרשות לשיעורי ההפרשה הקבוצתית ההיסטוריים שדווחו לועדה, ואת השיעורים בפועל. כמו כן, פועלת בבנק ועדת הפרשות להפסדי אשראי בראשות המנהל הכללי. בועדה זו מתקיים דיון פרטני נוסף בסיווגים ובהפרשות של לקוחות גדולים, וכן, נקבעת נאותות ההפרשה הכוללת להפסדי אשראי, לרבות הפרשות קבוצתיות. בועדה בראשות המנהל הכללי משתתפים מנהל החטיבה העסקית, מנהל החטיבה הקמעונאית, מנהל החטיבה הפיננסית, החשבונאי הראשי, מנהל החטיבה לבקרת סיכונים (CRO), היועץ המשפטי הראשי וגורמי אשראי מקצועיים. כמו כן, נבחנות על ידי היועץ המשפטי הראשי והחשבונאי הראשי ההפרשות הנדרשות בגין תביעות שהוגשו כנגד הבנק.

נושאים עקרוניים הקשורים בגילוי הניתן בדוחות הכספיים, נדונים בועדת 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.

ועדת הביקורת של הדירקטוריון דנה וממליצה על אישור הדוחות הכספיים השנתיים והרבעוניים של הבנק (לפירוט שמותיהם של חברי ועדת הביקורת וכשירותיהם ראה פרק הדירקטוריון בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013).

ועדת הביקורת דנה בנאותות הגילוי בדוחות הכספיים ובבחינת הדוחות הכספיים, על מרכיביהם השונים, לרבות סיווגים והפרשות להפסדי אשראי של חובות בעייתיים, טרם הבאתם לדיון ולאישור במליאת הדירקטוריון.

ועדת הביקורת בוחנת את ההערכות והאומדנים שנעשו בקשר עם הדוחות הכספיים; הבקורות הפנימיות הקשורות בדיווח הכספי; שלמות ונאותות הגילוי בדוחות הכספיים; המדיניות החשבונאית שאומצה והטיפול החשבונאי שיושם בעניינים המהותיים של התאגיד; הערכות השווי, לרבות ההנחות והאומדנים שבבסיסן, שעליהם נסמכים נתונים בדוחות הכספיים.

בישיבות ועדת הביקורת בהן נידונים הדוחות הכספיים משתתפים גם יושב ראש הדירקטוריון, המנהל הכללי, החשבונאי הראשי, היועץ המשפטי הראשי ורואי החשבון המבקרים. ה-CRO והמבקר הפנימי הראשי מוזמנים לישיבות הועדה.

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

ועדת הביקורת מתכנסת פעמיים לדון בדוחות רבעוניים ושלוש פעמים לדון בדוחות שנתיים, כאשר הישיבה האחרונה מתקיימת, ככל הניתן, לפחות מספר ימים לפני התכנסות מליאת הדירקטוריון לאישור הדוחות הכספיים.

לאחר תום הדיונים בועדת הביקורת, מועברות לדירקטוריון המלצותיה לעניין אישור הדוחות הכספיים יחד עם טיוטת הדוחות הכספיים, כך שהמסמכים יהיו בידי חברי הדירקטוריון לפחות שלושה ימי עסקים לפני הדיון בהם בדירקטוריון. במסגרת הדיון בדירקטוריון מוצגים על ידי החשבונאי הראשי התוצאות הכספיות וניתוח שלהן. יושב ראש ועדת הביקורת מביא בפני הדירקטוריון את המלצות ועדת הביקורת באשר לנושאים שנדונו בפניה ולאישור הדוחות הכספיים. בישיבת הדירקטוריון הדנה באישור הדוחות הכספיים משתתפים, מלבד חברי הדירקטוריון, גם המנהל הכללי, החשבונאי הראשי, היועץ המשפטי הראשי, ה-CRO, המבקר הפנימי הראשי ורואי החשבון המבקרים, וכן משתתפים נוספים המוזמנים לדיון בהתאם לעניין. רואי החשבון המבקרים מציגים בדיון את התייחסותם.

בתום הדיון, מתקבלת החלטה בדבר אישור הדוחות הכספיים של הבנק, ובדבר הסמכת יושב ראש הדירקטוריון, המנהל הכללי והחשבונאי הראשי לחתום על הדוחות הכספיים.

## הדירקטוריון

במהלך המחצית הראשונה של שנת 2014 קיים דירקטוריון הבנק 7 ישיבות של מליאת הדירקטוריון. כמו כן, בתקופה זו התקיימו 36 ישיבות של ועדות הדירקטוריון ו-2 השתלמויות דירקטורים.


## 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 יושב ראש הדירקטוריון, המנהל הכללי והחשבונאי הראשי בדבר "אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי", אשר צורפה לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013.

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 המסתיים ביום 30 ביוני 2014 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.

  
אלון פרזר  
מנהל כללי

  
משה ידמן  
יושב ראש הדירקטוריון

רמת גן, 13 באוגוסט 2014  
י"ז באב התשע"ד

## סקירת ההנהלה על מצבה העסקי של הקבוצה ותוצאות פעילותה

### תוכן העניינים

101	שיעורי הכנסה והוצאה	תוספת א'
108	חשיפה לשינויים בשיעורי הריבית	תוספת ב'
116	סיכון אשראי לפי ענפי משק	תוספת ג'
122	חשיפות למדינות זרות	תוספת ד'

## סקירת ההנהלה - תוספת א' שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד<sup>(1)</sup>

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

### א. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - נכסים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014		
שיעור הכנסה ב-%	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>	שיעור הכנסה ב-%	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>
<b>נכסים נושאי ריבית</b>					
<b>אשראי לציבור<sup>(3)</sup></b>					
5.05	<sup>(7)</sup> 1,601	129,230	4.47	<sup>(7)</sup> 1,537	139,778
4.61	30	2,649	5.36	25	1,903
<b>5.04</b>	<b>1,631</b>	<b>131,879</b>	<b>4.48</b>	<b>1,562</b>	<b>141,681</b>
<b>אשראי לממשלה</b>					
2.61	2	310	2.67	2	303
-	-	-	-	-	-
<b>2.61</b>	<b>2</b>	<b>310</b>	<b>2.67</b>	<b>2</b>	<b>303</b>
<b>פיקדונות בבנקים</b>					
-	-	1,027	1.52	5	1,324
1.33	1	303	2.05	1	197
<b>0.30</b>	<b>1</b>	<b>1,330</b>	<b>1.59</b>	<b>6</b>	<b>1,521</b>
<b>פיקדונות בבנקים מרכזיים וממזומנים</b>					
1.15	46	16,057	0.72	43	24,062
0.19	1	2,093	-	-	596
<b>1.04</b>	<b>47</b>	<b>18,150</b>	<b>0.70</b>	<b>43</b>	<b>24,658</b>
<b>ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר</b>					
-	-	90	-	-	130
-	-	-	-	-	-
-	-	<b>90</b>	-	-	<b>130</b>
<b>איגרות חוב מוחזקות לפידיון וזמינות למכירה<sup>(4)</sup></b>					
1.15	16	5,580	1.50	19	5,097
1.21	4	1,327	1.52	4	1,058
<b>1.16</b>	<b>20</b>	<b>6,907</b>	<b>1.50</b>	<b>23</b>	<b>6,155</b>
<b>איגרות חוב למסחר<sup>(5)</sup></b>					
1.48	3	818	1.47	3	822
-	-	2	-	-	-
<b>1.47</b>	<b>3</b>	<b>820</b>	<b>1.47</b>	<b>3</b>	<b>822</b>
<b>4.34</b>	<b>1,704</b>	<b>159,486</b>	<b>3.79</b>	<b>1,639</b>	<b>175,270</b>
<b>סך כל הנכסים נושאי ריבית</b>					
		3,072			2,448
		5,287			7,163
		<b>167,845</b>			<b>184,881</b>
<b>סך כל הנכסים נושאי ריבית המיוחסים לפעילויות מחוץ לישראל</b>					
<b>2.28</b>	<b>36</b>	<b>6,374</b>	<b>3.24</b>	<b>30</b>	<b>3,754</b>

ראה הערות להלן.

## סקירת ההנהלה - תוספת א' - המשך

### שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד <sup>(1)</sup>

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

#### ב. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - התחייבויות והון

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014			
שיעור הוצאה ב-%	הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>	שיעור הוצאה ב-%	הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>	
<b>התחייבויות נושאות ריבית</b>						
<b>פיקדונות הציבור</b>						
בישראל						
0.19	4	8,306	0.18	5	10,882	לפי דרישה
2.04	581	114,614	1.56	484	125,187	לזמן קצוב
-	-	565	-	-	628	מחוץ לישראל
1.08	11	4,095	0.75	7	3,727	לפי דרישה
1.88	596	127,580	1.42	496	140,424	לזמן קצוב
<b>סך הכל</b>						
<b>פיקדונות הממשלה</b>						
4.19	1	97	-	-	58	בישראל
-	-	-	-	-	-	מחוץ לישראל
4.19	1	97	-	-	58	<b>סך הכל</b>
<b>פיקדונות מבנקים</b>						
2.34	13	2,240	1.82	5	1,108	בישראל
-	-	19	-	-	22	מחוץ לישראל
2.32	13	2,259	1.78	5	1,130	<b>סך הכל</b>
<b>איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים</b>						
6.10	221	14,829	4.84	215	18,078	בישראל
-	-	-	-	-	-	מחוץ לישראל
6.10	221	14,829	4.84	215	18,078	<b>סך הכל</b>
2.32	831	144,765	1.81	716	159,690	<b>סך הכל התחייבויות נושאות ריבית</b>
פיקדונות הציבור שאינם נושאים ריבית						
5,113						
6,342						
3,069						
2,870						
זכאים בגין פעולות בכרטיסי אשראי						
5,206						
התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית <sup>(8)</sup>						
<b>סך כל ההתחייבויות</b>						
<b>158,163</b>						
<b>174,108</b>						
<b>סך כל האמצעים ההוניים</b>						
<b>9,682</b>						
<b>10,773</b>						
<b>סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים</b>						
<b>167,845</b>						
<b>184,881</b>						
<b>פער הריבית</b>						
<b>2.02</b>						
<b>1.98</b>						
<b>תשואה <sup>(9)</sup> נטו על נכסים נושאי ריבית</b>						
2.23	848	153,112	2.12	900	171,516	בישראל
1.58	25	6,374	2.47	23	3,754	מחוץ לישראל
2.21	873	159,486	2.12	923	175,270	<b>סך הכל</b>
<b>סך ההתחייבויות נושאות ריבית המיוחסות</b>						
<b>לפעילויות מחוץ לישראל</b>						
0.94	11	4,679	0.64	7	4,377	

ראה הערות להלן .

## סקירת ההנהלה - תוספת א' - המשך

### שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד<sup>(1)</sup>

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

#### א. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - נכסים

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013			לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014			
שיעור הכנסה ב-%	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>	שיעור הכנסה ב-%	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>	
<b>נכסים נושאי ריבית</b>						
<b>אשראי לציבור<sup>(3)</sup></b>						
4.56	<sup>(7)</sup> 2,871	127,447	3.56	<sup>(7)</sup> 2,438	138,231	בישראל
4.21	55	2,637	4.66	50	2,169	מחוץ לישראל
<b>4.55</b>	<b>2,926</b>	<b>130,084</b>	<b>3.58</b>	<b>2,488</b>	<b>140,400</b>	<b>סך הכל</b>
<b>אשראי לממשלה</b>						
2.56	4	314	3.33	5	303	בישראל
-	-	-	-	-	-	מחוץ לישראל
<b>2.56</b>	<b>4</b>	<b>314</b>	<b>3.33</b>	<b>5</b>	<b>303</b>	<b>סך הכל</b>
<b>פיקדונות בבנקים</b>						
1.75	10	1,146	1.70	12	1,419	בישראל
1.89	3	319	1.58	2	254	מחוץ לישראל
<b>1.78</b>	<b>13</b>	<b>1,465</b>	<b>1.68</b>	<b>14</b>	<b>1,673</b>	<b>סך הכל</b>
<b>פיקדונות בבנקים מרכזיים וממזומנים</b>						
1.19	87	14,657	0.67	79	23,525	בישראל
0.24	2	1,685	-	-	920	מחוץ לישראל
<b>1.09</b>	<b>89</b>	<b>16,342</b>	<b>0.65</b>	<b>79</b>	<b>24,445</b>	<b>סך הכל</b>
<b>ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר</b>						
1.62	1	124	0.85	1	236	בישראל
-	-	-	-	-	-	מחוץ לישראל
<b>1.62</b>	<b>1</b>	<b>124</b>	<b>0.85</b>	<b>1</b>	<b>236</b>	<b>סך הכל</b>
<b>איגרות חוב מוחזקות לפידיון וזמינות למכירה<sup>(4)</sup></b>						
2.05	64	6,267	1.20	28	4,700	בישראל
1.35	9	1,341	1.48	8	1,086	מחוץ לישראל
<b>1.93</b>	<b>73</b>	<b>7,608</b>	<b>1.25</b>	<b>36</b>	<b>5,786</b>	<b>סך הכל</b>
<b>איגרות חוב למסחר<sup>(5)</sup></b>						
3.00	11	739	2.11	7	667	בישראל
-	-	2	-	-	-	מחוץ לישראל
<b>2.99</b>	<b>11</b>	<b>741</b>	<b>2.11</b>	<b>7</b>	<b>667</b>	<b>סך הכל</b>
<b>4.02</b>	<b>3,117</b>	<b>156,678</b>	<b>3.05</b>	<b>2,630</b>	<b>173,510</b>	<b>סך כל הנכסים נושאי ריבית</b>
		3,027			2,642	חייבים בגין פעולות בכרטיסי אשראי
		5,139			6,069	נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית <sup>(6)</sup>
		<b>164,844</b>			<b>182,221</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
<b>2.32</b>	<b>69</b>	<b>5,984</b>	<b>2.73</b>	<b>60</b>	<b>4,429</b>	<b>סך הנכסים נושאי ריבית המיוחסים לפעילויות מחוץ לישראל</b>

ראה הערות להלן.

## סקירת ההנהלה - תוספת א' - המשך

### שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד <sup>(1)</sup>

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

#### ב. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - התחייבויות והון

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013			לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014			
שיעור הוצאה ב-%	הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>	שיעור הוצאה ב-%	הוצאות ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>	
<b>התחייבויות נושאות ריבית</b>						
<b>פיקדונות הציבור</b>						
						בישראל
0.17	7	8,455	0.18	10	10,892	לפי דרישה
1.85	1,031	112,054	1.15	706	123,170	לזמן קצוב
		473			641	מחוץ לישראל
-	-		-	-		לפי דרישה
1.11	23	4,151	0.87	15	3,460	לזמן קצוב
<b>1.70</b>	<b>1,061</b>	<b>125,132</b>	<b>1.06</b>	<b>731</b>	<b>138,163</b>	<b>סך הכל</b>
<b>פיקדונות הממשלה</b>						
						בישראל
4.00	2	101	3.36	1	60	מחוץ לישראל
-	-	-	-	-	-	<b>סך הכל</b>
<b>4.00</b>	<b>2</b>	<b>101</b>	<b>3.36</b>	<b>1</b>	<b>60</b>	
<b>פיקדונות מבנקים</b>						
						בישראל
1.97	23	2,342	1.41	11	1,562	מחוץ לישראל
8.88	1	23	-	-	7	<b>סך הכל</b>
<b>2.04</b>	<b>24</b>	<b>2,365</b>	<b>1.41</b>	<b>11</b>	<b>1,569</b>	
<b>איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים</b>						
						בישראל
4.90	355	14,654	2.89	251	17,498	מחוץ לישראל
-	-	-	-	-	-	<b>סך הכל</b>
<b>4.90</b>	<b>355</b>	<b>14,654</b>	<b>2.89</b>	<b>251</b>	<b>17,498</b>	
<b>2.04</b>	<b>1,442</b>	<b>142,252</b>	<b>1.27</b>	<b>994</b>	<b>157,290</b>	<b>סך הכל התחייבויות נושאות ריבית</b>
		4,964			6,332	פיקדונות הציבור שאינם נושאים ריבית
		3,025			2,873	זכאים בגין פעולות בכרטיסי אשראי
		5,074			5,099	התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית <sup>(8)</sup>
		<b>155,315</b>			<b>171,594</b>	<b>סך כל ההתחייבויות</b>
		<b>9,529</b>			<b>10,627</b>	<b>סך כל האמצעים ההוניים</b>
		<b>164,844</b>			<b>182,221</b>	<b>סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים</b>
<b>1.98</b>			<b>1.78</b>			<b>פער הריבית</b>
<b>תשואה <sup>(9)</sup> נטו על נכסים נושאי ריבית</b>						
						בישראל
2.18	1,630	150,694	1.89	1,591	169,081	מחוץ לישראל
1.51	45	5,984	2.04	45	4,429	<b>סך הכל</b>
<b>2.15</b>	<b>1,675</b>	<b>156,678</b>	<b>1.89</b>	<b>1,636</b>	<b>173,510</b>	
<b>1.04</b>	<b>24</b>	<b>4,646</b>	<b>0.73</b>	<b>15</b>	<b>4,108</b>	<b>סך ההתחייבויות נושאות ריבית המיוחסות לפעילויות מחוץ לישראל</b>

ראה הערות להלן .



## סקירת ההנהלה - תוספת א' - המשך

### שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד <sup>(1)</sup>

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

#### ג. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - מידע נוסף על נכסים והתחייבויות נושאי ריבית המיוחסים לפעילות בישראל

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014			
שיעור הכנסה (הוצאה) ב-%	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>	שיעור הכנסה (הוצאה) ב-%	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>	
<b>מטבע ישראלי לא צמוד</b>						
3.95	853	87,732	3.34	863	104,627	סך נכסים נושאי ריבית
(1.88)	(381)	81,606	(1.41)	(319)	91,136	סך התחייבויות נושאות ריבית
<b>2.07</b>			<b>1.93</b>			<b>פער הריבית</b>
<b>מטבע ישראלי צמוד למדד</b>						
5.91	740	51,193	5.16	678	53,606	סך נכסים נושאי ריבית
(4.88)	(421)	35,138	(4.00)	(368)	37,333	סך התחייבויות נושאות ריבית
<b>1.03</b>			<b>1.16</b>			<b>פער הריבית</b>
<b>מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)</b>						
2.13	75	14,187	2.06	68	13,283	סך נכסים נושאי ריבית
(0.31)	(18)	23,342	(0.33)	(22)	26,844	סך התחייבויות נושאות ריבית
<b>1.82</b>			<b>1.73</b>			<b>פער הריבית</b>
<b>סך פעילות בישראל</b>						
4.43	1,668	153,112	3.81	1,609	171,516	סך נכסים נושאי ריבית
(2.36)	(820)	140,086	(1.84)	(709)	155,313	סך התחייבויות נושאות ריבית
<b>2.07</b>			<b>1.97</b>			<b>פער הריבית</b>

ראה הערות להלן .

## סקירת ההנהלה - תוספת א' - המשך

### שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד <sup>(1)</sup>

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

#### ג. יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - מידע נוסף על נכסים והתחייבויות נושאי ריבית המיוחסים לפעילות בישראל

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013			לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014			
שיעור הכנסה (הוצאה) ב-%	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>	שיעור הכנסה (הוצאה) ב-%	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(2)</sup>	
<b>מטבע ישראלי לא צמוד</b>						
4.12	1,749	85,777	3.41	1,729	102,328	סך נכסים נושאי ריבית
(1.86)	(746)	80,414	(1.34)	(604)	90,603	סך התחייבויות נושאות ריבית
<b>2.26</b>			<b>2.07</b>			<b>פער הריבית</b>
<b>מטבע ישראלי צמוד למדד</b>						
4.55	1,137	50,491	2.64	702	53,477	סך נכסים נושאי ריבית
(3.64)	(632)	35,086	(1.80)	(333)	37,109	סך התחייבויות נושאות ריבית
<b>0.91</b>			<b>0.84</b>			<b>פער הריבית</b>
<b>מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)</b>						
2.26	162	14,426	2.10	139	13,276	סך נכסים נושאי ריבית
(0.36)	(40)	22,106	(0.33)	(42)	25,470	סך התחייבויות נושאות ריבית
<b>1.90</b>			<b>1.77</b>			<b>פער הריבית</b>
<b>סך פעילות בישראל</b>						
4.09	3,048	150,694	3.06	2,570	169,081	סך נכסים נושאי ריבית
(2.07)	(1,418)	137,606	(1.28)	(979)	153,182	סך התחייבויות נושאות ריבית
<b>2.02</b>			<b>1.78</b>			<b>פער הריבית</b>

ראה הערות להלן .

## סקירת ההנהלה - תוספת א' - המשך

### שיעורי הכנסה והוצאה - מאוחד<sup>(1)</sup>

כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

#### ד. ניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014			שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014		
לעומת שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013			לעומת שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013		
גידול (קטון) בגלל שינוי <sup>(10)</sup>			גידול (קטון) בגלל שינוי <sup>(10)</sup>		
שינוי נטו	מחיר	כמות	שינוי נטו	מחיר	כמות
<b>נכסים נושאי ריבית</b>					
אשראי לציבור					
(433)	(623)	190	(64)	(180)	116
בישראל					
(5)	6	(11)	(5)	5	(10)
מחוץ לישראל					
<b>(438)</b>	<b>(617)</b>	<b>179</b>	<b>(69)</b>	<b>(175)</b>	<b>106</b>
<b>סך הכל</b>					
נכסים נושאי ריבית אחרים					
(45)	(78)	33	5	(13)	18
בישראל					
(4)	1	(5)	(1)	4	(5)
מחוץ לישראל					
<b>(49)</b>	<b>(77)</b>	<b>28</b>	<b>4</b>	<b>(9)</b>	<b>13</b>
<b>סך הכל</b>					
<b>(487)</b>	<b>(694)</b>	<b>207</b>	<b>(65)</b>	<b>(184)</b>	<b>119</b>
<b>סך כל הכנסות הריבית</b>					
<b>התחייבויות נושאות ריבית</b>					
פיקדונות הציבור					
(322)	(394)	72	(96)	(143)	47
בישראל					
(8)	(6)	(2)	(4)	(4)	-
מחוץ לישראל					
<b>(330)</b>	<b>(400)</b>	<b>70</b>	<b>(100)</b>	<b>(147)</b>	<b>47</b>
<b>סך הכל</b>					
התחייבויות נושאות ריבית אחרות					
(117)	(145)	28	(15)	(39)	24
בישראל					
(1)	(1)	-	-	-	-
מחוץ לישראל					
<b>(118)</b>	<b>(146)</b>	<b>28</b>	<b>(15)</b>	<b>(39)</b>	<b>24</b>
<b>סך הכל</b>					
<b>(448)</b>	<b>(546)</b>	<b>98</b>	<b>(115)</b>	<b>(186)</b>	<b>71</b>
<b>סך כל הוצאות הריבית</b>					

- (1) הנתונים בלוחות אלה ניתנים לאחר השפעת מכשירים נגזרים מגדרים.
- (2) על בסיס יתרות לתחילת החודשים (במגזר מטבעי ישראלי - לא צמוד - על בסיס יתרות יומיות).
- (3) לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי. לרבות חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית.
- (4) מהיתרה הממוצעת של איגרות חוב זמינות למכירה לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014, לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013, לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014 ולשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013, נכתה (נוספה) היתרה הממוצעת של רווחים (הפסדים) שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של איגרות חוב זמינות למכירה, הכלולות בהון העצמי במסגרת רווח כולל אחר מצטבר בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן" בסך (14) מיליוני שקלים, (17) מיליוני שקלים, (20) מיליוני שקלים ו- 4 מיליוני שקלים בהתאמה.
- (5) מהיתרה הממוצעת של איגרות חוב למסחר לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014, לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013, לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014 ולשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013, נכתה היתרה הממוצעת של רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של איגרות חוב למסחר בסך 1 מיליוני שקלים, בסך 0 מיליוני שקלים, בסך (9) מיליוני שקלים ובסך 18 מיליוני שקלים.
- (6) לרבות מכשירים נגזרים, נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית ובניכוי הפרשה להפסדי אשראי.
- (7) עמלות בסך 39, 42, 85 ו- 84 מיליוני שקלים נכללו בהכנסות ריבית בתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30.6.2014 וביום 30.6.2013, ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30.6.2014 וביום 30.6.2013, בהתאמה.
- (8) לרבות מכשירים נגזרים.
- (9) תשואה נטו - הכנסות ריבית נטו לחלק לסך הנכסים נושאי הריבית.
- (10) השינוי המיוחס לשינוי בכמות חושב על ידי הכפלת המחיר החדש בשינוי בכמות. השינוי המיוחס לשינוי במחיר חושב על ידי הכפלת הכמות הישנה בשינוי במחיר.

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

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ביום 30 ביוני 2014					
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
<b>מטבע ישראלי לא צמוד</b>					
<b>נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים</b>					
<b>ובגין נכסים פיננסיים מורכבים</b>					
3,446	4,579	4,654	4,015	2,819	88,980
9,855	8,273	9,625	17,628	8,212	8,586
-	145	129	1,976	810	977
<b>13,301</b>	<b>12,997</b>	<b>14,408</b>	<b>23,619</b>	<b>11,841</b>	<b>98,543</b>
<b>נכסים פיננסיים<sup>(3)</sup></b>					
<b>מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)</b>					
<b>אופציות (במונחי נכס הבסיס)</b>					
<b>סך הכל שווי הוגן</b>					
<b>התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים</b>					
<b>נגזרים ובגין והתחייבויות פיננסיות מורכבות</b>					
2,361	2,136	6,020	6,430	4,861	82,033
10,172	6,851	8,803	10,201	15,356	13,272
-	145	102	2,113	789	3,091
<b>12,533</b>	<b>9,132</b>	<b>14,925</b>	<b>18,744</b>	<b>21,006</b>	<b>98,396</b>
<b>התחייבויות פיננסיות<sup>(1)</sup></b>					
<b>מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)</b>					
<b>אופציות (במונחי נכס הבסיס)</b>					
<b>סך הכל שווי הוגן</b>					
<b>מכשירים פיננסיים, נטו</b>					
768	3,865	(517)	4,875	(9,165)	147
(27)	(795)	(4,660)	(4,143)	(9,018)	147
<b>החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר</b>					
<b>החשיפה המצטברת במגזר</b>					

### 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.
- (3) כולל מניות המוצגות בטור "ללא תקופות פירעון".

ליום 31 בדצמבר 2013			ליום 30 ביוני 2013								
מסך חיים <sup>(2)</sup>	שיעור	מסך חיים <sup>(2)</sup>	שיעור	מסך חיים <sup>(2)</sup>	שיעור	מסך חיים <sup>(2)</sup>	שיעור	מסך חיים <sup>(2)</sup>	שיעור	מסך חיים <sup>(2)</sup>	שיעור
ממוצע	תשואה פנימי	ממוצע	תשואה פנימי	ממוצע	תשואה פנימי	ממוצע	תשואה פנימי	ממוצע	תשואה פנימי	ממוצע	תשואה פנימי
אפקטיבי	אפקטיבי	אפקטיבי	אפקטיבי	אפקטיבי	אפקטיבי	אפקטיבי	אפקטיבי	אפקטיבי	אפקטיבי	אפקטיבי	אפקטיבי
בשנים	באחוזים	בשנים	באחוזים	בשנים	באחוזים	בשנים	באחוזים	בשנים	באחוזים	בשנים	באחוזים
0.59	3.85	103,110	0.52	4.21	92,562	0.81	3.43	109,424	282	91	558
1.25		60,204	1.27		62,387	1.22		62,313	-	-	134
0.73		5,596	0.73		4,389	0.73		4,037	-	-	-
<b>0.83</b>		<b>168,910</b>	<b>0.82</b>		<b>159,338</b>	<b>0.95</b>		<b>175,774</b>	<b>282</b>	<b>91</b>	<b>692</b>
0.39	1.31	100,957	0.40	1.28	91,375	0.50	1.13	104,422	-	118	463
1.55		60,545	1.59		64,022	1.51		64,784	-	-	129
0.85		6,318	0.85		4,795	0.85		6,240	-	-	-
<b>0.83</b>		<b>167,820</b>	<b>0.89</b>		<b>160,192</b>	<b>0.89</b>		<b>175,446</b>	-	<b>118</b>	<b>592</b>
		1,090			(854)			328	282	(27)	100
								328	328	46	73

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

ליום 30 ביוני 2014					
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
<b>מטבע ישראלי צמוד מדד</b>					
<b>נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים ובגין נכסים פיננסיים מורכבים</b>					
4,931	14,573	19,916	11,056	2,175	1,159
1,398	647	797	991	11	20
<b>6,329</b>	<b>15,220</b>	<b>20,713</b>	<b>12,047</b>	<b>2,186</b>	<b>1,179</b>
<b>נכסים פיננסיים<sup>(1)</sup></b>					
<b>מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)</b>					
<b>סך הכל שווי הוגן</b>					
<b>התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים ובגין והתחייבויות פיננסיות מורכבות</b>					
6,844	8,735	10,532	8,958	1,515	1,101
1,381	2,157	1,959	3,970	1,533	563
<b>8,225</b>	<b>10,892</b>	<b>12,491</b>	<b>12,928</b>	<b>3,048</b>	<b>1,664</b>
<b>התחייבויות פיננסיות<sup>(1)</sup></b>					
<b>מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)</b>					
<b>סך הכל שווי הוגן</b>					
<b>מכשירים פיננסיים, נטו</b>					
(1,896)	4,328	8,222	(881)	(862)	(485)
8,426	10,322	5,994	(2,228)	(1,347)	(485)
<b>החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר</b>					
<b>החשיפה המצטברת במגזר</b>					

**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.

ליום 31 בדצמבר 2013			ליום 30 ביוני 2013								
משך חיים <sup>(2)</sup>	שיעור	משך חיים <sup>(2)</sup>	שיעור	משך חיים <sup>(2)</sup>	שיעור	משך חיים <sup>(2)</sup>	שיעור	ללא	מעל	מעל	
ממוצע	תשואה	ממוצע	תשואה	ממוצע	תשואה	ממוצע	תשואה	תקופת	עשרים	עשר	
אפקטיבי	פנימי	אפקטיבי	פנימי	אפקטיבי	פנימי	אפקטיבי	פנימי	פירעון	שנה	שנים	
בשנים	באחוזים	בשנים	באחוזים	בשנים	באחוזים	בשנים	באחוזים				
3.01	2.36	54,401	3.08	2.22	53,998	3.11	2.17	55,712	276	15	1,611
3.54		3,829	3.72		4,029	3.32		3,864	-	-	-
<b>3.04</b>		<b>58,230</b>	<b>3.12</b>		<b>58,027</b>	<b>3.12</b>		<b>59,576</b>	<b>276</b>	<b>15</b>	<b>1,611</b>
3.74	1.65	38,996	3.89	2.05	38,132	3.67	1.70	40,059	2	-	2,372
1.54		12,787	1.67		12,191	1.63		11,571	-	-	8
<b>3.20</b>		<b>51,783</b>	<b>3.35</b>		<b>50,323</b>	<b>3.21</b>		<b>51,630</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>2,380</b>
		6,447			7,704			7,946	274	15	(769)
								7,946	7,946	7,672	7,657

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

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ליום 30 ביוני 2014					
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
<b>מטבע חוץ<sup>(1)</sup></b>					
<b>נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים ובגין</b>					
<b>נכסים פיננסיים מורכבים</b>					
674	447	1,613	958	5,524	10,035
נכסים פיננסיים <sup>(2)</sup>					
6,100	2,879	3,851	9,225	15,370	19,277
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)					
-	133	100	2,312	3,252	831
אופציות (במונחי נכס הבסיס)					
<b>6,774</b>	<b>3,459</b>	<b>5,564</b>	<b>12,495</b>	<b>24,146</b>	<b>30,143</b>
<b>סך הכל שווי הוגן</b>					
<b>התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים</b>					
<b>ובגין והתחייבויות פיננסיות מורכבות</b>					
98	39	726	9,436	7,154	14,643
התחייבויות פיננסיות <sup>(2)</sup>					
5,677	2,927	3,624	13,622	6,651	14,131
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)					
-	133	130	2,193	962	733
אופציות (במונחי נכס הבסיס)					
<b>5,775</b>	<b>3,099</b>	<b>4,480</b>	<b>25,251</b>	<b>14,767</b>	<b>29,507</b>
<b>סך הכל שווי הוגן</b>					
<b>מכשירים פיננסיים, נטו</b>					
999	360	1,084	(12,756)	9,379	636
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר					
(298)	(1,297)	(1,657)	(2,741)	10,015	636
החשיפה המצטברת במגזר					

### הערות ספציפיות:

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



ליום 31 בדצמבר 2013			ליום 30 ביוני 2013						מעל עשר	מעל עשר	מעל עשר
משך חיים <sup>(3)</sup>	שיעור	סך הכל	משך חיים <sup>(3)</sup>	שיעור	סך הכל	משך חיים <sup>(3)</sup>	שיעור	סך הכל	ללא תקופת פירעון	עשרים שנה	עד עשרים שנים
ממוצע אפקטיבי	תשואה פנימי	שווי הוגן	ממוצע אפקטיבי	תשואה פנימי	שווי הוגן	ממוצע אפקטיבי	תשואה פנימי	שווי הוגן			
בשנים באחוזים			בשנים באחוזים			בשנים באחוזים					
0.55	2.32	18,142	0.60	2.38	20,248	0.93	2.62	19,441	105	61	24
1.62		53,124	1.56		59,862	1.59		56,702	-	-	-
0.42		6,262	0.32		4,684	0.42		6,628	-	-	-
<b>1.27</b>		<b>77,528</b>	<b>1.26</b>		<b>84,794</b>	<b>1.34</b>		<b>82,771</b>	<b>105</b>	<b>61</b>	<b>24</b>
0.27	0.25	28,132	0.30	0.44	30,629	0.27	0.27	32,108	4	-	8
1.25		44,137	1.20		50,283	1.09		46,632	-	-	-
0.44		5,159	0.35		3,905	0.44		4,151	-	-	-
<b>0.84</b>		<b>77,428</b>	<b>0.84</b>		<b>84,817</b>	<b>0.74</b>		<b>82,891</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>8</b>
		100			(23)			(120)	101	61	16
								(120)	(120)	(221)	(282)

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

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ליום 30 ביוני 2014					
עם דרישה עד חודש	מעל חודש עד שלושה חודשים שנה	מעל שלושה עד שש שנים	מעל שש עד תשע שנים	מעל תשע עד חמש שנים	מעל חמש עד עשר שנים
<b>מגזר לא כספי</b>					
<b>נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים</b>					
<b>ובגין נכסים פיננסיים מורכבים</b>					
-	-	-	-	-	-
אופציות (במונחי נכס הבסיס)					
-	-	-	-	(2)	-
<b>סך הכל שווי הוגן</b>					
-	-	-	-	(2)	-
<b>חשיפה כוללת לשינויים בשיעורי הריבית</b>					
<b>נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים</b>					
<b>ובגין נכסים פיננסיים מורכבים</b>					
100,174	10,518	16,029	26,183	19,599	9,051
נכסים פיננסיים <sup>(1)</sup>					
27,883	23,593	27,844	14,273	11,799	17,353
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)					
1,808	4,062	4,288	229	278	-
אופציות (במונחי נכס הבסיס)					
<b>סך הכל שווי הוגן</b>					
<b>129,865</b>	<b>38,173</b>	<b>48,161</b>	<b>40,685</b>	<b>31,676</b>	<b>26,404</b>
<b>התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים</b>					
<b>נגזרים ובגין והתחייבויות פיננסיות מורכבות</b>					
97,777	13,530	24,824	17,278	10,910	9,303
התחייבויות פיננסיות <sup>(1)</sup>					
27,966	23,540	27,793	14,386	11,935	17,230
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)					
3,824	1,753	4,306	232	278	-
אופציות (במונחי נכס הבסיס)					
<b>סך הכל שווי הוגן</b>					
<b>129,567</b>	<b>38,823</b>	<b>56,923</b>	<b>31,896</b>	<b>23,123</b>	<b>26,533</b>
<b>מכשירים פיננסיים, נטו</b>					
298	(650)	(8,762)	8,789	8,553	(129)
סך הכל החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית					
298	(352)	(9,114)	(325)	8,228	8,099
סך הכל החשיפה המצטברת					

### 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:

- בלוח זה, הנתונים לפי תקופות מייצגים את הערך הנוכחי של זרמי המזומנים העתידיים של כל מכשיר פיננסי, כשהם מהוונים לפי שיעורי הריבית שמנכים אותם אל השווי הוגן בעקבות להנחות שלפיהן חושב השווי הוגן של המכשיר הפיננסי בביאור 9 א. בדוח הכספי.
- שיעור תשואה פנימי יונו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי הוגן הכלול בגינו בביאור 9 א. בדוח הכספי.
- 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 2013			ליום 30 ביוני 2013								
משך חיים <sup>(3)</sup>	שיעור	משך חיים <sup>(3)</sup>	שיעור	משך חיים <sup>(3)</sup>	שיעור	ללא	מער	עשר	מער	עשר	מער
ממוצע	תשואה	ממוצע	תשואה	ממוצע	תשואה	תקופת	עשרים	עשרים	עשרים	עשרים	עשרים
אפקטיבי	פנימי	אפקטיבי	פנימי	אפקטיבי	פנימי	פירעון	שנה	שנה	שנה	שנה	שנה
בשנים	באחוזים	בשנים	באחוזים	בשנים	באחוזים						
-	-	(1)	-	-	(2)	-	-	(2)	-	-	-
-	-	(1)	-	-	(2)	-	-	(2)	-	-	-
1.33	3.23	175,653	1.36	3.35	166,808	1.52	2.96	184,577	663	167	2,193
1.49		117,157	1.49		126,278	1.45		122,879	-	-	134
0.57		11,858	0.52		9,073	0.54		10,665	-	-	-
<b>1.37</b>		<b>304,668</b>	<b>1.39</b>		<b>302,159</b>	<b>1.46</b>		<b>318,121</b>	<b>663</b>	<b>167</b>	<b>2,327</b>
1.15	1.21	168,085	1.21	1.31	160,136	1.18	1.10	176,589	6	118	2,843
1.44		117,469	1.44		126,496	1.36		122,987	-	-	137
0.67		11,478	0.62		8,702	0.69		10,393	-	-	-
<b>1.24</b>		<b>297,032</b>	<b>1.29</b>		<b>295,334</b>	<b>1.23</b>		<b>309,969</b>	<b>6</b>	<b>118</b>	<b>2,980</b>
		7,636			6,825			8,152	657	49	(653)
								8,152	8,152	7,495	7,446

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

ליום 30 ביוני 2014

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

סיכון אשראי כולל		חובות <sup>(1)</sup> וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) <sup>(2)</sup>			
שווי הוגן נגזרים	איגרות חוב <sup>(4)</sup>	סך הכל	ערביות		
			והתחייבויות אחרות על חשבון לקוחות	חובות <sup>(1)</sup>	
-	-	797	198	599	חקלאות
62	3	8,948	3,116	5,832	תעשייה
1	22	25,439	15,843	9,596	בינוי ונדל"ן - בינוי
3	-	1,900	269	1,631	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
458	4	896	209	687	חשמל ומים
20	-	8,803	1,941	6,862	מסחר
2	-	681	130	551	בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל
2	-	1,495	439	1,056	תחבורה ואחסנה
18	-	1,496	402	1,094	תקשורת ושירותי מחשב
729	-	10,485	7,365	3,120	שירותים פיננסיים
7	-	3,234	798	2,436	שירותים עסקיים אחרים
73	-	1,289	320	969	שירותים ציבוריים וקהילתיים
<b>1,375</b>	<b>29</b>	<b>65,463</b>	<b>31,030</b>	<b>34,433</b>	<b>סך הכל סיכון אשראי מסחרי</b>
-	-	96,834	4,277	92,557	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
4	-	24,389	10,459	13,930	אנשים פרטיים - אחר
<b>1,379</b>	<b>29</b>	<b>186,686</b>	<b>45,766</b>	<b>140,920</b>	<b>סך הכל</b>
22	60	4,739	1,013	3,726	בגין פעילות לווים בחוץ לארץ
<b>1,401</b>	<b>89</b>	<b>191,425</b>	<b>46,779</b>	<b>144,646</b>	<b>סך הכל סיכון אשראי לציבור</b>
449	326	1,540	28	1,512	תאגידיים בנקאיים
-	9,335	3,575	10	3,565	ממשלות
<b>1,850</b>	<b>9,750</b>	<b>196,540</b>	<b>46,817</b>	<b>149,723</b>	<b>סך הכל סיכון אשראי</b>

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

(2) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות לווה, למעט מכשירים נגזרים.

(3) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).

(4) כולל ניירות ערך שנשאלו בסך 112 מיליוני שקלים חדשים.

(5) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, לרבות בגין הלוואות לדיור שבגין קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור והלוואות לדיור שבגין לא

קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור הנמצאות בפיגור של 90 ימים או יותר.

(6) לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014.

חובות <sup>(1)</sup> וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) בעייתי				סיכון אשראי כולל בעייתי			
הפסדי אשראי <sup>(3)</sup>							
יתרת הפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות נטו <sup>(6)</sup>	הוצאות בגין הפסדי אשראי <sup>(6)</sup>	פגום	בעייתי <sup>(5)</sup>	סך הכל	עסקאות עתידיות	
7	-	1	9	12	797	-	
106	7	9	91	258	9,088	75	
169	4	(19)	627	720	25,463	1	
14	1	-	56	61	1,903	-	
3	-	1	1	1	1,460	102	
113	12	20	202	295	8,850	27	
12	1	4	5	12	684	1	
22	(1)	-	24	30	1,504	7	
8	-	1	29	34	1,525	11	
100	(13)	(16)	131	190	11,580	366	
37	4	13	22	36	3,243	2	
9	1	4	22	25	1,400	38	
<b>600</b>	<b>16</b>	<b>18</b>	<b>1,219</b>	<b>1,674</b>	<b>67,497</b>	<b>630</b>	
629	18	7	2	1,050	96,834	-	
140	23	15	76	195	24,396	3	
<b>1,369</b>	<b>57</b>	<b>40</b>	<b>1,297</b>	<b>2,919</b>	<b>188,727</b>	<b>633</b>	
27	(15)	(20)	8	8	4,844	23	
<b>1,396</b>	<b>42</b>	<b>20</b>	<b>1,305</b>	<b>2,927</b>	<b>193,571</b>	<b>656</b>	
8	-	(2)	-	-	2,840	525	
-	-	-	-	-	12,910	-	
<b>1,404</b>	<b>42</b>	<b>18</b>	<b>1,305</b>	<b>2,927</b>	<b>209,321</b>	<b>1,181</b>	

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

ליום 30 ביוני 2013

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

סיכון אשראי כולל		חובות <sup>(1)</sup> וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) <sup>(2)</sup>			
שווי הוגן נגזרים	איגרות חוב <sup>(4)</sup>	ערביות והתחייבויות אחרות על חשבון לקוחות	סך הכל	חובות <sup>(1)</sup>	
-	-	210	713	503	חקלאות
79	58	3,550	9,694	6,144	תעשייה
3	29	15,338	24,099	8,761	בינוי ונדל"ן - בינוי
-	-	315	1,891	1,576	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
379	18	428	778	350	חשמל ומים
59	-	1,944	8,791	6,857	מסחר
1	-	164	597	433	בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל
5	-	455	1,221	766	תחבורה ואחסנה
26	1	882	2,626	1,744	תקשורת ושירותי מחשב
930	-	7,103	10,556	3,443	שירותים פיננסיים
5	-	726	3,069	2,343	שירותים עסקיים אחרים
57	-	306	1,165	859	שירותים ציבוריים וקהילתיים
<b>1,544</b>	<b>106</b>	<b>31,421</b>	<b>65,200</b>	<b>33,779</b>	<b>סך הכל סיכון אשראי מסחרי</b>
-	-	4,309	87,842	83,533	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
8	-	10,910	24,029	13,119	אנשים פרטיים - אחר
<b>1,552</b>	<b>106</b>	<b>46,640</b>	<b>177,071</b>	<b>130,431</b>	<b>סך הכל</b>
26	52	730	4,541	3,811	בגין פעילות לווים בחוץ לארץ
<b>1,578</b>	<b>158</b>	<b>47,370</b>	<b>181,612</b>	<b>134,242</b>	<b>סך הכל סיכון אשראי לציבור</b>
474	431	93	2,151	2,058	תאגידיים בנקאיים <sup>(7)</sup>
-	6,006	119	2,983	2,864	ממשלה
<b>2,052</b>	<b>6,595</b>	<b>47,582</b>	<b>186,746</b>	<b>139,164</b>	<b>סך הכל סיכון אשראי</b>

- (1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט איגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.
- (2) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות לווה, למעט מכשירים נגזרים.
- (3) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).
- (4) כולל ניירות ערך שנשאלו בסך 37 מיליוני שקלים חדשים.
- (5) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, לרבות בגין הלוואות לדיור שבגין קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור והלוואות לדיור שבגין לא קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור הנמצאות בפיגור של 90 ימים או יותר.
- (6) לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013.
- (7) סוג מחדש.

