

תמצית דוחות כספיים ליום 30 בספטמבר 2010

תוכן העניינים

2	דוח הדירקטוריון
74	סקירת ההנהלה
100	הצהרות
102	דוח סקירת רואי החשבון המבקרים
103	תמצית הדוחות הכספיים

דוח תמציתי של הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2010

בישיבת הדירקטוריון של בנק מזרחי טפחות בע"מ שהתקיימה ביום 22 בנובמבר 2010 (ט"ו בכסלו תשע"א) הוחלט לאשר ולפרסם את דוח הדירקטוריון ואת הדוחות הכספיים המאוחדים של בנק מזרחי טפחות בע"מ והחברות המוחזקות שלו ליום 30 בספטמבר 2010.

הדוחות הכספיים ערוכים לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

הסביבה הכללית והשפעת גורמים חיצוניים על קבוצת הבנק

התפתחויות במשק בישראל בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2010

התפתחויות ריאליות

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2010 נמשכה ההתרחבות בפעילות במשק, אם כי במהלך הרבעון השלישי חלה התמתנות בקצב גידול הפעילות.

על פי אומדני הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, צמח התוצר המקומי הגולמי ברבעון השלישי בשיעור של 3.8%, במונחים שנתיים, לאחר צמיחה של 4.5% ברבעון השני. התוצר לנפש צמח בשיעור של 1.9%, לאחר עלייה של 2.7% ברבעון השני. יבוא הסחורות והשירותים קטן בשיעור של 4.6%, לאחר גידול של 5.9% ברבעון השני.

יצוא הסחורות והשירותים ירד בשיעור של 9.6%, לעומת צמיחה של 13.9% ברבעון השני. הצריכה הפרטית גדלה בשיעור של 1.3%, לעומת גידול של 6.7% ברבעון השני. ההשקעה בנכסים קבועים עלתה בשיעור של 9.7%, בהמשך לגידול של 16.2% ברבעון השני, כאשר גידול של 13.2% נרשם בהשקעה בבנייה למגורים. בהוצאה לצריכה ציבורית חלה עלייה של 10.2%, לאחר עלייה של 1.1% ברבעון השני.

מגמת הירידה בשיעור האבטלה, שהחלה במאי 2009, נמשכה במחצית הראשונה של שנת 2010, אך נבלמה ברבעון השלישי של השנה. בחודש אוגוסט השנה עמד שיעור האבטלה במשק על 6.3%, בהשוואה ל- 7.9% בחודש מאי 2009, ול- 5.9% בחודש יולי 2008.

אינפלציה ושערי חליפין

במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2010 עלה מדד המחירים לצרכן בשיעור של 1.9%, לעומת עלייה של 3.5% בתקופה המקבילה אשתקד. המדד הושפע בעיקר מעליית מחירי הדיור והפירות והירקות, שתרמו כ- 90% מעליית המדד. במהלך הרבעון השלישי עלה המדד בשיעור של 1.2%, בהשוואה לעלייה של 1.3% ברבעון המקביל אשתקד.

במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2010 יוסף השקל בשיעור של 2.9% מול הדולר, ובשיעור של 8.4% מול האירו. שער החליפין של השקל מול הדולר עמד ב- 30 לספטמבר 2010 על 3.665 שקלים חדשים לדולר, לעומת 3.775 שקלים

חדשים לדולר ב- 31 בדצמבר 2009. שער החליפין של השקל מול האירו עמד ב- 30 לספטמבר 2010 על 4.987 שקלים חדשים לאירו, לעומת 5.442 שקלים חדשים לאירו ב-31 בדצמבר 2009. במהלך הרבעון השלישי של 2010 יוסף שער החליפין של השקל מול הדולר בשיעור של 5.4%, ופוחת מול האירו בשיעור של 4.8%.

על מנת לתמוך בשער החליפין, רכש בנק ישראל במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2010 מטבע חוץ בהיקף של כ- 6.7 מיליארד דולר, בהמשך לרכישת 20 מיליארד דולר בשנת 2009.

מדיניות מוניטרית ופיסקלית

במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2010 הועלתה ריבית בנק ישראל שלוש פעמים, בשיעור של 0.25 נקודות אחוז בכל פעם, עד לרמה של 1.75% בתום התקופה הנסקרת. יצוין, כי במהלך התקופה הצהיר בנק ישראל מספר פעמים כי בכוונתו להחזיר את שיעור הריבית המוניטרית לרמה "נורמלית" בתהליך הדרגתי. הריבית הריאלית במשק, המשקפת את ריבית בנק ישראל בניכוי ציפיות האינפלציה, עלתה בתקופה זו בשיעור של כ- 0.5%, אך נותרה שלילית, ועמדה בתום התקופה הנסקרת על שיעור שלילי של כ-1%. לקראת חודש אוקטובר, הועלתה הריבית פעם נוספת לשיעור של 2.00%, ולקראת חודש נובמבר נותרה ללא שינוי.