חובות (1) וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) בעייתי				סיכון אשראי כולל בעייתי			
הפסדי אשראי (3)							
יתרת הפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות נטו (6)	הוצאות בגין הפסדי אשראי (6)	פגום	בעייתי (5)	סך הכל	עסקאות עתידיות	
7	-	1	12	15	714	1	
91	2	11	105	147	10,069	238	
191	7	(7)	834	917	24,139	8	
18	-	-	72	78	1,891	-	
1	-	1	2	2	1,536	361	
100	23	(13)	148	248	8,929	79	
9	1	2	3	8	599	1	
21	-	(2)	26	32	1,237	11	
11	1	(1)	30	31	2,713	60	
173	(5)	8	293	306	12,887	1,401	
27	9	2	20	37	3,082	8	
6	(1)	(2)	7	11	1,409	187	
<b>655</b>	<b>37</b>	<b>-</b>	<b>1,552</b>	<b>1,832</b>	<b>69,205</b>	<b>2,355</b>	
671	345	198	2	1,185	87,842	-	
139	36	21	82	211	24,050	13	
<b>1,465</b>	<b>418</b>	<b>219</b>	<b>1,636</b>	<b>3,228</b>	<b>181,097</b>	<b>2,368</b>	
28	(1)	(4)	36	36	4,672	53	
<b>1,493</b>	<b>417</b>	<b>215</b>	<b>1,672</b>	<b>3,264</b>	<b>185,769</b>	<b>2,421</b>	
10	-	-	5	5	4,505	1,449	
-	-	-	-	-	8,989	-	
<b>1,503</b>	<b>417</b>	<b>215</b>	<b>1,677</b>	<b>3,269</b>	<b>199,263</b>	<b>3,870</b>	

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

ליום 31 בדצמבר 2013

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

סיכון אשראי כולל		חובות <sup>(1)</sup> וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) <sup>(2)</sup>			
שווי הוגן נגזרים	איגרות חוב <sup>(4)</sup>	סך הכל	ערביות והתחייבויות אחרות על חשבון לקוחות		חובות <sup>(1)</sup>
-	-	753	190	563	חקלאות
67	51	9,605	3,773	5,832	תעשייה
3	24	25,379	16,005	9,374	בינוי ונדל"ן - בינוי
1	-	1,922	274	1,648	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
472	17	921	290	631	חשמל ומים
30	-	8,563	1,938	6,625	מסחר
-	-	639	151	488	בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל
5	-	1,410	396	1,014	תחבורה ואחסנה
16	-	1,888	667	1,221	תקשורת ושירותי מחשב
685	-	10,218	7,037	3,181	שירותים פיננסיים
2	-	3,237	826	2,411	שירותים עסקיים אחרים
112	-	1,174	307	867	שירותים ציבוריים וקהילתיים
<b>1,393</b>	<b>92</b>	<b>65,709</b>	<b>31,854</b>	<b>33,855</b>	<b>סך הכל סיכון אשראי מסחרי</b>
-	-	92,614	4,164	88,450	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
4	-	23,695	10,282	13,413	אנשים פרטיים - אחר
<b>1,397</b>	<b>92</b>	<b>182,018</b>	<b>46,300</b>	<b>135,718</b>	<b>סך הכל</b>
30	40	5,112	950	4,162	בגין פעילות לווים בחוץ לארץ
<b>1,427</b>	<b>132</b>	<b>187,130</b>	<b>47,250</b>	<b>139,880</b>	<b>סך הכל סיכון אשראי לציבור</b>
373	348	2,423	20	2,403	תאגידים בנקאיים <sup>(7)</sup>
-	6,502	1,055	10	1,045	ממשלה
<b>1,800</b>	<b>6,982</b>	<b>190,608</b>	<b>47,280</b>	<b>143,328</b>	<b>סך הכל סיכון אשראי</b>

- (1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט איגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר.
- (2) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות לווה, למעט מכשירים נגזרים.
- (3) כולל בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (מוצגים במאזן בסעיף התחייבויות אחרות).
- (4) כולל ניירות ערך שנשאלו בסך 70 מיליוני שקלים חדשים.
- (5) סיכון אשראי מאזני וחוב מאזני פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, לרבות בגין הלוואות לדיור שבגין קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור והלוואות לדיור שבגין לא קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור הנמצאות בפיגור של 90 ימים או יותר.
- (6) לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013.
- (7) סווג מחדש.



חובות (1) וסיכון אשראי חוץ מאזני (למעט נגזרים) בעייתי				סיכון אשראי כולל בעייתי			
הפסדי אשראי (3)							
יתרת הפרשה להפסדי אשראי	מחיקות חשבונאיות נטו (6)	הוצאות בגין הפסדי אשראי (6)	פגום	בעייתי (5)	סך הכל	עסקאות עתידיות	
6	1	(1)	5	6	753	-	
103	12	59	95	279	9,963	240	
181	3	(19)	762	818	25,411	5	
15	-	(3)	59	68	1,923	-	
1	-	-	2	2	1,766	356	
110	44	8	151	246	8,656	63	
10	3	5	5	14	639	-	
20	-	(3)	26	30	1,433	18	
7	1	(2)	42	46	1,943	39	
109	56	(6)	171	174	11,940	1,037	
30	19	15	21	35	3,243	4	
6	(1)	(1)	15	24	1,475	189	
<b>598</b>	<b>138</b>	<b>52</b>	<b>1,354</b>	<b>1,742</b>	<b>69,145</b>	<b>1,951</b>	
640	365	185	2	1,078	92,614	-	
148	63	57	83	206	23,708	9	
<b>1,386</b>	<b>566</b>	<b>294</b>	<b>1,439</b>	<b>3,026</b>	<b>185,467</b>	<b>1,960</b>	
32	(1)	(6)	35	88	5,301	119	
<b>1,418</b>	<b>565</b>	<b>288</b>	<b>1,474</b>	<b>3,114</b>	<b>190,768</b>	<b>2,079</b>	
10	-	-	-	-	4,649	1,505	
-	-	-	-	-	7,557	-	
<b>1,428</b>	<b>565</b>	<b>288</b>	<b>1,474</b>	<b>3,114</b>	<b>202,974</b>	<b>3,584</b>	

## סקירת ההנהלה - תוספת ד' חשיפות למדינות זרות - מאוחד<sup>(1)</sup>

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% מההון, לפי הנמוך:

ליום 30 ביוני 2014													
חשיפה חוץ מאזנית <sup>(3)(2)</sup>						חשיפה מאזנית <sup>(2)</sup>							
חשיפה מאזנית מעבר לגבול						חשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד הבנקאי במדינה זרה לתושבים מקומיים							
מזה: סיכון סך						חשיפה מאזנית נטו לאחר							
מסחרי						לפני ניכוי התחייבויות התחייבויות מקומיות							
לפירעון מעל עד שנה שנה						מקומיות							
מסחרי						מקומיות							
חוץ-מאזני						מקומיות							
חוץ						מקומיות							
מאזנית						מקומיות							
בעייתי						מקומיות							
פגומים						מקומיות							
944	4,123	-	2,253	-	5	5,067	-	308	308	1,180	688	3,199	ארצות הברית
388	619	-	857	-	9	1,650	643	289	932	599	408	-	בריטניה
1,195	272	-	452	-	26	1,467	-	-	-	1,319	148	-	צרפת
1,184	1,301	-	1,919	-	5	2,485	-	-	-	1,709	776	-	אחרות
<b>סך כל החשיפות למדינות זרות</b>													
<b>3,711</b>	<b>6,315</b>	<b>-</b>	<b>5,481</b>	<b>-</b>	<b>45</b>	<b>10,669</b>	<b>643</b>	<b>597</b>	<b>1,240</b>	<b>4,807</b>	<b>2,020</b>	<b>3,199</b>	
מזה: סך כל החשיפות למדינות זרות													
352	142	-	110	-	1	494	-	-	-	494	-	-	LDC
מזה: סך כל החשיפות למדינות זרות, פורטוגל, ספרד, איטליה ואירלנד													
29	6	-	25	-	-	35	-	-	-	33	2	-	

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.

- (1) על בסיס סיכון סופי, לאחר השפעת ערבויות, בטחונות מזילים ונגזרי אשראי.
- (2) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני, סיכון אשראי מסחרי בעייתי וחובות פגומים מוצגים לפני השפעת הפרשה להפסדי אשראי, ולפני השפעת ביטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.
- (3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.
- (4) ממשלות, מוסדות רשמיים ובנקים מרכזיים.

## סקירת ההנהלה – תוספת ד' - המשך חשיפות למדינות זרות - מאוחד<sup>(1)</sup>

כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

חשיפה מאזנית <sup>(2)</sup>												חשיפה חוץ מאזנית <sup>(3),(2)</sup>											
חשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד הבנקאי במדינה זרה												חשיפה מאזנית מעבר לגבול לתושבים מקומיים											
המדינה	חשיפה מאזנית מעבר לגבול						חשיפה מאזנית						חשיפה מאזנית מעבר לגבול										
	חשיפה מאזנית		מאזנית		מאזנית		מאזנית		מאזנית		מאזנית		מאזנית		מאזנית		מאזנית						
	מז: סיכון	מז: סיכון	מז: סיכון	מז: סיכון	מז: סיכון	מז: סיכון	מז: סיכון	מז: סיכון	מז: סיכון	מז: סיכון	מז: סיכון	מז: סיכון	מז: סיכון	מז: סיכון	מז: סיכון	מז: סיכון	מז: סיכון						
	אשראי	מסחרי	מסחרי	מסחרי	מסחרי	מסחרי	מסחרי	מסחרי	מסחרי	מסחרי	מסחרי	מסחרי	מסחרי	מסחרי	מסחרי	מסחרי	מסחרי						
	לפני ניכוי	לפני ניכוי	לפני ניכוי	לפני ניכוי	לפני ניכוי	לפני ניכוי	לפני ניכוי	לפני ניכוי	לפני ניכוי	לפני ניכוי	לפני ניכוי	לפני ניכוי	לפני ניכוי	לפני ניכוי	לפני ניכוי	לפני ניכוי	לפני ניכוי						
	התחייבויות	התחייבויות	התחייבויות	התחייבויות	התחייבויות	התחייבויות	התחייבויות	התחייבויות	התחייבויות	התחייבויות	התחייבויות	התחייבויות	התחייבויות	התחייבויות	התחייבויות	התחייבויות	התחייבויות						
	מקומיות	מקומיות	מקומיות	מקומיות	מקומיות	מקומיות	מקומיות	מקומיות	מקומיות	מקומיות	מקומיות	מקומיות	מקומיות	מקומיות	מקומיות	מקומיות	מקומיות						
	לאחרים	לאחרים	לאחרים	לאחרים	לאחרים	לאחרים	לאחרים	לאחרים	לאחרים	לאחרים	לאחרים	לאחרים	לאחרים	לאחרים	לאחרים	לאחרים	לאחרים						
	לממשלות <sup>(4)</sup>	לממשלות <sup>(4)</sup>	לממשלות <sup>(4)</sup>	לממשלות <sup>(4)</sup>	לממשלות <sup>(4)</sup>	לממשלות <sup>(4)</sup>	לממשלות <sup>(4)</sup>	לממשלות <sup>(4)</sup>	לממשלות <sup>(4)</sup>	לממשלות <sup>(4)</sup>	לממשלות <sup>(4)</sup>	לממשלות <sup>(4)</sup>	לממשלות <sup>(4)</sup>	לממשלות <sup>(4)</sup>	לממשלות <sup>(4)</sup>	לממשלות <sup>(4)</sup>	לממשלות <sup>(4)</sup>						
ליום 30 ביוני 2013																							
ארצות הברית	2,521 <sup>(5)</sup>	825	1,090	303 <sup>(5)</sup>	303 <sup>(5)</sup>	-	4,436	29	20	1,710	-	3,448	988	-	-	-	-						
בריטניה	-	472	727	705	224	481	1,680	4	6	1,130	-	407	792	-	-	-	-						
צרפת	-	119	1,462	-	-	-	1,581	14	-	487	-	447	1,134	-	-	-	-						
אחרות	1	941	1,965	-	-	-	2,907	5	2	2,457	-	1,908	999	-	-	-	-						
<b>סך כל החשיפות למדינות זרות</b>	<b>2,522</b>	<b>2,357</b>	<b>5,244</b>	<b>1,008</b>	<b>527</b>	<b>481</b>	<b>10,604</b>	<b>52</b>	<b>28</b>	<b>5,784</b>	<b>-</b>	<b>6,210</b>	<b>3,913</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>						
מזה: סך כל החשיפות למדינות LDC																							
	42	428	-	-	-	-	470	1	-	238	-	210	260	-	-	-	-						
מזה: סך כל החשיפות למדינות יוון, פורטוגל, ספרד, איטליה ואירלנד																							
	2	30	-	-	-	-	32	-	-	3	-	3	29	-	-	-	-						
ליום 31 בדצמבר 2013																							
ארצות הברית	703 <sup>(6)</sup>	898	1,259	289 <sup>(5)</sup>	289 <sup>(5)</sup>	-	2,860	27	16	1,750	-	1,913	947	-	-	-	-						
צרפת	-	159	1,504	-	-	-	1,663	16	-	510	-	486	1,177	-	-	-	-						
בריטניה	-	402	726	845	274	571	1,699	6	9	1,048	-	350	778	-	-	-	-						
אחרות	-	970	1,704	-	-	-	2,674	61	2	1,860	-	1,596	1,078	-	-	-	-						
<b>סך כל החשיפות למדינות זרות</b>	<b>703</b>	<b>2,429</b>	<b>5,193</b>	<b>1,134</b>	<b>563</b>	<b>571</b>	<b>8,896</b>	<b>110</b>	<b>27</b>	<b>5,168</b>	<b>-</b>	<b>4,345</b>	<b>3,980</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>						
מזה: סך כל החשיפות למדינות LDC																							
	37	486	-	-	-	-	523	4	-	249	-	180	343	-	-	-	-						
מזה: סך כל החשיפות למדינות יוון, פורטוגל, ספרד, איטליה ואירלנד																							
	2	61	-	-	-	-	63	-	-	4	-	20	43	-	-	-	-						

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.

- (1) על בסיס סיכון סופי, לאחר השפעת ערבויות, בטחונות נזילים ונגזרי אשראי.
- (2) סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני, סיכון אשראי מסחרי בעייתי וחובות פגומים מוצגים לפני השפעת הפרשה להפסדי אשראי, ולפני השפעת ביטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לוויים.
- (3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.
- (4) ממשלות, מוסדות רשמיים ובנקים מרכזיים.
- (5) סווג מחדש.

## סקירת ההנהלה – תוספת ד' - המשך חשיפות למדינות זרות - מאוחד<sup>(1)</sup>

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% מההון, לפי הנמוך:

ליום 30 ביוני 2013	
חשיפה מאזנית	חשיפה חוץ מאזנית
373	1,030
שוויץ	

נכון ליום 30 ביוני 2014 וליום 31 בדצמבר 2013 אין חשיפה נדרשת לדיווח, בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים.

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

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

א. תנועה בסכום החשיפה המאזנית למדינות זרות עם בעיות נזילות:

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014				
סך הכל	פורטוגל	אירלנד	יוון	
7	-	6	1	סכום החשיפה בתחילת תקופת הדיווח
-	-	-	-	שינויים נטו בסכום החשיפה לזמן קצר
<b>7</b>	<b>-</b>	<b>6</b>	<b>1</b>	<b>סכום חשיפה בסוף תקופת הדיווח</b>
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013				
סך הכל	פורטוגל	אירלנד	יוון	
7	-	7	-	סכום החשיפה בתחילת תקופת הדיווח
(1)	-	(1)	-	שינויים נטו בסכום החשיפה לזמן קצר
<b>6</b>	<b>-</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>סכום חשיפה בסוף תקופת הדיווח</b>
לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014				
סך הכל	פורטוגל	אירלנד	יוון	
5	-	5	-	סכום החשיפה בתחילת תקופת הדיווח
2	-	1	1	שינויים נטו בסכום החשיפה לזמן קצר
<b>7</b>	<b>-</b>	<b>6</b>	<b>1</b>	<b>סכום חשיפה בסוף תקופת הדיווח</b>
לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013				
סך הכל	פורטוגל	אירלנד	יוון	
6	-	6	-	סכום החשיפה בתחילת תקופת הדיווח
-	-	-	-	שינויים נטו בסכום החשיפה לזמן קצר
<b>6</b>	<b>-</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>סכום חשיפה בסוף תקופת הדיווח</b>
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013				
סך הכל	פורטוגל	אירלנד	יוון	
6	-	6	-	סכום החשיפה בתחילת תקופת הדיווח
(1)	-	(1)	-	שינויים נטו בסכום החשיפה לזמן קצר
<b>5</b>	<b>-</b>	<b>5</b>	<b>-</b>	<b>סכום חשיפה בסוף תקופת הדיווח</b>

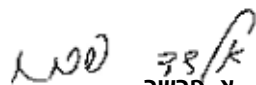
(1) על בסיס סיכון סופי, לאחר השפעת ערביות, בטחונות נזילים ונגזרי אשראי.

ב. אין חשיפה מהותית למדינות זרות עם בעיות נזילות שעברו ארגון מחדש.

## הצהרה (Certification)

אני, אלדד פרשר, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק מזרחי טפחות בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2014 (להלן: "הדוח").
  2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
  3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
  4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של 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 מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
    - ג. הערכנו את האפקטיביות של 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, לועדת הביקורת ולועדת המאזן של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
    - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתו של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
    - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

  
 א. פרשר  
 מנהל כללי


רמת גן, 13 באוגוסט 2014

י"ז באב התשע"ד

## הצהרה (Certification)

אני, מנחם אביב, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק מזרחי טפחות בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2014 (להלן: "הדוח").
  2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
  3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
  4. אני ואחרים בבנק המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של 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 מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
    - ג. הערכנו את האפקטיביות של 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 ולועדת המאזן של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
    - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתו של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
    - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.



מ. אביב

סגן מנהל כללי, חשבונאי ראשי

רמת גן, 13 באוגוסט 2014

י"ז באב התשע"ד

## תמצית הדוחות הכספיים

### תוכן העניינים

129	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים
130	תמצית מאזן מאוחד
131	תמצית דוח רווח והפסד מאוחד
133	תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל
134	תמצית דוח על השינויים בהון
138	דוח על תזרימי המזומנים
140	ביאורים לדוחות הכספיים





## דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של בנק 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 30 ביוני 2014 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (ISRAELI GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתיים של חברות שאוחדו, אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ- 6.99% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 ביוני 2014, והכנסותיהן מריבית, נטו לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי הכלולות בדוחות הרווח והפסד המאוחדים מהווים כ- 9.09% וכ- 6.85%, בהתאמה, מכלל ההכנסות במאוחד מריבית, נטו לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי, לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. כמו כן, לא סקרנו את המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתיים של חברה כלולה שההשקעה בה היא בסך 19 מיליוני שקלים חדשים ליום 30 ביוני 2014. המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתיים של אותן חברות נסקר על ידי רואי חשבון אחרים שדוחות הסקירה שלהם הומצאו לנו ומסקנתנו, ככל שהיא מתייחסת למידע הכספי בגין אותן חברות, מבוססת על דוחות הסקירה של רואי החשבון האחרים.

### היקף הסקירה

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

### מסקנה

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

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור:

1. בביאור 7.3 א-ו. ביחס לתביעות שהוגשו כנגד הבנק ובקשות להכיר בהן כתובענות ייצוגיות.
2. בביאור 14 בדבר הצגה מחדש של נתוני הנכסים וההתחייבויות לפי בסיסי הצמדה ולפי תקופות לפירעון.

### בריטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון  
קב"ל  
אלמגור זהר ושות'

13 באוגוסט 2014

י"ז באב התשע"ד

משרד ראשי - תל אביב	משרד רמת-גן	משרד ירושלים	משרד חיפה	משרד באר שבע	משרד אילת
מרכז עזריאלי 1 תל אביב, 67021 ת.ד. 16593 תל אביב, 61164	הרקון 6 רמת-גן, 52521	שרי ישראל 12 ירושלים, 94390	מעלה השחרור 5 ת.ד. 5648 חיפה, 31055	פארק תעשיית עומר, בניין 10, ת.ד. 1369 נומר, 84965	המרכז העירוני ת.ד. 583 אילת, 88104
טלפון: 03-6085555 פקס: 03-6094022 info@deloitte.co.il	טלפון: 03-7551500 פקס: 03-5759955 info-ramatgan@deloitte.co.il	טלפון: 02-5018888 פקס: 02-5374173 info-jer@deloitte.co.il	טלפון: 04-8607333 פקס: 04-8672528 info-haifa@deloitte.co.il	טלפון: 08-6909500 פקס: 08-6909600 info-beersheva@deloitte.co.il	טלפון: 08-6375676 פקס: 08-6371628 info-eilat@deloitte.co.il

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee, and its network of member firms, each of which is a legally separate and independent entity.

Please see [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about) for a detailed description of the legal structure of Deloitte Touche Tohmatsu Limited and its member firms.

## תמצית מאזן מאוחד


סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	ביאור	
2013	2013	2014	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
<b>נכסים</b>			
26,060	23,640	27,181	מזומנים ופיקדונות בבנקים
7,000	6,661	9,744	2 ניירות ערך <sup>(1)</sup>
70	37	112	ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
139,880	134,242	144,646	3 אשראי לציבור
(1,315)	(1,389)	(1,293)	3 הפרשה להפסדי אשראי
138,565	132,853	143,353	אשראי לציבור, נטו
305	300	285	אשראי לממשלות
60	62	61	השקעות בחברות כלולות
1,656	1,631	1,658	בניינים וציוד
87	87	87	נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין
3,606	3,412	3,467	8 נכסים בגין מכשירים נגזרים
2,204	1,920	2,210	נכסים אחרים
<b>179,613</b>	<b>170,603</b>	<b>188,158</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
<b>התחייבויות והון</b>			
141,244	<sup>(3)</sup> 135,699	148,063	4 פיקדונות הציבור
2,041	2,106	1,523	פיקדונות מבנקים
62	89	56	פיקדונות הממשלה
16,443	14,807	19,120	איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים
3,538	3,259	3,303	8 התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
5,950	<sup>(3)</sup> 4,838	5,176	התחייבויות אחרות <sup>(2)</sup>
<b>169,278</b>	<b>160,798</b>	<b>177,241</b>	<b>סך כל ההתחייבויות</b>
9,852	9,341	10,418	הון עצמי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי
483	464	499	זכויות שאינן מקנות שליטה
<b>10,335</b>	<b>9,805</b>	<b>10,917</b>	<b>סך כל ההון</b>
<b>179,613</b>	<b>170,603</b>	<b>188,158</b>	<b>סך כל ההתחייבויות וההון</b>

- (1) מזה: 7,797 מיליוני שקלים חדשים בשווי הוגן (ביום 30 ביוני 2013 - 5,350 מיליוני שקלים חדשים וביום 31 בדצמבר 2013 - 5,131 מיליוני שקלים חדשים).  
 (2) מזה: הפרשה להפסדי אשראי בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים בסך 103 מיליוני שקלים חדשים (ביום 30 ביוני 2013 - 104 מיליוני שקלים חדשים וביום 31 בדצמבר 2013 - 103 מיליוני שקלים חדשים).  
 (3) סווג מחדש. לפרטים ראה ביאור 1 ב.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

  
**מנחם אביב**  
 סגן מנהל כללי, חשבונאי ראשי

  
**אלדד פרשר**  
 מנהל כללי

  
**משה וידמן**  
 יושב ראש הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים:  
 רמת גן, 13 באוגוסט 2014  
 י"ז באב התשע"ד

## תמצית דוח רווח והפסד מאוחד

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ביאור	
	2013	2014	2013	2014		
(מבוקר)				(בלתי מבוקר)		
6,442	3,117	<sup>(1)</sup> 2,630	1,704	<sup>(1)</sup> 1,639	10	הכנסות ריבית
2,978	1,442	994	831	716	10	הוצאות ריבית
3,464	1,675	1,636	873	923		הכנסות ריבית, נטו
288	215	18	181	23	3	הוצאות בגין הפסדי אשראי
<b>3,176</b>	<b>1,460</b>	<b>1,618</b>	<b>692</b>	<b>900</b>		<b>הכנסות ריבית, נטו לאחר הוצאות בגין הפסדי אשראי</b>
						<b>הכנסות שאינן מריבית</b>
14	81	79	48	(2)	11	הכנסות מימון שאינן מריבית
1,458	728	<sup>(1)</sup> 686	360	<sup>(1)</sup> 338		עמלות
27	13	16	8	7		הכנסות אחרות
<b>1,499</b>	<b>822</b>	<b>781</b>	<b>416</b>	<b>343</b>		<b>סך כל ההכנסות שאינן מריבית</b>
						<b>הוצאות תפעוליות ואחרות</b>
1,836	874	918	429	462		משכורות והוצאות נלוות
683	338	348	172	177		אחזקה ופחת בניינים וציוד
438	211	208	105	108		הוצאות אחרות
<b>2,957</b>	<b>1,423</b>	<b>1,474</b>	<b>706</b>	<b>747</b>		<b>סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות</b>
1,718	859	925	402	496		רווח לפני מיסים
592	309	345	145	187		הפרשה למיסים על הרווח
1,126	550	580	257	309		רווח לאחר מיסים
						חלק ברווחים (הפסדים) של חברות כלולות
(4)	(1)	3	1	2		לאחר השפעת המס
						<b>רווח נקי:</b>
1,122	549	583	258	311		לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(44)	(24)	(17)	(13)	(9)		המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<b>1,078</b>	<b>525</b>	<b>566</b>	<b>245</b>	<b>302</b>		<b>המיוחס לבעלי מניות הבנק</b>

(1) לפרטים בדבר יישום תקן אמריקאי FAS91 (ASC 310-20) בנושא מדידת הכנסות ריבית, ראה ביאור 1 ג.1. לדוחות הכספיים.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## תמצית דוח רווח והפסד מאוחד

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה	לשישה חודשים שהסתיימו		לשלושה חודשים שהסתיימו	
ביום 31 בדצמבר	ביום 30 ביוני	ביום 30 ביוני	ביום 30 ביוני	ביום 30 ביוני
2013	2013	2014	2013	2014
(מבוקר)			(בלתי מבוקר)	
				<b>רווח למניה <sup>(1)</sup></b>
				<b>רווח בסיסי למניה (בשקלים חדשים)</b>
4.72	2.31	2.46	1.07	1.31
				<b>רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק</b>
				<b>רווח מדולל למניה (בשקלים חדשים)</b>
4.69	2.28	2.44	1.06	1.30
				<b>רווח נקי המיוחס לבעלי מניות הבנק</b>

(1) מניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב, כל אחת.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	2013	2014	2013	2014
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)				
<b>רווח נקי:</b>						
311	583	1,122	258	549	311	258
(9)	(17)	(44)	(13)	(24)	(9)	(13)
<b>302</b>	<b>566</b>	<b>1,078</b>	<b>245</b>	<b>525</b>	<b>302</b>	<b>245</b>
<b>רווח המיוחס לבעלי מניות הבנק</b>						
<b>רווח (הפסד) כולל אחר, לפני מיסים:</b>						
(19)	(25)	22	(17)	4	(19)	(17)
-	-	(3)	-	(1)	-	-
1	9	-	(3)	(3)	1	(3)
<b>(18)</b>	<b>(16)</b>	<b>19</b>	<b>(20)</b>	<b>-</b>	<b>(18)</b>	<b>(20)</b>
7	6	(10)	7	-	7	6
<b>סך הכל רווח (הפסד) כולל אחר, לפני מיסים</b>						
<b>רווח (הפסד) כולל אחר:</b>						
(11)	(10)	9	(13)	-	(11)	(13)
1	1	2	1	1	1	1
<b>(10)</b>	<b>(9)</b>	<b>11</b>	<b>(12)</b>	<b>1</b>	<b>(10)</b>	<b>(12)</b>
<b>המיוחס לבעלי מניות הבנק, לאחר מיסים</b>						
<b>רווח כולל:</b>						
300	573	1,131	245	549	300	245
(8)	(16)	(42)	(12)	(23)	(8)	(12)
<b>292</b>	<b>557</b>	<b>1,089</b>	<b>233</b>	<b>526</b>	<b>292</b>	<b>233</b>
<b>המיוחס לבעלי מניות הבנק</b>						

## תמצית דוח על השינויים בהון

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014 (בלתי מבוקר)				
סך הכל הון מניות נפרע וקרנות הון	מניות באוצר	קרן הון מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	הון מניות ופרמיה <sup>(1)</sup>	
<b>2,161</b>	<b>(76)</b>	<b>125</b>	<b>2,112</b>	<b>יתרה ליום 31 במרץ 2014</b>
-	-	-	-	רווח נקי לתקופה
2	-	2	-	הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות
(6)	-	(6)	-	השפעת המס המתייחס
-	-	(10)	10	מימוש עסקאות תשלום מבוסס מניות <sup>(2)</sup>
-	-	-	-	רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס
<b>2,157</b>	<b>(76)</b>	<b>111</b>	<b>2,122</b>	<b>יתרה ליום 30 ביוני 2014</b>
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013 (בלתי מבוקר)				
<b>2,125</b>	<b>(76)</b>	<b>138</b>	<b>2,063</b>	<b>יתרה ליום 31 במרץ 2013</b>
-	-	-	-	רווח נקי לתקופה
7	-	7	-	הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות
(7)	-	(7)	-	השפעת המס המתייחס
-	-	(11)	11	מימוש עסקאות תשלום מבוסס מניות <sup>(2)</sup>
-	-	-	-	רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס
<b>2,125</b>	<b>(76)</b>	<b>127</b>	<b>2,074</b>	<b>יתרה ליום 30 ביוני 2013</b>

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

(2) ברבעון השני של שנת 2014 הונפקו 152,387 מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח ע.נ. כל אחת (ברבעון השני של שנת 2013 – 186,699 מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח ע.נ. כל אחת), כנגד מימוש של אופציות במסגרת תכנית אופציות לעובדים.

(3) לפרטים ראה ביאור 13 - רווח כולל אחר מצטבר.

(4) לפרטים בדבר מגבלות שונות על חלוקת דיבידנד, ראה ביאור 13 בדוחות הכספיים לשנת 2013.

סך כל ההון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	עודפים <sup>(4)</sup>	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר <sup>(3)</sup>
<b>10,621</b>	<b>491</b>	<b>10,130</b>	<b>7,957</b>	<b>12</b>
311	9	302	302	-
2	-	2	-	-
(6)	-	(6)	-	-
-	-	-	-	-
(11)	(1)	(10)	-	(10)
<b>10,917</b>	<b>499</b>	<b>10,418</b>	<b>8,259</b>	<b>2</b>
<b>9,560</b>	<b>452</b>	<b>9,108</b>	<b>6,970</b>	<b>13</b>
258	13	245	245	-
7	-	7	-	-
(7)	-	(7)	-	-
-	-	-	-	-
(13)	(1)	(12)	-	(12)
<b>9,805</b>	<b>464</b>	<b>9,341</b>	<b>7,215</b>	<b>1</b>

## תמצית דוח על השינויים בהון - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014 (בלתי מבוקר)				
סך הכל הון מניות נפרע וקרנות הון	מניות באוצר	קרן הון מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	הון מניות ופרמיה <sup>(1)</sup>	
<b>2,148</b>	<b>(76)</b>	<b>116</b>	<b>2,108</b>	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2014</b>
-	-	-	-	רווח נקי לתקופה
8	-	8	-	הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות
1	-	1	-	השפעת המס המתייחס
-	-	(14)	14	מימוש עסקאות תשלום מבוסס מניות <sup>(2)</sup>
-	-	-	-	רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס
<b>2,157</b>	<b>(76)</b>	<b>111</b>	<b>2,122</b>	<b>יתרה ליום 30 ביוני 2014</b>
לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013 (בלתי מבוקר)				
<b>2,121</b>	<b>(76)</b>	<b>139</b>	<b>2,058</b>	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2013</b>
-	-	-	-	רווח נקי לתקופה
9	-	9	-	הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות
(5)	-	(5)	-	השפעת המס המתייחס
-	-	(16)	16	מימוש עסקאות תשלום מבוסס מניות <sup>(2)</sup>
-	-	-	-	רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס
<b>2,125</b>	<b>(76)</b>	<b>127</b>	<b>2,074</b>	<b>יתרה ליום 30 ביוני 2013</b>
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)				
<b>2,121</b>	<b>(76)</b>	<b>139</b>	<b>2,058</b>	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2013</b>
-	-	-	-	רווח נקי לתקופה
-	-	-	-	דיבידנד ששולם
14	-	14	-	הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות
13	-	13	-	השפעת המס המתייחס
-	-	(50)	50	מימוש עסקאות תשלום מבוסס מניות <sup>(2)</sup>
-	-	-	-	רווח (הפסד) כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס
<b>2,148</b>	<b>(76)</b>	<b>116</b>	<b>2,108</b>	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2013</b>

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

(2) במחצית הראשונה של שנת 2014 הונפקו 337,547 מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח ע.ג. כל אחת (במחצית הראשונה של שנת 2013 – 496,057 מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח ע.ג. כל אחת), כנגד מימוש של אופציות במסגרת תכנית אופציות לעובדים. בשנת 2013 הונפקו 1,889,904 מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח ע.ג. כל אחת, כנגד מימוש של אופציות, במסגרת תכנית אופציות לעובדים.

(3) לפרטים ראה ביאור 13 - רווח כולל אחר מצטבר.

(4) לפרטים בדבר מגבלות שונות על חלוקת דיבידנד, ראה ביאור 13 בדוחות הכספיים לשנת 2013.



סך כל ההון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	עודפים <sup>(4)</sup>	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר <sup>(3)</sup>
<b>10,335</b>	<b>483</b>	<b>9,852</b>	<b>7,693</b>	<b>11</b>
583	17	566	566	-
8	-	8	-	-
1	-	1	-	-
-	-	-	-	-
(10)	(1)	(9)	-	(9)
<b>10,917</b>	<b>499</b>	<b>10,418</b>	<b>8,259</b>	<b>2</b>
<b>9,252</b>	<b>441</b>	<b>8,811</b>	<b>6,690</b>	-
549	24	525	525	-
9	-	9	-	-
(5)	-	(5)	-	-
-	-	-	-	-
-	(1)	1	-	1
<b>9,805</b>	<b>464</b>	<b>9,341</b>	<b>7,215</b>	<b>1</b>
<b>9,252</b>	<b>441</b>	<b>8,811</b>	<b>6,690</b>	-
1,122	44	1,078	1,078	-
(75)	-	(75)	(75)	-
14	-	14	-	-
13	-	13	-	-
-	-	-	-	-
9	(2)	11	-	11
<b>10,335</b>	<b>483</b>	<b>9,852</b>	<b>7,693</b>	<b>11</b>

## דוח על תזרימי המזומנים

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	לשישה חודשים שהסתיימו		לשנה שהסתיימה		
	ביום 30 ביוני	ביום 31 בדצמבר	ביום 30 ביוני	ביום 31 בדצמבר	
2014	2013	2014	2013	2014	
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
<b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</b>					
רווח נקי לתקופה	311	258	583	549	1,122
<b>התאמות:</b>					
חלקו של התאגיד (ברווחים) הפסדים בלתי מחולקים	(2)	(1)	(3)	1	4
של חברות כלולות	66	63	124	124	243
פחת על בניינים וציוד	23	181	18	215	288
הוצאות בגין הפסדי אשראי	15	(31) <sup>(1)</sup>	(17)	11 <sup>(1)</sup>	32
הפסד (רווח) משינוי ערך ניירות ערך לפדיון, משינוי ערך וממכירת ניירות ערך זמינים למכירה	-	-	-	-	3
ירידת ערך של ניירות ערך המוחזקים למכירה	(4)	(19) <sup>(1)</sup>	(13)	(22) <sup>(1)</sup>	(38)
רווח שמומש וטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של ניירות ערך למסחר	2	7	8	9	14
הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	29	(48)	42	(61)	(80)
מיסים נדחים, נטו	(1)	(1)	(11)	(12)	5
פיצויי פרישה – קיטון (גידול) בעודף היעודה על העתודה (1)	25	(14) <sup>(1)</sup>	(147)	4 <sup>(1)</sup>	(219) <sup>(1)</sup>
הפרשי צבירה שנכללו בפעולות השקעה ומימון	105	39	63	169	332
השפעת תנועות בשער החליפין על יתרות מזומנים					
<b>שינוי נטו בכספים שוטפים</b>					
פיקדונות בבנקים	318	2,117	1,796	1,504	102
אשראי לציבור	(2,315)	(2,491)	(4,806)	(4,417)	(10,202)
אשראי לממשלות	17	7	20	17	12
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	185	157	(42)	170	137
נכסים בגין מכשירים נגזרים	(186)	286	148	103	(88)
ניירות ערך למסחר	(84)	1,009 <sup>(1)</sup>	388	720 <sup>(1)</sup>	780
נכסים אחרים	(431)	(239)	(34)	167	(87)
<b>שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות</b>					
פיקדונות מבנקים	(583)	52	(518)	412	347
פיקדונות הציבור	2,362	5,302	6,819	7,222	13,163
פיקדונות מהממשלה	(5)	(9)	(6)	(18)	(45)
התחייבויות בגין מכשירים נגזרים	301	(493)	(235)	(514)	(235)
התחייבויות אחרות	(189)	(30)	(750)	(82)	607
הכנסות מראש	(24)	7	(34)	21	37
<b>מזומנים נטו מפעילות שוטפת</b>	<b>(65)</b>	<b>6,109</b>	<b>3,393</b>	<b>6,292</b>	<b>6,672</b>

(1) סווג מחדש.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

## דוח על תזרימי המזומנים - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
2013	2013	2014	2013	2014		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
						<b>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</b>
(646)	(80)	(77)	(80)	-		רכישת איגרות חוב מוחזקות לפדיון
(2,942)	(697)	(5,065)	(92)	(4,095)		רכישת ניירות ערך זמינים למכירה
4,871	2,452	2,015	1,909	924		תמורה ממכירה ומפדיון ניירות ערך זמינים למכירה
(236)	(85)	(114)	(50)	(53)		רכישת בניינים וציוד
-	-	2	-	-		תמורה ממימוש בניינים וציוד
(6)	(4)	2	-	1		רכישת מניות בחברות כלולות
<b>1,041</b>	<b>1,586</b>	<b>(3,237)</b>	<b>1,687</b>	<b>(3,223)</b>		<b>מזומנים נטו מפעילות השקעה</b>
						<b>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</b>
3,007	1,509	2,933	-	1,243		הנפקת איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים
<sup>(1)</sup> (822)	<sup>(1)</sup> (745)	(109)	<sup>(1)</sup> (24)	(35)		פדיון איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
(75)	-	-	-	-		דיבידנד ששולם לבעלי מניות
<b>2,110</b>	<b>764</b>	<b>2,824</b>	<b>(24)</b>	<b>1,208</b>		<b>מזומנים נטו מפעילות מימון</b>
9,823	8,642	2,980	7,772	(2,080)		גידול (קיטון) במזומנים
14,394	14,394	23,885	15,134	28,987		יתרת מזומנים לתחילת תקופה
(332)	(169)	(63)	(39)	(105)		השפעת תנועות בשער החליפין על יתרת מזומנים
<b>23,885</b>	<b>22,867</b>	<b>26,802</b>	<b>22,867</b>	<b>26,802</b>		<b>יתרת מזומנים לסוף תקופה</b>
						<b>ריבית ומיסים ששולמו ו/או התקבלו</b>
6,596	3,183	2,633	1,753	1,620		ריבית שהתקבלה
3,032	1,339	829	962	668		ריבית ששולמה
1	-	-	-	-		דיבידנדים שהתקבלו
5	5	77	4	2		מסים על הכנסה שהתקבלו
654	292	387	184	178		מסים על הכנסה ששולמו
						<b>פעולות שלא במזומן</b>
5	12	16	12	16		רכישות בניינים וציוד

(1) סווג מחדש.

## ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית

### א. כללי

הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2014 ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, ואינם כוללים את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים. יש לעיין בדוחות כספיים אלה ביחד עם הדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2013.

המדיניות החשבונאית של הקבוצה בתמצית דוחות כספיים רבעוניים מאוחדים אלה, עקבית למדיניות שיושמה בדוחות השנתיים, למעט המפורט בסעיף ג' להלן.

בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים, פרסום תמצית הדוחות הכספיים הוא על בסיס דוחות מאוחדים בלבד. תמצית הדוחות הכספיים אושרו לפרסום על ידי דירקטוריון הבנק ביום 13 באוגוסט 2014, י"ז באב התשע"ד.

### ב. שינוי סיווג

במאזן ליום 30 ביוני 2013, סווגה מחדש יתרה של 22 מיליוני שקלים חדשים מסעיף פיקדונות הציבור, לסעיף התחייבויות אחרות בגין ניירות ערך שנמכרו בחסר.

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

החל מתקופת הדיווח המתחילות ביום 1 בינואר 2014 מיישם הבנק תקנים חשבונאיים והוראות חדשות המפורטים להלן:

1. הוראה בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי ואימוץ כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארצות הברית בנושא מדידת הכנסות ריבית.
2. סכומים שסווגו מחדש מחוץ לרווח כולל אחר.

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

#### 1. הוראה בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי ואימוץ כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארצות הברית בנושא מדידת הכנסות ריבית

ביום 29 בדצמבר 2011 פורסם חוזר המפקח על הבנקים אשר נועד להתאים את הוראות הדיווח לציבור לכללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית בנושא עמלות שאינן ניתנות להחזרה ועלויות אחרות (ASC 310-20, FAS91) (להלן: "ההוראה").

## ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית - המשך

ההוראה קובעת כללים לטיפול בעמלות מיצירת הלוואות ובעלויות ישירות ליצירת הלוואות. העמלות והעלויות הכשירות בהתאם לקריטריונים שנקבעו בהוראה, לא יוכרו באופן מיידי בדוח רווח והפסד אלא יבאו בחשבון בחישוב שיעור הריבית האפקטיבית של הלוואה.

ההוראה משנה את הטיפול בעמלות ועלויות הקשורות להתחייבויות להקצאת אשראי, וכמו כן, קובעת כללים בנוגע לטיפול בשינויים בתנאי החוב אשר לא מהווים ארגון מחדש של חוב בעייתי, טיפול בפירעונות מוקדמים של חובות וכן טיפול בעסקאות מתן אשראי אחרות כגון עסקאות סינדיקציה.

### שינוי בתנאי חוב

בתנאים של מימון מחדש או ארגון מחדש של חובות שאינם בעייתיים, בוחן הבנק אם תנאי הלוואה שונו באופן מהותי. בהתאם לכך בוחן הבנק האם הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים בהתאם לתנאים החדשים של הלוואה שונה לפחות ב-10% מהערך הנוכחי של תזרימי המזומנים שנותרו בהתאם לתנאים הנוכחיים, או האם מדובר בשינוי מטבע של הלוואה. במקרים כאמור, כל העמלות שטרם הופחתו וכן עמלות פירעון מוקדם שנגבו מהלקוח בגין שינוי בתנאי אשראי מוכרות ברווח והפסד. אחרת, העמלות נכללות כחלק מההשקעה נטו בהלוואה החדשה ומוכרות כהתאמת תשואה כאמור לעיל.

### עמלות פירעון מוקדם

על פי הוראות המעבר של יישום ההוראה, מיום 17 באוקטובר 2013, עמלות פירעון מוקדם שחוייבו בגין פירעון מוקדם שבוצע לפני 1 בינואר 2014 ושטרם הופחתו, ימשיכו להיות מוכרות על פני תקופה של שלוש שנים.

עמלות שחוייבו בגין פירעון מוקדם שבוצע לאחר 1 בינואר 2014 מוכרות מיידיית במסגרת הכנסות ריבית, בהתאם לכללים שנקבעו.

ביום 31 באוקטובר 2013 פרסם הפיקוח על הבנקים קובץ שאלות ותשובות בנושא עמלות שאינן ניתנות להחזרה ועלויות אחרות, אשר קובע את אופן היישום לראשונה של תקן FAS91. בין היתר, נקבע כי תאגיד בנקאי לא יוכל לדחות עלויות פנימיות ביצירת הלוואות ללא אישור מוקדם מיחידת דיווח כספי בפיקוח על הבנקים.

הבנק מיישם את ההוראה בנוגע למתכונת דוח רווח והפסד החל מיום 1 בינואר 2012 באופן של יישום למפרע. החל מיום 1 בינואר 2014 מיישם הבנק את התיקונים הקשורים לאימוץ נושא מדידת הכנסות ריבית (ASC 310-20) (וללא דחיית העלויות הישירות הנגרמות ביצירת הלוואה) באופן של מכאן ואילך על עסקאות שנוצרו או חודשו החל מיום 1 בינואר 2014.

## ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית - המשך

### השפעות היישום לראשונה של ההוראה

כאמור, יישום ההוראה הינו בדרך של מכאן ולהבא, ולפיו שינה הבנק את אופן ההכרה בהכנסה ואת סיווגן של העמלות שפורטו, כחלק מהכנסות ריבית או הכנסות מעמלות.

להלן פרטים על השפעת יישום ההוראה על הכנסות הריבית נטו, ההכנסות שאינן מריבית (מעמלות) והרווח הנקי של הבנק לתקופה של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014 (במיליוני שקלים חדשים):

לשלושה חודשים שהסתיימו		לשישה חודשים שהסתיימו	
ביום 30 ביוני 2014		ביום 30 ביוני 2014	
(בלתי מבוקר)			
השפעת יישום ההוראה			
	77	37	הכנסות ריבית, נטו
	(45)	(22)	הכנסות שאינן מריבית (עמלות)
	20	9	רווח נקי

השפעת היישום מוסברת בעיקרה בדחיית הכנסות עמלות בגין מתן אשראי והפסקת פריסה של עמלות מפירעון מוקדם וטיפול בשינוי תנאי חוב. כמו כן, בעקבות יישום ההוראה, חלו שינויי סיווג מסויימים בין הכנסות ריבית להכנסות מעמלות.

### 2. סכומים שסווגו מחדש מחוץ לרווח כולל אחר

החל מיום 1 בינואר 2014 מיישם הבנק את ההנחיות שנקבעו בחוזר הפיקוח על הבנקים בנושא דיווח על סכומים שסווגו מחדש מחוץ לרווח כולל אחר מצטבר. החוזר נועד להתאים את דרישות הגילוי בקשר לסיווג מחדש של פריטים מחוץ לרווח כולל אחר מצטבר, בהתאם לעדכון תקן חשבונאות אמריקאי ASU 2013-02.

בהתאם להוראות החוזר, יינתן גילוי על סעיפים בדוח רווח והפסד בהם נכללו סכומים שסווגו מחדש מרווח כולל אחר מצטבר לדוח רווח והפסד. יישום ההוראות נעשה בדרך של יישום למפרע החל מיום 1 בינואר 2014. ליישום הוראות החוזר אין השפעה על הדוחות הכספיים, מלבד השפעה הצגתית על ביאור רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר.

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

#### 1) הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי

ביום 10 באפריל 2013 פרסם המפקח על הבנקים טיוטה בנושא הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי (להלן – "הטיוטה"). הטיוטה כוללת בין היתר הוראת שעה "הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי" המחליפה את הוראת השעה בדבר "הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי בשנים 2011-2012". בהוראת השעה הובהר טווח השנים שבגינה יחשב הבנק את שיעורי ההפסד, בהתבסס על פילוח חשיפות האשראי לפי ענפי משק, ובנוסף הוארך חישוב ההפרשה הכללית והנוספת לפי הוראת ניהול בנקאי תקין כסכום ההפרשה המינימלי עד ליום 31 בדצמבר 2014. במסגרת הטיוטה נוספו שאלות ותשובות המסבירות את אופן חישוב ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי.

## ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית - המשך

כמו כן, נכללות בטיטה הנחיות מפורטות בנוגע להכללת התאמות בגין גורמים סביבתיים במסגרת חישוב שיעור ההפרשה. לפי הנחיות אלו נדרש הבנק לפתח ולתעד שיטה עקבית לצורך קביעת שיעורי ההפרשה בכל ענף ולצורך קביעת נאותות יתרת ההפרשה הכוללת להפסדי אשראי בכל תקופת דיווח. הנתונים והבדיקות שבוצעו ידווחו להנהלה ולדירקטוריון הבנק לצורך קבלת החלטה על נאותות ההפרשה הכוללת להפסדי אשראי בדוחות הכספיים. לוחות הזמנים שנקבעו בטיטה שהוגשה לוועדה המייעצת לבנקאות ביום 18 ביולי 2013 חלפו ואינם רלוונטיים לדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2014.

לשינויים בטיטת הוראת השעה ולעדכון השאלות והתשובות לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

ההשפעה הצפויה בגין יישום טיטת ההנחיות לחישוב שיעור הפסדי העבר, תטופל בדרך של שינוי אומדן ותיזקף לרווח והפסד.

הבנק בוחן את השפעת יישום טיטת ההנחיות בדבר התאמות בגין גורמים סביבתיים.

### (2) אימוץ כללי החשבונאות בארצות הברית בנושא זכויות עובדים

ביום 9 באפריל 2014 פרסם המפקח על הבנקים חוזר בנושא אימוץ כללי החשבונאות בארצות הברית בנושא זכויות עובדים. כללים אלה נקבעו בסעיפים הבאים בקודיפיקציה:

- ASC 710 – Compensation – General - תגמול – כללי.
- ASC 712 – Compensation – Nonretirement postemployment benefits - תגמול – הטבות לאחר סיום העסקה שאינן בגין פרישה.
- ASC 715 – Compensation – Retirement benefits - תגמול - הטבות בגין פרישה.
- ASC 718 – Compensation – Stock Compensation - תגמול - עסקאות תגמול מבוסס מניות.
- ASC 420 – Exit or Disposal Cost Obligations – מחויבות בגין עלויות מימוש או יציאה מפעילות.

מעבר ליישום כללים אלו, נקבעו בחוזר הנחיות ספציפיות ליישום בישראל, כדלקמן:

- שיעור ההיוון לחישוב עתודות לכיסוי זכויות עובדים יתבסס על תשואות שוק של איגרות חוב ממשלתיות בישראל.
- על פי החוזר יש לשמר את העיקרון שקבע הפיקוח על הבנקים בעבר ולפיו – יש לכלול התחייבות בגין מחויבות במהות. מצופה שבמצבים שבהם תאגיד בנקאי צופה כי ישולמו הטבות מעבר לתנאים החוזיים יתאימו למצבים שבהם קיימת מחויבות במהות. בהתאם לחוזר, לא חל שינוי מהכללים המיושמים כיום בדוחות הכספיים בהקשר זה.
- יש לסווג את הטבות לעובדים לפי הקבוצות המפורטות בכללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית, לרבות קביעת מדיניות ונהלים ברורים המפרטים כיצד יש להבחין בין הטבות מהסוגים השונים. הטבות לעובדים מתחלקות לקבוצות הבאות:
  - הטבות לפני סיום העסקה
  - הטבות לאחר סיום העסקה ולפני פרישה
  - הטבות לאחר פרישה

## ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית - המשך

להערכת הנהלת הבנק, ההשפעה הצפויה על ההון של הקבוצה ליום 30 ביוני 2014 הנובעת משימוש בשיעורי היוון המבוססים על תשואות שוק של איגרות חוב ממשלתיות בישראל, מסתכמת לקיטון בהון של 108 מיליוני שקלים חדשים (נטו ממס).

בהתאם להוראות המעבר בנושא מדידה והלימות הון (הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 299) - מדידה מחדש של התחייבויות נטו בגין הטבה מוגדרת לעובדים, שתיכלל במסגרת רווח כולל אחר, תנוכה מהון עצמי רובד 1 באופן מדורג ובשיעור של 20 אחוזים בשנה החל מ-1 בינואר 2014.

תחולת ההוראות בהתאם לחוזר נקבעה ליום 1 בינואר 2015.

בעת היישום לראשונה של ההוראות החדשות המוצעות, יהיה על הבנק לתקן למפרע מספרי השוואה לתקופות המתחילות החל מיום 1 בינואר 2013 ואילך.

בהתאם להוראות התקינה המפורטות לעיל, קיימת חלופה לפיה רווחים והפסדים אקטואריים ייקפו לרווח כולל אחר וימוחזרו בתקופות עתידיות לרווח והפסד על פני יתרת תקופת השירות, וחלופה לפיה רווחים והפסדים אלה יוכרו באופן מיידי ברווח והפסד.

ביום 10 ביולי 2014 פרסם המפקח על הבנקים טיוטת קובץ שאלות ותשובות ליישום הוראות הדיווח לציבור בנושא הטבות לעובדים בו נקבע, בין היתר, כי רווחים או הפסדים הנובעים מתכנית פנסיה להטבה מוגדרת ומתכנית להטבה מוגדרת - הטבות לאחר פרישה, יופחתו בשיטת קו ישר על פני תקופת השירות הממוצעת הנותרת של העובדים הצפויים לקבל הטבות על פי התוכנית. בשלב זה, בוחן הבנק את השפעת יתר השינויים בחוזר, ובקובץ השאלות והתשובות.

### (3) דיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית הנוגעים להבחנה בין התחייבויות והון

ביום 24 באפריל 2014 פרסם המפקח על הבנקים טיוטת חוזר בנושא דיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי לפי כללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית הנוגעים להבחנה בין התחייבויות והון.

על פי הטיטה, תאגיד בנקאי נדרש לאמץ את כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארצות הברית, הנוגעים לבחינת הסיווג כהון או כהתחייבות של מכשירים פיננסיים לרבות מכשירים מורכבים, ובכללם את כללי ההצגה, המדידה והגילוי שנקבעו בהוראות נושא 480 בקודיפיקציה בדבר "הבחנה בין התחייבות והון", את הוראות נושא 20-470 בקודיפיקציה בדבר "חוב עם אפשרות להמרה ואפשרויות אחרות" (Debt with conversation and other options) ואת הוראות נושא 30-505 בדבר "מניות באוצר". בנוסף, ביישום ההבחנה בין התחייבות והון יש להתייחס להוראות הדיווח לציבור הנוגעות למכשירים משובצים.

תחולת ההוראות בהתאם לטיטת החוזר נקבעה ליום 1 בינואר 2015, כאשר בעת היישום לראשונה נדרש לפעול בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בנושאים בקודיפיקציה אשר פורטו לעיל, לרבות תיקון מספרי השוואה ככל שרלוונטי.

הבנק בוחן את השפעת אימוץ הכללים לעיל על הדוחות הכספיים.



## ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית - המשך

### 4) הוראת שעה - יישום דרישות גילוי לפי נדבך 3 של באזל - גילוי בגין יחס כיסוי נזילות

ביום 10 ביולי 2014 פרסם המפקח על הבנקים טיוטת הוראת ניהול בנקאי תקין חדשה בנושא יחס כיסוי הנזילות, זאת בנוסף להוראה הקיימת - הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 342 - ניהול סיכון הנזילות.

ההוראה מאמצת את המלצות באזל III במערכת הבנקאית בישראל לעניין יחס כיסוי הנזילות.

בהמשך לכך, פורסמו ביום 20 ביולי 2014 טיוטת תיקון להוראות הדיווח לציבור וטיוטת קובץ שאלות ותשובות באותו הנושא, אשר דורשות גילוי על יחס כיסוי הנזילות (אשר יחושב בהתאם להוראות נוהל בנקאי תקין בנושא יחס כיסוי נזילות), בדוח הכספי, במסגרת ביאור "הלימות הון ונזילות".

בהתאם לטיוטה יידרש גילוי על יחס כיסוי הנזילות במסגרת ביאור על "הלימות הון ונזילות".

## ביאור 2 - ניירות ערך

ליום 30 ביוני 2014 (בלתי מבוקר)

כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

### א. הרכב:

הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן <sup>(1)</sup>
1,845	1,845	44	-	1,889

(1) איגרות חוב של ממשלת ישראל המוחזקות לפדיון

הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)	רווח כולל אחר מצטבר	הפסדים	שווי הוגן <sup>(1)</sup>
------------	---------------------------	---------------------	--------	--------------------------

### (2) ניירות ערך זמינים למכירה

#### איגרות חוב ומלוות -

הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)	רווחים	הפסדים	שווי הוגן <sup>(1)</sup>	הערך במאזן
5,980	5,981	39	(40)	5,980	של ממשלת ישראל <sup>(2)</sup>
221	221	-	-	221	של ממשלת זרת <sup>(6)(2)</sup>
123	123	-	-	123	של בנקים ומוסדות פיננסיים בישראל
203	203	-	-	203	של בנקים ומוסדות פיננסיים זרים
4	4	-	-	4	של אחרים בישראל
85	84	1	-	85	של אחרים זרים
6,616	6,616	40	(40)	6,616	סך כל איגרות החוב הזמינות למכירה
106	105	1	-	106	מניות <sup>(3)</sup>
6,722	6,721	41 <sup>(4)</sup>	(40) <sup>(4)</sup>	6,722	סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה

הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות - עלות)	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן <sup>(1)</sup>
------------	-----------------------------	--------------------------------------	--------------------------------------	--------------------------

### (3) ניירות ערך למסחר

#### איגרות חוב -

1,177	1,177	2	(2)	1,177	של ממשלת ישראל <sup>(7)</sup>
1,177	1,177	2 <sup>(5)</sup>	(2) <sup>(5)</sup>	1,177	סך כל ניירות הערך למסחר
9,744	9,743	87	(42)	9,788	סך כל ניירות הערך

- נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
- לפרטים בדבר שעבודים החלים על ניירות ערך שמחזיק הבנק, ראה ביאור 15 א'-ו' לדוחות הכספיים של שנת 2013.
- כולל מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי עלות, בניכוי הפרשה לירידת ערך שאינה בעלת אופי זמני, בסך כ-102 מיליוני שקלים חדשים.
- כלולים ברווח הכולל האחר בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן נטו".
- נזקפו לדוח רווח והפסד, אך טרם מומשו.
- איגרות חוב של ממשלת ארצות הברית.
- מזה, ניירות ערך בסך 513 מיליוני שקלים חדשים שסווגו כניירות ערך למסחר משום שהבנק בחר להציג אותם בהתאם לחלופת השווי ההוגן בסעיף 20 להוראות הדיווח לציבור, למרות שהם לא נרכשו למטרת מסחר.

הערה: לפרטים בדבר תוצאות הפעילות בהשקעות באיגרות חוב - ראה ביאור 10 ד, 11 א, ו-11 ב לפרטים בדבר תוצאות הפעילות בהשקעות במניות - ראה ביאור 11 א.

## ביאור 2 - ניירות ערך - המשך

ליום 30 ביוני 2013 (בלתי מבוקר)

כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

### א. הרכב:

הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)	רווחים שטרם הוכרו		הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן <sup>(1)</sup>
		מהתאמות לשווי הוגן	מהתאמות לשווי הוגן		
<b>1,203</b>	<b>1,203</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,209</b>
<b>(1) איגרות חוב של ממשלת ישראל המוחזקות לפדיון</b>					
הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)	רווחים שטרם הוכרו	רווח כולל אחר מצטבר	הפסדים	שווי הוגן <sup>(1)</sup>
<b>3,078</b>	<b>3,080</b>	<b>38</b>	<b>(40)</b>	<b>(40)</b>	<b>3,078</b>
<b>85</b>	<b>82</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>85</b>
<b>124</b>	<b>124</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>124</b>
<b>307</b>	<b>306</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>307</b>
<b>31</b>	<b>31</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>31</b>
<b>128</b>	<b>126</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>128</b>
<b>3,753</b>	<b>3,749</b>	<b>44</b>	<b>(40)</b>	<b>(40)</b>	<b>3,753</b>
<b>109</b>	<b>109</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>109</b>
<b>3,862</b>	<b>3,858</b>	<b>44</b> <sup>(4)</sup>	<b>(40)</b> <sup>(4)</sup>	<b>(40)</b> <sup>(4)</sup>	<b>3,862</b>
<b>(2) ניירות ערך זמינים למכירה</b>					
<b>איגרות חוב ומלוות -</b>					
של ממשלת ישראל <sup>(2)</sup>					
של ממשלות זרות <sup>(2)(6)</sup>					
של בנקים ומוסדות פיננסיים בישראל					
של בנקים ומוסדות פיננסיים זרים					
של אחרים בישראל					
של אחרים זרים					
<b>סך כל איגרות החוב הזמינות למכירה</b>					
<b>מניות<sup>(3)</sup></b>					
<b>סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה</b>					
הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות - עלות)	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן <sup>(1)</sup>	
<b>1,596</b>	<b>1,591</b>	<b>13</b>	<b>(8)</b>	<b>(8)</b>	<b>1,596</b>
<b>1,596</b>	<b>1,591</b>	<b>13</b> <sup>(5)</sup>	<b>(8)</b> <sup>(5)</sup>	<b>(8)</b> <sup>(5)</sup>	<b>1,596</b>
<b>(3) ניירות ערך למסחר</b>					
<b>איגרות חוב -</b>					
של ממשלת ישראל <sup>(7)</sup>					
<b>סך כל ניירות הערך למסחר</b>					
<b>6,667</b>	<b>6,652</b>	<b>63</b>	<b>(48)</b>	<b>(48)</b>	<b>6,667</b>
<b>סך כל ניירות הערך</b>					

- (1) נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
- (2) לפרטים בדבר שעבודים החלים על ניירות ערך שמחזיק הבנק, ראה ביאור 15 א'-ו' לדוחות הכספיים של שנת 2012.
- (3) כולל מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי עלות, בניכוי הפרשה לירידת ערך שאינה בעלת אופי זמני, בסך כ-111 מיליוני שקלים חדשים.
- (4) כלולים ברווח הכולל האחר בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".
- (5) נזקפו לדוח רווח והפסד, אך טרם מומשו.
- (6) איגרות חוב של ממשלת ארצות הברית.
- (7) מזה, ניירות ערך בסך 907 מיליוני שקלים חדשים שסווגו כניירות ערך למסחר משום שהבנק בחר להציג אותם בהתאם לחלופת השווי הוגן בסעיף 20 להוראות הדיווח לציבור, למרות שהם לא נרכשו למטרת מסחר.

הערה: לפרטים בדבר תוצאות הפעילות בהשקעות באיגרות חוב - ראה ביאור 10 ד, 11 א.2, ו-11 ב לפרטים בדבר תוצאות הפעילות בהשקעות במניות - ראה ביאור 4.א.11.

## ביאור 2 - ניירות ערך - המשך

ליום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

### א. הרכב:

הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)	רווחים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם הוכרו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן <sup>(1)</sup>
<b>1,771</b>	<b>1,771</b>	<b>11</b>	<b>-</b>	<b>1,782</b>
<b>(1) איגרות חוב של ממשלת ישראל המוחזקות לפדיון</b>				
הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)	רווח כולל אחר מצטבר	הפסדים	שווי הוגן <sup>(1)</sup>
<b>3,579</b>	<b>3,558</b>	<b>52</b>	<b>(31)</b>	<b>3,677</b>
<b>(2) ניירות ערך זמינים למכירה</b>				
<b>איגרות חוב ומלוות -</b>				
3,017	3,000	47	(30)	3,017
82	81	1	-	82
124	124	-	-	124
224	223	1	-	224
23	22	1	-	23
109	108	2	(1)	109
<b>3,579</b>	<b>3,558</b>	<b>52</b>	<b>(31)</b>	<b>3,579</b>
<b>סך כל איגרות החוב הזמינות למכירה</b>				
98	98	-	-	98
<b>3,677</b>	<b>3,656</b>	<b>52</b>	<b>(31)</b>	<b>3,677</b>
<b>סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה</b>				
הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות - עלות)	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן <sup>(1)</sup>
<b>1,552</b>	<b>1,541</b>	<b>11</b>	<b>-</b>	<b>1,552</b>
<b>1,552</b>	<b>1,541</b>	<b>11</b>	<b>-</b>	<b>1,552</b>
<b>(3) ניירות ערך למסחר</b>				
<b>איגרות חוב -</b>				
1,552	1,541	11	-	1,552
<b>1,552</b>	<b>1,541</b>	<b>11</b>	<b>-</b>	<b>1,552</b>
<b>סך כל ניירות הערך למסחר</b>				
<b>7,011</b>	<b>6,968</b>	<b>74</b>	<b>(31)</b>	<b>7,000</b>
<b>סך כל ניירות הערך</b>				

- נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
- לפרטים בדבר שעבודים החלים על ניירות ערך שמחזיק הבנק, ראה ביאור 15 א'-ו' לדוחות הכספיים של שנת 2013.
- כולל מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי עלות, בניכוי הפרשה לירידת ערך שאינה בעלת אופי זמני, בסך כ-98 מיליוני שקלים חדשים.
- כלולים ברווח הכולל האחר בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן נטו".
- נזקפו לדוח רווח והפסד, אך טרם מומשו.
- איגרות חוב בעיקר של ממשלת ארצות הברית.
- מזה, ניירות ערך בסך 850 מיליוני שקלים חדשים שסווגו כניירות ערך למסחר משום שהבנק בחר להציג אותם בהתאם לחלופת השווי הוגן בסעיף 20 להוראות הדיווח לציבור, למרות שהם לא נרכשו למטרת מסחר.

הערה: לפרטים בדבר תוצאות הפעילות בהשקעות באיגרות חוב - ראה ביאור 10 ד, 11 א, 2, ו-11 ב לפרטים בדבר תוצאות הפעילות בהשקעות במניות - ראה ביאור 11 א.

## ביאור 2 - ניירות ערך - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

### ב. פירוט נוסף לגבי שווי הוגן ומשך הזמן בו ניירות ערך זמינים למכירה נמצאים בפוזיציות הפסד שטרם מומשו:

ליום 30 ביוני 2014 (בלתי מבוקר)								
פחות מ-12 חודשים				12 חודשים ומעלה				
סך הכל	הפסדים שטרם מומשו		שווי <sup>(1)</sup> הוגן	סך הכל	הפסדים שטרם מומשו		שווי <sup>(1)</sup> הוגן	
	0%-20%	20%-40%			0%-20%	20%-40%		
<b>ניירות ערך זמינים למכירה</b>								
<b>איגרות חוב ומלוות -</b>								
20	-	20	200	20	-	20	3,216	של ממשלת ישראל <sup>(2)</sup>
<b>20</b>	<b>-</b>	<b>20</b>	<b>200</b>	<b>20</b>	<b>-</b>	<b>20</b>	<b>3,216</b>	<b>סך כל איגרות החוב הזמינות למכירה</b>
-	-	-	-	-	-	-	-	מניות
<b>20</b>	<b>-</b>	<b>20</b>	<b>200</b>	<b>20</b>	<b>-</b>	<b>20</b>	<b>3,216</b>	<b>סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה</b>
ליום 30 ביוני 2013 (בלתי מבוקר)								
פחות מ-12 חודשים				12 חודשים ומעלה				
סך הכל	הפסדים שטרם מומשו		שווי <sup>(1)</sup> הוגן	סך הכל	הפסדים שטרם מומשו		שווי <sup>(1)</sup> הוגן	
	0%-20%	20%-40%			0%-20%	20%-40%		
<b>ניירות ערך זמינים למכירה</b>								
<b>איגרות חוב ומלוות -</b>								
29	-	29	739	11	-	11	260	של ממשלת ישראל <sup>(2)</sup>
<b>29</b>	<b>-</b>	<b>29</b>	<b>739</b>	<b>11</b>	<b>-</b>	<b>11</b>	<b>260</b>	<b>סך כל איגרות החוב הזמינות למכירה</b>
-	-	-	-	-	-	-	-	מניות
<b>29</b>	<b>-</b>	<b>29</b>	<b>739</b>	<b>11</b>	<b>-</b>	<b>11</b>	<b>260</b>	<b>סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה</b>
ליום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)								
פחות מ-12 חודשים				12 חודשים ומעלה				
סך הכל	הפסדים שטרם מומשו		שווי <sup>(1)</sup> הוגן	סך הכל	הפסדים שטרם מומשו		שווי <sup>(1)</sup> הוגן	
	0%-20%	20%-40%			0%-20%	20%-40%		
<b>ניירות ערך זמינים למכירה</b>								
<b>איגרות חוב ומלוות -</b>								
30	-	30	567	-	-	-	-	של ממשלת ישראל <sup>(2)</sup>
-	-	-	-	1	-	1	9	של אחרים זרים
<b>30</b>	<b>-</b>	<b>30</b>	<b>567</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>9</b>	<b>סך כל איגרות החוב הזמינות למכירה</b>
-	-	-	-	-	-	-	-	מניות
<b>30</b>	<b>-</b>	<b>30</b>	<b>567</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>9</b>	<b>סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה</b>

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

(2) לפרטים בדבר שעבודים החלים על ניירות ערך שמחזיק הבנק, ראה ביאור 15 א'-ו' לדוחות הכספיים של שנת 2013.

### ג. ניירות ערך מגובי נכסים -

לימים 30 ביוני 2014 ו-30 ביוני 2013 וליום 31 בדצמבר 2013 לא קיימת יתרת ניירות ערך מגובי נכסים.

### ביאור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

#### א. חובות <sup>(1)</sup> ומכשירי אשראי חוץ מאזניים

##### 1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014						
הפרשה להפסדי אשראי						
סך הכל	בנקים וממשלות	אשראי לציבור				
		סך הכל	פרטי אחר	לדירור	מסחרי	
1,407	12	1,395	143	641	611	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופה
23	(4)	27	8	7	12	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(73)	-	(73)	(29)	(13)	(31)	מחיקות חשבונאיות
47	-	47	18	-	29	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(26)	-	(26)	(11)	(13)	(2)	מחיקות חשבונאיות נטו
<b>1,404</b>	<b>8</b>	<b>1,396</b>	<b>140</b>	<b>635</b>	<b>621</b>	<b>יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה</b>
103	-	103	12	-	91	מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013						
הפרשה להפסדי אשראי						
סך הכל	בנקים וממשלות	אשראי לציבור				
		סך הכל	פרטי אחר	לדירור	מסחרי	
1,680	11	1,669	149	811	709	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת שנה
181	(1)	182	9	185	(12)	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(424)	-	(424)	(43)	(322) <sup>(2)</sup>	(59)	מחיקות חשבונאיות
66	-	66	24	-	42	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(358)	-	(358)	(19)	(322)	(17)	מחיקות חשבונאיות נטו
<b>1,503</b>	<b>10</b>	<b>1,493</b>	<b>139</b>	<b>674</b>	<b>680</b>	<b>יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף שנה</b>
104	-	104	11	-	93	מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

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

(2) כולל יתרת הפרשה להפסדי אשראי בסכום של כ-281 מיליוני שקלים חדשים בגין הלוואות לדירור, מופרשות במלואן שנמחקו.

### ביאור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

#### א. חובות <sup>(1)</sup> ומכשירי אשראי חוץ מאזניים

##### 1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי - המשך

שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014						
הפרשה להפסדי אשראי						
סך הכל	בנקים וממשלות	אשראי לציבור				
		סך הכל	פרטי אחר	לדיר	מסחרי	
1,428	10	1,418	148	646	624	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת תקופה
18	(2)	20	15	7	(2)	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(149)	-	(149)	(61)	(18)	(70)	מחיקות חשבונאיות
107	-	107	38	-	69	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(42)	-	(42)	(23)	(18)	(1)	מחיקות חשבונאיות נטו
<b>1,404</b>	<b>8</b>	<b>1,396</b>	<b>140</b>	<b>635</b>	<b>621</b>	<b>יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף תקופה</b>
103	-	103	12	-	91	מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013						
הפרשה להפסדי אשראי						
סך הכל	בנקים וממשלות	אשראי לציבור				
		סך הכל	פרטי אחר	לדיר	מסחרי	
1,705	10	1,695	154	821	720	יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת שנה
215	-	215	21	198	(4)	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(508)	-	(508)	(75)	(345) <sup>(2)</sup>	(88)	מחיקות חשבונאיות
91	-	91	39	-	52	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(417)	-	(417)	(36)	(345)	(36)	מחיקות חשבונאיות נטו
<b>1,503</b>	<b>10</b>	<b>1,493</b>	<b>139</b>	<b>674</b>	<b>680</b>	<b>יתרת הפרשה להפסדי אשראי לסוף שנה</b>
104	-	104	11	-	93	מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

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

(2) כולל יתרת הפרשה להפסדי אשראי בסכום של כ-281 מיליוני שקלים חדשים בגין הלוואות לדיר, מופרשות במלואן שנמחקו.

### ביאור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

#### א. חובות<sup>(1)</sup> ומכשירי אשראי חוץ מאזניים

#### 2. מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות ועל החובות בגינם היא חושבה

30 ביוני 2014					
סך הכל	בנקים וממשלות	אשראי לציבור			
		סך הכל	פרטי אחר	לדירור	מסחרי
35,714	5,077	30,637	738	2	29,897
114,009	-	114,009	13,703	94,037	6,269
<b>149,723</b>	<b>5,077</b>	<b>144,646</b>	<b>14,441</b>	<b>(2)94,039</b>	<b>36,166</b>
93,396	-	93,396	-	93,396	-
503	8	495	26	2	467
798	-	798	102	633	63
<b>1,301</b>	<b>8</b>	<b>1,293</b>	<b>128</b>	<b>635</b>	<b>530</b>
306	-	306	-	306	-
יתרת חוב רשומה של חובות <sup>(1)</sup> שנבדקו על בסיס פרטני שנבדקו על בסיס קבוצתי <b>סך הכל חובות</b> שההפרשה בגינם חושבה לפי עומק פיגור הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות <sup>(1)</sup> שנבדקו על בסיס פרטני שנבדקו על בסיס קבוצתי <b>סך הכל הפרשה להפסדי אשראי</b> מזה: הפרשה לפי עומק הפיגור					
30 ביוני 2013					
סך הכל	בנקים וממשלות	אשראי לציבור			
		סך הכל	פרטי אחר	לדירור	מסחרי
35,066	(3)4,922	30,144	548	2	29,594
104,098	-	104,098	12,886	85,115	6,097
<b>139,164</b>	<b>4,922</b>	<b>134,242</b>	<b>13,434</b>	<b>(2)85,117</b>	<b>35,691</b>
84,323	-	84,323	-	84,323	-
580	10	570	32	2	536
819	-	819	96	672	51
<b>1,399</b>	<b>10</b>	<b>1,389</b>	<b>128</b>	<b>674</b>	<b>587</b>
378	-	378	-	378	-
יתרת חוב רשומה של חובות <sup>(1)</sup> שנבדקו על בסיס פרטני שנבדקו על בסיס קבוצתי <b>סך הכל חובות</b> שההפרשה בגינם חושבה לפי עומק פיגור הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות <sup>(1)</sup> שנבדקו על בסיס פרטני שנבדקו על בסיס קבוצתי <b>סך הכל הפרשה להפסדי אשראי</b> מזה: הפרשה לפי עומק הפיגור					
31 בדצמבר 2013					
סך הכל	בנקים וממשלות	אשראי לציבור			
		סך הכל	פרטי אחר	לדירור	מסחרי
33,677	(3)3,448	30,229	645	2	29,582
109,651	-	109,651	13,255	90,070	6,326
<b>143,328</b>	<b>3,448</b>	<b>139,880</b>	<b>13,900</b>	<b>(2)90,072</b>	<b>35,908</b>
89,359	-	89,359	-	89,359	-
530	10	520	42	2	476
795	-	795	95	644	56
<b>1,325</b>	<b>10</b>	<b>1,315</b>	<b>137</b>	<b>646</b>	<b>532</b>
331	-	331	-	331	-
יתרת חוב רשומה של חובות <sup>(1)</sup> שנבדקו על בסיס פרטני שנבדקו על בסיס קבוצתי <b>סך הכל חובות</b> שההפרשה בגינם חושבה לפי עומק פיגור הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות <sup>(1)</sup> שנבדקו על בסיס פרטני שנבדקו על בסיס קבוצתי <b>סך הכל הפרשה להפסדי אשראי</b> מזה: הפרשה לפי עומק הפיגור					

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

(2) כולל יתרת הלוואות לכל מטרה במשכון דירת מגורים בסך 5,192 מיליוני שקלים חדשים (ליום 30 ביוני 2013 - 5,081 מיליוני שקלים חדשים וליום 31 בדצמבר 2013 - 5,180 מיליוני שקלים חדשים).

(3) סווג מחדש.



### ביאור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. חובות<sup>(1)</sup>

#### 1. א. איכות אשראי ופיגורים

		ליום 30 ביוני 2014				
חובות לא פגומים מידע נוסף		בעייתיים <sup>(2)</sup>				
בפיגור של 90 ימים או יותר <sup>(4)</sup>	בפיגור של 30 ועד 89 ימים <sup>(5)</sup>	סך הכל	פגומים <sup>(3)</sup>	לא פגומים	לא בעייתיים	
<b>פעילות לווים בישראל</b>						
<b>ציבור - מסחרי</b>						
4	5	8,367	463	30	7,874	בינוי ונדל"ן - בינוי
2	-	1,631	6	5	1,620	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
31	2	3,120	130	60	2,930	שרותים פיננסיים
54	25	20,086	390	232	19,464	מסחרי - אחר
<b>91</b>	<b>32</b>	<b>33,204</b>	<b>989</b>	<b>327</b>	<b>31,888</b>	<b>סך הכל מסחרי</b>
<sup>(6)</sup> 312	<sup>(7)</sup> 1,053	93,786	2	<sup>(7)</sup> 1,053	92,731	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
65	18	13,930	75	113	13,742	אנשים פרטיים - אחר
<b>468</b>	<b>1,103</b>	<b>140,920</b>	<b>1,066</b>	<b>1,493</b>	<b>138,361</b>	<b>סך הכל ציבור - פעילות בישראל</b>
-	-	445	-	-	445	בנקים בישראל
-	-	1	-	-	1	ממשלת ישראל
<b>468</b>	<b>1,103</b>	<b>141,366</b>	<b>1,066</b>	<b>1,493</b>	<b>138,807</b>	<b>סך הכל פעילות בישראל</b>
<b>פעילות לווים בחוץ לארץ</b>						
<b>ציבור - מסחרי</b>						
-	-	1,398	5	-	1,393	בינוי ונדל"ן
61	-	1,564	2	-	1,562	מסחרי אחר
<b>61</b>	<b>-</b>	<b>2,962</b>	<b>7</b>	<b>-</b>	<b>2,955</b>	<b>סך הכל מסחרי</b>
-	-	764	1	-	763	אנשים פרטיים
<b>61</b>	<b>-</b>	<b>3,726</b>	<b>8</b>	<b>-</b>	<b>3,718</b>	<b>סך הכל ציבור - פעילות בחוץ לארץ</b>
-	-	1,067	-	-	1,067	בנקים בחוץ לארץ
-	-	3,564	-	-	3,564	ממשלות בחוץ לארץ
<b>61</b>	<b>-</b>	<b>8,357</b>	<b>8</b>	<b>-</b>	<b>8,349</b>	<b>סך הכל פעילות בחוץ לארץ</b>
529	1,103	144,646	1,074	1,493	142,079	סך הכל ציבור
-	-	1,512	-	-	1,512	סך הכל בנקים
-	-	3,565	-	-	3,565	סך הכל ממשלות
<b>529</b>	<b>1,103</b>	<b>149,723</b>	<b>1,074</b>	<b>1,493</b>	<b>147,156</b>	<b>סך הכל</b>

- (1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט איגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ולמעט פיקדונות בבנק ישראל.
- (2) סיכון אשראי פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, לרבות בגין הלוואות לדיור שבגין קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור הנמצאות בפיגור של 90 ימים או יותר.
- (3) ככלל, חובות פגומים אינם צוברים הכנסות ריבית. למידע על חובות פגומים מסוימים שאורגנו מחדש באירגון מחדש של חוב בעייתי ראה ביאור 3.ב.ג. להלן.
- (4) מסווגים כחובות בעייתיים שאינם פגומים. צוברים הכנסות ריבית.
- (5) צוברים הכנסות ריבית. חובות בפיגור של 30 ועד 89 ימים בסך 43 מיליוני שקלים חדשים סווגו כחובות בעייתיים שאינם פגומים.
- (6) בהתאם להוראות הדיווח לציבור, לא כולל יתרת הלוואות לדיור שעומק הפיגור בהן הוא עד חודשיים.
- (7) כולל יתרת הלוואות לדיור בסך 233 מיליוני שקלים חדשים עם הפרשה לפי עומק פיגור, בהן נחתם הסדר להחזר פיגורים של לווה, כאשר נעשה שינוי בלוח הסילוקין בגין יתרת הלוואה שטרם הגיע מועד פירעונה.

## ביאור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. חובות<sup>(1)</sup>

### 1. א. איכות אשראי ופיגורים - המשך

		30 ביוני 2013				
חובות לא פגומים מידע נוסף		סך הכל	בעייתיים <sup>(2)</sup>		לא	
בפיגור של 90 ימים או יותר <sup>(4)</sup>	בפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים <sup>(5)</sup>		פגומים <sup>(3)</sup>	לא פגומים	בעייתיים	
<b>פעילות לווים בישראל</b>						
<b>ציבור - מסחרי</b>						
4	7	7,366	654	20	6,692	בינוי ונדל"ן - בינוי
13	-	1,576	22	6	1,548	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
9	3	3,443	280	12	3,151	שרותים פיננסיים
63	21	19,999	352	149	19,498	מסחרי - אחר
<b>89</b>	<b>31</b>	<b>32,384</b>	<b>1,308</b>	<b>187</b>	<b>30,889</b>	<b>סך הכל מסחרי</b>
340 <sup>(6)(8)</sup>	1,194 <sup>(7)</sup>	84,928	2	1,194 <sup>(7)</sup>	83,732	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
58	21	13,119	81	124	12,914	אנשים פרטיים - אחר
<b>487</b>	<b>1,246</b>	<b>130,431</b>	<b>1,391</b>	<b>1,505</b>	<b>127,535</b>	<b>סך הכל ציבור - פעילות בישראל</b>
-	-	983	-	-	983 <sup>(8)</sup>	בנקים בישראל
-	-	307	-	-	307	ממשלת ישראל
<b>487</b>	<b>1,246</b>	<b>131,721</b>	<b>1,391</b>	<b>1,505</b>	<b>128,825</b>	<b>סך הכל פעילות בישראל</b>
<b>פעילות לווים בחוץ לארץ</b>						
<b>ציבור - מסחרי</b>						
-	-	1,565	34	-	1,531	בינוי ונדל"ן
-	-	1,742	2	-	1,740	מסחרי אחר
-	-	<b>3,307</b>	<b>36</b>	-	<b>3,271</b>	<b>סך הכל מסחרי</b>
-	-	504	-	-	504	אנשים פרטיים
-	-	<b>3,811</b>	<b>36</b>	-	<b>3,775</b>	<b>סך הכל ציבור - פעילות בחוץ לארץ</b>
-	-	1,075	5	-	1,070	בנקים בחוץ לארץ
-	-	2,557	-	-	2,557	ממשלות בחוץ לארץ
-	-	<b>7,443</b>	<b>41</b>	-	<b>7,402</b>	<b>סך הכל פעילות בחוץ לארץ</b>
487	1,246	134,242	1,427	1,505	131,310	סך הכל ציבור
-	-	2,058	5	-	2,053 <sup>(8)</sup>	סך הכל בנקים
-	-	2,864	-	-	2,864	סך הכל ממשלות
<b>487</b>	<b>1,246</b>	<b>139,164</b>	<b>1,432</b>	<b>1,505</b>	<b>136,227</b>	<b>סך הכל</b>

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

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

(3) ככלל, חובות פגומים אינם צוברים הכנסות ריבית. למידע על חובות פגומים מסוימים שאורגנו מחדש באירגון מחדש של חוב בעייתי ראה ביאור 3.ב.ג. להלן.

(4) מסווגים כחובות בעייתיים שאינם פגומים. צוברים הכנסות ריבית.

(5) צוברים הכנסות ריבית. חובות בפיגור של 30 ועד 89 ימים בסך 29 מיליוני שקלים חדשים סווגו כחובות בעייתיים שאינם פגומים.

(6) בהתאם להוראות הדיווח לציבור, לא כולל יתרת הלוואות לדיור שעומק הפיגור בהן הוא עד חודשיים.

(7) כולל יתרת הלוואות לדיור בסך 286 מיליוני שקלים חדשים עם הפרשה לפי עומק פיגור, בהן נחתם הסדר להחזר פיגורים של לווה, כאשר נעשה שינוי בלוח הסיילוקין בגין יתרת הלוואה שטרם הגיע מועד פירעונה.

(8) סווג מחדש.