על רקע המשך עליית מחירי הדירות, נקט בנק ישראל בסוף חודש אוקטובר במדיניות מצמצמת ממוקדת בשוק הדיור. במסגרת ההנחיה שפרסם, הורה בנק ישראל לבנקים להגדיל את הקצאת ההון הנדרשת בגין הלוואות גדולות לדיור בשיעור מימון הגבוה מ- 60% בהן רכיב משמעותי של ריבית משתנה. הנחיה זו התווספה להנחיות קודמות שפורסמו במהלך הרבעון השני של השנה, במסגרתן, בין היתר, הנחה בנק ישראל את הבנקים לבצע הפרשה נוספת לחובות מסופקים בשיעור של 0.75% בגין כל הלוואה לדיור בשיעור מימון הגבוה מ- 60%.

במהלך תשעת החודשים הראשונים נרשם גירעון של כ- 14 מיליארד שקלים חדשים בתקציב הממשלה, לעומת גירעון של כ- 23 מיליארד שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, ובהשוואה לגירעון מתוכנן של 43 מיליארד שקלים חדשים בכל שנת 2010. תוואי הגירעון עד כה נמוך מהמתוכנן, וזאת הודות לעודף גביית מיסים בסך של כ- 8 מיליארד שקלים חדשים לעומת הצפי, ועל אף גידול בהוצאות מעל הצפי. הגירעון במונחי 12 חודשים אחרונים נמצא במגמת ירידה מראשית השנה, ועמד בחודש ספטמבר על כ- 30 מיליארד שקלים חדשים, בהשוואה לגירעון של כ- 39 מיליארד שקלים חדשים בשנת 2009.

בנייה למגורים ושוק המשכנתאות

על פי נתוני הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, סך הביקוש לדירות חדשות (דירות שנמכרו ודירות שנבנו שלא למטרת מכירה) גדל בשמונת החודשים הראשונים של 2010 בשיעור של כ- 1%, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד. יציבות נרשמה גם במספר העסקאות הכולל (דירות חדשות ויד שנייה) בתקופה זו, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

קצב התחלות הבנייה השנתי עמד בשבעת החודשים הראשונים של שנת 2010 על כ- 36 אלף יחידות דיור, גידול של 5.5% בהשוואה למספר התחלות הבנייה בשנת 2009. אומדני הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה מצביעים על גידול של כ- 11% בהשקעה בבנייה למגורים בשנת 2010, בהמשך לגידול של כ- 5% בשנת 2009. גידולים אלו, בהתחלות הבנייה ובהשקעה בבנייה למגורים, טרם באו לידי ביטוי בהיצע הדירות למכירה אשר נמצא במגמת ירידה. היקף הדירות החדשות למכירה מיוזמה פרטית, עמד בחודש אוגוסט על 9,370, ירידה של כ- 7% לעומת היתרה בסוף 2009. מלאי הדירות למכירה, על פי קצב המכירות הממוצע בששת החודשים שהסתיימו באוגוסט, יספיק לכ- 6.5 חודשים, בהשוואה לכ- 7.8 חודשים בסוף 2009.

מגמת העלייה במחיר הדירות נמשכה בשנת 2010. על פי סקר מחיר הדירות של הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, בשנים עשר החודשים שנסתיימו בחודש אוגוסט, עלו מחירים אלה בשיעור של 19%. עליות המחירים הביאו לגידול בהיקף ביצוע המשכנתאות, אשר עלה בתשעת החודשים הראשונים של השנה בשיעור של כ-40% לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

שוק ההון

מדד תל אביב 25, שירד בשיעור של 13.6% ברבעון השני של השנה, סיים את הרבעון השלישי עם עליה בשיעור של 15.4%. מתחילת השנה עלה המדד ב-7.1%. מדד תל אביב 100, שירד בשיעור של 14.3% ברבעון השני, עלה בשיעור של 14.0% ברבעון השלישי וסיים עליה של 6% מתחילת השנה. מדד הבנקים, שירד ברבעון השני בשיעור של 17.9%, שינה כיוון ברבעון השלישי ועלה ב-18.7%, אך מתחילת השנה ירד ב-3.5%. מדד תל-טק 15, שירד בשיעור של 19.9% ברבעון השני, עלה ברבעון השלישי בשיעור של 4.6%. בתשעת החודשים הראשונים של השנה עלה מדד זה ב-0.1%. מדד נדל"ן 15, שרשם ירידה בשיעור של 16.8% ברבעון השני, שינה כיוון ועלה ב-16.5% ברבעון השלישי. מתחילת השנה עלה מדד נדל"ן 15 ב-2.4%.