## ביאור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. חובות<sup>(1)</sup>

### 1. א. איכות אשראי ופיגורים - המשך

חובות לא פגומים מידע נוסף		ליום 31 בדצמבר 2013		בעייתיים <sup>(2)</sup>		פעילות לווים בישראל	
בפיגור של 90 ימים או יותר <sup>(4)</sup>	בפיגור של 30 ועד 89 ימים <sup>(5)</sup>	סך הכל	פגומים <sup>(3)</sup>	לא פגומים	לא בעייתיים		
<b>ציבור - מסחרי</b>							
6	2	7,965	598	16	7,351	בינוי ונדל"ן - בינוי	
6	-	1,648	9	9	1,630	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן	
11	2	3,181	165	5	3,011	שרותים פיננסיים	
86	32	19,652	350	258	19,044	מסחרי - אחר	
<b>109</b>	<b>36</b>	<b>32,446</b>	<b>1,122</b>	<b>288</b>	<b>31,036</b>	<b>סך הכל מסחרי</b>	
<sup>(6)</sup> 349	<sup>(7)</sup> 1,081	89,859	2	<sup>(7)</sup> 1,081	88,776	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור	
72	17	13,413	82	115	13,216	אנשים פרטיים - אחר	
<b>530</b>	<b>1,134</b>	<b>135,718</b>	<b>1,206</b>	<b>1,484</b>	<b>133,028</b>	<b>סך הכל ציבור - פעילות בישראל</b>	
-	-	1,034	-	-	<sup>(8)</sup> 1,034	בנקים בישראל	
-	-	1	-	-	1	ממשלת ישראל	
<b>530</b>	<b>1,134</b>	<b>136,753</b>	<b>1,206</b>	<b>1,484</b>	<b>134,063</b>	<b>סך הכל פעילות בישראל</b>	
<b>פעילות לווים בחוץ לארץ</b>							
<b>ציבור - מסחרי</b>							
-	-	1,430	32	-	1,398	בינוי ונדל"ן	
53	-	2,032	2	53	1,977	מסחרי אחר	
<b>53</b>	<b>-</b>	<b>3,462</b>	<b>34</b>	<b>53</b>	<b>3,375</b>	<b>סך הכל מסחרי</b>	
-	-	700	1	-	699	אנשים פרטיים	
<b>53</b>	<b>-</b>	<b>4,162</b>	<b>35</b>	<b>53</b>	<b>4,074</b>	<b>סך הכל ציבור - פעילות בחוץ לארץ</b>	
-	-	1,369	-	-	1,369	בנקים בחוץ לארץ	
-	-	1,044	-	-	1,044	ממשלות בחוץ לארץ	
<b>53</b>	<b>-</b>	<b>6,575</b>	<b>35</b>	<b>53</b>	<b>6,487</b>	<b>סך הכל פעילות בחוץ לארץ</b>	
583	1,134	139,880	1,241	1,537	137,102	סך הכל ציבור	
-	-	2,403	-	-	<sup>(8)</sup> 2,403	סך הכל בנקים	
-	-	1,045	-	-	1,045	סך הכל ממשלות	
<b>583</b>	<b>1,134</b>	<b>143,328</b>	<b>1,241</b>	<b>1,537</b>	<b>140,550</b>	<b>סך הכל</b>	

- (1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט איגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ולמעט פיקדונות בבנק ישראל.
- (2) סיכון אשראי פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת, לרבות בגין הלוואות לדיור שבגינן קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור הנמצאות בפיגור של 90 ימים או יותר.
- (3) ככלל, חובות פגומים אינם צוברים הכנסות ריבית. למידע על חובות פגומים מסוימים שאורגנו מחדש באירגון מחדש של חוב בעייתי ראה ביאור 3.ב.2.ג. להלן.
- (4) מסווגים כחובות בעייתיים שאינם פגומים. צוברים הכנסות ריבית.
- (5) צוברים הכנסות ריבית. חובות בפיגור של 30 ועד 89 ימים בסך 27 מיליוני שקלים חדשים סווגו כחובות בעייתיים שאינם פגומים.
- (6) בהתאם להוראות הדיווח לציבור, לא כולל יתרת הלוואות לדיור שעומק הפיגור בהן הוא עד חודשיים.
- (7) כולל יתרת הלוואות לדיור בסך 255 מיליוני שקלים חדשים עם הפרשה לפי עומק פיגור, בהן נחתם הסדר להחזר פיגורים של לווה, כאשר נעשה שינוי בלוח הסילוקין בגין יתרת הלוואה שטרם הגיע מועד פירעונה.
- (8) סוג מחדש.

### ביאור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

#### 1. ב. איכות האשראי

מצב פיגור החובות מנוטר באופן ממוכן ברמה יומית ומהווה את אחת האינדיקציות המרכזיות לאיכות האשראי. קביעת מצב הפיגור וכפועל יוצא קביעת סיווג החוב מבוצעים, בין היתר, לפי מניין ימי הפיגור בפועל של כל חוב. חוב מוגדר כחוב לא מבצע (פגום), דהיינו חוב שאינו צובר הכנסות ריבית, לאחר 90 ימי פיגור - בחובות הנמדדים על בסיס פרטני.

חוב, יוגדר כנחות לאחר 60 ימי פיגור בחובות הנמדדים פרטנית ולאחר 90 ימי פיגור בחובות הנמדדים על בסיס קבוצתי. בשלב זה כלומר במנין הימים של 60 ימים ו-90 ימים לחובות הנמדדים על בסיס פרטני ולחובות הנמדדים על בסיס קבוצתי בהתאמה, יוגדרו החובות כמבצעים כלומר צוברים הכנסות ריבית. חובות הנמדדים על בסיס קבוצתי יימחקו (חשבונאית) לאחר 150 ימי פיגור. מצב הפיגור של הלוואות לדיור מנוטר על פי עומק הפיגור של הלוואה.

מאפייני סיכון האשראי, לרבות סיכון ספציפי בהלוואות לדיור נכללים בדוח דירקטוריון במסגרת פרק ניהול סיכונים, באזל II: הנדבך השלישי.

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

ליום 30 ביוני 2014						
מגזר האשראי						
איכות החובות	מסחרי	לדיור	פרטיים	ממשלות	בנקים	סך הכל
חובות תקינים בדירוג השקעה	32,046	92,984	14,249	3,565	1,505	144,349
חובות תקינים שאינם בדירוג השקעה	2,797	-	3	-	7	2,807
חובות בעייתיים שאינם פגומים <sup>(1)</sup>	327	1,053	113	-	-	1,493
חובות פגומים	996	2	76	-	-	1,074
<b>סך הכל</b>	<b>36,166</b>	<b>94,039</b>	<b>14,441</b>	<b>3,565</b>	<b>1,512</b>	<b>149,723</b>

ליום 30 ביוני 2013						
מגזר האשראי						
איכות החובות	מסחרי	לדיור	פרטיים	ממשלות	בנקים	סך הכל
חובות תקינים בדירוג השקעה	31,772	83,921	13,227	2,864	2,042 <sup>(2)</sup>	133,826
חובות תקינים שאינם בדירוג השקעה	2,388	-	2	-	11	2,401
חובות בעייתיים שאינם פגומים <sup>(1)</sup>	187	1,194	124	-	-	1,505
חובות פגומים	1,344	2	81	-	5	1,432
<b>סך הכל</b>	<b>35,691</b>	<b>85,117</b>	<b>13,434</b>	<b>2,864</b>	<b>2,058</b>	<b>139,164</b>

31 בדצמבר 2013						
מגזר האשראי						
איכות החובות	מסחרי	לדיור	פרטיים	ממשלות	בנקים	סך הכל
חובות תקינים בדירוג השקעה	31,386	88,989	13,691	1,045	2,395 <sup>(2)</sup>	137,506
חובות תקינים שאינם בדירוג השקעה	3,025	-	11	-	8	3,044
חובות בעייתיים שאינם פגומים <sup>(1)</sup>	341	1,081	115	-	-	1,537
חובות פגומים	1,156	2	83	-	-	1,241
<b>סך הכל</b>	<b>35,908</b>	<b>90,072</b>	<b>13,900</b>	<b>1,045</b>	<b>2,403</b>	<b>143,328</b>

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

(2) סווג מחדש.

### ביאור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. חובות<sup>(1)</sup>

2. מידע נוסף על חובות פגומים

א. חובות פגומים והפרשה פרטנית

30 ביוני 2014					
יתרת חובות פגומים בקרן חוזית של חובות פגומים	סך הכל יתרת חובות פגומים <sup>(2)</sup>	יתרת חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית <sup>(2)</sup>	יתרת הפרשה פרטנית	יתרת חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית <sup>(3)(2)</sup>	
<b>פעילות לווים בישראל</b>					
<b>ציבור - מסחרי</b>					
722	463	23	26	440	בינוי ונדל"ן - בינוי
7	6	6	-	-	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
157	130	12	7	118	שרותים פיננסיים
574	390	198	70	192	מסחרי - אחר
<b>1,460</b>	<b>989</b>	<b>239</b>	<b>103</b>	<b>750</b>	<b>סך הכל מסחרי</b>
2	2	-	2	2	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
87	75	55	10	20	אנשים פרטיים - אחר
<b>1,549</b>	<b>1,066</b>	<b>294</b>	<b>115</b>	<b>772</b>	<b>סך הכל ציבור - פעילות בישראל</b>
-	-	-	-	-	בנקים בישראל
-	-	-	-	-	ממשלת ישראל
<b>1,549</b>	<b>1,066</b>	<b>294</b>	<b>115</b>	<b>772</b>	<b>סך הכל פעילות בישראל</b>
<b>פעילות לווים בחוץ לארץ</b>					
<b>ציבור - מסחרי</b>					
6	5	-	-	5	בינוי ונדל"ן
6	2	-	-	2	מסחרי אחר
<b>12</b>	<b>7</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7</b>	<b>סך הכל מסחרי</b>
3	1	-	-	1	אנשים פרטיים
<b>15</b>	<b>8</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8</b>	<b>סך הכל ציבור - פעילות בחוץ לארץ</b>
-	-	-	-	-	בנקים בחוץ לארץ
-	-	-	-	-	ממשלות בחוץ לארץ
<b>15</b>	<b>8</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8</b>	<b>סך הכל פעילות בחוץ לארץ</b>
1,564	1,074	294	115	780	סך הכל ציבור
-	-	-	-	-	סך הכל בנקים
-	-	-	-	-	סך הכל ממשלות
<b>1,564</b>	<b>1,074</b>	<b>294</b>	<b>115</b>	<b>780</b>	<b>סך הכל</b>
<b>מזה:</b>					
	628	221	98	407	נמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים
	574	103	36	471	חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים

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

(2) יתרת חוב רשומה.

(3) יתרת החוב בניכוי מחיקה חשבונאית, אם בוצעה.

## ביאור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. חובות <sup>(1)</sup>

2. מידע נוסף על חובות פגומים

א. חובות פגומים והפרשה פרטנית - המשך

30 ביוני 2013					
יתרת חובות פגומים בקרן חוזית של חובות פגומים	סך הכל יתרת חובות פגומים <sup>(2)</sup>	יתרת חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית <sup>(2)</sup>	יתרת הפרשה פרטנית	יתרת חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית <sup>(2)(3)</sup>	
<b>פעילות לווים בישראל</b>					
<b>ציבור - מסחרי</b>					
1,067	654	434	22	220	בינוי ונדל"ן - בינוי
42	22	3	3	19	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
294	280	20	119	260	שרותים פיננסיים
559	352	112	78	240	מסחרי - אחר
<b>1,962</b>	<b>1,308</b>	<b>569</b>	<b>222</b>	<b>739</b>	<b>סך הכל מסחרי</b>
2	2	-	1	2	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
95	81	58	10	23	אנשים פרטיים - אחר
<b>2,059</b>	<b>1,391</b>	<b>627</b>	<b>233</b>	<b>764</b>	<b>סך הכל ציבור - פעילות בישראל</b>
-	-	-	-	-	בנקים בישראל
-	-	-	-	-	ממשלת ישראל
<b>2,059</b>	<b>1,391</b>	<b>627</b>	<b>233</b>	<b>764</b>	<b>סך הכל פעילות בישראל</b>
<b>פעילות לווים בחוץ לארץ</b>					
<b>ציבור - מסחרי</b>					
100	34	-	-	34	בינוי ונדל"ן
5	2	-	-	2	מסחרי אחר
<b>105</b>	<b>36</b>	-	-	<b>36</b>	<b>סך הכל מסחרי</b>
2	-	-	-	-	אנשים פרטיים
<b>107</b>	<b>36</b>	-	-	<b>36</b>	<b>סך הכל ציבור - פעילות בחוץ לארץ</b>
5	5	-	-	5	בנקים בחוץ לארץ
-	-	-	-	-	ממשלות בחוץ לארץ
<b>112</b>	<b>41</b>	-	-	<b>41</b>	<b>סך הכל פעילות בחוץ לארץ</b>
2,166	1,427	627	233	800	סך הכל ציבור
5	5	-	-	5	סך הכל בנקים
-	-	-	-	-	סך הכל ממשלות
<b>2,171</b>	<b>1,432</b>	<b>627</b>	<b>233</b>	<b>805</b>	<b>סך הכל</b>
<b>מזה:</b>					
	1,297	621	231	676	נמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים
	789	510	60	279	חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים

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

(2) יתרת חוב רשומה.

(3) יתרת החוב בניכוי מחיקה חשבונאית, אם בוצעה.

### ביאור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. חובות<sup>(1)</sup>

2. מידע נוסף על חובות פגומים

א. חובות פגומים והפרשה פרטנית - המשך

31 בדצמבר 2013					
יתרת חובות פגומים	יתרת חובות פגומים <sup>(2)</sup>	יתרת חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית <sup>(2)</sup>	יתרת הפרשה פרטנית	יתרת חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית <sup>(3)(2)</sup>	
<b>פעילות לווים בישראל</b>					
					ציבור - מסחרי
1,048	598	384	25	214	בינוי ונדל"ן - בינוי
9	9	7	1	2	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
211	165	12	36	153	שרותים פיננסיים
646	350	152	69	198	מסחרי - אחר
<b>1,914</b>	<b>1,122</b>	<b>555</b>	<b>131</b>	<b>567</b>	<b>סך הכל מסחרי</b>
2	2	-	2	2	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
96	82	59	11	23	אנשים פרטיים - אחר
<b>2,012</b>	<b>1,206</b>	<b>614</b>	<b>144</b>	<b>592</b>	<b>סך הכל ציבור - פעילות בישראל</b>
-	-	-	-	-	בנקים בישראל
-	-	-	-	-	ממשלת ישראל
<b>2,012</b>	<b>1,206</b>	<b>614</b>	<b>144</b>	<b>592</b>	<b>סך הכל פעילות בישראל</b>
<b>פעילות לווים בחוץ לארץ</b>					
					ציבור - מסחרי
100	32	-	-	32	בינוי ונדל"ן
5	2	-	-	2	מסחרי אחר
<b>105</b>	<b>34</b>	-	-	<b>34</b>	<b>סך הכל מסחרי</b>
3	1	-	-	1	אנשים פרטיים
<b>108</b>	<b>35</b>	-	-	<b>35</b>	<b>סך הכל ציבור - פעילות בחוץ לארץ</b>
4	-	-	-	-	בנקים בחוץ לארץ
-	-	-	-	-	ממשלות בחוץ לארץ
<b>112</b>	<b>35</b>	-	-	<b>35</b>	<b>סך הכל פעילות בחוץ לארץ</b>
2,120	1,241	614	144	627	סך הכל ציבור
4	-	-	-	-	סך הכל בנקים
-	-	-	-	-	סך הכל ממשלות
<b>2,124</b>	<b>1,241</b>	<b>614</b>	<b>144</b>	<b>627</b>	<b>סך הכל</b>
<b>מזה:</b>					
	698	186	138	512	נמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים
	718	486	19	232	חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים

- (1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט איגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ולמעט פיקדונות בבנק ישראל.
- (2) יתרת חוב רשומה.
- (3) יתרת החוב בניכוי מחיקה חשבונאית, אם בוצעה.

## ביאור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. חובות<sup>(1)</sup>

2. מידע נוסף על חובות פגומים

ב. יתרה ממוצעת והכנסות ריבית

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013		שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014			
מזה: נרשמו על בסיס מזומן	יתרה ממוצעת של חובות פגומים <sup>(2)</sup> שרשמו <sup>(3)</sup> ריבית	מזה: נרשמו על בסיס מזומן	יתרה ממוצעת של חובות פגומים <sup>(2)</sup> שרשמו <sup>(3)</sup> ריבית	הכנסות ריבית שרשמו <sup>(3)</sup>	יתרה ממוצעת של חובות פגומים <sup>(2)</sup>
<b>פעילות לווים בישראל</b>					
<b>ציבור - מסחרי</b>					
9	9	664	1	1	501
-	-	22	5	5	13
-	-	279	1	1	132
2	2	379	3	3	351
<b>11</b>	<b>11</b>	<b>1,344</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>997</b>
-	-	2	-	-	2
2	3	92	1	1	78
<b>13</b>	<b>14</b>	<b>1,438</b>	<b>11</b>	<b>11</b>	<b>1,077</b>
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
<b>13</b>	<b>14</b>	<b>1,438</b>	<b>11</b>	<b>11</b>	<b>1,077</b>
<b>פעילות לווים בחוץ לארץ</b>					
<b>ציבור - מסחרי</b>					
-	-	34	-	-	18
-	-	2	-	-	2
-	-	<b>36</b>	-	-	<b>20</b>
-	-	-	-	-	1
-	-	<b>36</b>	-	-	<b>21</b>
-	-	5	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	<b>41</b>	-	-	<b>21</b>
13	14	1,474	11	11	1,098
-	-	5	-	-	-
-	-	-	-	-	-
<b>13</b>	<b>14</b>	<b>1,479</b>	<b>11</b>	<b>11</b>	<b>1,098</b>

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

(2) יתרת חוב רשומה ממוצעת.

(3) הכנסות ריבית שרשמו בתקופת הדיווח בגין היתרה הממוצעת של החובות בפיגורים, בפרק הזמן בו החובות סווגו כפגומים.

(4) אילו החובות הפגומים היו צוברים ריבית לפי התנאים המקוריים היו נרשמות הכנסות ריבית בסך 24 מיליוני שקלים חדשים (ליום 30 ביוני 2013 - 23 מיליוני שקלים חדשים).



### ביאור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. חובות<sup>(1)</sup>

2. מידע נוסף על חובות פגומים

ב. יתרה ממוצעת והכנסות ריבית - המשך

שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014		שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013	
יתרה ממוצעת	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת	הכנסות ריבית
של חובות פגומים <sup>(2)</sup>	מזה: נרשמו על בסיס מזומן	של חובות פגומים <sup>(2)</sup>	מזה: נרשמו על בסיס מזומן
פגומים <sup>(2)</sup>	פגומים <sup>(3)</sup>	פגומים <sup>(2)</sup>	פגומים <sup>(3)</sup>
<b>פעילות לווים בישראל</b>			
<b>ציבור - מסחרי</b>			
530	14	695	13
7	5	22	5
148	1	296	1
370	5	403	6
<b>1,055</b>	<b>25</b>	<b>1,416</b>	<b>24</b>
2	-	4	-
79	2	83	3
<b>1,136</b>	<b>27</b>	<b>1,503</b>	<b>26</b>
<b>סך הכל ציבור - פעילות בישראל</b>			
-	-	-	-
-	-	-	-
<b>1,136</b>	<b>27</b>	<b>1,503</b>	<b>26</b>
<b>פעילות לווים בחוץ לארץ</b>			
<b>ציבור - מסחרי</b>			
19	-	36	-
2	-	4	-
<b>21</b>	-	<b>40</b>	-
1	-	3	-
<b>22</b>	-	<b>43</b>	-
-	-	5	-
-	-	-	-
<b>22</b>	-	<b>48</b>	-
1,158	27	1,546	26
-	-	5	-
-	-	-	-
<b>1,158</b>	<b>27</b>	<b>1,551</b>	<b>26</b>

- (1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט איגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ולמעט פיקדונות בבנק ישראל.
- (2) יתרת חוב רשומה ממוצעת.
- (3) הכנסות ריבית שנרשמו בתקופת הדיווח בגין היתרה הממוצעת של החובות בפיגורים, בפרק הזמן בו החובות סווגו כפגומים.
- (4) אילו החובות הפגומים היו צוברים ריבית לפי התנאים המקוריים היו נרשמות הכנסות ריבית בסך 53 מיליוני שקלים חדשים (ליום 30 ביוני 2013 – 43 מיליוני שקלים חדשים).

### ביאור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. חובות <sup>(1)</sup>

2. מידע נוסף על חובות פגומים

ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש

30 ביוני 2014				
יתרת חוב רשומה <sup>(3)</sup>				
סך הכל	צובר <sup>(2)</sup> לא	צובר <sup>(2)</sup> בפיגור של 30 ימים עד 89 ימים בפיגור	צובר <sup>(2)</sup> בפיגור של 90 ימים או יותר	שאינו צובר הכנסות ריבית
<b>פעילות לווים בישראל</b>				
<b>ציבור - מסחרי</b>				
411	30	-	-	381
1	1	-	-	-
8	2	-	-	6
88	17	-	-	71
<b>508</b>	<b>50</b>	-	-	<b>458</b>
-	-	-	-	-
60	34	1	-	25
<b>568</b>	<b>84</b>	<b>1</b>	-	<b>483</b>
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
<b>568</b>	<b>84</b>	<b>1</b>	-	<b>483</b>
<b>פעילות לווים בחוץ לארץ</b>				
<b>ציבור - מסחרי</b>				
5	2	-	-	3
-	-	-	-	-
<b>5</b>	<b>2</b>	-	-	<b>3</b>
1	-	-	-	1
<b>6</b>	<b>2</b>	-	-	<b>4</b>
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
<b>6</b>	<b>2</b>	-	-	<b>4</b>
574	86	1	-	487
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
<b>574</b>	<b>86</b>	<b>1</b>	-	<b>487</b>

- (1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט איגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ולמעט פיקדונות בבנק ישראל.  
 (2) צובר הכנסות ריבית.  
 (3) נכלל בחובות פגומים.

### ביאור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. חובות <sup>(1)</sup>

2. מידע נוסף על חובות פגומים

ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש - המשך

30 ביוני 2013				
יתרת חוב רשומה <sup>(3)</sup>				
סך הכל	צובר <sup>(2)</sup> לא בפיגור	צובר <sup>(2)</sup> בפיגור של 30 ימים עד 89 ימים	צובר <sup>(2)</sup> בפיגור של 90 ימים או יותר	שאינו צובר הכנסות ריבית
<b>פעילות לווים בישראל</b>				
<b>ציבור - מסחרי</b>				
565	48	-	-	517
15	1	-	-	14
52	1	-	-	51
92	26	-	-	66
<b>724</b>	<b>76</b>	-	-	<b>648</b>
<b>סך הכל מסחרי</b>				
-	-	-	-	-
63	36	2	-	25
<b>787</b>	<b>112</b>	<b>2</b>	-	<b>673</b>
<b>פעילות לווים בחוץ לארץ</b>				
<b>ציבור - מסחרי</b>				
2	2	-	-	-
-	-	-	-	-
<b>2</b>	<b>2</b>	-	-	-
<b>סך הכל מסחרי</b>				
-	-	-	-	-
<b>2</b>	<b>2</b>	-	-	-
<b>פעילות לווים בחוץ לארץ</b>				
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
<b>2</b>	<b>2</b>	-	-	-
<b>סך הכל פעילות בחוץ לארץ</b>				
789	114	2	-	673
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
<b>789</b>	<b>114</b>	<b>2</b>	-	<b>673</b>

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

(2) צובר הכנסות ריבית.

(3) נכלל בחובות פגומים.

### ביאור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. חובות<sup>(1)</sup>

2. מידע נוסף על חובות פגומים

ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש - המשך

31 בדצמבר 2013					
יתרת חוב רשומה <sup>(3)</sup>					
סך הכל	צובר <sup>(2)</sup> לא	צובר <sup>(2)</sup> בפיגור של 30 ימים עד 89 ימים בפיגור	צובר <sup>(2)</sup> בפיגור של 90 ימים או יותר	שאינו צובר הכנסות ריבית	
<b>פעילות לווים בישראל</b>					
<b>ציבור - מסחרי</b>					
556	39	-	-	517	בינוי ונדל"ן - בינוי
1	-	1	-	-	בינוי ונדל"ן - פעילויות בנדל"ן
9	1	-	-	8	שרותים פיננסיים
83	26	-	-	57	מסחרי - אחר
<b>649</b>	<b>66</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>582</b>	<b>סך הכל מסחרי</b>
-	-	-	-	-	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור
63	35	1	-	27	אנשים פרטיים - אחר
<b>712</b>	<b>101</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>609</b>	<b>סך הכל ציבור - פעילות בישראל</b>
-	-	-	-	-	בנקים בישראל
-	-	-	-	-	ממשלת ישראל
<b>712</b>	<b>101</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>609</b>	<b>סך הכל פעילות בישראל</b>
<b>פעילות לווים בחוץ לארץ</b>					
<b>ציבור - מסחרי</b>					
5	2	-	-	3	בינוי ונדל"ן
-	-	-	-	-	מסחרי אחר
<b>5</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3</b>	<b>סך הכל מסחרי</b>
1	-	-	-	1	אנשים פרטיים
<b>6</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4</b>	<b>סך הכל ציבור - פעילות בחוץ לארץ</b>
-	-	-	-	-	בנקים בחוץ לארץ
-	-	-	-	-	ממשלות בחוץ לארץ
<b>6</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4</b>	<b>סך הכל פעילות בחוץ לארץ</b>
718	103	2	-	613	סך הכל ציבור
-	-	-	-	-	סך הכל בנקים
-	-	-	-	-	סך הכל ממשלות
<b>718</b>	<b>103</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>613</b>	<b>סך הכל</b>

(1) אשראי לציבור, אשראי לממשלות, פיקדונות בבנקים וחובות אחרים, למעט איגרות חוב וניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר ולמעט פיקדונות בבנק ישראל.  
 (2) צובר הכנסות ריבית.  
 (3) נכלל בחובות פגומים.

ליום 30 ביוני 2014, לא קיימות בבנק התחייבויות למתן אשראי נוסף לחייבים שלגביהן בוצע ארגון מחדש של חוב בעייתי במסגרתו בוצעו שינויים בתנאי האשראי.

### ביאור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. חובות<sup>(1)</sup>

2. מידע נוסף על חובות פגומים

ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש - המשך

ארגונים חדשים שבוצעו <sup>(2)</sup>					
בשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013			בשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014		
יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש	יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש	מס' חוזים	יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש	יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש	מס' חוזים
<b>פעילות לווים בישראל</b>					
<b>ציבור - מסחרי</b>					
3	3	1	1	1	3
-	-	-	-	-	4
-	-	-	-	-	-
5	5	3	14	14	25
<b>8</b>	<b>8</b>	<b>4</b>	<b>15</b>	<b>15</b>	<b>32</b>
<b>סך הכל מסחרי</b>					
-	-	-	-	-	-
5	7	133	8	8	218
<b>13</b>	<b>15</b>	<b>137</b>	<b>23</b>	<b>23</b>	<b>250</b>
<b>סך הכל ציבור - פעילות בישראל</b>					
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
<b>13</b>	<b>15</b>	<b>137</b>	<b>23</b>	<b>23</b>	<b>250</b>
<b>פעילות לווים בחוץ לארץ</b>					
<b>ציבור - מסחרי</b>					
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
<b>סך הכל מסחרי</b>					
-	-	1	-	-	-
-	-	<b>1</b>	-	-	-
<b>סך הכל ציבור - פעילות בחוץ לארץ</b>					
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	<b>1</b>	-	-	-
<b>סך הכל פעילות בחוץ לארץ</b>					
13	15	138	23	23	250
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
<b>13</b>	<b>15</b>	<b>138</b>	<b>23</b>	<b>23</b>	<b>250</b>

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

(2) נכלל בחובות פגומים.

### ביאור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. חובות<sup>(1)</sup>

2. מידע נוסף על חובות פגומים

ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש - המשך

ארגונים חדשים שבוצעו <sup>(2)</sup>					
בששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014			בששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014		
יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש	יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש	מס' חוזים	יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש	יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש	מס' חוזים
<b>פעילות לווים בישראל</b>					
<b>ציבור - מסחרי</b>					
3	3	2	1	1	4
-	-	-	-	-	4
1	1	2	1	1	3
43	43	43	35	35	51
<b>47</b>	<b>47</b>	<b>47</b>	<b>37</b>	<b>37</b>	<b>62</b>
-	-	-	-	-	-
15	17	398	17	18	435
<b>62</b>	<b>64</b>	<b>445</b>	<b>54</b>	<b>55</b>	<b>497</b>
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
<b>62</b>	<b>64</b>	<b>445</b>	<b>54</b>	<b>55</b>	<b>497</b>
<b>פעילות לווים בחוץ לארץ</b>					
<b>ציבור - מסחרי</b>					
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	1	-	-	-
-	-	<b>1</b>	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	<b>1</b>	-	-	-
62	64	446	54	55	497
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
<b>62</b>	<b>64</b>	<b>446</b>	<b>54</b>	<b>55</b>	<b>497</b>

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

(2) נכלל בחובות פגומים.

### ביאור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. חובות (1)

2. מידע נוסף על חובות פגומים

ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש - המשך

ארגונים מחדש שבוצעו וכשלו(2)			
בשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013		בשלושת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014	
מס' חוזים	יתרת חוב רשומה	מס' חוזים	יתרת חוב רשומה
<b>פעילות לווים בישראל</b>			
<b>ציבור - מסחרי</b>			
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
8	5	-	4
<b>8</b>	<b>5</b>	<b>-</b>	<b>4</b>
<b>סך הכל מסחרי</b>			
-	-	-	-
2	12	-	26
<b>10</b>	<b>17</b>	<b>-</b>	<b>30</b>
-	-	-	-
-	-	-	-
<b>10</b>	<b>17</b>	<b>-</b>	<b>30</b>
<b>פעילות לווים בחוץ לארץ</b>			
<b>ציבור - מסחרי</b>			
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
10	17	-	30
-	-	-	-
-	-	-	-
<b>10</b>	<b>17</b>	<b>-</b>	<b>30</b>

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

(2) חובות שהפכו בתקופת הדיווח לחובות בפיגור של 30 ימים או יותר, אשר אורגנו מחדש בארגון מחדש של חוב בעייתי במהלך 12 החודשים שקדמו למועד שבו הם הפכו לחובות בפיגור.

### ביאור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי – המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ב. חובות <sup>(1)</sup>

2. מידע נוסף על חובות פגומים

ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש - המשך

ארגונים מחדש שבוצעו וכשלו <sup>(2)</sup>			
בשנת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013		בשנת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014	
יתרת חוב רשומה	מס' חוזים	יתרת חוב רשומה	מס' חוזים
<b>פעילות לווים בישראל</b>			
<b>ציבור - מסחרי</b>			
-	-	-	1
-	-	-	-
-	-	-	-
8	7	1	12
<b>8</b>	<b>7</b>	<b>1</b>	<b>13</b>
<b>סך הכל מסחרי</b>			
-	-	-	-
3	73	1	69
<b>11</b>	<b>80</b>	<b>2</b>	<b>82</b>
-	-	-	-
-	-	-	-
<b>11</b>	<b>80</b>	<b>2</b>	<b>82</b>
<b>פעילות לווים בחוץ לארץ</b>			
<b>ציבור - מסחרי</b>			
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
<b>11</b>	<b>80</b>	<b>2</b>	<b>82</b>
-	-	-	-
-	-	-	-
<b>11</b>	<b>80</b>	<b>2</b>	<b>82</b>

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

(2) חובות שהפכו בתקופת הדיווח לחובות בפיגור של 30 ימים או יותר, אשר אורגנו מחדש בארגון מחדש של חוב בעייתי במהלך 12 החודשים שקדמו למועד שבו הם הפכו לחובות בפיגור.



### ביאור 3 - סיכון אשראי, אשראי לציבור והפרשה להפסדי אשראי - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

#### ב. חובות

#### 3. מידע נוסף על הלוואות לדיור

יתרות לסוף שנה לפי שיעור המימון (LTV)<sup>(1)</sup>, סוג החזר וסוג הריבית

30 ביוני 2014					
סיכון אשראי חוץ מאזני		יתרת הלוואות לדיור			
סך הכל	מזה: ריבית משתנה	מזה: בולט ובלון	סך הכל		
2,937	38,438	1,529	51,505	עד 60%	שיעבוד ראשון: שיעור המימון
1,377	32,674	505	42,437	מעל 60%	
1,531	79	2	97		שיעבוד משני או ללא שיעבוד
<b>5,845</b>	<b>71,191</b>	<b>2,036</b>	<b>94,039</b>		<b>סך הכל</b>
30 ביוני 2013					
2,670	33,874	1,211	44,492	עד 60%	שיעבוד ראשון: שיעור המימון
1,687	31,755	518	40,541	מעל 60%	
1,417	64	2	84		שיעבוד משני או ללא שיעבוד
<b>5,774</b>	<b>65,693</b>	<b>1,731</b>	<b>85,117</b>		<b>סך הכל</b>
31 בדצמבר 2013					
2,664	36,502	1,362	48,070	עד 60%	שיעבוד ראשון: שיעור המימון
1,396	32,723	504	41,907	מעל 60%	
1,511	75	3	95		שיעבוד משני או ללא שיעבוד
<b>5,571</b>	<b>69,300</b>	<b>1,869</b>	<b>90,072</b>		<b>סך הכל</b>

(1) היחס בין המסגרת המאושרת בעת העמדת המסגרת לבין שווי הנכס, כפי שאושר על ידי הבנק בעת העמדת המסגרת.

## ביאור 4 - פיקדונות הציבור

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

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

31 בדצמבר		30 ביוני	
2013	2013	2014	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
<b>בישראל</b>			
לפי דרישה			
			אינם נושאי ריבית
<sup>(2)</sup> 15,411	13,917	16,781	
			נושאים ריבית
<sup>(2)</sup> 4,804	4,063	5,467	
20,215	17,980	22,248	סך הכל לפי דרישה
117,140	113,087	122,268	לזמן קצוב
<b>137,355</b>	<b>131,067</b>	<b>144,516</b>	<b>סך הכל פיקדונות בישראל<sup>(1)</sup></b>
<b>מחוץ לישראל</b>			
לפי דרישה			
			אינם נושאי ריבית
654	557	620	
-	8	8	נושאים ריבית
654	565	628	סך הכל לפי דרישה
3,235	4,067	2,919	לזמן קצוב
<b>3,889</b>	<b>4,632</b>	<b>3,547</b>	<b>סך הכל פיקדונות מחוץ לישראל</b>
<b>141,244</b>	<b>135,699</b>	<b>148,063</b>	<b>סך כל פיקדונות הציבור</b>
(1) מזה:			
<b>65,819</b>	<b>64,377</b>	<b>68,139</b>	<b>פיקדונות של אנשים פרטיים</b>
<b>41,918</b>	<b>39,750</b>	<b>44,113</b>	<b>פיקדונות של גופים מוסדיים</b>
<b>29,618</b>	<b>26,940</b>	<b>32,264</b>	<b>פיקדונות של תאגידים ואחרים</b>

### ב. פיקדונות הציבור לפי גודל על בסיס מאוחד

31 בדצמבר		30 ביוני	
<sup>(2)</sup> 2013	2013	2014	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
<b>תקרת הפיקדון – במיליוני שקלים חדשים</b>			
			עד 1
48,678	47,495	49,146	
25,226	28,553	29,974	מעל 1 עד 10
14,810	14,506	14,550	מעל 10 עד 100
13,507	9,148	14,513	מעל 100 עד 500
39,023	35,997	39,880	מעל 500
<b>141,244</b>	<b>135,699</b>	<b>148,063</b>	<b>סך הכל</b>

(2) סווג מחדש.

## ביאור 5 - הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים

מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון" ככומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

### א. נתוני הלימות הון

ליום 30 ביוני 2014	ליום 31 בדצמבר 2013	ליום 1 בינואר 2014	ליום 30 ביוני 2013
באזל III <sup>(1)</sup>	באזל III <sup>(2)</sup>	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)

#### 1. בנתוני המאוחד

##### א. הון לצורך חישוב יחס הון עצמי רובד 1

הון רובד 1	הון רובד 2	סך הכל הון כולל
10,784	10,206	15,639
10,784	10,217	14,202
4,855	4,569	15,056
10,206	-	14,786

#### ב. יתרות משוקללות של נכסי סיכון

סיכון אשראי	סיכון שוק	סיכון תפעולי	סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון
111,828	919	7,095	119,842
108,917	842	7,154	116,913
105,411	842	7,154	113,407
101,926	1,031	7,183	110,140

ליום 30 ביוני 2014	ליום 31 בדצמבר 2013	ליום 1 בינואר 2014	ליום 30 ביוני 2013
באזל III <sup>(1)</sup>	באזל III <sup>(2)</sup>	באזל III <sup>(1)</sup>	באזל III <sup>(2)</sup>
באחוזים			

#### ג. יחס ההון לרכיבי סיכון

נתוני הבנק:	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון	יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
9.00	9.00	13.05	9.00	9.00 <sup>(4)</sup>	12.50 <sup>(4)</sup>
8.73	8.73	12.88	8.74	9.00 <sup>(4)</sup>	12.50 <sup>(4)</sup>
9.01	9.01	13.04	8.74	7.50	9.00
8.73	8.73	12.88	8.74	7.50	9.00
9.00	9.00	13.05	8.74	7.50	9.00
12.50 <sup>(4)</sup>	12.50 <sup>(4)</sup>	13.05	8.74	7.50	9.00

#### 2. חברות בת משמעותיות

##### בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ והחברות המאוחדות שלו

יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון	יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
9.92	9.92	14.04	9.92	12.50 <sup>(4)</sup>
9.90	9.90	12.88	9.90	12.50 <sup>(4)</sup>
9.92	9.92	14.04	9.92	12.50 <sup>(4)</sup>
9.90	9.90	12.88	9.90	12.50 <sup>(4)</sup>
9.92	9.92	14.04	9.92	12.50 <sup>(4)</sup>
12.50 <sup>(4)</sup>	12.50 <sup>(4)</sup>	14.04	9.92	12.50 <sup>(4)</sup>

(1) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211, 299 בדבר "מדידה והלימות הון", החלות מיום 1 בינואר 2014.

(2) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון", שחלו עד ליום 31 בדצמבר 2013.

(3) הדרישה ליחס הון עצמי רובד 1 מזערי חלה מיום 1 בינואר 2014.

(4) החל מיום 1 בינואר 2015.

## ביאור 5 - הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים - המשך

מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון"  
 סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ליום 30 ביוני	ליום 31 בדצמבר	ליום 1 בינואר	ליום 30 ביוני	
2014	2013	2014	2014	
באזל וון <sup>(1)</sup>	באזל וון <sup>(2)</sup>			
(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	
<b>3. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון (בנתוני המאוחד)</b>				
<b>א. הון רובד 1</b>				
10,917	10,335	10,335	10,917	הון עצמי
(39)	(14)	(35)	(39)	הבדלים בין הון עצמי לבין הון עצמי רובד 1
<b>10,878</b>	<b>10,321</b>	<b>10,300</b>	<b>10,878</b>	<b>סך הון עצמי רובד 1, לפני התאמות פיקוחיות וניכויים</b>
<b>התאמות פיקוחיות וניכויים:</b>				
(87)	(87)	(87)	(87)	מוניטין
(7)	(17)	(7)	(7)	התאמות פיקוחיות וניכויים אחרים - הון רובד 1
<b>(94)</b>	<b>(104)</b>	<b>(94)</b>	<b>(94)</b>	<b>סך הכל התאמות פיקוחיות וניכויים אחרים - הון רובד 1</b>
<b>10,784</b>	<b>10,217</b>	<b>10,206</b>	<b>10,784</b>	<b>סך הכל הון רובד 1, לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים</b>
<b>ב. הון רובד 2</b>				
3,573	4,467	3,573	3,573	הון רובד 2: מכשירים, לפני ניכויים
1,282	110	1,277	1,282	הון רובד 2: הפרשות, לפני ניכויים
<b>4,855</b>	<b>4,577</b>	<b>4,850</b>	<b>4,855</b>	<b>סך הון רובד 2, לפני ניכויים</b>
<b>ניכויים:</b>				
-	(8)	-	-	סך הכל ניכויים - הון רובד 2
<b>4,855</b>	<b>4,569</b>	<b>4,850</b>	<b>4,855</b>	<b>סך הכל הון רובד 2</b>

(1) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211, 299 בדבר "מדידה והלימות הון", החלות מיום 1 בינואר 2014.

(2) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון", שחלו עד ליום 31 בדצמבר 2013.

## ביאור 5 - הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים - המשך

ב. השפעת הוראות המעבר על יחס הון עצמי רובד 1 (לפרטים ראה סעיף ט' להלן):

ליום 1 בינואר	ליום 30 ביוני	
2014	2014	
	באזל III	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	באחוזים
		<b>יחס ההון לרכיבי סיכון</b>
8.60	8.85	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון לפני יישום הוראות מעבר
0.13	0.15	השפעת הוראות המעבר
8.73	9.00	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון לאחר יישום הוראות מעבר

ג. ביום 30 ביוני 2010 שלח המפקח על הבנקים מכתב לתאגידי הבנקאיים בנושא מדיניות הון לתקופות ביניים, ובו הם נדרשים לאמץ יעד ליחס הון רובד 1 ליום 31 בדצמבר 2010, בשיעור שלא יפחת מ-7.5%. במקביל, נדרשים הבנקים להעביר לפיקוח תוכנית עבודה לעמידה ביעד. עוד קובע המכתב כי בהיעדר אישור מראש של המפקח על הבנקים, לא יחלק הבנק דיבידנד אם אינו עומד ביעד, או אם חלוקת הדיבידנד תגרום לכך שלא יעמוד ביעד. הנחיה זו נועדה להבהיר את ציפיות הפיקוח על הבנקים מהתאגידי הבנקאיים בתקופת ביניים, עד להתאמת הוראות הפיקוח לשינויים המתגבשים בהמלצות ועדת באזל.

ד. ביום 25 באוקטובר 2010, החליט דירקטוריון הבנק כי היעד של יחס הון הליבה יהיה בשיעור שלא יפחת מ-7.5%. בנוסף, החליט דירקטוריון הבנק להנחות את הנהלת הבנק לפעול לשמירת שולי בטחון נאותים על מנת להבטיח כי יחס הון הליבה לא יפחת מהאמור לעיל. כמו כן, החליט דירקטוריון הבנק כי יחס ההון הכולל לא יפחת משיעור של 12.5%.

ה. ביום 28 במרץ 2012 שלח המפקח על הבנקים לכל התאגידי הבנקאיים הנחיייה, בה נקבע יחס הון ליבה מינימלי גבוה יותר מהנדרש כיום. על פי ההנחיה, כל התאגידי הבנקאיים יידרשו לעמוד ביחס הון ליבה מינימלי בשיעור של 9%, וזאת עד ליום 1 בינואר 2015. בנוסף, תאגיד בנקאי גדול, שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד מהווה לפחות 20% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית בישראל, יידרש לעמוד ביחס הון ליבה מינימלי בשיעור של 10%, וזאת עד ליום 1 בינואר 2017. ההנחיה בדבר יחס הון ליבה מקסימלי של 10% אינה חלה על הבנק.

ו. ביום 23 ביולי 2012 הנחה דירקטוריון הבנק את הנהלת הבנק לפעול להקדמת היישום של הוראת המפקח על הבנקים מיום 28 במרץ 2012, במטרה להחילה, במידת האפשר, החל מיום 1 בינואר 2014. בנוסף, החליט הדירקטוריון להנחות את הנהלת הבנק לפעול, במידת האפשר, לשמירת שולי בטחון נאותים לצורך כך.

## ביאור 5 - הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים - המשך

ז. ביום 21 במרץ 2013 פרסם המפקח על הבנקים הנחיות בנושא נדל"ן לדיור. בהתאם להוראות, חישוב הקצאת ההון להלוואות שבוצעו החל מיום 1 בינואר 2013 מבוצע לפי שיעורי השקלול הבאים:

להלוואות בשיעור מימון עד 45%	- משקל סיכון של 35%
להלוואות בשיעור מימון מעל 45% ועד 60%	- משקל סיכון של 50%
להלוואות בשיעור מימון מעל 60%	- משקל סיכון של 75%
להלוואות ממונפות בשיעור מימון מעל 60% אשר מרכיב הריבית המשתנה בהן הוא 25% או יותר	- משקל סיכון של 75%
זאת לעומת שיעורי השקלול הקודמים:	
להלוואות בשיעור מימון עד 75%	- משקל סיכון של 35%
להלוואות בשיעור מימון מעל 75%	- משקל סיכון של 75%
להלוואות ממונפות בשיעור מימון מעל 60% אשר מרכיב הריבית המשתנה בהן הוא 25% או יותר	- משקל סיכון של 100%

בנוסף, הוקטן מקדם ההמרה לאשראי של ערבויות להבטחת השקעות של רוכשי דירות מ-20% ל-10% במקרה בו הדירה נמסרה למשתכן.