מחזור המסחר היומי הממוצע במניות ובניירות ערך המירים הסתכם, ברבעון השלישי של השנה, ב-1,650 מיליוני שקלים חדשים, נמוך מרמתו הממוצעת ברבעון השני, שהסתכמה ב-2,394 מיליוני שקלים חדשים. מחזור המסחר היומי הממוצע בתשעת החודשים הראשונים של 2010 הסתכם ב-2,032 מיליוני שקלים חדשים. ירידה משמעותית נרשמה בהיקף ההנפקות וההקצאות בישראל ברבעון השלישי של השנה, והוא הסתכם ב-1,339 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-5,103 מיליוני שקלים חדשים ברבעון השני. מתחילת השנה הסתכם גיוס ההון במניות ב-8,195 מיליוני שקלים חדשים.

בדומה לשוק המניות, נמשכה ברבעון השלישי של השנה העלייה גם בשערי איגרות החוב. כך, מדד איגרות החוב הממשלתיות הכללי, שעלה ברבעון השני בשיעור של 3.3%, המשיך בעלייה בשיעור של 1.2% ברבעון השלישי. מתחילת השנה עלה מדד איגרות החוב הממשלתיות ב-6.3%. איגרות החוב הממשלתיות הלא צמודות בריבית קבועה, שעלו בשיעור של 2.8% ברבעון השני, המשיכו בעליה של 0.9% ברבעון השלישי. מתחילת השנה עלה מדד איגרות החוב הלא צמודות ב-4.9%. איגרות החוב הממשלתיות הצמודות למדד, שעלו ברבעון השני בשיעור של 4.3%, המשיכו לעלות בשיעור של 1.9% ברבעון השלישי. מדד איגרות החוב הממשלתיות הצמודות למדד עלה ב-8.2% מתחילת השנה. איגרות החוב הקונצרניות עלו, ברבעון השני, ב-1.7% והוסיפו לערוך 3.7% ברבעון השלישי. מתחילת השנה עלו איגרות החוב הקונצרניות ב-11.2%.

הסקטור העסקי גייס מהציבור וממשקיעים מוסדיים, באמצעות איגרות חוב, סך של 13,493 מיליוני שקלים חדשים ברבעון השלישי של שנת 2010, לעומת 10,297 מיליוני שקלים חדשים ברבעון הקודם. מתחילת 2010 גייס הסקטור העסקי 33,467 מיליוני שקלים חדשים.

מחזור המסחר היומי הממוצע של איגרות החוב הגיע, ברבעון השלישי של השנה, ל-3,155 מיליוני שקלים חדשים, נמוך במקצת מהמחזור היומי ברבעון השני, שהגיע ל-3,195 מיליוני שקלים חדשים. מחזור המסחר היומי הממוצע בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2010 באיגרות חוב הסתכם ב-3,172 מיליוני שקלים חדשים.

כלכלה עולמית

התוצר המקומי הגולמי בארצות הברית גדל ברבעון השלישי בשיעור של 2.0% במונחים שנתיים, לאחר עלייה של 1.7% ברבעון השני. הצריכה הפרטית התרחבה בשיעור של 2.6%, לאחר גידול של 2.2% ברבעון הקודם. שיעור האבטלה בארצות הברית נותר גבוה, ועמד בחודש ספטמבר על 9.7%, רמה דומה לזו ששררה לאורך שנת 2010.

על רקע הצמיחה המתונה, האבטלה הגבוהה והחששות מדפלציה בארצות הברית, נותרה ריבית הבנק המרכזי בארצות הברית בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2010 ללא שינוי מהותי, בשיעורים שנעו בין 0% לבין 0.25%, בנוסף, החליט הבנק המרכזי להרחיב הזרמת הכספים לשוק באמצעות תוכנית נוספת של רכישות איגרות חוב ממשלתיות בהיקף של כ-600 מיליארד דולר.

בגוש האירו נרשמה ברבעון השני של השנה צמיחה מהירה בקצב של 4.0%, במונחים שנתיים. הצמיחה המהירה הושגה בעיקר בזכות גרמייה המהווה כ-30% מהגוש, בעוד שיתר מדינות הגוש צמחו באופן מתון יותר וחלקן אף בקצב שלילי. ברבעון השלישי התמתן קצב הצמיחה בגוש, ועמד על 1.6%.

במהלך המחצית הראשונה של שנת 2010 התעורר חשש לפשיטת רגל בקרב מספר מדינות, לאור בעיית חובות ממשלתיים גבוהים. על רקע חששות אלו, פוחת שער החליפין של האירו מול הדולר במהלך המחצית הראשונה של שנת 2010 בשיעור של כ-15%. במהלך הרבעון השלישי, שב הדולר להיחלש מול האירו, ונרשם ייסוף של כ-11% בשער האירו.