ח. ביום 30 באפריל 2013 שלח המפקח על הבנקים מכתב המאשר כי כתבי התחייבויות אשר מתכוון הבנק להנפיק, יוכלו להיחשב כהון רובד 2 תחתון לעניין שמירת יחס הון מזערי. שינויים בתנאי ההכרה כהון רובד 2 תחתון בעקבות יישום הוראות באזל III, יחולו רטרואקטיבית על כתבי התחייבויות אלה.

ט. ביום 30 במאי 2013 פרסם המפקח על הבנקים תיקון של הוראות ניהול בנקאי תקין 201-211, העוסקות באימוץ הנחיות באזל III בנושא ההון הפיקוחי ובנושא נכסי סיכון (להלן: "ההוראות"). התיקונים להוראות עוסקים בחיזוק איכות וגודל ההון ובחיזוק כיסוי הסיכון להפסדי שערור לשווי שוק מנגזרים (CVA - Credit Value Adjustments). תחולת ההוראות - 1 בינואר 2014 בכפוף להוראות מעבר.

להלן התיקונים העיקריים שנכללו במסגרת ההוראות:

### - מבנה ההון

ההון הפיקוחי יורכב משני רבדים בלבד - הון רובד 1 (כולל הון עצמי רובד 1 והון רובד 1 נוסף) והון רובד 2. כמו כן בוטלה הדרישה להון רובד 3 לכיסוי סיכויי שוק.

### - מכשירי הון כשירים להון רובד 1 נוסף ולהון רובד 2

נקבעו קריטריוני כשירות למכשירי הון המסווגים כהון רובד 1 נוסף וכהון רובד 2. מכשירים אלו יכללו מנגנון לספיגת הפסדי קרן, לפיו תבצע המרה למניות או הפחתת קרן כאשר יחס הון עצמי רובד 1 יורד מ-7% למכשירי הון רובד 1 נוסף ויורד מ-5% למכשירי הון רובד 2.

## ביאור 5 - הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים - המשך

- **זכויות מיעוט**  
סכום זכויות המיעוט שיוכר כהון יוגבל ולא ניתן יהיה להכיר בעודף ההון בחברת הבת.
- **הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי**  
סכום ההפרשה הקבוצתית יוכר כהון רובד 2 עד לתקרה של 1.25% מנכסי הסיכון המשוקללים לסיכון אשראי. מנגד, סכום ההפרשה יתווסף לנכסי הסיכון המשוקללים לסיכון אשראי.
- **התאמות וניכויים מההון הפיקוחי**
  - מיסים נדחים הנובעים מהפרשי עיתוי יטופלו כדלקמן:  
עד 10% מהון עצמי רובד 1 - ישוקלל במשקל סיכון של 250%.  
מעל 10% הון עצמי רובד 1 - ינוכו מההון.
  - השקעות ברכיבי הון של תאגידים פיננסיים - בנקים, חברות ביטוח וכל חברה שעיסוקה בתחום שוקי ההון, יטופלו כניכוי מההון או לפי שקלול לסיכון וזאת בכפוף למבחנים שנקבעו.
  - סכום הרווח המצטבר בגין גידור תזרים מזומנים של פריטים שאינם מוצגים במאזן לפי שווי הוגן - ינוכה מההון. כלומר, סכומים חיוביים ינוכו מההון וסכומים שליליים יתווספו להון.
  - התאמות חשבונאיות בגין התחייבות של מכשירים נגזרים הנובעים משינוי סיכון האשראי של הבנק (DVA) ינוכו מההון.
- **הקצאת הון בגין הפסדי CVA (הפסדי שערך לשווי שוק בגין סיכון אשראי של צד נגדי, Credit Value Adjustments)**  
בנוסף לדרישת הון בגין סיכון לכשל הנובעת מסיכון אשראי של צד נגדי לפי הגישה הסטנדרטית, נדרשת הקצאת הון לכיסוי הסיכון להפסדים פוטנציאליים שעלולים להיווצר משערך לשווי שוק של נגזרים מעבר לדלפק (OTC).  
על מנת לעמוד בדרישות החדשות במסגרת יישום הוראות באזל III, נקבעה תקופת מעבר מדורגת שתיפרס על פני מספר שנים עד ליישומן המלא.
- התאמות פיקוחיות וניכויים מההון וזכויות מיעוט שאינן כשירות להיכלל בהון הפיקוחי - ניכוי של 20% בכל שנה החל מיום 1 בינואר 2014.
- מכשירי הון שאינם כשירים כהון פיקוחי - הכרה ב-80% מיתרת המכשירים החל ממועד התחולה והפחתה של 10% בכל שנה עד ליום 1 בינואר 2022.
- במסגרת התיקון להוראה 202 נקבע כי תאריך היעד לעמידה ביחס הון רובד 1 מינימלי של 9% לתאגיד בנקאי שאינו גדול הוא ה-1 בינואר 2015, בדומה למכתב המפקח על הבנקים מיום 28 במרץ 2012.

## ביאור 5 - הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים - המשך

י. בעקבות פרסום ההוראות, חזר הבנק ובחן את עמידתו בלוחות הזמנים להשגת יעד ליחס הון ליבה בשיעור שלא יפחת מ-9%. בעקבות בחינה זו ועל יסוד הנחות ביחס לרווח הצפוי בשנים 2013-2014 ולשיעורי הצמיחה בנכסי הסיכון, הציג הבנק למפקח על הבנקים מתווה להתפתחות חזויה של יחס הון הליבה, הכולל חלוקת דיבידנד, תוך שמירה על שולי ביטחון נאותים. לאחר בדיקה עם המפקח על הבנקים, החליט דירקטוריון הבנק ביום 14 באוגוסט 2013, לאמץ יעד ליום 31 בדצמבר 2014, ליחס הון ליבה, בשיעור שלא יפחת מ-9%. כמו כן, החליט הדירקטוריון, באותו מועד, לחלק דיבידנד בסך של 75 מיליוני שקלים חדשים, ולאמץ קו פעולה לפיו, עד ליום 31 בדצמבר 2014, יחולק דיבידנד בשיעור של עד 30% מהרווח הנקי השנתי מפעולות רגילות ו-80% מהרווח השנתי מפעולות בלתי רגילות. החלטות אלה באו במקום החלטות הדירקטוריון לעניין הקדמת היישום של הוראות המפקח על הבנקים, מיום 28 במרץ 2012 במטרה להחילן, במידת האפשר, החל מיום 1 בינואר 2014, ולענין מדיניות חלוקת דיבידנד – הכל כפי שפורט בסעיף 1 לדוח המיידית של הבנק, מיום 23 ביולי 2012 (אסמכתא מספר 191649-01-2012). אזכור זה מהווה הכללה על דרך ההפניה של כל המידע המפורט בסעיף 1 לדוח המיידית האמור.

י"א. ביום 29 באוגוסט 2013 שלח המפקח על הבנקים הנחיות בנושא הגבלות על מתן הלוואות לדיור. על פי הנחיות, החל מ-1 בספטמבר 2013, תאגיד בנקאי לא יאשר ולא יבצע הלוואות לדיור בהן שיעור ההחזר החודשי מההכנסה עולה על 50%. בנוסף, הלוואות ששיעור ההחזר החודשי מההכנסה עולה על 40%, תשוקללנה במשקל סיכון של 100% בחישוב הקצאת הון.



## ביאור 6 - דוח מאוחד על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה

ליום 30 ביוני 2014 (בלתי מבוקר)

כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

סך הכל	פריטים שאינם כספיים <sup>(2)</sup>	במטבע חוץ <sup>(1)</sup>			מטבע ישראלי		
		מטבעות אחרים	דולרים של ארה"ב	אירו	צמוד מדד	לא צמוד	
<b>נכסים</b>							
27,181	-	291	253	4,069	148	22,420	מזומנים ופיקדונות בבנקים
9,744	106	5	1,126	1,892	557	6,058	ניירות ערך
							ניירות ערך שנשאלו או שנרכשו במסגרת
112	-	-	-	-	101	11	הסכמי מכר חוזר
143,353	-	1,628	2,095	7,831	53,073	78,726	אשראי לציבור, נטו
285	-	-	167	118	-	-	אשראי לממשלות
61	27	-	-	-	-	34	השקעות בחברות מוחזקות
1,658	1,658	-	-	-	-	-	בניינים וציוד
87	87	-	-	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין
3,467	-	34	53	154	576	2,650	נכסים בגין מכשירים נגזרים
2,210	42	14	1	26	287	1,840	נכסים אחרים
<b>188,158</b>	<b>1,920</b>	<b>1,972</b>	<b>3,695</b>	<b>14,090</b>	<b>54,742</b>	<b>111,739</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
<b>התחייבויות</b>							
148,063	-	2,475	4,742	24,025	21,060	95,761	פיקדונות הציבור
1,523	-	82	72	571	384	414	פיקדונות מבנקים
56	-	-	-	28	19	9	פיקדונות הממשלה
19,120	-	-	-	-	15,677	3,443	איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים
3,303	-	22	289	384	269	2,339	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
5,176	280	27	11	33	716	4,109	התחייבויות אחרות
<b>177,241</b>	<b>280</b>	<b>2,606</b>	<b>5,114</b>	<b>25,041</b>	<b>38,125</b>	<b>106,075</b>	<b>סך כל ההתחייבויות</b>
<b>10,917</b>	<b>1,640</b>	<b>(634)</b>	<b>(1,449)</b>	<b>(10,951)</b>	<b>16,617</b>	<b>5,664</b>	<b>הפרש</b>
<b>השפעת מכשירים נגזרים מגדרים:</b>							
-	-	-	-	-	(3,578)	3,578	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
<b>מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:</b>							
-	-	552	825	8,792	(4,438)	(5,731)	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
-	1	(34)	560	1,680	-	(2,207)	אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
-	(3)	29	(50)	496	-	(472)	אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
<b>10,917</b>	<b>1,638</b>	<b>(87)</b>	<b>(84)</b>	<b>17</b>	<b>8,601</b>	<b>832</b>	<b>סך הכל כללי</b>
-	-	(116)	(732)	(232)	-	1,080	אופציות בכסף נטו (סכום נקוב מהוון)
-	-	241	(180)	168	-	(229)	אופציות מחוץ לכסף נטו (סכום נקוב מהוון)

(1) לרבות צמודי מטבע חוץ.

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

## ביאור 6 - דוח מאוחד על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה - המשך

ליום 30 ביוני 2013 (בלתי מבוקר) - המשך

כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

סך הכל	פריטים שאינם כספיים <sup>(2)</sup>	במטבע חוץ <sup>(1)</sup>			מטבע ישראלי		
		מטבעות אחרים	דולרים של ארה"ב	אירו	צמוד מדד	לא צמוד	
<b>נכסים</b>							
23,640	-	266	204	3,450	141	19,579	מזומנים ופיקדונות בבנקים
6,661	109	29	774	2,170	284	3,295	ניירות ערך
							ניירות ערך שנשאלו או שנרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
37	-	-	-	-	-	37	אשראי לציבור, נטו
132,853	-	1,426	2,504	8,849	51,291	68,783	אשראי לממשלות
300	-	-	192	108	-	-	השקעות בחברות כלולות
62	28	-	-	-	-	34	בניינים וציוד
1,631	1,631	-	-	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין
87	87	-	-	-	-	-	נכסים בגין מכשירים נגזרים
3,412	-	61	43	316	447	2,545	נכסים אחרים
1,920	44	20	1	36	422	1,397	
<b>170,603</b>	<b>1,899</b>	<b>1,802</b>	<b>3,718</b>	<b>14,929</b>	<b>52,585</b>	<b>95,670</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
<b>התחייבויות</b>							
135,699	-	2,450	4,172	22,384	22,370	84,323	פיקדונות הציבור
2,106	-	3	143	1,126	344	490	פיקדונות מבנקים
89	-	-	-	31	42	16	פיקדונות הממשלה
14,807	-	-	-	-	12,609	2,198	אגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים
3,259	-	51	204	490	249	2,265	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
4,838	306	27	1	52	678	3,774	התחייבויות אחרות
<b>160,798</b>	<b>306</b>	<b>2,531</b>	<b>4,520</b>	<b>24,083</b>	<b>36,292</b>	<b>93,066</b>	<b>סך כל ההתחייבויות</b>
<b>9,805</b>	<b>1,593</b>	<b>(729)</b>	<b>(802)</b>	<b>(9,154)</b>	<b>16,293</b>	<b>2,604</b>	<b>הפרש</b>
<b>השפעת מכשירים נגזרים מגדרים:</b>							
-	-	-	-	-	(375)	375	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
<b>מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:</b>							
-	-	747	620	8,774	(7,986)	(2,155)	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
-	(5)	(4)	172	319	-	(482)	אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
-	2	(4)	(32)	177	-	(143)	אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
<b>9,805</b>	<b>1,590</b>	<b>10</b>	<b>(42)</b>	<b>116</b>	<b>7,932</b>	<b>199</b>	<b>סך הכל כללי</b>
-	23	(8)	(228)	(220)	-	433	אופציות בכסף נטו (סכום נקוב מהוון)
-	13	(68)	256	(660)	-	459	אופציות מחוץ לכסף נטו (סכום נקוב מהוון)

(1) לרבות צמודי מטבע חוץ.

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

## ביאור 6 - דוח מאוחד על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה - המשך

ליום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר) - המשך

כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

סך הכל	פריטים שאינם כספיים <sup>(2)</sup>	במטבע חוץ <sup>(1)</sup>			מטבע ישראלי		
		מטבעות אחרים	דולרים	דולרים של ארה"ב	אירו	צמוד מדד	
<b>נכסים</b>							
26,060	-	448	88	2,346	114	23,064	מזומנים ופיקדונות בבנקים
7,000	98	30	747	1,972	138	4,015	ניירות ערך
							ניירות ערך שנשאלו או שנרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
70	-	-	-	-	57	13	אשראי לציבור, נטו
138,565	-	1,441	2,317	8,352	52,740	73,715	אשראי לממשלות
305	-	-	183	122	-	-	השקעות בחברות מוחזקות
60	25	-	-	-	-	35	בניינים וציוד
1,656	1,656	-	-	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים ומוניטין
87	87	-	-	-	-	-	נכסים בגין מכשירים נגזרים
3,606	-	31	78	219	552	2,726	נכסים אחרים
2,204	43	12	1	26	280	1,842	
<b>179,613</b>	<b>1,909</b>	<b>1,962</b>	<b>3,414</b>	<b>13,037</b>	<b>53,881</b>	<b>105,410</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
<b>התחייבויות</b>							
141,244	-	2,632	4,221	20,064	21,439	92,888	פיקדונות הציבור
2,041	-	16	102	1,050	439	434	פיקדונות מבנקים
62	-	-	-	29	22	11	פיקדונות הממשלה
16,443	-	-	-	-	14,297	2,146	איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים
3,538	-	16	291	494	294	2,443	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
5,950	326	35	1	43	1,022	4,523	התחייבויות אחרות
<b>169,278</b>	<b>326</b>	<b>2,699</b>	<b>4,615</b>	<b>21,680</b>	<b>37,513</b>	<b>102,445</b>	<b>סך כל ההתחייבויות</b>
<b>10,335</b>	<b>1,583</b>	<b>(737)</b>	<b>(1,201)</b>	<b>(8,643)</b>	<b>16,368</b>	<b>2,965</b>	<b>הפרש</b>
<b>השפעת מכשירים נגזרים מגדרים:</b>							
-	-	-	-	-	(1,083)	1,083	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
<b>מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:</b>							
-	-	717	524	8,238	(8,042)	(1,437)	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
-	9	(35)	380	(11)	-	(343)	אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
-	(9)	20	271	474	-	(756)	אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
<b>10,335</b>	<b>1,583</b>	<b>(35)</b>	<b>(26)</b>	<b>58</b>	<b>7,243</b>	<b>1,512</b>	<b>סך הכל כללי</b>
-	-	(63)	(160)	948	-	(725)	אופציות בכסף נטו (סכום נקוב מהוון)
-	-	150	(233)	77	-	6	אופציות מחוץ לכסף נטו (סכום נקוב מהוון)

(1) לרבות צמודי מטבע חוץ.

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

## ביאור 7 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ליום 31 בדצמבר		ליום 30 ביוני				
2013		2014				
מבוקר		בלתי מבוקר				
הפרשה <sup>(2)</sup>	יתרה <sup>(1)</sup>	הפרשה <sup>(2)</sup>	יתרה <sup>(1)</sup>			
2	296	3	423	2	179	- אשראי תעודות
27	2,413	27	2,668	27	2,255	- ערבויות להבטחת אשראי
8	9,935	8	9,063	7	9,834	- ערבויות לרוכשי דירות
13	3,519	13	3,408	14	3,397	- ערבויות והתחייבויות אחרות <sup>(3)</sup>
5	7,135	5	7,057	5	7,290	- מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו
28	17,460	24	17,851	29	17,261	- מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו
15	9,009	18	9,534	14	9,201	- התחייבויות בלתי חוזרות למתן אשראי שאושר ועדיין לא ניתן
5	6,265	6	5,359	5	6,687	- התחייבויות להוצאת ערבויות

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

(2) יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום תקופה.

(3) כולל התחייבות הבנק בגין חלקו בקרן סיכונים של מסלקת המעו"ף בסך 155 מיליוני שקלים חדשים. (ב-31 במרץ 2013 וב-31 בדצמבר 2013 סך של 98 מיליוני שקלים חדשים ו-133 מיליון שקלים חדשים, בהתאמה). לפרטים נוספים ראה ביאור 19 ד.2 וביאור 15 ב. בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013.

## ביאור 7 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ליום 31 בדצמבר		ליום 30 ביוני		
2013	2013	2014		
(מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
				<b>ב. התקשרויות מיוחדות</b>
				התחייבויות בגין:
603	617	602		חוזי שכירות לזמן ארוך
174	178	189		חוזי מחשוב ושרותי תוכנה
10	15	15		רכישת בניינים ושיפוצם
400	400	400		קבלת פיקדונות במועדים עתידיים <sup>(1)</sup>

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

## ביאור 7 - 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 2013. להלן יובא תיאור שינויים מהותיים ביחס לתיאור שנכלל, כאמור, בדוחות לשנת 2013.

(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, ובכלל זה בקשות לאישור תובענות ייצוגיות ותביעות שבהן הסכום הנתבע גבוה מ-1% (ללא ריבית והוצאות) מהונו העצמי של הבנק, ואשר חלו בהן התפתחויות ושינויים ביחס למתואר בדוחות הכספיים לשנת 2013:

א. (1) בחודש מרץ 2008 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב תביעה נגד הבנק ובקשה לאישורה כתביעה ייצוגית, בסכום העולה על 2.5 מיליון שקלים חדשים (כמוגדר בכתב התביעה). התובעים טוענים כי הבנקים הפרו את דיני ההגבלים העסקיים והגבילו את עצמם כך שהתחרות בין הבנקים בכל הקשור לעמלות שונות פחתה. הבנקים, נטען בתביעה, העבירו ביניהם מידע הנוגע לעמלות השונות המחויבות על ידם. לטענת התובעים, בכך נפגעה התחרות בשוק הבנקאות והלקוחות כדוגמת התובעים חויבו בתשלום עמלות גבוהות מאשר היו משולמות על ידם אילו היו פועלים הבנקים כדן.

(2) בחודש מאי 2009 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב תביעה ובקשה לאישורה כתביעה ייצוגית, שהוגשו - נגד הבנק ונגד בנק לאומי לישראל בע"מ, בנק דיסקונט לישראל בע"מ והבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן: "הבנקים המשיבים"). התביעה מתבססת על קביעת הממונה על הגבלים עסקיים שפורסמה ביום 26 באפריל 2009, שכותרתה "בעניין: הסדרים כובלים בין בנק הפועלים, בנק לאומי, בנק דיסקונט, בנק הפועלים והבנק הבינלאומי שעניינם העברת מידע הנוגעת לעמלות" (ראה להלן בסעיף 4). בתביעה נטען, בהתבסס על קביעת הממונה, כי הבנקים המשיבים היו שותפים להסדר כובל, אשר פגע בתחרות וגרם לתיאום מחירי עמלות, באופן שהתובעים שילמו מחירים מופרזים עבור השירותים שקיבלו. התובעים העמידו את תביעתם כלפי כל הבנקים המשיבים על סך של 1 מיליארד שקלים חדשים, וזאת, לדבריהם, על פי תחשיב אומדני בלבד ולצורכי העמדתה בגדר סמכותו העניינית של בית המשפט המחוזי. בחודש נובמבר 2009, לבקשת הבנק, ניתנה החלטת בית המשפט, לפיה ההליכים המשפטיים בגין שתי התביעות לעיל יעוכבו בשלב זה למשך שנתיים לפחות.

## ביאור 7 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות - המשך

בחודש פברואר 2012, קבע בית המשפט, כי הדיון בשתי התביעות לעיל, יעוכב עד להכרעת בית הדין להגבלים עסקיים בערר שהוגש על ידי הבנק על החלטת הממונה על ההגבלים העסקיים, לפיה היה הבנק צד להסדר כובל שעניינו העברת מידע הנוגע לעמלות משקי בית ועסקים קטנים. הצדדים ניהלו מגעים במטרה להביא לפתרון המחלוקת ביניהם וגובשה טיוטה של הסכם פשרה למידע נוסף בקשר עם תביעות אלה, (ראה גם סעיף 4 להלן בביאור זה).

ב. בחודש נובמבר 2009 התקבלה בבנק תובענה בסכום של כ- 804 מיליון שקלים חדשים, אשר הוגשה בדרך של המרצת פתיחה, לבית המשפט המחוזי מחוז מרכז בפתח תקווה, נגד הבנק ונגד בנק הפועלים, בנק לאומי, הבנק הבינלאומי, בנק דיסקונט, בנק מרכנתיל דיסקונט ובנק אגוד (להלן: "הבנקים המשיבים"). הרקע לתביעה הינו הלואה שקיבלו המבקשות מהבנקים המשיבים בשנת 1999 לצורך רכישת מניות (אשר חלקו של הבנק בה היה בשיעור של 10%), ואשר כנגדה שיעבדו המבקשות את מניותיהן לבנקים המשיבים. הואיל ולא עלה בידי המבקשות להחזיר את חובן, מונה לבקשת הבנקים המשיבים, כונס נכסים על המניות.

המבקשות טוענות כי למרות שעם מינוי כונס הנכסים הוצאו המניות משליטתן, ואף על פי שהחלטה בדבר מועד מכירתן של המניות הייתה נתונה בידי הבנקים המשיבים וכונס הנכסים- המשיכו הבנקים המשיבים לחייב, שלא כדין לטענתן, את המבקשות למשך כל תקופת הכינוס ב"ריבית הפרה" בגין הפיגור בהחזר ההלוואה, סכום שהצטבר, לטענתן, לאורך השנים עד לסכום התובענה. טרם הוגשה תגובה מטעם הבנקים לתובענה.

בחודש ינואר 2010, ניתנה החלטת בית המשפט, לפיה תועבר התובענה לבירור, במסגרת תביעה רגילה לסעד כספי, ותשולם בגינה אגרה על ידי התובעים. בהתאם לכך, הגישו התובעים בחודש פברואר 2010, כתב תביעה בסכום של כ- 829 מיליון שקלים חדשים.

בחודש מרץ 2010, הגישו הנתבעים וביניהם הבנק, כתבי הגנה מטעמם.

מחודש מרץ 2011 ועד חודש אפריל 2012, נשמעו הראיות והוגשו סיכומי הצדדים בתיק.

לאחר שמיעת הראיות, ניתן בחודש יולי 2013 פסק דין חלקי נגד הבנקים המשיבים ובנובמבר 2013 ניתן על ידי בית המשפט, פסק דין משלים המחייב את הנתבעים לשלם לתובעים סכום של כ-48.5 מיליון שקלים חדשים בצירוף הפרשי הצמדה וריבית מיום 9 בנובמבר 2009, החזר אגרה בסך של כ-0.5 מיליון שקלים חדשים וכן סכום של כ-4.2 מיליון שקלים חדשים שכר טרחה עורך דין. על פי חוות דעת היועצים המשפטיים של הבנק, חלקו זה לשיעור השתתפותו במימון (10%)

הבנקים הגישו לבית המשפט העליון ערעור על פסק הדין וכן בקשה לעיכוב ביצוע פסק הדין. ערעור על פסק הדין הוגש אף על ידי התובעים. הצדדים הגיעו ביניהם להסכמה בעניין עיכוב הביצוע.

בחודש מאי 2014 הגישו התובעים את סיכומיהם בערעורם, בחודש יולי 2014 הגישו הבנקים את סיכומיהם בערעורם וכן סיכומים בערעור החברות.

השלמת טיעון בעל פה נקבעה לחודש אוקטובר 2014.

## ביאור 7 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות - המשך

ג. בחודש יוני 2010, התקבלה בבנק תביעה ובקשה לאישורה כתביעה ייצוגית, בסכום של 26 מיליון שקלים חדשים. לטענת המבקשים, הפר הבנק את חובתו לפי סעיף 9 א(א) לחוק הבנקאות (שירות ללקוח), תשמ"א-1981, בכך שלא דאג להסיר ו/או לשלוח הודעות הסרת רישום שעבודים הערות אזהרה על מקרקעין ועל זכויות אחרות הרשומים במרשמים השונים (רשם המשכונות, לשכת רישום מקרקעין, מנהל מקרקעי ישראל וחברות משכנות), כבטוחה עבור הלוואות שנתן ללקוחותיו, וזאת לאחר שההלוואה עבורם נפרעה.

בהחלטה מיום 24 בנובמבר 2013 בקש בית המשפט, את עמדתו של המפקח על הבנקים לעניין מספר סוגיות הנוגעות לבקשות האישור וביחס לאופן מחיקת השעבודים. במקביל הצדדים ניהלו הליך גישור במטרה להביא לפתרון המחלוקת ביניהם, מחוץ לכתלי בית המשפט.

הצדדים הגיעו להסדר פשרה, אשר הובא לאישור בית המשפט בחודש מרץ 2014.

בחודש מרץ 2014, קבע בית המשפט כי בהתאם לחוק תובענות ייצוגיות תפורסם הודעה בדבר הגשת הבקשה לאישור הסדר פשרה בעיתונות היומית וכי הבקשה להסדר פשרה תידון בפני בית המשפט בחודש יולי 2014. בחודש יולי 2014 הוגשה עמדת היועץ המשפטי לממשלה והמפקח על הבנקים, בעקבותיה קבע בית המשפט כי על הצדדים להתדיין עם המפקח על הבנקים בקשר להסכם הגישור ולהוראותיו. דיון נוסף בהסכם הפשרה נקבע לחודש נובמבר 2014.

ד. בחודש יולי 2011, הוגשה לבית המשפט המחוזי מרכז תביעה בסכום של 81.8 מיליון שקלים חדשים, בגין פעולות שבוצעו בחשבון התובעים, בעסקאות פורוורד, אשר גרמו לתובעים הפסדים לכאורה. התובעים טוענים כי הבנק פעל בחשבון באופן חד צדדי וללא הודעה מוקדמת של דרך חישוב הביטחונות, תוך גרימת הפסדים לתובעים בנקיטת פוזיציות מסוכנות. לטענת התובעים, מעשי הבנק ומחדליו הביאו לקריסת החשבון ותיק ההשקעות.

בחודש ינואר 2012 הוגש כתב הגנה מטעם הבנק. לטענת הבנק, התובע הינו מיומן ובקיא בשוק ההון, והבנק פעל כל העת במקצועיות, ביסודיות ובמימונות בחודש נובמבר 2012 הוגשו לבית המשפט ראיות התובעים והבנק הגיש ראיותיו בחודש אפריל 2013.

בין הצדדים התנהל הליך גישור, במסגרתו הגיעו הצדדים להסדר פשרה, וביום 19 בפברואר 2014 אישר בית המשפט את הסדר הפשרה ונתן לו תוקף של פסק דין.



## ביאור 7 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות - המשך

ה. בחודש אוגוסט 2012, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב, תביעה ובקשה לאישורה כתביעה ייצוגית, בסכום של כ- 2.3 מיליארדי שקלים חדשים, נגד שירותי בנק אוטומטיים בע"מ (להלן: "ש.ב.א."), הבנקים הגדולים, בכללם הבנק וגורמים נוספים, בגין גבית עמלות שלא כדין לכאורה, במשיכת מזומנים באמצעות המכשירים למשיכת כספים המתופעלים על ידי ש.ב.א, והנמצאים בשטחי הבנקים הנתבעים.

הטענה המרכזית הנה כי בעקבות הגבלת סכום המשיכה המרבי לפעולה הקבוע במכשירים אלה, גדל מספר עמלות המשיכה המשולם לשבא, כמו גם מספר עמלות ביצוע פעולה בערוץ ישיר בגין כל משיכה, לבנק בו מתנהל החשבון. על פי האמור בתביעה, ארבעה הבנקים האחרים נתבעים בשל היותם בעלי מניות בש.ב.א, ואילו הבנק נתבע אף על פי שמניותיו בש.ב.א הועברו לבעלי מניות אחרים עוד בשנת 1980, אולם נותרו בידו, לטענת התובע, זכויות הניתנות לבעלי מניות.

בינואר 2014, פנה המבקש בבקשה לקבל את הסכמת כל המשיבים להסתלקותו מההליך ללא הוצאות. הבנק נתן את הסכמתו בכפוף לקבלת הסכמת כל הנתבעים והשפעה על תוכן ההסתלקות. ביום 29 בינואר 2014 אושרה ע"י בית המשפט, בקשת הסתלקות מוסכמת והתביעה נדחתה.

ו. בחודש אוקטובר 2012, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב, תביעה ובקשה לאישורה כתביעה ייצוגית, נגד חמשת הבנקים הגדולים ובכללם הבנק, בגין חוסר התאמה בין גובה החוב של הלקוח כפי שהוא רשום בספרי הבנק, לבין סכום החוב כפי שהוא מופיע בתיקי הוצאה לפועל שכן קיים פער בין המועד בו מתבצע תשלום בתיק הוצאה לפועל לבין המועד בו מזוכה התשלום בחשבון הבנק של החייב. לדברי התובעים סכום התביעה אינו ניתן להערכה בשלב זה. בחודש מרץ 2014 הוגשה תשובת הבנק לבקשת האישור ובחודש אפריל 2014 הוגשה תגובת התובעת לתשובת הבנק.

ז. בחודש דצמבר 2012, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב, תביעה ובקשה לאישורה כתביעה ייצוגית, בסכום של כ-6 מיליארדי שקלים חדשים בגין אי הודעה לכאורה לנוטלי הלוואות, כי חלות הוראות "היתר עיסקא" על הלוואות שנטלו, וכתוצאה מכך, גביית יתר של ריבית פיגורים על הלוואות, מצד הבנק. לטענת המבקשים, הבנק לא מילא אחר התחייבויותיו על פי היתר העיסקא, וחייב את המבקשים בריבית פיגורים גבוהה ב- 10% מהריבית הרגילה.

בחודש יולי 2013, הגיש הבנק לבית המשפט את תגובתו לבקשה. בחודש ינואר 2014, ביקשו המבקשים להסתלק מהבקשה, ללא צו להוצאות. בית המשפט נענה לבקשתם ונתן תוקף של פסק דין לבקשתם. בכך הסתיימו ההליכים המשפטיים בתיק.

## ביאור 7 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות - המשך

ח. בחודש דצמבר 2012, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב, תביעה ובקשה להכיר בה כתביעה ייצוגית, בעניין קביעת שיעורי ריבית הפיגורים אותה גובה הבנק במסגרת ניהול תיקי הוצאה לפועל כנגד חייבים. לטענת התובעת הבנק גובה ריבית בשיעור החורג משמעותית מריבית העו"ש המקסימלית. התובעת איננה יודעת להעריך את סכום התביעה, בשלב זה. הוסכם בין הצדדים לצרף בקשה זו לגישור יחד עם בקשות לאישור, המעוררות טענות דומות כנגד הבנק ובנקים אחרים. על הבנק להגיש תשובתו לבקשה עד ליום 30 בספטמבר 2014.

בגין כל התביעות בקבוצת הבנק שסכום כל אחת מהן עולה על 2 מיליוני שקלים חדשים, לא כולל תביעות שצוינו בסעיף 3) להלן, קיימת חשיפה נוספת שאינה קלושה, ואשר לא בוצעה הפרשה בגינה, בסך מצטבר של כ-40 מיליוני שקלים חדשים.

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

א. 1) בחודש אוגוסט 2013, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב, תביעה ובקשה לאישורה כתביעה ייצוגית, בסכום של כ-10.5 מיליארדי שקלים חדשים נגד 5 הבנקים הגדולים ובכללם הבנק, וכן נגד המנהלים הכלליים של הבנקים ובכללם המנהל הכללי של הבנק באופן אישי, בגין גביית עמלות שלא כדין ע"י הבנקים, בכל הקשור לפעילות של המרה ומשלוח של מט"ח. בחודש ספטמבר 2013, הגישו התובעים לבית המשפט בקשה לאישור הסתלקות מהתביעה האישית נגד המנהלים הכלליים של הבנק, והתביעה האישית נגדם נמחקה. סוכם שתגובת הבנק לבקשה תוגש עד אמצע חודש אוגוסט 2014.

2) בחודש מרץ 2014 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב, תביעה ובקשה לאישורה כתביעה ייצוגית בסכום של 2.07 מיליארדי שקלים חדשים כנגד הבנק ו-4 בנקים נוספים, בנק אוצר החייל בע"מ, בנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ, בנק אגוד לישראל בע"מ ובנק יהב לעובדי המדינה בע"מ בגין גביית עמלות שלא כדין, לכאורה, על ידי הבנקים בכל הקשור לפעילות של המרה ומשלוח מט"ח (מדובר בתביעה זרה לתביעה האמורה בסעיף א.1 לעיל). על הבנק להגיש תגובתו עד אמצע חודש אוגוסט 2014.

3) בחודש אוגוסט 2014 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב, תביעה ובקשה לאישורה כתביעה ייצוגית בסכום של 1.5 מיליארד שקלים חדשים נגד 5 הבנקים הגדולים ובכללם הבנק וכן נגד בנק אוצר החייל בע"מ ובנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ. המבקשת הינה אחת מן המבקשים שהגישו את התביעה והבקשה הנזכרות בסעיף 2) לעיל. עניינה של התביעה דומה לזה שנזכר בסעיפים 1) ו-2) לעיל. כמו כן, נטען בתביעה כי הבנק גובה עמלת מינימום משתנה, בגין העברת מט"ח, שלא כדין.

## ביאור 7 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות - המשך

- ב. בחודש אוקטובר 2013, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב, תביעה נגד הבנק ובקשה לאישורה כתביעה ייצוגית, בסכום של כ-622 מיליוני שקלים חדשים, בגין התניית שירות בשירות וחיובי ריבית ביתר בקשר להלוואות בערבות מדינה. לטענת המבקשים, כתנאי להעמדת הלוואות בערבות המדינה, בהן המדינה ערבה כלפי הבנק להחזר ההלוואה עד לגובה 70% מסך ההלוואה, מתנה הבנק העמדת פיקדון על ידי הלקוח בגובה של 25% לכל הפחות מסכום ההלוואה. לטענתם, בכך שהבנק למעשה מלווה ללווה 75% בלבד מסכום ההלוואה בעוד שהוא גובה ריביות על מלוא סכום ההלוואה.
- תגובת הבנק לבקשת האישור הוגשה בחודש מאי 2014.
- ג. בחודש אוקטובר 2013, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב, תביעה כנגד הבנק וכנגד בנק לאומי ובקשה לאישורה כתביעה ייצוגית בסכום כולל של 112.5 מיליוני שקלים חדשים, כאשר הסעד הכספי נגד הבנק הועמד בבקשה לאישור על סך של 37.5 מיליוני שקלים חדשים, בגין הצבת מצלמות מעקב בעמדות כספומטים, ללא הצבת שילוט מתאים ליידוע הלקוחות בדבר הצבת המצלמות, תוך הפרה לכאורה של פרטיותם.
- בחודש מאי 2014 הוגשה תגובת הבנקים לבקשה וקדם משפט נקבע לחודש אוקטובר 2014.
- ד. בחודש מרץ 2014, הוגשה לבית המשפט המחוזי מרכז, תביעה כנגד הבנק ובקשה לאישורה כתביעה ייצוגית, בגין חיוב בעמלת מכתב התראה שלא כדין לכאורה ובריבית חריגה בגין חריגה ממסגרת המאושרת בחשבונות, תוך הפרה לכאורה של הוראת ניהול בנקאי 325 בנושא "ניהול מסגרות אשראי בחשבונות עובר ושכ", לטענת התובעת הפרת ההוראה נעשית, בין היתר, בכך שהבנק מאשר ללקוחותיו חיובים שיכול היה לא לכבדם, שכן אינו רשאי לאפשר ללקוח לחרוג ממסגרת האשראי, ובכך גרם להם לחרוג ממסגרת האשראי.
- התובעת טוענת כי אין ביכולתה להעריך את הנזק שנגרם לחברי הקבוצה הפוטנציאליים, אולם להערכתה מדובר בסכום של מאות מיליוני שקלים חדשים.
- על הבנק להגיש תשובתו לבקשה עד ליום 1 בספטמבר 2014 ונקבע דיון מקדמי לחודש דצמבר 2014.
- ה. בחודש יוני 2014, הוגשה לבית המשפט המחוזי מרכז, תביעה כנגד הבנק ובקשה לאישורה כתביעה ייצוגית, בסכום של 3 מיליון שקלים חדשים עניינה של הבקשה, ביישום "חוק בנינים ציבוריים (מתקני שתייה למים צוננים) תשמ"ז-1986", בגין היעדר מתקן שתייה המספק מי שתייה צוננים בסניפי הבנק, תוך עשיית עושר ולא במשפט.
- טרם הוגשה תגובת הבנק לבקשה.
- ו. בחודש אוגוסט 2014, הוגשה לבית המשפט העליון בניו יורק תביעה שכנגד, על ידי תובע שנגקטים נגדו הליכים בגין ערבותו להלוואה שנטלה חברה שהנו בעל שליטה בעקיפין בה. התובע טוען כי נגרמו לו נזקים בסכום של לא פחות מ-57 מיליון דולר ארה"ב, עקב הפרת התחייבות בעל פה שנתן הבנק לתובע שלא לאכוף את ערבותו האישית. לטענת התובע, מעשי הבנק ומחדליו הביאו לאי עמידה בהתחייבויותיו השונות ולהרס עסקיו.
- טרם הוגש כתב הגנה.

## ביאור 7 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות - המשך

- (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 הקביעה לבית הדין להגבלים עסקיים את תשובתה לערר ביום 22 בפברואר 2011 ביום 18 ביוני 2012 הורה בית הדין על מחיקת חלקים מתשובת הממונה לערר.
- בין הבנק ויתר הבנקים אשר אליהם מתייחסת התביעה, לבין הממונה על ההגבלים העסקיים גובש ונחתם הסדר, המושתת, בין היתר, על ביטול הקביעה ותשלום על ידי הבנק (ויתר הבנקים בהתאמה), סכום אשר יועד תחילה להסדרת תביעות ייצוגיות שענינן הפרת דיני הגבלים עסקיים, לכאורה, בקשר עם גביית עמלות כאמור.
- ביום 1 במאי 2014 הגיש הממונה על ההגבלים העסקיים בקשה לבית הדין להגבלים עסקיים, על מנת שייתן תוקף של צו מוסכם להסדר.
- ביום 16 ליוני 2014 אישר בית הדין להגבלים עסקיים את ההסדר ונתן לו תוקף של צו מוסכם.
- לפרטים בדבר התביעות שהוגשו כנגד בהתבסס על קביעת הממונה על ההגבלים העסקיים, ראה סעיף 2א. בביאור זה.
- (5) בשנים האחרונות התנהלו מגעים בין רשויות ארצות הברית ושוויץ בקשר לאמנת כפל מס בין שתי המדינות הללו. לבקשת רשויות שוויץ, מספר בנקים שוויצרים ובהם בנק המזרחי שוויץ, מסרו מידע סטטיסטי אודות עסקיהם עם לקוחות אמריקאים, לצורך העברתו לרשויות ארצות הברית.
- בחודש אוגוסט 2013 נמסר לבנק המזרחי שוויץ על ידי הרשויות בארצות הברית, כי נפתחה חקירה הנוגעת לעסקיו. בנק המזרחי שוויץ הביע נכונות לסייע ולשתף פעולה עם הרשויות בארצות הברית בהתאם להוראות החוק והאמנה בין שוויץ לארצות הברית, ואף מסר לרשויות בארצות הברית נתונים סטטיסטיים שנדרשו. בנק המזרחי שוויץ מדווח לרשויות הפיקוח השוויצריות מעת לעת על האירועים שבנדון, והבנק מדווח על כך למפקח על הבנקים, מעת לעת.
- ביום 14 באפריל 2014 קיבל סניף הבנק בלוס אנג'לס דרישה (subpoena) להמצאת מסמכים הקשורים לעובד הבנק ולעובד שפרש לגמלאות לפני כחמש שנים וכן לשירותים בנקאיים שניתנו בסניף בלוס אנג'לס, ככל שמסמכים אלו נמצאים בסניף הבנק בלוס אנג'לס. סניף לוס אנג'לס פועל להמצאת המסמכים הנדרשים.
- ביום 30 באפריל 2014 הוגש כתב אישום (indictment) לבית המשפט בלוס אנג'לס כנגד עובד הבנק בלוס אנג'לס שפרש לגמלאות כאמור בו הואשם, בין היתר, כי סייע ללקוחות אמריקאים של הבנק להתחמק מתשלומי מס. הבנק איננו נכלל בכתב האישום ושמו נזכר כבנק "A" בתל אביב, ולא מיוחסת לו כל עבירה שהיא.
- ביום 25 ביולי 2014 נדרש הבנק על ידי הרשויות בארצות הברית להמציא נתונים סטטיסטיים נוספים.
- הבנק משתף פעולה עם הרשויות בארצות הברית בהתאם להוראות החוק ומוסיף למסור נתונים סטטיסטיים שנדרשו. הבנק מדווח למפקח על הבנקים מעת לעת על האירועים שבנדון.
- הבנק יחד עם בנק המזרחי שוויץ מקיים קשר רצוף עם הרשויות בארצות הברית על מנת להגיע למתווה מתאים לקבוצת הבנק.
- בשלב זה, בהתבסס על חוות דעת היועצים המשפטיים של הבנק, לא ניתן להעריך את הסיכוי להתממשות הפסד לבנק בגין האירועים שבנדון או את סכומי החשיפה המתייחסים לכך או את טווח החשיפה.

## ביאור 8 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

### (א) היקף הפעילות על בסיס מאוחד

ליום 30 ביוני 2014 (בלתי מבוקר)						
סך הכל	חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית		
				אחר	שקל - מדד	
<b>1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים</b>						
<b>א. נגזרים מגדרים<sup>(1)</sup></b>						
3,743	-	-	-	-	3,743	חוזי forward
1,914	-	-	-	1,914	-	Swaps
<b>5,657</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,914</b>	<b>3,743</b>	<b>סך הכל</b>
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps)						
1,914	-	-	-	1,914	-	בהם הבנק הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע
<b>ב. נגזרים ALM<sup>(1)(2)</sup></b>						
61,909	17	-	53,354	2,000	6,538	חוזי Forward
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה:						
5,083	-	1,625	3,458	-	-	אופציות שנכתבו
4,948	-	1,625	3,323	-	-	אופציות שנקנו
חוזי אופציה אחרים:						
13,074	4	-	13,070	-	-	אופציות שנכתבו
11,494	3	-	11,491	-	-	אופציות שנקנו
44,107	-	-	9,294	32,507	2,306	Swaps
<b>140,615</b>	<b>24</b>	<b>3,250</b>	<b>93,990</b>	<b>34,507</b>	<b>8,844</b>	<b>סך הכל</b>
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps)						
19,986	-	-	-	18,279	1,707	בהם הבנק הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע
<b>ג. נגזרים אחרים<sup>(1)</sup></b>						
779	-	-	779	-	-	חוזי Forward
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה:						
19,455	-	11,136	8,319	-	-	אופציות שנכתבו
19,455	-	11,136	8,319	-	-	אופציות שנקנו
חוזי אופציה אחרים:						
483	-	2	-	481	-	אופציות שנכתבו
309	-	26	-	283	-	אופציות שנקנו
3,273	-	2,865	180	228	-	Swaps
<b>43,754</b>	<b>-</b>	<b>25,165</b>	<b>17,597</b>	<b>992</b>	<b>-</b>	<b>סך הכל</b>

(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 8 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון - המשך

כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

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

ליום 30 ביוני 2014 (בלתי מבוקר)						
סך הכל	חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית		סך הכל
				שקל - מדד	אחר	
<b>ד. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט</b>						
17	17	-	-	-	-	נגזרי אשראי בהם הבנק ערב
9,736	-	-	9,736	-	-	חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט
<b>9,753</b>	<b>17</b>	<b>-</b>	<b>9,736</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>סך הכל</b>
<b>199,779</b>	<b>41</b>	<b>28,415</b>	<b>121,323</b>	<b>37,413</b>	<b>12,587</b>	<b>סך הכל סכום נקוב של מכשירים נגזרים</b>
<b>2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים</b>						
<b>א. נגזרים מגדרים<sup>(1)</sup></b>						
72	-	-	-	2	70	שווי הוגן ברוטו חיובי
145	-	-	-	145	-	שווי הוגן ברוטו שלילי
<b>ב. נגזרים ALM<sup>(1)(2)</sup></b>						
3,140	-	250	1,358	1,285	247	שווי הוגן ברוטו חיובי
2,875	-	5	1,151	1,512	207	שווי הוגן ברוטו שלילי
<b>ג. נגזרים אחרים<sup>(1)</sup></b>						
266	-	153	107	6	-	שווי הוגן ברוטו חיובי
288	-	149	94	45	-	שווי הוגן ברוטו שלילי
<b>סך הכל:</b>						
<b>3,478</b>	<b>-</b>	<b>403</b>	<b>1,465</b>	<b>1,293</b>	<b>317</b>	<b>יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים<sup>(3)</sup></b>
מזה: יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבות נטו או הסדרים דומים						
957	-	403	348	129	77	
<b>3,308</b>	<b>-</b>	<b>154</b>	<b>1,245</b>	<b>1,702</b>	<b>207</b>	<b>יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים<sup>(3)</sup></b>
מזה: יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבות נטו או הסדרים דומים						
1,110	-	154	819	131	6	

(1) למעט נגזרי אשראי.

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

(3) מזה: שווי הוגן ברוטו חיובי של נכסים בגין מכשירים נגזרים משובצים בסך 11 מיליוני שקלים חדשים ושווי הוגן ברוטו שלילי של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים משובצים בסך 5 מיליוני שקלים חדשים.

## ביאור 8 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכונים אשראי ומועדי פירעון - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

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

ליום 30 ביוני 2013 (בלתי מבוקר)					
סך הכל	חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית	
				שקל - מדד	אחר
<b>1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים</b>					
<b>א. נגזרים מגזרים<sup>(1)</sup></b>					
335	-	-	-	-	335
2,291	-	-	-	2,291	-
<b>2,626</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,291</b>	<b>335</b>
מזה: חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps)					
2,230	-	-	-	2,230	-
בהם הבנק הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע					
<b>ב. נגזרים ALM<sup>(2)(1)</sup></b>					
65,196	33	-	55,018	200	9,945
חוזי Forward					
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה:					
3,286	-	889	2,397	-	-
3,752	-	867	2,885	-	-
חוזי אופציה אחרים:					
9,783	-	12	9,771	-	-
8,529	-	47	8,482	-	-
53,402	-	-	11,502	39,862	2,038
<b>143,948</b>	<b>33</b>	<b>1,815</b>	<b>90,055</b>	<b>40,062</b>	<b>11,983</b>
מזה: חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps)					
24,866	-	-	-	23,378	1,488
בהם הבנק הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע					
<b>ג. נגזרים אחרים<sup>(1)</sup></b>					
2,102	-	-	2,102	-	-
חוזי Forward					
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה:					
12,446	83	8,419	3,944	-	-
12,446	83	8,419	3,944	-	-
חוזי אופציה אחרים:					
444	-	251	117	76	-
470	-	241	135	94	-
5,588	-	5,588	-	-	-
<b>33,496</b>	<b>166</b>	<b>22,918</b>	<b>10,242</b>	<b>170</b>	<b>-</b>

(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 8 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

(א) היקף הפעילות על בסיס מאוחד - המשך						
ליום 30 ביוני 2013 (בלתי מבוקר)						
סך הכל	חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית		שקל - מדד
				אחר	שקל - מדד	
<b>ד. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט</b>						
127	127	-	-	-	-	נגזרי אשראי בהם הבנק ערב
2,375	-	-	2,375	-	-	חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט
<b>2,502</b>	<b>127</b>	<b>-</b>	<b>2,375</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>סך הכל</b>
<b>182,572</b>	<b>326</b>	<b>24,733</b>	<b>102,672</b>	<b>42,523</b>	<b>12,318</b>	<b>סך הכל סכום נקוב של מכשירים נגזרים</b>
<b>2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים</b>						
<b>א. נגזרים מגדרים<sup>(1)</sup></b>						
4	-	-	-	3	1	שווי הוגן ברוטו חיובי
224	-	-	-	224	-	שווי הוגן ברוטו שלילי
<b>ב. נגזרים ALM<sup>(1)</sup></b>						
3,100	4	162	1,624	1,083	227	שווי הוגן ברוטו חיובי
2,757	4	-	1,248	1,325	180	שווי הוגן ברוטו שלילי
<b>ג. נגזרים אחרים<sup>(1)</sup></b>						
308	-	196	106	6	-	שווי הוגן ברוטו חיובי
280	-	179	101	-	-	שווי הוגן ברוטו שלילי
<b>סך הכל:</b>						
<b>3,412</b>	<b>4</b>	<b>358</b>	<b>1,730</b>	<b>1,092</b>	<b>228</b>	<b>יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים<sup>(3)</sup></b>
מזה: יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבנות נטו או הסדרים דומים						
1,386	3	357	830	115	81	
<b>3,261</b>	<b>4</b>	<b>179</b>	<b>1,349</b>	<b>1,549</b>	<b>180</b>	<b>יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים<sup>(3)</sup></b>
מזה: יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבנות נטו או הסדרים דומים						
1,172	2	178	850	134	8	

(1) למעט נגזרי אשראי.

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

(3) מזה: שווי הוגן ברוטו חיובי של נכסים בגין מכשירים נגזרים משובצים בסך 8 מיליוני שקלים חדשים ושווי הוגן ברוטו שלילי של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים משובצים בסך 2 מיליוני שקלים חדשים.



## ביאור 8 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכונים אשראי ומועדי פירעון - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

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

ליום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)						
סך הכל	חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית		
				שקל - מדד	אחר	
<b>1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים</b>						
<b>א. נגזרים מגדרים<sup>(1)</sup></b>						
1,803	-	-	-	-	1,803	חוזי forward
1,900	-	-	-	1,900	-	Swaps
<b>3,703</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,900</b>	<b>1,803</b>	<b>סך הכל</b>
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם הבנק הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע						
1,900	-	-	-	1,900	-	
<b>ב. נגזרים ALM<sup>(1)(2)</sup></b>						
62,217	47	-	52,204	900	9,066	חוזי Forward
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה:						
6,857	-	2,317	4,540	-	-	אופציות שנכתבו
5,854	-	2,318	3,536	-	-	אופציות שנקנו
חוזי אופציה אחרים:						
12,362	-	-	12,362	-	-	אופציות שנכתבו
12,542	-	-	12,542	-	-	אופציות שנקנו
47,772	-	-	11,027	34,703	2,042	Swaps
<b>147,604</b>	<b>47</b>	<b>4,635</b>	<b>96,211</b>	<b>35,603</b>	<b>11,108</b>	<b>סך הכל</b>
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם הבנק הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע						
21,574	-	-	-	20,082	1,492	
<b>ג. נגזרים אחרים<sup>(1)</sup></b>						
931	-	-	931	-	-	חוזי Forward
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה:						
22,485	-	15,305	7,180	-	-	אופציות שנכתבו
22,485	-	15,305	7,180	-	-	אופציות שנקנו
חוזי אופציה אחרים:						
589	-	514	-	75	-	אופציות שנכתבו
625	-	560	-	65	-	אופציות שנקנו
3,521	-	3,291	-	230	-	Swaps
<b>50,636</b>	<b>-</b>	<b>34,975</b>	<b>15,291</b>	<b>370</b>	<b>-</b>	<b>סך הכל</b>

(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 8 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

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

ליום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)						
סך הכל	חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ		חוזי ריבית	
			שקל - מדד	אחר	שקל - מדד	אחר
<b>ד. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט</b>						
17	17	-	-	-	-	נגזרי אשראי בהם הבנק ערב
990	-	-	990	-	-	חוזי החלפת מטבע חוץ ספוט
<b>1,007</b>	<b>17</b>	<b>-</b>	<b>990</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>סך הכל</b>
<b>202,950</b>	<b>64</b>	<b>39,610</b>	<b>112,492</b>	<b>37,873</b>	<b>12,911</b>	<b>סך הכל סכום נקוב של מכשירים נגזרים</b>
<b>2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים</b>						
<b>א. נגזרים מגדרים<sup>(1)</sup></b>						
10	-	-	-	7	3	שווי הוגן ברוטו חיובי
140	-	-	-	140	-	שווי הוגן ברוטו שלילי
<b>ב. נגזרים ALM<sup>(2)(1)</sup></b>						
3,183	2	335	1,595	1,082	169	שווי הוגן ברוטו חיובי
2,980	2	17	1,450	1,320	191	שווי הוגן ברוטו שלילי
<b>ג. נגזרים אחרים<sup>(1)</sup></b>						
424	-	253	159	12	-	שווי הוגן ברוטו חיובי
432	-	248	143	41	-	שווי הוגן ברוטו שלילי
<b>סך הכל:</b>						
<b>3,617</b>	<b>2</b>	<b>588</b>	<b>1,754</b>	<b>1,101</b>	<b>172</b>	<b>יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים<sup>(3)</sup></b>
מזה: יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבות נטו או הסדרים דומים						
1,839	1	588	1,049	153	48	
<b>3,552</b>	<b>2</b>	<b>265</b>	<b>1,593</b>	<b>1,501</b>	<b>191</b>	<b>יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים<sup>(3)</sup></b>
מזה: יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים שאינם כפופים להסדר התחשבות נטו או הסדרים דומים						
1,411	1	265	970	167	8	

(1) למעט נגזרי אשראי.

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

(3) מזה: שווי הוגן ברוטו חיובי של נכסים בגין מכשירים נגזרים משובצים בסך 11 מיליוני שקלים חדשים ושווי הוגן ברוטו שלילי של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים משובצים בסך 14 מיליוני שקלים חדשים.

## ביאור 8 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

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

ליום 30 ביוני 2014 (בלתי מבוקר)						
סך הכל	אחרים	ממשלות ובנקים מרכזיים	דילרים/ ברוקרים	בנקים	בורסות	
<b>3,478</b>	<b>816</b>	<b>71</b>	<b>7</b>	<b>2,090</b>	<b>494</b>	<b>יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים<sup>(1)</sup></b> סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:
(1,721)	(5)	-	-	(1,716)	-	הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסים
(480)	(143)	(33)	-	(304)	-	הפחתת סיכון אשראי בגין בטחון במזומן שהתקבל
<b>1,277</b>	<b>668</b>	<b>38</b>	<b>7</b>	<b>70</b>	<b>494</b>	<b>סכום נטו של נכסים בגין מכשירים נגזרים</b>
3,517	1,868	-	-	1,649	-	סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים <sup>(2)</sup>
(508)	(10)	-	-	(498)	-	הפחתת סיכון אשראי חוץ מאזני
<b>3,009</b>	<b>1,858</b>	-	-	<b>1,151</b>	-	<b>סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים</b>
<b>4,286</b>	<b>2,526</b>	<b>38</b>	<b>7</b>	<b>1,221</b>	<b>494</b>	<b>סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים</b>
<b>3,308</b>	<b>844</b>	-	-	<b>2,250</b>	<b>214</b>	<b>יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים<sup>(3)</sup></b> סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:
(1,721)	(5)	-	-	(1,716)	-	מכשירים פיננסים
(465)	-	-	-	(465)	-	בטחון במזומן ששועבד
<b>1,122</b>	<b>839</b>	-	-	<b>69</b>	<b>214</b>	<b>סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים</b>

(1) מתוך זה שוויו הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים משובצים בסך של 11 מיליוני שקלים חדשים.

(2) ההפרש, אם הוא חיובי, בין סך כל הסכומים בגין מכשירים נגזרים (לרבות בגין מכשירים נגזרים עם שווי הוגן שלילי) שנכללו בחבות הלווה, כפי שחשבו לצורך מגבלות על חבות של לווה, לפני הפחתת סיכון אשראי, לבין היתרה המאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים של הלווה.

(3) מתוך זה שוויו הוגן ברוטו שלילי של מכשירים נגזרים משובצים בסך של 5 מיליוני שקלים חדשים.

## ביאור 8 - 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 - המשך

ליום 30 ביוני 2013 (בלתי מבוקר)					
סך הכל	אחרים	ממשלות		בורסות	
		ובנקים מרכזיים	דילרים/ ברוקרים		
<b>3,412</b>	<b>895</b>	-	<b>16</b>	<b>2,118</b>	<b>383</b> <sup>(1)</sup> יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים
					סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:
(1,644)	-	-	-	(1,644)	הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסים
(466)	-	-	-	(466)	הפחתת סיכון אשראי בגין בטחון במזומן שהתקבל
<b>1,302</b>	<b>895</b>	-	<b>16</b>	<b>8</b>	<b>383</b> סכום נטו של נכסים בגין מכשירים נגזרים
4,280	2,270	-	435	1,575	סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים <sup>(2)</sup>
(488)	-	-	-	(488)	הפחתת סיכון אשראי חוץ מאזני
<b>3,792</b>	<b>2,270</b>	-	<b>435</b>	<b>1,087</b>	- סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים
<b>5,094</b>	<b>3,165</b>	-	<b>451</b>	<b>1,095</b>	<b>383</b> סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים
<b>3,261</b>	<b>678</b>	-	-	<b>2,376</b>	<b>207</b> <sup>(3)</sup> יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
					סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:
(1,644)	-	-	-	(1,644)	מכשירים פיננסים
(349)	-	-	-	(349)	בטחון במזומן ששועבד
<b>1,268</b>	<b>678</b>	-	-	<b>383</b>	<b>207</b> סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים

- (1) מתוך זה שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים משובצים בסך 8 מיליוני שקלים חדשים.
- (2) ההפרש, אם הוא חיובי, בין סך כל הסכומים בגין מכשירים נגזרים (לרבות בגין מכשירים נגזרים עם שווי הוגן שלילי) שנכללו בחבות הלווה, כפי שחושבו לצורך מגבלות על חבות של לווה, לפני הפחתת סיכון אשראי, לבין היתרה המאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים של הלווה.
- (3) מתוך זה שווי הוגן ברוטו שלילי של מכשירים נגזרים משובצים בסך של 2 מיליוני שקלים חדשים.

## ביאור 8 - 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 - המשך

ליום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)						
סך הכל	אחרים	ממשלות		בורסות	בנקים	דילרים / ברוקרים
		ובנקים מרכזיים				
<b>3,617</b>	<b>904</b>	-		<b>29</b>	<b>2,003</b>	<b>681</b>
<b>יתרה מאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים<sup>(1)</sup></b>						
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:						
(1,627)	-	-	-	(1,627)	-	-
הפחתת סיכון אשראי בגין מכשירים פיננסיים						
(184)	(17)	(72)	-	(95)	-	-
הפחתת סיכון אשראי בגין בטחון במזומן שהתקבל						
<b>1,806</b>	<b>887</b>	<b>(72)</b>		<b>29</b>	<b>281</b>	<b>681</b>
<b>סכום נטו של נכסים בגין מכשירים נגזרים</b>						
3,615	2,038	-		76	1,501	-
סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים <sup>(2)</sup>						
(502)	-	-	-	(502)	-	-
הפחתת סיכון אשראי חוץ מאזני						
<b>3,113</b>	<b>2,038</b>	-		<b>76</b>	<b>999</b>	-
<b>סיכון אשראי חוץ מאזני נטו בגין מכשירים נגזרים</b>						
<b>4,919</b>	<b>2,925</b>	<b>(72)</b>		<b>105</b>	<b>1,280</b>	<b>681</b>
<b>סך הכל סיכון אשראי בגין מכשירים נגזרים</b>						
<b>3,552</b>	<b>823</b>	-		<b>2,341</b>	<b>388</b>	<b>388</b>
<b>יתרה מאזנית של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים<sup>(3)</sup></b>						
סכומים ברוטו שלא קוזזו במאזן:						
(1,627)	-	-	-	(1,627)	-	-
מכשירים פיננסיים						
(597)	-	-	-	(597)	-	-
בטחון במזומן ששועבד						
<b>1,328</b>	<b>823</b>	-		<b>117</b>	<b>388</b>	<b>388</b>
<b>סכום נטו של התחייבויות בגין מכשירים נגזרים</b>						

(1) מתוך זה שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים משובצים בסך של 11 מיליוני שקלים חדשים.

(2) ההפרש, אם הוא חיובי, בין סך כל הסכומים בגין מכשירים נגזרים (לרבות בגין מכשירים נגזרים עם שווי הוגן שלילי) שנכללו בחבות הלווה, כפי שחושבו לצורך מגבלות על חבות של לווה, לפני הפחתת סיכון אשראי, לבין היתרה המאזנית של נכסים בגין מכשירים נגזרים של הלווה.

(3) מתוך זה שווי הוגן ברוטו שלילי של מכשירים נגזרים משובצים בסך של 14 מיליוני שקלים חדשים.

בתקופה של 6 חודשים שהסתיימה היום 30 ביוני 2014 הוכרו הפסדי אשראי בגין מכשירים נגזרים בסך 2 מיליוני שקלים חדשים (בתקופה של 6 חודשים שהסתיימה היום 30 ביוני 2013 הוכרו הכנסות מקיטון הפסדי אשראי בגין מכשירים נגזרים בסך 19 מיליוני שקלים חדשים).

## ביאור 8 - פעילות במכשירים נגזרים - היקף, סיכוני אשראי ומועדי פירעון - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

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

ליום 30 ביוני 2014 (בלתי מבוקר)					
סך הכל	מעל חמש שנים	מעל שנה ועד חמש שנים	מעל שלושה חודשים ועד שנה	עד שלושה חודשים	
					חוזי ריבית:
12,587	1,432	4,799	4,243	2,113	שקל - מדד
37,413	12,411	15,486	5,416	4,100	אחר
121,323	5,391	4,942	49,881	61,109	חוזי מטבע חוץ
28,415	66	2	5,717	22,630	חוזים בגין מניות
41	-	-	3	38	חוזי סחורות ואחרים
<b>199,779</b>	<b>19,300</b>	<b>25,229</b>	<b>65,260</b>	<b>89,990</b>	<b>סך הכל</b>

ליום 30 ביוני 2013 (בלתי מבוקר)					
סך הכל	מעל חמש שנים	מעל שנה ועד חמש שנים	מעל שלושה חודשים ועד שנה	עד שלושה חודשים	
					חוזי ריבית:
12,318	2,080	2,414	5,968	1,856	שקל - מדד
42,523	14,040	14,181	10,386	3,916	אחר
102,672	7,033	4,491	31,139	60,009	חוזי מטבע חוץ
24,733	-	63	3,512	21,158	חוזים בגין מניות
326	36	91	179	20	חוזי סחורות ואחרים
<b>182,572</b>	<b>23,189</b>	<b>21,240</b>	<b>51,184</b>	<b>86,959</b>	<b>סך הכל</b>

ליום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)					
סך הכל	מעל חמש שנים	מעל שנה ועד חמש שנים	מעל שלושה חודשים ועד שנה	עד שלושה חודשים	
					חוזי ריבית:
12,911	2,055	3,501	4,949	2,406	שקל - מדד
37,873	13,551	13,466	6,794	4,062	אחר
112,492	6,901	4,360	41,447	59,784	חוזי מטבע חוץ
39,610	-	114	2,413	37,083	חוזים בגין מניות
64	-	-	33	31	חוזי סחורות ואחרים
<b>202,950</b>	<b>22,507</b>	<b>21,441</b>	<b>55,636</b>	<b>103,366</b>	<b>סך הכל</b>

## ביאור 9 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

### א. יתרות שווי הוגן

ליום 30 ביוני 2014 (בלתי מבוקר)				
שווי הוגן				
סך הכל	רמה 3 <sup>(1)</sup>	רמה 2 <sup>(1)</sup>	רמה 1 <sup>(1)</sup>	יתרה במאזן
<b>נכסים פיננסיים</b>				
27,174	4,723	17,800	4,651	27,181
9,788	303	2,793	6,692	9,744
112	-	-	112	112
145,120	135,578	9,542	-	143,353
283	283	-	-	285
34	34	-	-	34
3,467	466 <sup>(2)</sup>	2,500	501	3,467
2,066	1,141	-	925	2,066
<b>188,044</b>	<b>142,528</b>	<b>32,635</b>	<b>12,881</b>	<b>186,242<sup>(4)</sup></b>
<b>סך כל הנכסים הפיננסיים</b>				
<b>התחייבויות פיננסיות</b>				
150,704	119,301	31,403	-	148,063
1,556	1,518	38	-	1,523
64	64	-	-	56
20,399	1,873	-	18,526	19,120
3,303	892 <sup>(2)</sup>	2,196	215	3,303
3,866	699	3,167	-	3,865
<b>179,892</b>	<b>124,347</b>	<b>36,804</b>	<b>18,741</b>	<b>175,930<sup>(4)</sup></b>
<b>סך כל ההתחייבויות הפיננסיות</b>				

(1) רמה 1 - מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל; רמה 2 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים; רמה 3 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.

(2) מדידת השווי ההוגן מבוססת בעיקרה על שימוש בנתונים נצפים (עקומי ריבית השוק), למעט איכות האשראי של צד נגדי.

(3) לפרטים בדבר היתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך ראה ביאור 2.

(4) מזה נכסים והתחייבויות בסך 44,515 מיליון שקלים חדשים ו-32,530 מיליון שקלים חדשים, בהתאמה, אשר היתרה שלהם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה ב'ד' להלן.

## ביאור 9 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

### א. יתרות שווי הוגן

30 ביוני 2013 (בלתי מבוקר)					
סך הכל	שווי הוגן			יתרה במאזן	
	רמה 3 <sup>(1)</sup>	רמה 2 <sup>(1)</sup>	רמה 1 <sup>(1)</sup>		
<b>נכסים פיננסיים</b>					
23,650	4,628	15,222	3,800	23,640	מזומנים ופיקדונות בבנקים
6,667	250	2,840	3,577	6,661	ניירות ערך <sup>(3)</sup>
37	-	-	37	37	ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
134,310	124,968	9,342	-	132,853	אשראי לציבור, נטו
300	300	-	-	300	אשראי לממשלות
34	34	-	-	34	השקעות בחברות כלולות
3,412	763 <sup>(2)</sup>	2,261	388	3,412	נכסים בגין מכשירים נגזרים
1,810	1,016 <sup>(5)</sup>	-	794 <sup>(5)</sup>	1,810	נכסים פיננסיים אחרים
<b>170,220</b>	<b>131,959</b>	<b>29,665</b>	<b>8,596</b>	<b>168,747<sup>(4)</sup></b>	<b>סך כל הנכסים הפיננסיים</b>
<b>התחייבויות פיננסיות</b>					
138,187	107,408 <sup>(6)</sup>	30,779	-	135,699	פיקדונות הציבור
2,164	2,132	32	-	2,106	פיקדונות מבנקים
101	101	-	-	89	פיקדונות הממשלה
16,111	2,033	-	14,078	14,807	איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
3,259	952 <sup>(2)</sup>	2,095	212	3,259	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
3,573	555 <sup>(5)</sup>	3,018	-	3,572	התחייבויות פיננסיות אחרות
<b>163,395</b>	<b>113,181</b>	<b>35,924</b>	<b>14,290</b>	<b>159,532<sup>(4)</sup></b>	<b>סך כל ההתחייבויות הפיננסיות</b>

- (1) רמה 1 - מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל. רמה 2 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים. רמה 3 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.
- (2) מדידת השווי ההוגן מבוססת בעיקרה על שימוש בנתונים נצפים (עקומי ריבית השוק), למעט איכות האשראי של צד נגדי.
- (3) לפרטים בדבר היתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך ראה ביאור 2.
- (4) מזה נכסים והתחייבויות בסך 39,359 מיליון שקלים חדשים ובסך 28,927 מיליון שקלים חדשים, בהתאמה, אשר היתרה שלהם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה ב-ד' להלן.
- (5) סווג מחדש.



## ביאור 9 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

### א. יתרות שווי הוגן – המשך

31 בדצמבר 2013 (מבוקר)					
סך הכל	שווי הוגן			יתרה במאזן	
	רמה 3 <sup>(1)</sup>	רמה 2 <sup>(1)</sup>	רמה 1 <sup>(1)</sup>		
<b>נכסים פיננסיים</b>					
26,063	3,118	19,878	3,067	26,060	מזומנים ופיקדונות בבנקים
7,011	298	2,491	4,222	7,000	ניירות ערך <sup>(3)</sup>
70	-	-	70	70	ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
140,129	130,354	9,775	-	138,565	אשראי לציבור, נטו
305	305	-	-	305	אשראי לממשלות
35	35	-	-	35	השקעות בחברות כלולות
3,606	536 <sup>(2)</sup>	2,362	708	3,606	נכסים בגין מכשירים נגזרים
2,040	1,132	-	908	2,040	נכסים פיננסיים אחרים
<b>179,259</b>	<b>135,778</b>	<b>34,506</b>	<b>8,975</b>	<b>177,681<sup>(4)</sup></b>	<b>סך כל הנכסים הפיננסיים</b>
<b>התחייבויות פיננסיות</b>					
143,591	111,891	31,700	-	141,244	פיקדונות הציבור
2,077	2,035	42	-	2,041	פיקדונות מבנקים
74	74	-	-	62	פיקדונות הממשלה
17,708	2,024	-	15,684	16,443	איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
3,538	732 <sup>(2)</sup>	2,417	389	3,538	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
4,635	1,429	3,185	21	4,634	התחייבויות פיננסיות אחרות
<b>171,623</b>	<b>118,185</b>	<b>37,344</b>	<b>16,094</b>	<b>167,962<sup>(4)</sup></b>	<b>סך כל ההתחייבויות הפיננסיות</b>

(1) רמה 1 - מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל. רמה 2 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים.

רמה 3 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.

(2) מדידת השווי הוגן מבוססת בעיקרה על שימוש בנתונים נצפים (עקומי ריבית השוק), למעט איכות האשראי של צד נגדי.

(3) לפרטים בדבר היתרה במאזן ושווי הוגן של ניירות ערך ראה ביאור 2.

(4) מזה נכסים והתחייבויות בסך 41,640 מיליון שקלים חדשים ובסך 32,478 מיליון שקלים חדשים, בהתאמה, אשר היתרה שלהם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה ב'ד' להלן.

## ביאור 9 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

### ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן: 1. על בסיס חוזר ונשנה

30 ביוני 2014 (בלתי מבוקר)			
סך הכל שווי הוגן	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)
<b>נכסים</b>			
<b>ניירות ערך זמינים למכירה</b>			
			איגרות חוב ומלוות
5,980	-	2,534	של ממשלת ישראל
221	-	-	של ממשלות זרות
123	-	-	של בנקים ומוסדות פיננסיים בישראל
203	175	28	של בנקים ומוסדות פיננסיים זרים
4	-	-	של אחרים בישראל
85	22	60	של אחרים זרים
<b>ניירות ערך למסחר</b>			
1,177	-	-	איגרות חוב של ממשלת ישראל
<b>ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר</b>			
112	-	-	
248	-	-	אשראי בגין השאלות בין לקוחות
<b>נכסים בגין מכשירים נגזרים<sup>(1)</sup></b>			
			חוזי ריבית:
			שקל מדד
317	153	164	אחר
1,293	70	1,223	חוזי מטבע חוץ
1,465	235	1,044	חוזים בגין מניות
392	8	69	חוזי סחורות ואחרים
-	-	-	
925	-	-	<b>נכסים פיננסיים אחרים</b>
11	11	-	<b>אחר</b>
<b>12,556</b>	<b>674</b>	<b>5,122</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
<b>התחייבויות</b>			
248	-	-	פיקדונות בגין השאלות בין לקוחות
<b>התחייבויות בגין מכשירים נגזרים<sup>(1)</sup></b>			
			חוזי ריבית:
			שקל מדד
207	12	195	אחר
1,702	158	1,544	חוזי מטבע חוץ
1,245	650	450	חוזים בגין מניות
149	72	7	
5	5	-	<b>אחר</b>
<b>3,556</b>	<b>897</b>	<b>2,196</b>	<b>סך כל ההתחייבויות</b>

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

## ביאור 9 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

### ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן :

#### 1. על בסיס חוזר ונשנה - המשך

30 ביוני 2013 (בלתי מבוקר)			
סך הכל שווי הוגן	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)
<b>נכסים</b>			
<b>ניירות ערך זמינים למכירה</b>			
			איגרות חוב ומלוות של ממשלת ישראל
3,078	-	2,525	553
85	-	22	63
124	-	-	124
307	220	87	-
-	-	-	-
31	-	-	31
128	30	98	-
1	-	-	1
			מגובי נכסים של אחרים בישראל
			של אחרים זרים
			מניות
<b>ניירות ערך למסחר</b>			
1,596	-	-	1,596
			איגרות חוב של ממשלת ישראל
37	-	-	37 <sup>(2)</sup>
			<b>ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר</b>
342	-	-	342
<b>אשראי בגין השאלות ללקוחות</b>			
<b>נכסים בגין מכשירים נגזרים<sup>(1)</sup></b>			
			חוזי ריבית:
228	117	111	-
1,092	131	961	-
			שקל מדד אחר
1,730	362	1,187	181
358	150	1	207
4	3	1	-
			חוזי מטבע חוץ
			חוזים בגין מניות
			חוזי סחורות ואחרים
794	-	-	794 <sup>(2)</sup>
<b>9,935</b>	<b>1,013</b>	<b>4,993</b>	<b>3,929</b>
<b>נכסים פיננסיים אחרים</b>			
<b>סך כל הנכסים</b>			
			<b>התחייבויות</b>
342	-	-	342
			פיקדונות בגין שאילות מלקוחות
<b>התחייבויות בגין מכשירים נגזרים<sup>(1)</sup></b>			
			חוזי ריבית:
180	5	175	-
1,549	246	1,303	-
			שקל מדד אחר
1,349	568	614	167
177	131	1	45
4	2	2	-
			חוזי מטבע חוץ
			חוזים בגין מניות
			חוזי סחורות ואחרים
2	2	-	-
<b>3,603</b>	<b>954</b>	<b>2,095</b>	<b>554</b>
<b>סך כל ההתחייבויות</b>			

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

(2) סווג מחדש.

## ביאור 9 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

### ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן:

#### 1. על בסיס חוזר ונשנה - המשך

31 בדצמבר 2013 (מבוקר)			
סך הכל שווי הוגן	נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)
<b>נכסים</b>			
<b>ניירות ערך זמינים למכירה</b>			
			איגרות חוב ומלוות
3,017	-	2,358	659 של ממשלת ישראל
82	-	-	82 של ממשלות זרות
124	-	-	124 של בנקים ומוסדות פיננסיים בישראל
224	176	48	- של בנקים ומוסדות פיננסיים זרים
23	-	-	23 של אחרים בישראל
109	24	85	- של אחרים זרים
<b>ניירות ערך למסחר</b>			
1,552	-	-	1,552 איגרות חוב של ממשלת ישראל
<b>ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר</b>			
70	-	-	70
278	-	-	278 אשראי בגין השאלות בין לקוחות
<b>נכסים בגין מכשירים נגזרים<sup>(1)</sup></b>			
			חוזי ריבית:
172	56	116	- שקל מדד
1,101	67	1,034	- אחר
1,754	321	1,211	222 חוזי מטבע חוץ
577	91	-	486 חוזים בגין מניות
2	1	1	- חוזי סחורות ואחרים
908	-	-	908
<b>נכסים פיננסיים אחרים</b>			
11	11	-	-
<b>10,004</b>	<b>747</b>	<b>4,853</b>	<b>4,404</b>
<b>סך כל הנכסים</b>			
<b>התחייבויות</b>			
278	-	-	278 פיקדונות בגין השאלות בין לקוחות
<b>התחייבויות בגין מכשירים נגזרים<sup>(1)</sup></b>			
			חוזי ריבית:
191	11	180	- שקל מדד
1,501	134	1,367	- אחר
1,593	503	869	221 חוזי מטבע חוץ
251	83	-	168 חוזים בגין מניות
2	1	1	- חוזי סחורות ואחרים
21	-	-	21
<b>התחייבויות פיננסיות אחרות</b>			
14	14	-	-
<b>3,851</b>	<b>746</b>	<b>2,417</b>	<b>688</b>
<b>סך כל ההתחייבויות</b>			

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

## ביאור 9 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

### ב. פריטים הנמדדים בשווי הוגן:

#### 2. על בסיס שאינו חוזר ונשנה – המשך

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014	30 ביוני 2014 (בלתי מבוקר)				
		שווי הוגן				
		רווחים	סך הכל	רמה 3	רמה 2	רמה 1
אשראי פגום שגבייתו מותנית						
31	2	104	104	-	-	בביטחון

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013	30 ביוני 2013 (בלתי מבוקר)				
		רווחים	סך הכל	רמה 3	רמה 2	רמה 1
אשראי פגום שגבייתו מותנית						
2	1	135	135	-	-	בביטחון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013	31 בדצמבר 2013 (מבוקר)				
הפסדים	סך הכל	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
אשראי פגום שגבייתו מותנית					
(21)	188	188	-	-	בביטחון

## ביאור 9 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

### ג. שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3 :

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014 (בלתי מבוקר)										
שווי הוגן ליום 31 במרץ 2014	רווחים (הפסדים) נטו שמומשו/טרם מומשו שנכללו <sup>(1)</sup>		שווי הוגן ליום 30 ביוני 2014	רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 30 ביוני 2014	העברות אל רמה 3	מכירות	רכישות	סילוקים	אחר	
	ברוח	בדוח								
										<b>נכסים</b>
										<b>ניירות ערך זמינים למכירה</b>
										<b>איגרות חוב ומלוות:</b>
176	(1)	-	175	(1)	-	-	-	-	-	של בנקים ומוסדות פיננסיים זרים
23	(1)	-	22	(2)	-	-	-	-	-	של אחרים זרים
										<b>נכסים בגין מכשירים נגזרים<sup>(3)(2)</sup></b>
										חוזי ריבית:
146	16	-	153	78	(17)	-	8	-	-	שקל מדד
68	1	-	70	34	-	-	1	-	-	אחר
318	24	-	235	97	(180)	-	73	-	-	חוזי מטבע חוץ
7	(12)	-	8	-	(3)	-	16	-	-	חוזים בגין מניות
12	(1)	-	11	-	-	-	-	-	-	אחר <sup>(3)</sup>
<b>750</b>	<b>26</b>	<b>-</b>	<b>674</b>	<b>206</b>	<b>(200)</b>	<b>-</b>	<b>98</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
										<b>התחייבויות</b>
										<b>התחייבויות בגין מכשירים נגזרים<sup>(3)(2)</sup></b>
										חוזי ריבית:
11	-	-	12	-	(1)	-	1	-	-	שקל מדד
178	(23)	-	158	(2)	-	-	3	-	-	אחר
467	148	-	650	(390)	(96)	-	131	-	-	חוזי מטבע חוץ
78	20	-	72	-	(42)	-	16	-	-	חוזים בגין מניות
1	-	-	-	-	(1)	-	-	-	-	חוזי סחורות ואחרים
5	-	-	5	-	-	-	-	-	-	אחר <sup>(3)</sup>
<b>740</b>	<b>145</b>	<b>-</b>	<b>897</b>	<b>(392)</b>	<b>(140)</b>	<b>-</b>	<b>151</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>סך כל ההתחייבויות</b>

- (1) רווחים (הפסדים) שמומשו נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית. רווחים והפסדים שטרם מומשו נכללו בהון בסעיף התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן.
- (2) מדידת השווי הוגן מבוססת בעיקרה על שימוש בנתונים נצפים (עקומי ריבית השוק), למעט איכות האשראי של הצד הנגדי. תקן 157 חל מיום 1 בינואר 2011. סיווגים לרמה 3 בגין סיכון אשראי נכללו במסגרת טור "העברות אל רמה 3".
- (3) נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית.

## ביאור 9 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

### ג. שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3 :

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013 (בלתי מבוקר)									
רווחים (הפסדים), שטרם מומשו בגין	רווחים (הפסדים) נטו שמומשו/טרם מומשו שנכללו <sup>(1)</sup>								
	מכשירים	שווי הוגן	העברות	אל	מכירות	רכישות	ברוח	בדוח	שווי הוגן ליום
המוחזקים ליום	ליום 30 ביוני 2013	ליום 30 ביוני 2013	רמה 3	סילוקים	מכירות	רכישות	כולל אחר	רווח	31 במרץ
2013	2013	2013	רמה 3	סילוקים	מכירות	רכישות	כולל אחר	רווח	31 במרץ
							בהון	והפסד	2013
<b>נכסים</b>									
<b>ניירות ערך זמינים למכירה</b>									
<b>איגרות חוב ומלוות:</b>									
	(9)	220	-	-	-	-	-	(1)	221
של בנקים ומוסדות פיננסיים זרים	(1)	30	-	-	-	-	-	-	30
של אחרים זרים									
<b>נכסים בגין מכשירים נגזרים<sup>(3)(2)</sup></b>									
חוזי ריבית:									
	133	117	18	(9)	-	1	-	15	92
שקל מדד	91	131	-	(74)	-	1	-	(10)	214
אחר	181	362	-	(450)	-	73	-	129	610
חוזי מטבע חוץ	-	150	-	(47)	-	21	-	42	134
חוזים בגין מניות	2	3	-	(1)	-	1	-	2	1
חוזי סחורות ואחרים									
<b>סך כל הנכסים</b>	<b>397</b>	<b>1,013</b>	<b>18</b>	<b>(581)</b>	<b>-</b>	<b>97</b>	<b>-</b>	<b>177</b>	<b>1,302</b>
<b>התחייבויות</b>									
<b>התחייבויות בגין מכשירים נגזרים<sup>(3)(2)</sup></b>									
חוזי ריבית:									
	(1)	5	1	(2)	-	4	-	(4)	6
שקל מדד	(52)	246	-	(82)	-	1	-	(26)	353
אחר	(442)	568	-	(415)	-	158	-	(45)	870
חוזי מטבע חוץ	-	131	-	(30)	-	21	-	19	121
חוזים בגין מניות	(2)	2	-	(1)	-	1	-	1	1
חוזי סחורות ואחרים									
<b>אחר<sup>(3)</sup></b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(3)</b>	<b>5</b>
<b>סך כך ההתחייבויות</b>	<b>(497)</b>	<b>954</b>	<b>1</b>	<b>(530)</b>	<b>-</b>	<b>185</b>	<b>-</b>	<b>(58)</b>	<b>1,356</b>

(1) רווחים (הפסדים) שמומשו נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית. רווחים והפסדים שטרם מומשו נכללו בהון בסעיף התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן.

(2) מדידת השווי הוגן מבוססת בעיקרה על שימוש בנתונים נצפים (עקומי ריבית השוק), למעט איכות האשראי של הצד הנגדי. תקן 157 חל מיום 1 בינואר 2011. סיווגים לרמה 3 בגין סיכון אשראי נכללו במסגרת טור "העברות אל רמה 3".

(3) נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית.

## ביאור 9 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך

כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

### ג. שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3 :

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014 (בלתי מבוקר)										
שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2013	רווחים (הפסדים) נטו שמומשו/טרם מומשו שנכללו <sup>(1)</sup>		שווי הוגן ליום 30 ביוני 2014	העברות אל רמה 3	רווחים (הפסדים) שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 30 ביוני 2014	רכישות	מכירות	סילוקים	אחר	
	ברוח	בדוח								
176	(1)	-	175	-	(1)	-	-	-	-	ניירות ערך זמינים למכירה
24	(2)	-	22	-	(2)	-	-	-	-	איגרות חוב ומלוות:
56	76	-	153	36	78	13	(28)	-	-	של בנקים ומוסדות פיננסיים זרים
67	3	-	70	-	34	2	(2)	-	-	של אחרים זרים
321	(45)	-	235	-	97	167	(208)	-	-	נכסים בגין מכשירים נגזרים <sup>(3)(2)</sup>
91	(24)	-	8	-	-	32	(91)	-	-	חוזי ריבית:
1	-	-	-	-	-	-	(1)	-	-	שקל מדד
11	-	-	11	-	-	-	-	-	-	אחר
747	7	-	674	36	206	214	(330)	-	-	סך כל הנכסים
11	1	-	12	2	-	1	(3)	-	-	התחייבויות
134	19	-	158	-	(2)	13	(8)	-	-	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים <sup>(3)(2)</sup>
503	169	-	650	-	(390)	220	(242)	-	-	חוזי ריבית:
83	24	-	72	-	-	28	(63)	-	-	שקל מדד
1	1	-	-	-	-	-	(2)	-	-	אחר
14	(2)	-	5	-	-	-	(7)	-	-	חוזי מטבע חוץ
746	212	-	897	2	(392)	262	(325)	-	-	חוזים בגין מניות
										חוזי סחורות ואחרים
										אחר <sup>(3)</sup>
										סך כל ההתחייבויות

- (1) רווחים (הפסדים) שמומשו נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית. רווחים והפסדים שטרם מומשו נכללו בהון בסעיף התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן.
- (2) מדידת השווי ההוגן מבוססת בעיקרה על שימוש בנתונים נצפים (עקומי ריבית השוק), למעט איכות האשראי של הצד הנגדי. תקן 157 חל מיום 1 בינואר 2011. סיווגים לרמה 3 בגין סיכון אשראי נכללו במסגרת טור "העברות אל רמה 3".
- (3) נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית.



## ביאור 9 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך

כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

### ג. שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3 - המשך

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013 (בלתי מבוקר)										
רווחים (הפסדים), שטרם מומשו בגין שווי הוגן	שווי הוגן ליום 30 ביוני 2013	העברות אל רמה 3	סילוקים	מכירות	רכישות	אחר בהון	רווחים (הפסדים) נטו שמומשו/טרם מומשו שנכללו <sup>(1)</sup>			
							שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2012	רווח והפסד	ברוח כולל	
										נכסים
										ניירות ערך זמינים למכירה
										איגרות חוב ומלוות:
										של בנקים ומוסדות פיננסיים זרים
(9)	220	-	-	-	-	-	(9)	229		של אחרים זרים
(1)	30	-	-	-	-	-	(1)	31		נכסים בגין מכשירים נגזרים <sup>(3)(2)</sup>
										חוזי ריבית:
										שקל מדד
										אחר
133	117	48	(26)	-	2	-	(8)	101		חוזי מטבע חוץ
91	131	-	(79)	-	5	-	32	173		חוזים בגין מניית
181	362	-	(563)	-	265	-	167	493		חוזי סחורות ואחרים
-	150	-	(58)	-	60	-	64	84		
2	3	-	(2)	-	2	-	2	1		
<b>397</b>	<b>1,013</b>	<b>48</b>	<b>(728)</b>	<b>-</b>	<b>334</b>	<b>-</b>	<b>247</b>	<b>1,112</b>		<b>סך כל הנכסים</b>
										התחייבויות
										התחייבויות בגין מכשירים נגזרים <sup>(3)(2)</sup>
										חוזי ריבית:
										שקל מדד
										אחר
(1)	5	4	(45)	-	5	-	(7)	48		חוזי מטבע חוץ
(52)	246	-	(121)	-	10	-	32	325		חוזים בגין מניית
(442)	568	-	(763)	-	489	-	133	709		חוזי סחורות ואחרים
-	131	-	(44)	-	60	-	47	68		
(2)	2	-	(3)	-	2	-	1	2		
-	2	-	-	-	-	-	(2)	4		אחר <sup>(3)</sup>
<b>(497)</b>	<b>954</b>	<b>4</b>	<b>(976)</b>	<b>-</b>	<b>566</b>	<b>-</b>	<b>204</b>	<b>1,156</b>		<b>סך כך ההתחייבויות</b>

(1) רווחים (הפסדים) שמומשו נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית. רווחים והפסדים שטרם מומשו נכללו בהון בסעיף התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן.

(2) מדידת השווי הוגן מבוססת בעיקרה על שימוש בנתונים נצפים (עקומי ריבית השוק), למעט איכות האשראי של הצד הנגדי. תקן 157 חל מיום 1 בינואר 2011. סיווגים לרמה 3 בגין סיכון אשראי נכללו במסגרת טור "העברות אל רמה 3".

(3) נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית.

## ביאור 9 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

### ג. שינויים בפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה שנכללו ברמה 3 - המשך

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)									
רווחים (הפסדים), שטרם מומשו בגין מכשירים המוחזקים ליום 31 בדצמבר 2013	שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2013	העברות אל רמה 3	סילוקים	מכירות	רכישות	רווחים (הפסדים) נטו שמומשו/טרם מומשו שנכללו <sup>(1)</sup>		שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2012	
						ברוח	בדוח		
						רווח	הפסד		
						בהון			
<b>נכסים</b>									
<b>ניירות ערך זמינים למכירה</b>									
<b>איגרות חוב ומלוות:</b>									
									של בנקים ומוסדות פיננסיים זרים
(12)	176	-	(40)	-	-	-	(13)	229	
(2)	24	-	-	(5)	-	-	(2)	31	של אחרים זרים
<b>נכסים בגין מכשירים נגזרים<sup>(3)(2)</sup></b>									
חוזי ריבית:									
									שקל מדד
65	56	80	(65)	-	4	-	(64)	101	
38	67	-	(154)	-	5	-	43	173	אחר
189	321	-	(964)	-	466	-	326	493	חוזי מטבע חוץ
-	91	-	(185)	-	76	-	122	78	חוזים בגין מניות
1	1	-	(4)	-	2	-	2	1	חוזי סחורות ואחרים
-	11	-	-	-	-	-	5	6	<b>אחר<sup>(3)</sup></b>
<b>279</b>	<b>747</b>	<b>80</b>	<b>(1,412)</b>	<b>(5)</b>	<b>553</b>	<b>-</b>	<b>419</b>	<b>1,112</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
<b>התחייבויות</b>									
<b>התחייבויות בגין מכשירים נגזרים<sup>(3)(2)</sup></b>									
חוזי ריבית:									
									שקל מדד
(1)	11	13	(51)	-	7	-	(6)	48	
3	134	-	(297)	-	11	-	95	325	אחר
(422)	503	-	(1,233)	-	791	-	236	709	חוזי מטבע חוץ
-	83	-	(169)	-	76	-	108	68	חוזים בגין מניות
(1)	1	-	(4)	-	3	-	-	2	חוזי סחורות ואחרים
-	14	-	(4)	-	4	-	10	4	<b>אחר<sup>(3)</sup></b>
<b>(421)</b>	<b>746</b>	<b>13</b>	<b>(1,758)</b>	<b>-</b>	<b>892</b>	<b>-</b>	<b>443</b>	<b>1,156</b>	<b>סך כל ההתחייבויות</b>

(1) רווחים (הפסדים) שמומשו נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית. רווחים והפסדים שטרם מומשו נכללו בהון בסעיף התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן.

(2) מדידת השווי ההוגן מבוססת בעיקרה על שימוש בנתונים נצפים (עקומי ריבית השוק), למעט איכות האשראי של הצד הנגדי. תקן 157 חל מיום 1 בינואר 2011. סיווגים לרמה 3 בגין סיכון אשראי נכללו במסגרת טור "העברות אל רמה 3".

(3) נכללו בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית.

## ביאור 9 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ד. מידע נוסף בדבר נתונים לא נצפים משמעותיים וטכניקות הערכה המשמשים במדידת שווי הוגן של פריטים שסווגו לרמה 3:

ממוצע		מאחד			
משוקלל	טווח	נתונים לא נצפים	טכניקת הערכה	שווי הוגן ליום 30 ביוני 2014	
<b>ניירות ערך זמינים למכירה:</b>					
איגרות חוב של בנקים ומוסדות פיננסיים זרים					
5.00%	5.00%	שיעור הבראה	הערכת שיעור הבראה	5	
1.06%	1.21%-0.28%	הסתברות לכשל	היוון תזרימי מזומנים	170	CLN
5.33%	5.57%-4.44%	שיעור היוון	היוון תזרימי מזומנים	22	איגרות חוב של אחרים זרים
<b>נכסים בגין מכשירים נגזרים:</b>					
0.22%	0.29% - 0.20%	ציפיות אינפלציה	היוון תזרמי מזומנים	106	חוזי ריבית - שקל מדד
25.98%	28.45% - 20.35%	סטיית תקן מניה	מודל תמחור אופציות	11	חוזים בגין מניות
1.95%	3.10% - 0.30%	איכות אשראי צד נגדי	היוון תזרמי מזומנים	360	אחר
<b>התחייבויות בגין מכשירים נגזרים:</b>					
0.21%	0.22% - 0.20%	ציפיות אינפלציה	היוון תזרמי מזומנים	11	חוזי ריבית - שקל מדד
2.03%	3.10% - 0.30%	איכות אשראי צד נגדי	היוון תזרמי מזומנים	886	אחר

## ה. העברות בין רמות 1 ו-2 בהיררכיית השווי ההוגן

לא היו העברות מרמה 2 לרמה 1 במהלך תקופת הדיווח.

## ו. בחירה בחלופת השווי ההוגן

כתוצאה מבחירה בחלופת השווי ההוגן, הבנק מטפל בהשקעות באגרות חוב מסוימות לפי שווי הוגן תוך זקיפת השינויים לרווח והפסד ומסווג אותן לתיק למסחר למרות שלא נרכשו למטרה זו.

הבחירה בחלופת השווי ההוגן נעשתה בנסיבות המפורטות להלן:

1. הפחתת תנודתיות ברווח והפסד אשר נגרמת כתוצאה מהבדלים בין בסיס המדידה המקורי של מכשירים פיננסיים, שיועדו לחלופת השווי ההוגן, לבין בסיס המדידה של מכשירים פיננסיים נגזרים המשמשים לניהול הסיכונים בגין השקעות כאמור.
2. המורכבות שביישום חשבונאות הגידור.
3. הצגה כלכלית נכונה יותר של נכסים המנוהלים על בסיס שווי הוגן.

## ביאור 9 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

הטבלה שלהלן מציגה את השווי ההוגן של פריטים שנמדדים לפי שווי הוגן בעקבות הבחירה בחלופת השווי ההוגן:

שווי הוגן ליום 30 ביוני 2014	רווחים בגין שינויים בשווי ההוגן לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014	ניירות ערך זמינים למכירה
513	10	
שווי הוגן ליום 30 ביוני 2013	הפסדים בגין שינויים בשווי ההוגן לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013	ניירות ערך זמינים למכירה
907	(2)	
שווי הוגן ליום 31 בדצמבר 2013	רווחים בגין שינויים בשווי ההוגן לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013	ניירות ערך זמינים למכירה
850	21	

## ביאור 10 - הכנסות והוצאות ריבית

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
2013	2013	2014	2013	2014	
(מבוקר)		(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
<b>א. הכנסות ריבית<sup>(1)</sup></b>					
6,066	2,926	2,488	1,631	1,562	מאשראי לציבור
9	4	5	2	2	מאשראי לממשלה
172	89	79	47	43	מפיקדונות בבנק ישראל וממזומנים
42	13	14	1	6	מפיקדונות בבנקים
1	1	1	-	-	מניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
152	84	43	23	26	מאיגרות חוב
<b>6,442</b>	<b>3,117</b>	<b>2,630</b>	<b>1,704</b>	<b>1,639</b>	<b>סך כל הכנסות הריבית</b>
<b>ב. הוצאות ריבית</b>					
2,153	1,061	731	596	496	על פיקדונות הציבור
4	2	1	1	-	על פיקדונות הממשלה
35	24	11	13	5	על פיקדונות מבנקים
786	355	251	221	215	על איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
<b>2,978</b>	<b>1,442</b>	<b>994</b>	<b>831</b>	<b>716</b>	<b>סך כל הוצאות הריבית</b>
<b>3,464</b>	<b>1,675</b>	<b>1,636</b>	<b>873</b>	<b>923</b>	<b>סך הכנסות ריבית, נטו</b>
<b>ג. פירוט ההשפעה נטו של מכשירים נגזרים מגדרים על הכנסות ריבית</b>					
<b>25</b>	<b>31</b>	<b>(25)</b>	<b>28</b>	<b>(17)</b>	
<b>ד. פירוט הכנסות ריבית על בסיס צבירה מאיגרות חוב</b>					
23	12	13	6	6	מוחזקות לפדיון
112	61	23	14	17	זמינות למכירה
17	11	7	3	3	למסחר
<b>152</b>	<b>84</b>	<b>43</b>	<b>23</b>	<b>26</b>	<b>סך הכל כלול בהכנסות ריבית</b>

(1) כולל מרכיב אפקטיבי ביחסי הגידור.

## ביאור 11 - הכנסות מימון שאינן מריבית

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
2013	2013	2014	2013	2014	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
<b>א. הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר</b>					
<b>1. מפעילות במכשירים נגזרים</b>					
חלק לא אפקטיבי ביחסי גידור <sup>(1)</sup>					
-	(1)	-	-	-	
(548)	(132)	(72)	(100)	(155)	הוצאות נטו בגין מכשירים נגזרים ALM <sup>(2)</sup>
<b>(548)</b>	<b>(133)</b>	<b>(72)</b>	<b>(100)</b>	<b>(155)</b>	<b>סך הכל מפעילות במכשירים נגזרים</b>
<b>2. מהשקעה באיגרות חוב<sup>(3)</sup></b>					
52	33	32	28	13	רווחים ממכירת איגרות חוב זמינות למכירה
(1)	-	-	-	-	הפסדים ממכירת איגרות חוב זמינות למכירה
<b>51</b>	<b>33</b>	<b>32</b>	<b>28</b>	<b>13</b>	<b>סך הכל מהשקעה באיגרות חוב</b>
<b>525</b>	<b>196</b>	<b>114</b>	<b>55</b>	<b>166</b>	<b>3. הפרשי שער, נטו</b>
<b>4. רווחים (הפסדים) מהשקעה במניות</b>					
1	5	3	2	3	רווחים ממכירת מניות זמינות למכירה
(3)	-	-	-	-	הפרשה לירידת ערך של מניות זמינות למכירה
1	-	4	-	2	דיבידנד ממניות זמינות למכירה
<b>(1)</b>	<b>5</b>	<b>7</b>	<b>2</b>	<b>5</b>	<b>סך הכל מהשקעה במניות</b>
<b>27</b>	<b>101</b>	<b>81</b>	<b>(15)</b>	<b>29</b>	<b>סך הכל הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית בגין פעילויות שאינן למטרות מסחר</b>

(1) למעט מרכיב אפקטיבי ביחסי הגידור.

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

(3) סווג מחדש מרווח כולל אחר מצטבר.

## ביאור 11 - הכנסות מימון שאינן מריבית - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
2013	2013	2014	2013	2014	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
<b>ב. הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית בגין פעילויות למטרות מסחר<sup>(1)</sup></b>					
(51)	(41)	(15)	45	(35)	הכנסות (הוצאות) נטו בגין מכשירים נגזרים אחרים רוחיים שמומשו מהתאמות לשווי הוגן של איגרות חוב למסחר, נטו
20	3	22	18	3	רווחים (הפסדים) שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של איגרות חוב למסחר, נטו
18	18	(9)	-	1	סך הכל מפעילויות מסחר <sup>(2)</sup>
<b>(13)</b>	<b>(20)</b>	<b>(2)</b>	<b>63</b>	<b>(31)</b>	
45	24	12	20	1	חשיפת ריבית
(80)	(58)	(22)	44	(26)	חשיפת מטבע חוץ
13	14	7	(3)	(12)	חשיפה למניות
9	-	1	2	6	חשיפה לסחורות ואחרים
<b>(13)</b>	<b>(20)</b>	<b>(2)</b>	<b>63</b>	<b>(31)</b>	<b>סך הכל</b>

(1) כולל הפרשי שער שנבעו מפעילות מסחר.

(2) להכנסות ריבית מהשקעות באיגרות חוב למסחר ראה ביאור 10.ד.

## ביאור 12 - מגזרי פעילות

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014 (בלתי מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

### א. מידע על מגזרי פעילות

סך הכל מאוחד	ניהול פיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	בנקאות פרטית	משקי' בית	
							הכנסות ריבית נטו:
1,636	(348)	262	90	242	13	1,377	מחיצוניים
-	305	119	(9)	8	16	(439)	בינמגזרי
1,636	(43)	381	81	250	29	938	<b>סך הכל הכנסות ריבית נטו</b>
79	61	15	-	-	-	3	הכנסות מימון שאינן מריבית
702	75	114	24	114	31	344	עמלות והכנסות אחרות
2,417	93	510	105	364	60	1,285	<b>סך הכנסות</b>
18	(2)	(45)	(4)	43	2	24	הוצאות בגין הפסדי אשראי
1,474	160	104	28	253	39	890	הוצאות תפעוליות ואחרות
-	8	41	30	(26)	3	(56)	מחיצוניים
1,474	168	145	58	227	42	834	בינמגזרי
							<b>סך הכל הוצאות תפעוליות אחרות</b>
925	(73)	410	51	94	16	427	רווח לפני מיסים
345	(28)	153	19	35	5	161	הפרשה למיסים על הרווח
580	(45)	257	32	59	11	266	<b>רווח לאחר מיסים</b>
3	3	-	-	-	-	-	חלק ברווחים, נטו, של חברות כלולות, לאחר השפעת המס
583	(42)	257	32	59	11	266	<b>רווח נקי:</b>
(17)	-	-	-	-	-	(17)	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
566	(42)	257	32	59	11	249	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
							<b>המיוחס לבעלי זכויות התאגיד הבנקאי</b>
							<b>תשואה להון (אחוז רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות התאגיד הבנקאי מההון הממוצע)</b>
11.5%	-	16.6%	15.2%	24.7%	30.0%	9.5%	
182,240	37,543	25,052	4,414	8,017	1,857	105,357	יתרה ממוצעת של נכסים
61	61	-	-	-	-	-	מזה: השקעות בחברות כלולות
173,589	42,066	44,990	3,895	10,209	8,030	64,399	יתרה ממוצעת של התחייבויות
117,199	5,046	37,590	4,732	5,545	797	63,489	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון <sup>(1)</sup>
78,174	78,174	-	-	-	-	-	יתרה ממוצעת של נכסי קופות גמל וקרנות נאמנות
193,934	72,034	66,037	3,814	6,546	9,518	35,985	יתרה ממוצעת של ניירות ערך <sup>(2)</sup>
140,344	-	21,783	4,308	8,009	940	105,304	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
144,172	16,569	44,686	3,832	9,804	8,014	61,267	יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
143,353	-	21,977	4,359	8,303	961	107,753	אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)
148,063	16,907	45,708	4,222	10,522	8,670	62,034	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
10,795	-	221	336	180	7	10,051	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול

### ב. מידע על הרווח מהכנסות ריבית, לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי

סך הכל מאוחד	ניהול פיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	בנקאות פרטית	משקי' בית	
1,334	-	303	72	211	12	736	מרווח מפעילות מתן אשראי
274	-	50	7	27	17	173	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
28	(43)	28	2	12	-	29	אחר
1,636	(43)	381	81	250	29	938	<b>סך הכל הכנסות ריבית נטו</b>

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

(2) כולל יתרות ניירות ערך של קופות גמל וקרנות נאמנות שהבנק מעניק להן שירותי תפעול, אך לא כולל קרנות נאמנות המוחזקות על ידי לקוחות הבנק.



## ביאור 12 - מגזרי פעילות - המשך

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013 (בלתי מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

### א. מידע על מגזרי פעילות

סך הכל מאוחד	ניהול פיננסי <sup>(3)</sup>	בנקאות עסקית <sup>(3)</sup>	בנקאות מסחרית <sup>(3)</sup>	עסקים קטנים <sup>(3)</sup>	בנקאות פרטית <sup>(3)</sup>	משקי בית <sup>(3)</sup>	
							הכנסות ריבית נטו:
1,675	(561)	206	97	226	2	1,705	מחיצוניים
-	618	143	(13)	6	33	(787)	בינמגזרי
1,675	57	349	84	232	35	918	<b>סך הכל הכנסות ריבית נטו</b>
81	61	18	-	-	-	2	הכנסות מימון שאינן מריבית
741	64	113	28	123	30	383	עמלות והכנסות אחרות
2,497	182	480	112	355	65	1,303	<b>סך הכנסות</b>
215	-	(20)	(5)	24	(3)	219	הוצאות בגין הפסדי אשראי
1,423	148	101	31	239	36	868	הוצאות תפעוליות ואחרות
-	7	38	31	(25)	6	(57)	מחיצוניים
1,423	155	139	62	214	42	811	בינמגזרי
859	27	361	55	117	26	273	<b>סך הכל הוצאות תפעוליות אחרות</b>
309	10	130	20	42	9	98	רווח לפני מיסים
550	17	231	35	75	17	175	הפרשה למיסים על הרווח
(1)	(1)	-	-	-	-	-	<b>רווח לאחר מיסים</b>
549	16	231	35	75	17	175	חלק ברווחים, נטו, של חברות כלולות, לאחר השפעת המס
(24)	-	-	-	-	-	(24)	רווח נקי:
525	16	231	35	75	17	151	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
							המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
							<b>המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי</b>
<b>11.9%</b>	<b>8.8%</b>	<b>15.4%</b>	<b>16.4%</b>	<b>34.9%</b>	<b>37.9%</b>	<b>6.7%</b>	<b>תשואה להון (אחוז רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי מההון הממוצע)</b>
164,843	27,534	26,695	4,639	7,446	2,006	96,523	יתרה ממוצעת של נכסים
62	62	-	-	-	-	-	מזה: השקעות בחברות כלולות
155,316	37,899	36,285	3,517	8,738	6,847	62,030	יתרה ממוצעת של התחייבויות
108,582	5,642	35,772	5,092	5,337	1,120	55,619	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון <sup>(1)</sup>
81,701	81,701	-	-	-	-	-	יתרה ממוצעת של נכסי קופות גמל וקרנות נאמנות
175,299	65,237	61,976	3,774	5,737	8,492	30,083	יתרה ממוצעת של ניירות ערך <sup>(2)(3)</sup>
130,824	-	21,473	4,639	7,290	1,217	96,205	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
129,863	17,026	36,173	3,497	8,570	6,447	58,150	יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
132,853	-	21,618	4,701	7,406	1,217	97,911	אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)
135,699	17,890	39,778	3,537	8,670	6,447	59,377	פיקדונות הציבור (יתרת סוף) <sup>(3)</sup>
20,628	-	251	234	207	7	19,929	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול

### ב. מידע על הרווח מהכנסות ריבית, לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי

סך הכל מאוחד	ניהול פיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	בנקאות פרטית	משקי בית	
1,193	-	273	70	186	15	649	מרווח מפעילות מתן אשראי
348	-	50	9	34	19	236	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
134	57	26	5	12	1	33	אחר
<b>1,675</b>	<b>57</b>	<b>349</b>	<b>84</b>	<b>232</b>	<b>35</b>	<b>918</b>	<b>סך הכל הכנסות ריבית נטו</b>

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

(2) כולל יתרות ניירות ערך של קופות גמל וקרנות נאמנות שהבנק מעניק להן שירותי תפעול, אך לא כולל קרנות נאמנות המוחזקות על ידי לקוחות הבנק.

(3) סווג מחדש.

## ביאור 12 - מגזרי פעילות - המשך

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014 (בלתי מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

### א. מידע על מגזרי פעילות

סך הכל מאוחד	ניהול פיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	בנקאות פרטית	משקי בית	
							הכנסות ריבית נטו:
923	(270)	118	43	118	3	911	מחיצוניים
-	345	70	(3)	9	12	(433)	בינמגזרי
<b>923</b>	<b>75</b>	<b>188</b>	<b>40</b>	<b>127</b>	<b>15</b>	<b>478</b>	<b>סך הכל הכנסות ריבית נטו</b>
(2)	(13)	10	-	-	-	1	הכנסות מימון שאינן מריבית
345	32	56	11	60	17	169	עמלות והכנסות אחרות
<b>1,266</b>	<b>94</b>	<b>254</b>	<b>51</b>	<b>187</b>	<b>32</b>	<b>648</b>	<b>סך הכנסות</b>
23	(4)	(13)	(3)	21	2	20	הוצאות בגין הפסדי אשראי
							הוצאות תפעוליות ואחרות
747	80	54	12	127	20	454	מחיצוניים
-	4	22	15	(13)	-	(28)	בינמגזרי
<b>747</b>	<b>84</b>	<b>76</b>	<b>27</b>	<b>114</b>	<b>20</b>	<b>426</b>	<b>סך הכל הוצאות תפעוליות אחרות</b>
496	14	191	27	52	10	202	רווח לפני מיסים
187	4	72	10	20	3	78	הפרשה למיסים על הרווח
<b>309</b>	<b>10</b>	<b>119</b>	<b>17</b>	<b>32</b>	<b>7</b>	<b>124</b>	<b>רווח לאחר מיסים</b>
2	2	-	-	-	-	-	חלק ברווחים, נטו, של חברות כלולות, לאחר השפעת המס -
							<b>רווח נקי:</b>
311	12	119	17	32	7	124	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(9)	-	-	-	-	-	(9)	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<b>302</b>	<b>12</b>	<b>119</b>	<b>17</b>	<b>32</b>	<b>7</b>	<b>115</b>	<b>המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי</b>
							<b>תשואה להון (אחוז רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי מההון הממוצע)</b>
<b>12.3%</b>	<b>6.5%</b>	<b>14.8%</b>	<b>16.2%</b>	<b>27.0%</b>	<b>36.2%</b>	<b>9.5%</b>	

### ב. מידע על הרווח מהכנסות ריבית, לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי

סך הכל מאוחד	ניהול פיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	בנקאות פרטית	משקי בית	
675	-	148	36	109	6	376	מרווח מפעילות מתן אשראי
139	-	26	4	13	9	87	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
109	75	14	-	5	-	15	אחר
<b>923</b>	<b>75</b>	<b>188</b>	<b>40</b>	<b>127</b>	<b>15</b>	<b>478</b>	<b>סך הכל הכנסות ריבית נטו</b>

## ביאור 12 - מגזרי פעילות - המשך

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013 (בלתי מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

### א. מידע על מגזרי פעילות

סך הכל מאוחד	ניהול פיננסי <sup>(1)</sup>	בנקאות עסקית <sup>(1)</sup>	בנקאות מסחרית <sup>(1)</sup>	עסקים קטנים <sup>(1)</sup>	בנקאות פרטית	משקי בית <sup>(1)</sup>	
							הכנסות ריבית נטו:
873	(351)	93	48	77	3	1,003	מחיצוניים
-	394	86	(5)	40	17	(532)	בינמגזרי
<b>873</b>	<b>43</b>	<b>179</b>	<b>43</b>	<b>117</b>	<b>20</b>	<b>471</b>	<b>סך הכל הכנסות ריבית נטו</b>
48	37	8	-	-	-	3	הכנסות מימון שאינן מריבית
368	33	56	13	62	15	189	עמלות והכנסות אחרות
<b>1,289</b>	<b>113</b>	<b>243</b>	<b>56</b>	<b>179</b>	<b>35</b>	<b>663</b>	<b>סך הכנסות</b>
181	(1)	(36)	2	21	-	195	הוצאות בגין הפסדי אשראי
							הוצאות תפעוליות ואחרות
706	79	47	15	120	14	431	מחיצוניים
-	(2)	20	17	(13)	6	(28)	בינמגזרי
<b>706</b>	<b>77</b>	<b>67</b>	<b>32</b>	<b>107</b>	<b>20</b>	<b>403</b>	<b>סך הכל הוצאות תפעוליות אחרות</b>
402	37	212	22	51	15	65	רווח לפני מיסים
145	14	77	8	18	5	23	הפרשה למיסים על הרווח
<b>257</b>	<b>23</b>	<b>135</b>	<b>14</b>	<b>33</b>	<b>10</b>	<b>42</b>	<b>רווח לאחר מיסים</b>
1	1	-	-	-	-	-	חלק ברווחים, נטו, של חברות כלולות, לאחר השפעת המס
							<b>רווח נקי:</b>
258	24	135	14	33	10	42	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(13)	-	-	-	-	-	(13)	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<b>245</b>	<b>24</b>	<b>135</b>	<b>14</b>	<b>33</b>	<b>10</b>	<b>29</b>	<b>המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי</b>
							<b>תשואה להון (אחוז רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי מההון הממוצע)</b>
<b>11.1%</b>	<b>21.7%</b>	<b>18.9%</b>	<b>14.2%</b>	<b>31.3%</b>	<b>52.3%</b>	<b>2.6%</b>	

### ב. מידע על הרווח מהכנסות ריבית, לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי

סך הכל מאוחד	ניהול פיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	בנקאות פרטית	משקי בית	
606	-	129	36	96	8	337	מרווח מפעילות מתן אשראי
179	-	28	5	17	12	117	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
88	43	22	2	4	-	17	אחר
<b>873</b>	<b>43</b>	<b>179</b>	<b>43</b>	<b>117</b>	<b>20</b>	<b>471</b>	<b>סך הכל הכנסות ריבית נטו</b>

(1) סווג מחדש.

## ביאור 12 - מגזרי פעילות - המשך

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר) - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

### א. מידע על מגזרי פעילות

סך הכל מאוחד	ניהול פיננסי <sup>(2)</sup>	בנקאות עסקית <sup>(2)</sup>	בנקאות מסחרית <sup>(2)</sup>	עסקים קטנים <sup>(2)</sup>	בנקאות פרטית <sup>(2)</sup>	משקי בית <sup>(2)</sup>	
							הכנסות ריבית נטו:
3,464	(1,263)	419	190	444	(15)	3,689	מחיצוניים
-	1,436	299	(24)	22	70	(1,803)	בינמגזרי
<b>3,464</b>	<b>173</b>	<b>718</b>	<b>166</b>	<b>466</b>	<b>55</b>	<b>1,886</b>	<b>סך הכל הכנסות ריבית נטו</b>
14	(28)	32	1	-	2	7	הכנסות מימון שאינן מריבית
1,485	141	212	59	248	54	771	עמלות והכנסות אחרות
<b>4,963</b>	<b>286</b>	<b>962</b>	<b>226</b>	<b>714</b>	<b>111</b>	<b>2,664</b>	<b>סך הכנסות</b>
288	(1)	(17)	(5)	72	-	239	הוצאות בגין הפסדי אשראי
							הוצאות תפעוליות ואחרות
2,957	299	211	68	501	76	1,802	מחיצוניים
-	12	79	64	(52)	14	(117)	בינמגזרי
<b>2,957</b>	<b>311</b>	<b>290</b>	<b>132</b>	<b>449</b>	<b>90</b>	<b>1,685</b>	<b>סך הכל הוצאות תפעוליות אחרות</b>
1,718	(24)	689	99	193	21	740	רווח לפני מיסים
592	(8)	237	34	67	7	255	הפרשה למיסים על הרווח
1,126	(16)	452	65	126	14	485	<b>רווח לאחר מיסים</b>
(4)	(4)	-	-	-	-	-	חלק ברווחים, נטו, של חברות כלולות, לאחר השפעת המס
1,122	(20)	452	65	126	14	485	<b>רווח נקי:</b>
(44)	-	-	-	-	-	(44)	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<b>1,078</b>	<b>(20)</b>	<b>452</b>	<b>65</b>	<b>126</b>	<b>14</b>	<b>441</b>	<b>המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי</b>
<b>11.5%</b>	-	<b>14.0%</b>	<b>14.4%</b>	<b>26.1%</b>	<b>15.4%</b>	<b>9.0%</b>	<b>תשואה להון (אחוז רווח נקי המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי מההון הממוצע)</b>
168,759	30,660	25,426	4,689	7,511	1,814	98,659	יתרה ממוצעת של נכסים
60	60	-	-	-	-	-	מזה: השקעות בחברות כלולות
158,952	38,490	38,412	3,505	8,862	7,002	62,681	יתרה ממוצעת של התחייבויות
110,305	5,366	36,110	5,028	5,363	1,007	57,431	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון <sup>(1)</sup>
82,642	82,642	-	-	-	-	-	יתרה ממוצעת של נכסי קופות גמל וקרנות נאמנות
173,964	61,525	62,203	3,806	6,420	8,604	31,406	יתרה ממוצעת של ניירות ערך <sup>(3)</sup>
133,399	-	22,468	4,653	7,409	1,217	97,652	יתרה ממוצעת של אשראי לציבור
133,107	16,626	38,285	3,485	8,767	6,444	59,500	יתרה ממוצעת של פיקדונות הציבור
138,565	-	22,157	4,517	7,667	956	103,268	אשראי לציבור, נטו (יתרת סוף)
141,244	17,032	43,467	3,408	9,517	7,027	60,793	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
20,727	-	230	284	198	7	20,008	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול

### ב. מידע על הרווח מהכנסות ריבית, לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי

סך הכל מאוחד	ניהול פיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית <sup>(2)</sup>	עסקים קטנים <sup>(2)</sup>	בנקאות פרטית	משקי בית	
2,487	-	582	143	377	23	1,362	מרווח מפעילות מתן אשראי
660	-	96	16	63	30	455	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
317	173	40	7	26	2	69	אחר
<b>3,464</b>	<b>173</b>	<b>718</b>	<b>166</b>	<b>466</b>	<b>55</b>	<b>1,886</b>	<b>סך הכל הכנסות ריבית נטו</b>

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

(2) סווג מחדש.

(3) כולל יתרות ניירות ערך של קופות גמל וקרנות נאמנות שהבנק מעניק להן שירותי תפעול, אך לא כולל קרנות נאמנות המוחזקות על ידי לקוחות הבנק.

## ביאור 13 - רווח כולל אחר מצטבר

א. שינויים ברווח הכולל האחר המצטבר, לאחר השפעת מס

רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה						
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי התאמות מתרגום תזרים מזומנים סך הכל						
רווח כולל אחר המיוחס לבעלי מניות התאגיד הבנקאי	רווח כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	רווחים נטו מגידור	תזרים מזומנים	סך הכל	ההבדל	ההבדל
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014						
(בלתי מבוקר)						
12	1	13	8	(3)	8	<b>יתרה ליום 31 במרץ 2014</b>
(10)	(1)	(11)	1	-	(12)	שינוי נטו במהלך התקופה
<b>2</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>9</b>	<b>(3)</b>	<b>(4)</b>	<b>יתרה ליום 30 ביוני 2014</b>
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013						
(בלתי מבוקר)						
13	3	16	3	(1)	14	<b>יתרה ליום 31 במרץ 2013</b>
(12)	(1)	(13)	(2)	-	(11)	שינוי נטו במהלך התקופה
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>1</b>	<b>(1)</b>	<b>3</b>	<b>יתרה ליום 30 ביוני 2013</b>
לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014						
(בלתי מבוקר)						
11	1	12	3	(3)	12	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2014</b>
(9)	(1)	(10)	6	-	(16)	שינוי נטו במהלך התקופה
<b>2</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>9</b>	<b>(3)</b>	<b>(4)</b>	<b>יתרה ליום 30 ביוני 2014</b>
לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013						
(בלתי מבוקר)						
-	3	3	3	-	-	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2013</b>
1	(1)	-	(2)	(1)	3	שינוי נטו במהלך התקופה
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>1</b>	<b>(1)</b>	<b>3</b>	<b>יתרה ליום 30 ביוני 2013</b>
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013						
(מבוקר)						
-	3	3	3	-	-	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2013</b>
11	(2)	9	-	(3)	12	שינוי נטו במהלך התקופה
<b>11</b>	<b>1</b>	<b>12</b>	<b>3</b>	<b>(3)</b>	<b>12</b>	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2013</b>

## ביאור 13 - רווח כולל אחר מצטבר - המשך

ב. השינויים במרכיבי הרווח הכולל האחר המצטבר לפני השפעת מס ואחרי השפעת מס

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני

2013 2014

(בלתי מבוקר) (בלתי מבוקר)

לפני מס השפעת מס לאחר מס לפני מס השפעת מס לאחר מס

השינויים במרכיבי הרווח הכולל האחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה:

**התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן**

רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מההתאמות

לשווי הוגן

6 (5) (11) (4) 2 (6)

(רווחים) הפסדים בגין ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו

(17) 11 (28) (8) 5 (13)

מחדש לדוח רווח והפסד<sup>(1)</sup>

(11) 6 (17) (12) 7 (19)

**שינוי נטו במהלך התקופה**

**התאמות מתרגום**

- - - - - -

התאמות מתרגום דוחות כספיים

- - - - - -

**שינוי נטו במהלך התקופה**

**גידור תזרימי מזומנים**

1 (1) 2 1 - 1

רווחים (הפסדים) נטו בגין גידורי תזרימי מזומנים

(3) 2 (5) - - -

(רווחים) הפסדים נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד<sup>(2)</sup>

(2) 1 (3) 1 - 1

**שינוי נטו במהלך התקופה**

(13) 7 (20) (11) 7 (18)

**סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה**

סך הכל השינויי נטו במהלך התקופה המיוחס לבעלי

1 (1) 2 1 - 1

זכויות שאינן מקנות שליטה

**סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה המיוחס לבעלי**

(12) 6 (18) (10) 7 (17)

**מניות התאגיד הבנקאי**

(1) הסכום לפני מס מדווח בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית. לפרטים ראה ביאור 11 א.2.

(2) הסכום לפני מס מדווח בדוח רווח והפסד בסעיף הכנסות ריבית. לפרטים ראה ביאור 10 ג.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני				
2013			2013			2014			
(מבוקר)			(בלתי מבוקר)			(בלתי מבוקר)			
לאחר מס	השפעת מס	לפני מס	לאחר מס	השפעת מס	לפני מס	לאחר מס	השפעת מס	לפני מס	
44	(29)	73	24	(13)	37	4	(3)	7	
(32)	19	(51)	(21)	12	(33)	(20)	12	(32)	
<b>12</b>	<b>(10)</b>	<b>22</b>	<b>3</b>	<b>(1)</b>	<b>4</b>	<b>(16)</b>	<b>9</b>	<b>(25)</b>	
(3)	-	(3)	(1)	-	(1)	-	-	-	
<b>(3)</b>	-	<b>(3)</b>	<b>(1)</b>	-	<b>(1)</b>	-	-	-	
3	(2)	5	1	(1)	2	7	(4)	11	
(3)	2	(5)	(3)	2	(5)	(1)	1	(2)	
-	-	-	<b>(2)</b>	<b>1</b>	<b>(3)</b>	<b>6</b>	<b>(3)</b>	<b>9</b>	
9	(10)	19	-	-	-	(10)	6	(16)	
2	(1)	3	1	(1)	2	1	-	1	
<b>11</b>	<b>(11)</b>	<b>22</b>	<b>1</b>	<b>(1)</b>	<b>2</b>	<b>(9)</b>	<b>6</b>	<b>(15)</b>	

## ביאור 14 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה ולפי תקופות לפירעון<sup>(1)(2)</sup> - המאוחד

ליום 30 ביוני 2014

(במיליוני שקלים חדשים)

תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים					
עם דרישה ועד חודש	מעל חודש ועד שלושה חודשים	מעל משלושה חודשים ועד שנה	מעל שנה ועד שנתיים	מעל שנתיים ועד שלוש שנים	מעל שלוש ועד ארבע שנים
<b>מטבע ישראלי (לרבות צמוד מט"ח)</b>					
נכסים <sup>(4)</sup>	35,094	5,109	18,735	17,366	11,765
התחייבויות	77,082	13,846	15,543	10,644	5,859
<b>הפרש</b>	<b>(41,988)</b>	<b>(8,737)</b>	<b>3,192</b>	<b>6,722</b>	<b>5,906</b>
עסקאות עתידיות אופציות	(4,117)	(8,417)	4,179	(9)	(207)
	(93)	(17)	(97)	30	-
<b>הפרש לאחר השפעת מכשירים נגזרים</b>	<b>(46,198)</b>	<b>(17,171)</b>	<b>7,274</b>	<b>6,743</b>	<b>5,699</b>
<b>מטבע חוץ</b>					
נכסים	5,223	1,651	3,248	2,414	1,014
התחייבויות	14,766	7,458	7,191	2,648	56
<b>הפרש</b>	<b>(9,543)</b>	<b>(5,807)</b>	<b>(3,943)</b>	<b>(234)</b>	<b>958</b>
מזה: הפרש בדולר	(3,489)	(3,637)	(4,133)	(35)	167
מזה: הפרש בגין פעילות חוץ	2,112	(409)	(269)	186	335
עסקאות עתידיות אופציות	4,117	8,417	(4,179)	9	207
	93	17	97	(30)	(4)
<b>הפרש לאחר השפעת מכשירים נגזרים</b>	<b>(5,333)</b>	<b>2,627</b>	<b>(8,025)</b>	<b>(255)</b>	<b>1,165</b>
<b>סך הכל</b>					
נכסים	40,317	6,760	21,983	19,780	12,779
התחייבויות	91,848	21,304	22,734	13,292	5,915
<b>הפרש</b>	<b>(51,531)</b>	<b>(14,544)</b>	<b>(751)</b>	<b>6,488</b>	<b>6,864</b>
מזה: אשראי לציבור	12,408	5,247	20,881	15,760	9,727
מזה: פיקדונות הציבור	87,468	17,229	20,161	7,711	3,216

- (1) הנתונים לימים 31 בדצמבר 2013 ו-31 בדצמבר 2012 הוצגו מחדש. ליום 31 בדצמבר 2013 מהותה של ההצגה מחדש היא בעיקרה סיווג של קבוצת פיקדונות לתקופה התואמת אפשרות למשיכת הפיקדון בתחנת היציאה הראשונה של המפקיד במקום לתקופה החוזית.
- ליום 31 בדצמבר 2012 מהותה של ההצגה מחדש היא בעיקרה סיווג של קבוצת פיקדונות לתקופה התואמת אפשרות למשיכת הפיקדון בתחנת היציאה הראשונה של המפקיד במקום לתקופה החוזית וכן התאמת פריסת נתוני הלוואות שקליות בריבית פריים בתקופות קצרות של מתחת לשנתיים. להלן עיקרי הסכומים שסווגו-
- ליום 31 בדצמבר 2013: פיקדונות בגובה של 25,530 מיליוני שקלים חדשים שסווגו לתקופה של "עם דרישה ועד חודש" ופיקדונות בגובה של 6,851 מיליוני שקלים חדשים שסווגו לתקופה של "מעל חודש ועד שלושה חודשים" (הסכומים סווגו מהתקופות הארוכות יותר ובעיקר מהתקופות של "מעל שלושה חודשים ועד שנה" ו"מעל שנה ועד שנתיים").
- ליום 31 בדצמבר 2012: אשראי בגובה של 9,504 מיליוני שקלים חדשים שסווגו לתקופה של "מעל חודש ועד שלושה חודשים" ואשראי בגובה של 7,489 מיליוני שקלים חדשים שסווגו לתקופה של "משנה ועד שנתיים" (הסכומים נגרעו בעיקר מהתקופה של "עם דרישה ועד חודש").
- (2) בביאור זה מוצגים תזרימי המזומנים העתידיים החוזיים הצפויים בגין סעיפי נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה, בהתאם לתקופות הנתרות למועד הפירעון החוזי של כל תזרים. הנתונים מוצגים בניכוי הפרשות לחובות מסופקים.
- (3) כולל נכסים בסך 383 מיליוני שקלים חדשים שזמן פירעונם עבר.
- (4) כולל אשראי בתנאי חח"ד בסך 6,648 מיליוני שקלים חדשים וסכומי חריגה ממסגרת חח"ד בסך 318 מיליוני שקלים חדשים.
- (5) שיעור תשואה חוזי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים העתידיים החוזיים הצפויים המוצגים בביאור זה בגין פריס כספי אל היתרה המאזנית שלו.



שיעור תשואה חזוי <sup>(5)</sup>	יתרה מאזנית		תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים - המשך				
	ללא תקופת פירעון	ללא תקופת פירעון	סך הכל תזרימי מזומנים	מעל עשרים שנה	מעל עשר ועד עשרים שנה	מעל חמש ועד עשר שנים	מעל ארבע ועד חמש שנים
4.96%	169,851	<sup>(3)</sup> 1,234	192,596	11,585	37,208	34,841	8,738
2.72%	144,497	117	151,591	112	4,876	12,412	5,518
	<b>25,354</b>	<b>1,117</b>	<b>41,005</b>	<b>11,473</b>	<b>32,332</b>	<b>22,429</b>	<b>3,220</b>
	(9,785)	-	(9,785)	-	-	(1,378)	328
	(173)	-	(173)	-	-	-	-
	<b>15,396</b>	<b>1,117</b>	<b>31,047</b>	<b>11,473</b>	<b>32,332</b>	<b>21,051</b>	<b>3,548</b>
3.14%	16,374	<sup>(3)</sup> 19	17,446	105	377	1,469	870
1.48%	32,360	4	32,444	-	11	205	53
	<b>(15,986)</b>	<b>15</b>	<b>(14,998)</b>	<b>105</b>	<b>366</b>	<b>1,264</b>	<b>817</b>
	(10,726)	-	(10,374)	-	66	341	141
	3,480	-	3,407	-	162	122	545
	9,785	-	9,785	-	-	1,378	(328)
	173	-	173	-	-	-	-
	<b>(6,028)</b>	<b>15</b>	<b>(5,040)</b>	<b>105</b>	<b>366</b>	<b>2,642</b>	<b>489</b>
4.65%	186,225	1,253	210,042	11,690	37,585	36,310	9,608
2.69%	176,857	121	184,035	112	4,887	12,617	5,571
	<b>9,368</b>	<b>1,132</b>	<b>26,007</b>	<b>11,578</b>	<b>32,698</b>	<b>23,693</b>	<b>4,037</b>
4.85%	143,353	1,021	166,495	11,327	37,383	32,404	8,905
2.49%	148,063	2	151,631	1,057	3,404	5,332	2,827

## ביאור 14 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה ולפי תקופות לפירעון<sup>(2)(1)</sup> - המאוחד - המשך

ליום 31 בדצמבר 2013

(כסומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים					
עם דרישה ועד חודש	מעל חודש ועד שלושה חודשים	מעל משלושה חודשים ועד שנה	מעל שנה ועד שנתיים	מעל שנתיים ועד שלוש שנים	מעל שלוש ועד ארבע שנים
<b>מטבע ישראלי (לרבות צמוד מט"ח)</b>					
נכסים <sup>(4)</sup>	35,496	1,522	19,679	19,239	12,287
התחייבויות	72,815	19,723	10,650	11,925	5,420
<b>הפרש</b>	<b>(37,319)</b>	<b>(18,201)</b>	<b>9,029</b>	<b>7,314</b>	<b>6,867</b>
עסקאות עתידיות אופציות	(8,692)	(4,910)	5,544	(85)	(263)
	132	417	465	1	-
<b>הפרש לאחר השפעת מכשירים נגזרים</b>	<b>(45,879)</b>	<b>(22,694)</b>	<b>15,038</b>	<b>7,230</b>	<b>6,604</b>
<b>מטבע חוץ</b>					
נכסים	3,404	4,057	1,249	2,862	1,168
התחייבויות	13,637	4,389	6,977	2,401	271
<b>הפרש</b>	<b>(10,233)</b>	<b>(332)</b>	<b>(5,728)</b>	<b>461</b>	<b>897</b>
מזה: הפרש בדולר	(2,596)	(3,215)	(4,007)	(183)	348
מזה: הפרש בגין פעילות חוץ	(123)	(847)	111	366	479
עסקאות עתידיות אופציות	8,692	4,910	(5,544)	85	263
	(132)	(417)	(465)	(1)	-
<b>הפרש לאחר השפעת מכשירים נגזרים</b>	<b>(1,673)</b>	<b>4,161</b>	<b>(11,737)</b>	<b>545</b>	<b>1,160</b>
<b>סך הכל</b>					
נכסים	38,900	5,579	20,928	22,101	13,455
התחייבויות	86,452	24,112	17,627	14,326	5,691
<b>הפרש</b>	<b>(47,552)</b>	<b>(18,533)</b>	<b>3,301</b>	<b>7,775</b>	<b>7,764</b>
מזה: אשראי לציבור	11,386	3,740	19,928	19,159	12,515
מזה: פיקדונות הציבור	81,213	21,331	17,011	4,910	3,585

- (1) הנתונים ליום 31 בדצמבר 2013 הוצגו מחדש. מהותה של ההצגה מחדש היא בעיקרה סיווג של קבוצת פיקדונות לתקופה התואמת אפשרות למשיכת הפיקדון בתחנת היציאה הראשונה של המפקיד במקום לתקופה החוזית. להלן עיקרי הסכומים שסווגו: פיקדונות בגובה של 25,530 מיליוני שקלים חדשים שסווגו לתקופה של "עם דרישה ועד חודש" ופיקדונות בגובה של 6,851 מיליוני שקלים חדשים שסווגו לתקופה של "מעל חודש ועד שלושה חודשים" (הסכומים סווגו מהתקופות הארוכות יותר ובעיקר מהתקופות של "מעל שלושה חודשים ועד שנה" ו"מעל שנה ועד שנתיים").
- (2) בביאור זה מוצגים תזרימי המזומנים העתידיים החוזיים הצפויים בגין סעיפי נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה, בהתאם לתקופות הנותרות למועד הפירעון החוזי של כל תזרים. הנתונים מוצגים בניכוי הפרשות לחובות מסופקים.
- (3) כולל נכסים בסך 361 מיליוני שקלים חדשים שזמן פירעונם עבר.
- (4) כולל אשראי בתנאי חח"ד בסך 6,508 מיליוני שקלים חדשים וסכומי חריגה ממסגרות חח"ד בסך 310 מיליוני שקלים חדשים.
- (5) שיעור תשואה חוזי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים העתידיים החוזיים הצפויים המוצגים בביאור זה בגין פריט כספי אל היתרה המאזנית שלו.

שיעור תשואה חזוי <sup>(5)</sup>	יתרה מאזנית		תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים - המשך				
	ללא תקופת פירעון	ללא תקופת פירעון	סך הכל תזרימי מזומנים	מעל עשרים שנה	מעל עשר ועד עשרים שנה	מעל חמש ועד עשר שנים	מעל ארבע ועד חמש שנים
4.64%	163,402	<sup>(3)</sup> 968	190,305	11,492	37,151	34,178	8,416
2.50%	141,024	81	145,339	1,292	5,323	10,262	2,029
	<b>22,378</b>	<b>887</b>	<b>44,966</b>	<b>10,200</b>	<b>31,828</b>	<b>23,916</b>	<b>6,387</b>
	(9,479)	-	(9,548)	-	-	(1,045)	(169)
	1,005	-	1,015	-	-	-	-
	<b>13,904</b>	<b>887</b>	<b>36,433</b>	<b>10,200</b>	<b>31,828</b>	<b>22,871</b>	<b>6,218</b>
3.73%	14,302	<sup>(3)</sup> 114	15,995	13	393	1,336	769
1.48%	27,928	4	28,236	-	160	307	46
	<b>(13,626)</b>	<b>110</b>	<b>(12,241)</b>	<b>13</b>	<b>233</b>	<b>1,029</b>	<b>723</b>
	(8,527)	-	(8,894)	-	72	326	143
	813	-	1,103	-	(4)	250	531
	9,479	-	9,548	-	-	1,045	169
	(1,005)	-	(1,015)	-	-	-	-
	<b>(5,152)</b>	<b>110</b>	<b>(3,708)</b>	<b>13</b>	<b>233</b>	<b>2,074</b>	<b>892</b>
4.58%	177,704	1,082	206,300	11,505	37,544	35,514	9,185
2.47%	168,952	85	173,575	1,292	5,483	10,569	2,075
	<b>8,752</b>	<b>997</b>	<b>32,725</b>	<b>10,213</b>	<b>32,061</b>	<b>24,945</b>	<b>7,110</b>
4.70%	138,565	725	166,415	11,328	37,381	32,321	8,746
2.50%	141,244	2	142,720	1,066	4,421	4,931	1,724

## ביאור 14 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה ולפי תקופות לפירעון<sup>(2)(1)</sup> - המאחד - המשך

ליום 31 בדצמבר 2012

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים				
מסנתיים ועד שלוש שנים	משנה ועד שנתיים	משלושה חודשים ועד שנה	מחודש ועד שלושה חודשים	עם דרישה ועד חודש
11,080	19,313	14,819	14,332	32,328
7,990	13,760	16,856	29,131	66,628
<b>3,090</b>	<b>5,553</b>	<b>(2,037)</b>	<b>(14,799)</b>	<b>(34,300)</b>

### המאחד

נכסים<sup>(3)</sup>

התחייבויות

הפרש

- (1) הנתונים ליום 31 בדצמבר 2012 הוצגו מחדש. מהותה של ההצגה מחדש היא בעיקרה סיווג של קבוצת פיקדונות לתקופה התואמת אפשרות למשיכת הפיקדון בתחנת היציאה הראשונה של המפקיד במקום לתקופה החוזית וכן התאמת פריסת נתוני הלוואות שקליות בריבית פריים בתקופות קצרות של מתחת לשנתיים. להלן עיקרי הסכומים שסווגו:
  - אשראי בגובה של 9,504 מיליוני שקלים חדשים שסווג לתקופה של "מעל חודש ועד שלושה חודשים" ואשראי בגובה של 7,489 מיליוני שקלים חדשים שסווג לתקופה של "משנה ועד שנתיים" (הסכומים נגרעו בעיקר מהתקופה של "עם דרישה ועד חודש").
- (2) בביאור זה מוצגים תזרימי המזומנים העתידיים החוזיים הצפויים בגין סעיפי נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה, בהתאם לתקופות הנתרות למועד הפירעון החוזי של כל תזרים. הנתונים מוצגים בניכוי הפרשות לחובות מסופקים.
- (3) כולל אשראי בתנאי חח"ד בסך 6,459 מיליוני שקלים חדשים וסכומי חריגה ממסגרות חח"ד בסך 284 מיליוני שקלים חדשים.
- (4) כולל, נכסים בסך 352 מיליוני שקלים חדשים שזמן פירעונם עבר.
- (5) שיעור תשואה חוזי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים העתידיים החוזיים הצפויים המוצגים בביאור זה בגין פריט כספי אל היתרה המאזנית שלו.

שיעור תשואה חוזי <sup>(5)</sup>	יתרה מאזנית		תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים - המשך					
	ללא תקופת פירעון		סך הכל תזרימי מזומנים	מעל עשרים שנה	מעשר ועד עשרים שנה	מחמש ועד עשר שנים	מארבע ועד חמש שנים	משלוש ועד ארבע שנים
	סך הכל							
4.47%	160,301	1,381 <sup>(4)</sup>	189,136	10,266	34,512	34,019	9,154	9,263
3.11%	152,706	98	163,231	1,976	4,229	10,542	4,864	7,244
	<b>7,595</b>	<b>1,283</b>	<b>25,905</b>	<b>8,290</b>	<b>30,283</b>	<b>23,477</b>	<b>4,290</b>	<b>2,019</b>

## ביאור 15 - עניינים אחרים

- א. ביום 26 בינואר 2014, הנפיקה טפחות הנפקות איגרות חוב (סדרות 35 ו-36, צמודות מדד) בסך כולל של 1,650 מיליוני שקלים חדשים ערך נקוב, על פי תשקיף המדף מיום 30 ביולי 2013, תמורת 1,690 מיליוני שקלים חדשים.
- ביום 29 במאי 2014, הנפיקה טפחות הנפקות איגרות חוב (סדרה 37, שקליות) בסך כולל של 1,243 מיליוני שקלים חדשים ערך נקוב, על פי תשקיף המדף מיום 30 ביולי 2013, תמורת 1,243 מיליוני שקלים חדשים. התמורה שגויסה בהנפקות הופקדה בבנק בתנאים דומים לתנאי ההנפקות.
- ב. ביום 30 בדצמבר 2013 נדונו ואושרו בישיבת ועדת התגמול תנאי המענק החד פעמי ליושב ראש הדירקטוריון הקודם, בגין שנת 2012. כמו כן, ביום 17 בפברואר 2014 נדונו ואושרו תנאי המענק על ידי דירקטוריון הבנק בכפוף לאישור האסיפה הכללית של בעלי המניות של הבנק.
- ביום 25 במרץ 2014 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של הבנק את המענק החד פעמי בגובה 615 אלפי שקלים חדשים. לפרטים נוספים ראה דוח מיידי מיום 25 במרץ 2014, אסמכתא 2014-01-023394. אזכור זה מהווה הכללה על דרך הפניה של כל המידע שפורט בדוח המיידי הנזכר לעיל.
- ג. ביום 19 בנובמבר 2013 פרסם המפקח על הבנקים את הוראת ניהול בנקאי תקין 301A בנושא מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי). בעקבות כניסת ההוראה לתוקף, ובהמשך לדיונים שקיים הבנק עם הפיקוח על הבנקים, פעל הבנק לעדכון מדיניות התגמול לנושאי המשרה אשר אושרה באסיפה הכללית של בעלי המניות של הבנק ביום 27 באוגוסט 2013 (להלן - "מדיניות התגמול המקורית").
- בהתאם לאמור, ביום 29 באפריל 2014 החליטה ועדת התגמול, להמליץ לדירקטוריון הבנק לאשר עדכון למדיניות התגמול המקורית. ביום 4 במאי 2014 אישר דירקטוריון הבנק את המדיניות כאמור וביום 10 ביוני 2014 אושרה מדיניות התגמול המעודכנת לנושאי משרה באסיפה הכללית של בעלי המניות של הבנק.
- מדיניות התגמול המעודכנת משלבת את הוראות חוק החברות והוראות המפקח על הבנקים בנושא תגמול, עם העקרונות הרחביים שדירקטוריון הבנק, לאחר המלצת ועדת התגמול, ראה לנכון לאמץ בעניין תגמול נושאי משרה בבנק, בשים לב, בין היתר, לתכנית האסטרטגית של הבנק ולתנאי ההעסקה הנהוגים כיום בבנק לנושאי משרה.
- חבילת התגמול לנושאי משרה שאינם דירקטורים תכלול שני מרכיבים עיקריים: משכורת חודשית (ורכיבים גלויים), ותגמול משתנה מותנה ביצועים אשר יכלול מענק כספי ותגמול הוני לטווח ארוך. כן עשויה לכלול חבילת התגמול תגמולים בקשר עם פרישה. התגמול לטווח בינוני (מענקים שנתיים), וכן התגמול לטווח ארוך מיועדים לקדם את זהות האינטרסים שבין נושא המשרה לבין הבנק, ולחזק את הקשר בין ביצועי הבנק בכללותו ותרומתו של נושא המשרה להשגת הביצועים האמורים לתגמול נושא המשרה, תוך התאמה לפרופיל הסיכון של הבנק.
- כנדרש בהוראות בנק ישראל בנושא תגמול, התגמול המשתנה המירבי לא יעלה על 100 אחוזים מהתגמול הקבוע, וביחס לנושאי משרה שהינם שומרי סף, על 77 אחוזים מהתגמול הקבוע.

## ביאור 15 - עניינים אחרים - המשך

נימוקי ועדת התגמול ודירקטוריון הבנק לאישור מדיניות התגמול המעודכנת היו כמפורט להלן:

- מדיניות התגמול המעודכנת תואמת את הוראה 301A.
- מדיניות התגמול המעודכנת תואמת את הוראות החוק ונותנת כלים להנהלת הבנק לגיוס ושימור נושאי משרה בעלי כישורים הולמים לבנק, לאור כך שתנאי התגמול לנושאי המשרה מהווים תמריץ נאות הן למכהנים בתפקיד והן למועמדים עתידיים לתפקידים בכירים בבנק.
- בעת קביעת מדיניות התגמול המעודכנת בחנו ועדת התגמול והדירקטוריון את המצב הקיים בבנק וכן, תגמול לנושאי משרה בבנקים הגדולים האחרים.
- הרכב התגמול נקבע בהתאם לתפקידם של נושאי המשרה, בהבחנה בין נושאי משרה שהינם שומרי סף לבין נושאי משרה אחרים.
- הרכיבים המשתנים במדיניות התגמול המעודכנת, לרבות אופן קביעתם ושיעורם ביחס לרכיב הקבוע, נבחנו בשים לב לתרומת נושא המשרה להשגת יעדי הבנק בהתחשב בתכנית האסטרטגית של הבנק ולהשאת רווחיו, בראייה ארוכת טווח ובהתאם לתפקידם של נושאי המשרה.
- מדיניות התגמול המעודכנת נותנת בידי הנהלת הבנק מתחם שיקול דעת סביר בבואה לקבוע את תנאי התגמול של נושאי המשרה. היחס בין תנאי התגמול של נושאי המשרה ליתר העובדים בבנק הינו סביר ואין בו כדי להשפיע על יחסי העבודה בבנק, בין היתר בשל מבנה הבנק, אשר נושאי המשרה בו מהווים, מבחינה כמותית, חלק מזערי מכלל עובדי הבנק, ובשל ההבדל בין התפקידים ותחומי האחריות של נושאי המשרה לבין יתר עובדי הבנק. כן צויין, כי יחסים אלה משקפים את פערי התגמול המקובלים במערכת הבנקאית בישראל, ובשים לב לכך שבבנק שוררים יחסי עבודה תקינים.
- מדיניות התגמול המעודכנת הולמת את תוצאותיו של הבנק בשנים האחרונות.
- לפרטים נוספים בדבר מדיניות התגמול המעודכנת, עקרוניתה ותחולתה ראה נספח א' לדוח מיידי מיום 4 במאי 2014, אסמכתא מספר 2014-01-056838. איזכור זה מהווה הכללה על דרך הפניה של כל המידע שפורט בדוח המיידי הנזכר לעיל.

ד. ביום 19 ביוני 2014 אישר דירקטוריון הבנק, בהתאם להמלצת ועדת התגמול, מדיניות תגמול לכלל עובדי הבנק, אשר אינם נושאי משרה. מדיניות התגמול מבוססת על הוראת ניהול בנקאי תקין 301A בנושא מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי (להלן – "מדיניות התגמול").

מדיניות התגמול דנה בתנאי התגמול של העובדים המרכזיים בבנק, וכן בתנאי התגמול של המנהלים האחרים בבנק ושל שאר עובדי הבנק לשנים 2014 – 2016.

תנאי הכהונה או ההעסקה של עובדי הבנק, כוללים תגמול קבוע ותגמול משתנה, כמקובל בבנק, וכן תנאי פרישה וכל הטבה, תשלום אחר או התחייבות לתשלום כאמור, הניתנים בשל כהונה או העסקה כאמור.

## ביאור 15 - עניינים אחרים - המשך

ה. ביום 17 ביוני 2013 אישר דירקטוריון הבנק את מינויו של מר אלדד פרשר, למנהל הכללי של הבנק. מר פרשר החל לכהן כמנהל הכללי של הבנק בהיקף של משרה מלאה, ביום 16 באוגוסט 2013. ביום 4 במאי 2014 אישר דירקטוריון הבנק, לאחר שהתקבל לכך אישורה של ועדת התגמול, את תנאי כהונתו והעסקתו של המנהל הכללי. ביום 10 ביוני 2014 אושרו תנאי הכהונה וההעסקה באסיפה הכללית של בעלי המניות של הבנק. תנאי העסקת המנהל הכללי נקבעו בהתאם למדיניות התגמול של הבנק כפי שהותאמה להוראות בנק ישראל, כאמור לעיל. מדיניות זו אושרה על ידי ועדת התגמול, דירקטוריון הבנק והאסיפה הכללית של בעלי המניות של הבנק. להלן תמצית תנאי הכהונה וההעסקה של המנהל הכללי, כפי שאלו פורטו בנספח ב' לדוח שפרסם הבנק מיום 4 במאי 2014, אסמכתא מספר 2014-01-056838 (להלן: "נספח ב' לדוח המיידית"): הסכם ההעסקה הינו לתקופה בלתי קצובה, וכל צד רשאי לסיימה מכל סיבה שהיא, תוך מתן הודעה מוקדמת בת שלושה חודשים, לצד האחר.

בגין עבודתו זכאי המנהל הכללי לשכר חודשי בסך של 185 אלפי שקלים חדשים, צמוד במלואו למדד המחירים לצרכן על בסיס המדד אשר היה ידוע ביום 16 באוגוסט 2013, וכן לתנאים נילווים.

הבנק מעמיד לרשות המנהל הכללי תקציב של 15.83% מהמשכורת להפרשות לתגמולים, פנסיה ופיצויים. כמו כן, הבנק מפריש עבור המנהל הכללי לקרן השתלמות סכום בשיעור של 7.5% מהמשכורת.

עם סיום עבודתו של המנהל הכללי, במועד כלשהו ומסיבה כלשהי, ישלם לו הבנק מענק פרישה בסכום השווה ל-150% מסכום המשכורת האחרונה, כשהוא מוכפל במספר שנות עבודתו, וכן ייתן הבנק מכתב לשחרור כל התשלומים שביצע לפי הסכם העבודה האישי שנחתם בין הבנק למנהל הכללי, לגבי תקופת עבודתו בבנק לפני מינויו כמנהל כללי. כמו כן, הבנק ישחרר למנהל הכללי את קרן השתלמות וכן, ישלם הבנק מענק הסתגלות כנגד אי תחרות אשר יעמוד על סך של שש משכורות חודשיות בתוספת הפרשות לתנאים סוציאליים. בנוסף לאמור, עם סיום עבודתו של המנהל הכללי, ישולמו לו סכומים נוספים כמפורט בהסכם ההעסקה, וזאת בכפוף לתנאים המפורטים בהסכם ההעסקה.

המנהל הכללי התחייב כי במשך שישה (6) חודשים מיום סיום כל תפקידיו ועבודתו בבנק מכל סיבה שהיא, לא יעסוק ולא יפעל במישרין או בעקיפין בתאגיד בנקאי אחר או למענו, ולא יעבוד כנושא משרה במסגרת או עבור גוף כלשהו המתחרה בפעילות הבנק.

### תגמול משתנה תלוי יעדים וביצועים

לפי הסכם ההעסקה, המנהל הכללי יהיה זכאי למענק כספי ולתגמול הוני, וזאת בהתאם למדיניות התגמול החלה בבנק מעת לעת, בתמהיל ובתנאים שיאשרו.

**מענק כספי** – על פי הסכם ההעסקה, המנהל הכללי יהיה זכאי למענק כספי אשר יהיה מוגבל בסכום של 1,517 אלפי שקלים חדשים בתוספת הפרשי הצמדה למדד המחירים לצרכן על בסיס המדד אשר היה ידוע ביום 16 באוגוסט 2013, עבור כל אחת מהשנים הקלנדריות 2014-2016. וזאת, בכפוף לכך שיתקיימו בשנת המענק תנאי סף, המתבססים על שיעור התשואה להון, יחס הלימות ההון הכולל ויחס הלימות הון הליבה של הבנק לשנות המענק.



## ביאור 15 - עניינים אחרים - המשך

המענק הכספי הינו תלוי ביצועים והוא מהווה חלק מהתגמול המשתנה של המנהל הכללי. לפרטים בדבר תנאי הסף לעניין הזכאות למענק הכספי, תנאי הזכאות למענק הכספי, סמכות הדירקטוריון להפחתת המענק הכספי והוראות לעניין השבת המענק הכספי, ראו נספח ב' לדוח המייד.

**תגמול הוני** - כחלק מהתגמול המשתנה של המנהל הכללי לשנים 2014-2016, זכאי המנהל הכללי לתגמול הוני, הכולל תכנית להקצאה של כתבי אופציה על פי הצעה פרטית, למנהל הכללי של הבנק.

במסגרת תכנית האופציות ועל פי תנאיה, הבנק יקצה לנאמן, עבור המנהל הכללי של הבנק, כתבי אופציה בשלוש מנות שנתיות כמפורט להלן – 186,915 כתבי אופציה עבור שנת 2014, 177,720 כתבי אופציה עבור שנת 2015 ו-172,503 כתבי אופציה עבור שנת 2016. כל אחד מכתבי האופציה יהיה ניתן למימוש, למניה רגילה אחת של הבנק, בת 0.1 ש"ח ערך נקוב, הכפוף להתאמות בגין חלוקת מניות הטבה, הנפקת זכויות, איחוד או חלוקה של מניות, חלוקת דיבידנד ועוד.

בהנחה של מימוש מלא של כל כתבי האופציה, ובהנחה של הקצאת הכמות המירבית האפשרית של מניות המימוש, יקנו כל כתבי האופציה המוצעים למנהל הכללי על פי תוכנית האופציות (בהתבסס על דוח "מצבת הון ומרשמי ניירות הערך של התאגיד והשינויים בה", שפרסם הבנק ביום 10 באפריל 2014), כ-0.23% מהונו המונפק של הבנק ומזכויות ההצבעה בו (לאחר הקצאת מלוא הכמות של מניות המימוש), ובהנחה של דילול מלא, כ-0.18% מהונו המונפק של הבנק ומזכויות ההצבעה בו.

לפרטים בדבר תנאי הסף לעניין הזכאות לכתבי האופציה, ולתנאי הזכאות לכתבי האופציה וכן סמכות הדירקטוריון להפחתת הכמות של כתבי האופציה, ראו נספח ב' לדוח המייד.

זכאותו של המנהל הכללי לכתבי אופציה הכלולים במנה שנתית כלשהי, תחושב בסמוך לאחר פרסום הדוחות הכספיים של הבנק לשנת המענק שבגינה הוקצתה המנה השנתית, בהתאם לעמידה בתנאי הזכאות שהוגדרו.

כל אחת מהמנות השנתיות לשנים 2014-2016 תהיה ניתנת למימוש בשלושה חלקים שווים החל מיום 1 באפריל בשנים 2016-2020, כמפורט בנספח ב' לדוח המייד.

מחיר המימוש של כל אחד מכתבי האופציה שיוקצו למנהל הכללי, על פי התכנית הינו 46.19 שקלים חדשים, בתוספת הפרשי הצמדה למדד המחירים לצרכן, החל מן המדד הידוע ביום שבו אישר הדירקטוריון את הקצאת כתבי האופציה למנהל הכללי ועד למדד הידוע ביום המימוש. מחיר המימוש נקבע על פי הממוצע של שערי הנעילה של מניה רגילה של הבנק, בבורסה, במשך שלושים ימי המסחר שקדמו ליום אישור הדירקטוריון. בהתאם לאמור, יובהר כי ביום המימוש, המנהל הכללי לא יידרש לשלם את מחיר המימוש, ומחיר המימוש ישמש אך ורק לצורך קביעת סכום ההטבה הכספי וכמות מניות המימוש שתוקצה בפועל למנהל הכללי.

לצורך חישוב השווי ההוגן, ליום האישור של האסיפה הכללית את הקצאת כתבי האופציה, כאמור לעיל, נלקחו בחשבון תנאי תכנית האופציות וכן הנתונים וההנחות שפורטו בנספח ב' לדוח המייד.

על בסיס ההנחות, שפורטו בנספח ב' בדוח המייד, השווי ההוגן הממוצע של כל כתב אופציה שיוענק למנהל הכללי על פי תכנית האופציות, ליום האישור של האסיפה הכללית את הקצאת כתבי האופציה, הינו כדלקמן: כתב אופציה הנכלל במנה הראשונה – כ-7.90 שקלים חדשים; כתב אופציה הנכלל במנה השנייה - כ-8.37 שקלים חדשים; כתב אופציה הנכלל במנה השלישית – כ-8.67 שקלים חדשים.

## ביאור 15 - עניינים אחרים - המשך

בהתאם לכך, ערך ההטבה התיאורטי של כתבי האופציה בתכנית (השווי ההוגן), כאמור, המחושב בהתאם לכללי הרישום החשבונאי בתקן בינלאומי IFRS 2, מסתכם בכ-4.5 מיליוני שקלים חדשים (כ-5.3 מיליוני שקלים חדשים, כולל מס שכר). שווי זה ייפרס על פני תקופת הזכאות באופן לא לינארי.

האופציות יוקצו במסלול "הכנסת עבודה", בהתאם לסעיף 102 לפקודת מס הכנסה. לפיכך, ההטבה שתנבע למנהל הכללי כתוצאה ממימוש כתבי אופציה אלה, תמוסה על פי שיעור המס השולי שיחול על המנהל הכללי במועד מימוש כתבי האופציה. הבנק יהיה חייב לשלם מס שכר בגין ההטבה שתנבע למנהל הכללי כתוצאה ממימוש כתבי האופציה על פי תכנית האופציות. כמו כן, בעת תשלום המס על ידי המנהל הכללי בגין ההטבה, יהא הבנק זכאי לנכות הוצאה לצרכי מס בגין כתבי האופציה האמורים, על פי שיעור המס האפקטיבי שיחול במועד המימוש.

יתר תנאי הכהונה וההעסקה של המנהל הכללי פורטו בנספח ב' לדוח מידי מיום 4 במאי 2014, אסמכתא מספר 2014-01-056838. איזכור זה מהווה הכללה על דרך הפניה של כל המידע שפורט בדוח המידי הנזכר לעיל.

1. ביום 10 ביוני 2014 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של הבנק, לאחר קבלת אישורו של הדירקטוריון והמלצת ועדת התגמול, מדיניות תגמול מעודכנת לנושאי משרה בבנק (לפרטים ראה סעיף ג' לעיל).

ביום 19 ביוני 2014 אישר דירקטוריון הבנק, לאחר שהתקבל לכך אישור ועדת התגמול, מיום 16 ביוני 2014, הצעת כתבי אופציה לנושאי משרה בבנק, בהתאם לסעיף 15 ב(1)(א) לחוק ניירות ערך. בנוסף, אישר דירקטוריון הבנק, לאחר קבלת אישורה של ועדת התגמול, הצעת כתבי אופציה לעובדים מרכזיים בבנק וכן למנהלים נוספים בבנק ובחברות בת של הבנק, בהתאם לסעיף 15 ב(1)(א) לחוק ניירות ערך, והכל כמפורט בדיווח שפרסם הבנק ביום 19 ביוני 2014, אסמכתא מספר 2014-01-091176. (להלן – "דוח המתאר").

במסגרת החלטת הדירקטוריון מיום 19 ביוני 2014, אושרו תכניות להקצאת כתבי אופציה כמפורט להלן:

- תכנית אופציות א' – עד 2,083,197 כתבי אופציה א' שיוענקו לעד שמונה נושאי משרה בבנק שאינם שומרי סף, והניתנים למימוש עד ל-2,083,197 מניות רגילות בנות 0.1 שקלים חדשים ערך נקוב, כל אחת, של הבנק.
- תכנית אופציות ב' – עד 873,066 כתבי אופציה ב' שיוענקו לעד חמישה נושאי משרה שהינם שומרי סף, והניתנים למימוש עד ל-873,066 מניות רגילות בנות 0.1 שקלים חדשים ערך נקוב, כל אחת, של הבנק.
- תכנית אופציות ג' – עד 2,708,060 כתבי אופציה ג' שיוענקו לעד ארבעים ושלושה עובדים מרכזיים בבנק וכן לעד עשרה מנהלים בחברות בת של הבנק אשר אושרו כנכללים בקבוצה זו, והניתנים למימוש עד ל-2,708,060 מניות רגילות בנות 0.1 שקלים חדשים ערך נקוב, כל אחת, של הבנק.
- תכנית אופציות ד' – עד 1,183,110 כתבי אופציה ד' שיוענקו לעד עשרים ושמונה מנהלים בבנק המועסקים על פי חוזים אישיים וכן לעד שמונה מנהלים בחברות בת של הבנק אשר אושרו כנכללים בקבוצה זו, והניתנים למימוש עד ל-1,183,110 מניות רגילות בנות 0.1 שקלים חדשים ערך נקוב, כל אחת, של הבנק.
- תכנית אופציות ה' – עד 5,046,390 כתבי אופציה ה' שיוענקו לעד מאתיים וחמישים ושלושה מנהלים בבנק המועסקים במסגרת הסכמים קיבוציים, והניתנים למימוש עד ל-5,046,390 מניות רגילות בנות 0.1 שקלים חדשים ערך נקוב, כל אחת, של הבנק.

## ביאור 15 - עניינים אחרים - המשך

כמות מניות המימוש, כמפורט לעיל, הינה כמות המניות המרבית הנובעת ממימוש כל כתבי האופציה שניתן להנפיק על פי כל התכניות. ואולם, כמות כתבי האופציה שהניצעים יהיו זכאים לממש, בפועל, על פי התנאים של כל אחת מן התוכניות, תיגזר מתנאי הזכאות שנקבעו בכל אחת מהן, כמפורט להלן. בנוסף, הנפקת מלוא הכמות של מניות המימוש היא תיאורטית בלבד, הואיל ובפועל לא תונפק לניצעים מלוא הכמות של מניות המימוש הנובעות מכתבי האופציה שהניצעים יהיו זכאים לממשם, על פי תנאי כל אחת מן התכניות, אלא רק מניות בכמות המשקפת את סכום ההטבה הכספי הגלום בכתבי האופציה האמורים ואשר מבוססת, בין היתר, על תקרת שער נעילה בסך של 80 שקלים חדשים בתוספת הפרשי הצמדה החל מהמדד הידוע במועד אישור הדירקטוריון ועד לשער הידוע במועד המימוש.

כמן כן, יובהר כי כמות מניות המימוש בכל אחת מהתכניות כפופה להתאמות בגין חלוקת מניות הטבה, הנפקת זכויות, איחוד או חלוקה של מניות, חלוקת דיבידנד ועוד.

כתבי האופציה שיופקו על שם הנאמן עבור כל נושא משרה, על פי תכניות אופציות א' או ב', יחולקו לשלוש מנות שנתיות עבור כל אחת משנות המענק, הכמות הכוללת של כתבי האופציה שילכלו במנה שנתית של כתבי אופציה א', שתוענק לכל נושאי המשרה שאינם שומרי סף הינה 728,451 כתבי אופציה עבור שנת 2014, 689,523 כתבי אופציה עבור שנת 2015 ו-665,223 כתבי אופציה עבור שנת 2016.

הכמות הכוללת של כתבי האופציה שילכלו במנה שנתית של כתבי אופציה ב', שתוענק לכל נושאי המשרה שהינם שומרי סף הינה 314,100 כתבי אופציה עבור שנת 2014, 284,136 כתבי אופציה עבור שנת 2015 ו-274,830 כתבי אופציה עבור שנת 2016.

כתבי האופציה שיופקו על שם הנאמן עבור כל ניצע, על פי כל אחת מתכניות האופציות ג', ד' או ה' יחולקו לשלוש מנות שנתיות שוות, עבור כל אחת משנות המענק, אשר כל אחת מהן תהיה ניתנת למימוש בשלושה חלקים, החל מיום 1 באפריל בשנים 2016-2020, כמפורט בדוח המתאר.

כל אחת מהמנות השנתיות של כתבי אופציה ד' ו-ה' תהיה ניתנת למימוש במועדים שלהלן:

- המנה השנתית המותאמת עבור שנת 2014, תהיה ניתנת למימוש, החל מתום שנה אחת מיום ההנפקה של כתבי האופציה ועד תום ארבע וחצי שנים מיום ההנפקה של כתבי האופציה.
- המנה השנתית המותאמת עבור שנת 2015, תהיה ניתנת למימוש, החל מתום שתי שנים מיום ההנפקה של כתבי האופציה ועד תום ארבע וחצי שנים מיום ההנפקה של כתבי האופציה.
- המנה השנתית המותאמת עבור שנת 2016, תהיה ניתנת למימוש, החל מתום שלוש שנים מיום ההנפקה של כתבי האופציה ועד תום ארבע וחצי שנים מיום ההנפקה של כתבי האופציה.

## ביאור 15 - עניינים אחרים - המשך

תנאי הסף לזכאות לכתבי האופציה ותנאי הזכאות לכתבי אופציה.

זכאותו של ניצע לכתבי אופציה על פי כל אחת מתכניות האופציות לעיל, עבור שנת מענק כלשהי, מותנית בכך שבשנת המענק יתקיימו כל תנאי הסף להלן:

- שיעור התשואה להון בשנת המענק לא יפחת מ-9%;
  - יחס הלימות ההון הכולל ויחס הלימות הון הליבה של הבנק, לשנת המענק, לא יפחתו מן היחסים המינימליים שנקבעו בהוראות בנק ישראל.
- בנוסף, תנאי הזכאות לכתבי אופציה יקבעו על פי הקריטריונים הבאים:

- כתבי אופציה א' וכתבי אופציה ב' שיונפקו עבור ניצעים שהם נושאי משרה בבנק, כאמור לעיל, מהווים חלק מן התגמול המשתנה של נושאי המשרה. זכאותו של נושא משרה לכתבי אופציה א' או ב', הכלולים במנה שנתית כלשהי, תיקבע על פי ארבעה קריטריונים שהינם בגדר "יעדים כלל חברתיים" הניתנים למדידה (להלן – "המדדים הכמותיים") וכן, על בסיס שני קריטריונים איכותיים המבוססים על הערכת הממונה ביחס להשגת היעדים האישיים (להלן – "היעדים האישיים") של נושא המשרה שהוגדרו במסגרת מתאר ההצעה לעובדים וכן, על הערכת תפקודו של נושא המשרה על ידי הממונה, בהתאם לשיקול דעתו (להלן – "שיקול דעת הממונה"). (היעדים האישיים וכן שיקול דעת הממונה ייקראו להלן – "המדדים האיכותיים").

המשקל הכולל של המדדים הכמותיים יהיה בשיעור של שמונים אחוזים מן המנה השנתית של כתבי אופציה א' או ב'. המשקל הכולל של המדדים האיכותיים יהיה בשיעור של עשרים אחוזים, כך שמשקלו של מדד היעדים האישיים יהיה בשיעור של עשרה אחוזים ומשקלו של מדד שיקול דעת הממונה יהיה בשיעור של עשרה אחוזים.

- זכאותם של ניצעים שאינם נושאי משרה בבנק, לכתבי אופציה ג' ו-ד', בגין שנת מענק כלשהי, תקבע על בסיס המדדים הכמותיים, ולא תיקבע על פי מדד איכותי כלשהו. זכאותם של ניצעים שאינם נושאי משרה בבנק, לכתבי אופציה ה', בגין שנת מענק כלשהי, תקבע על בסיס המדדים הכמותיים, וכן על פי דרגת האיכות שתיקבע לאותם ניצעים, כמפורט בסעיף 2.12.9 לדוח המתאר.

המדדים הכמותיים שהוגדרו במסגרת תכנית האופציות הינם שיעור התשואה להון, תשואת מניית הבנק ביחס למדד הייחוס, יחס היעילות התפעולית, והיחס הממוצע של פיקדונות לאשראי.

מחיר המימוש של כל אחד מכתבי האופציה שיונפקו על פי כל אחת מהתכניות הינו 46.21 שקלים חדשים, בתוספת הפרשי הצמדה למדד המחירים לצרכן, החל מן המדד הידוע ביום אישור דירקטוריון הבנק את הנפקת כתבי האופציה לניצעים ועד למדד הידוע ביום המימוש של כתב האופציה על ידי הניצע. מחיר המימוש נקבע על פי הממוצע של שערי הנעילה של מניה רגילה של הבנק, בבורסה, במשך שלושים ימי המסחר שקדמו ליום אישור הדירקטוריון. בהתאם לאמור, יובהר כי ביום המימוש, ניצע לא יידרש לשלם את מחיר המימוש, ומחיר המימוש ישמש אך ורק לצורך קביעת סכום ההטבה הכספי וכמות מניות המימוש שתונפק בפועל לניצע.

לצורך חישוב השווי ההוגן, ליום האישור של הדירקטוריון את הנפקת כתבי האופציה, כאמור לעיל, נלקחו בחשבון התנאים של תכניות האופציות וכן הנתונים וההנחות שפורטו בדוח המתאר.

## ביאור 15 - עניינים אחרים - המשך

על בסיס ההנחות, שפורטו בדוח המתאר, השווי ההוגן הממוצע של כל כתב אופציה שיוענק על פי כל אחת מתכניות האופציות, ליום האישור של הדירקטוריון את הנפקת כתבי האופציה, הינו כדלקמן:

- כתבי אופציה א' - כתב אופציה הנכלל במנה הראשונה - כ-7.69 שקלים חדשים; כתב אופציה הנכלל במנה השנייה - כ-8.13 שקלים חדשים; כתב אופציה הנכלל במנה השלישית - כ-8.43 שקלים חדשים.
- כתבי אופציה ב' - כתב אופציה הנכלל במנה הראשונה - כ-7.73 שקלים חדשים; כתב אופציה הנכלל במנה השנייה - כ-8.16 שקלים חדשים; כתב אופציה הנכלל במנה השלישית - כ-8.44 שקלים חדשים.
- כתבי אופציה ג' - כתב אופציה הנכלל במנה הראשונה - כ-7.64 שקלים חדשים; כתב אופציה הנכלל במנה השנייה - כ-8.06 שקלים חדשים; כתב אופציה הנכלל במנה השלישית - כ-8.35 שקלים חדשים.
- כתבי אופציה ד' ו-ה' - כתב אופציה הנכלל במנה הראשונה - כ-8.42 שקלים חדשים; כתב אופציה הנכלל במנה השנייה - כ-8.17 שקלים חדשים; כתב אופציה הנכלל במנה השלישית - כ-7.64 שקלים חדשים.

ערך ההטבה התיאורטי של כתבי האופציה בתכניות, כאמור, המחושב בהתאם לכללי הרישום החשבונאי בתקן בינלאומי IFRS 2, מסתכם בכ-96 מיליוני שקלים חדשים (כ-113 מיליוני שקלים חדשים, כולל מס שחר). בפריסת ערך ההטבה התיאורטי בספרי הבנק, ילקח בחשבון אומדן לשיעור הנטישה הצפוי של ניצעי התוכניות.

האופציות יוקצו במסלול "הכנסת עבודה", בהתאם לסעיף 102 לפקודת מס הכנסה. לפיכך, ההטבה שתנבע לניצעים כתוצאה ממימוש כתבי אופציה אלה, תמוסה על פי שיעור המס השולי שיחול עליהם במועד מימוש כתבי האופציה. הבנק יהיה חייב לשלם מס שחר בגין ההטבה שתנבע לניצעים כתוצאה ממימוש כתבי האופציה על פי תכנית האופציות. כמו כן, בעת תשלום המס על ידי הניצעים בגין ההטבה, יהא הבנק זכאי לנכות הוצאה לצרכי מס בגין כתבי האופציה האמורים, על פי שיעור המס האפקטיבי שיחול במועד המימוש.

יתר פרטי התוכניות ומתאר ההצעה לעובדים (ובכלל זה תנאי הסף לזכאות לכתבי האופציה, מועדי ההבשלה של כתבי האופציה והתקופות למימושם וכן סמכות הדירקטוריון להפחתת הכמות של כתבי האופציה, פקיעת כתבי אופציה והשבת ההטבה הכספית) פורטו בדוח מידי מיום 19 ביוני 2014, אסמכתא מספר 2014-01-091176. איזכור זה מהווה הכללה על דרך הפניה של כל המידע שפורט בדוח המידי הנזכר לעיל.

ז. בהמשך לתוכניות האופציות כאמור לעיל, פנה הבנק לפיקוח על הבנקים ביום 2 ביוני 2014, בבקשה לקבל את אישורו

לרכישה עצמית של מניות הבנק בהיקף של 5 מיליון מניות (לפרטים נוספים ראה סעיפים ה'ו' לעיל).

ביום 27 ביולי 2014 אישר הפיקוח על הבנקים את תכנית הרכישה בכפוף לתנאים שנקבעו בין הבנק לבין הפיקוח על הבנקים. רכישה עצמית כאמור, תבצע בכפוף לאישור דירקטוריון הבנק.

רכישה עצמית של מניות הבנק דומה במהותה לחלוקת דיבידנד.

לפני חלוקת דיבידנד - מעבר לרכישה העצמית של מניות הבנק כאמור - יבחן הפיקוח על הבנקים את תוכנית הבנק העתידית לחלוקת דיבידנד ועקביותה עם תכנון ההון ופעילותו של הבנק.

לאחר בחינה זו של הפיקוח, החלטה על חלוקת דיבידנד בעתיד, תתקבל על ידי הדירקטוריון בכפוף למדיניות הדיבידנד של הבנק ומגבלות רגולטוריות.

## ביאור 15 - עניינים אחרים - המשך

ח. ביום 10 ביוני 2014 אישרה האסיפה הכללית של בעלי המניות של הבנק, לאחר אישור ועדת התגמול ודירקטוריון הבנק, להעניק ליושב ראש הדירקטוריון סך של 246 אלפי שקלים חדשים (1.35 משכורות), המהווים את מלוא רכיב שיקול הדעת במענק ליושב ראש הדירקטוריון בגין שנת 2013, כך שסך כל המענק השנתי אשר שולם ליושב ראש הדירקטוריון בגין שנת 2013 עמד על 1,017 אלפי שקלים חדשים. (לפרטים בדבר נוסחת מענק כספי שנתי ליושב ראש הדירקטוריון ראה דוח מיידי מתקן מיום 6 ביוני 2013, אסמכתא 2013-01-059052. אזכור זה מהווה הכללה על דרך הפניה של כל המידע שפורט בדוח המיידי הנזכר לעיל). ליתר רכיבי התגמול של יושב ראש הדירקטוריון ראה עמוד 204 בדוחות הכספיים השנתיים של הבנק לשנת 2013.

בנימוקי ועדת התגמול והדירקטוריון צוינה תרומתו הרבה של יושב ראש הדירקטוריון ליישום עקרונות הממשל התאגידי בבנק ולתפקודו היעיל של דירקטוריון הבנק, כמו כן, צויין האופן בו הוא ממלא את תפקידו בצורה מקצועית ועניינית, מעורבותו בבקרה על ניהול הסיכונים בבנק ובקיאותו של יושב ראש הדירקטוריון בנושאים העומדים לפתחו של הדירקטוריון ותרומתו לדיוניו.