על רקע החששות מהרעה במצב הכלכלי ביפן, החליט הבנק המרכזי ביפן לנקוט בצעדים מרחיבים (בנוסף על צעדים שכבר ננקטו). בין צעדים אלו: הפחתת הריבית המוניטרית לטווח הנע בין 0.0% לבין 0.1%, לעומת 0.1% עד כה, האצת קצב רכישת הנכסים הפיננסיים במטרה להפחית גם את הריביות ארוכות הטווח, והתערבות בשוק מטבע החוץ, לראשונה מאז 2004, במטרה לפחת את המטבע המקומי.

לאור היחלשות הדולר בעולם, מדינות נוספות ברחבי העולם החלו לנקוט בצעדים למניעת התחזקות המטבע המקומי, ובכלל זה התערבות במסחר במטבע חוץ, והעלאת מיסוי רווחי ההון על השקעות זרים. על מדינות אלו נמנות ברזיל, תאילנד, דרום קוריאה ושווייץ.

סין צמחה ברבעון השלישי בשיעור של 9.6% לעומת 10.3% ברבעון השני, ו-11.9% ברבעון הראשון. על אף ההאטה בקצב הצמיחה, קובעי המדיניות בסין, החוששים מהתפתחותה של בועה בשוק הדיור ומהאצת שיעור האינפלציה, החלו במהלך השנה לנקוט צעדים מצמצמים, ביניהם העלאת יחס הלימות ההון בבנקים והצבת מגבלות למתן אשראי לדיור. במהלך אוקטובר הועלתה ריבית הבנק המרכזי לראשונה משנת 2007, והיא עומדת כעת על 5.56%.

מידע צופה פני עתיד

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

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

דיבידנד

להלן פירוט הדיבידנדים שחולקו על ידי הבנק החל משנת 2008 ועד למועד פרסום דוחות כספיים אלה (בסכומים מדווחים):

תאריך תשלום	דיבידנד למניה (באגורות)	סה"כ דיבידנד ששולם (מליוני ₪)
19 בפברואר 2008	33.80	75
11 ביוני 2008	33.78	75
8 בספטמבר 2010 ⁽¹⁾	89.59	200

(1) ביום 16 באוגוסט 2010 החליט דירקטוריון הבנק על תשלום דיבידנד בסך של 200 מיליוני שקלים חדשים, המהווים שיעור של 895.9% מההון המונפק, היינו כ- 89.59 אגורות לכל מניה בת 0.1 ₪ ערך נקוב. היום הקובע לעניין תשלום הדיבידנד הוא 27 באוגוסט 2010 ויום התשלום הוא 8 בספטמבר 2010.

אירועים מהותיים בעסקי קבוצת הבנק

החלטת הדירקטוריון באשר לקביעת יעד יחס הלימות הון

בהתאם להוראות המפקח על הבנקים מיום 30 ביוני 2010, לפיהן על הבנק לאמץ יעד ליום 31 בדצמבר 2010, ליחס הון הליבה, שיתייחס להון הליבה בניכוי כל הניכויים הנדרשים מרובד 1, לפי הוראות נוהל בנקאי תקין מס 202 ("מדידה והלימות הון – רכיבי הון") (להלן – "יחס הון הליבה"), החליט דירקטוריון הבנק, ביום 25 באוקטובר 2010, לקבוע כי היעד של יחס הון הליבה (יחס הלימות ההון הראשוני המקורי) יהיה בשיעור שלא יפחת מ-7.5%. בנוסף, החליט הדירקטוריון להנחות את הנהלת הבנק לפעול לשמירת שולי בטחון נאותים, על מנת להבטיח כי יחס הון הליבה לא יפחת מן האמור לעיל. כמו כן, החליט דירקטוריון הבנק, כי יחס הלימות ההון הכולל לא יפחת משיעור של 12.5%.

החלטת הדירקטוריון על עדכון התכנית האסטרטגית של הבנק

התכנית האסטרטגית הנוכחית של הבנק לשנים 2008-2013 כפי שאושרה על ידי הדירקטוריון הגדירה יעד של תשואה מרווח נקי מפעולות רגילות להון עצמי ממוצע בשיעור של כ-18% בשנת 2013, אליו אמור היה הבנק להגיע באמצעות מספר מנועי צמיחה ועל בסיס הנחות יסוד ותחזיות כמפורט בדוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2009. התכנית האסטרטגית התבססה בין היתר על העיקרון כי בתקופת התכנית יישמר יחס הלימות ההון של הבנק (לא כולל הון משני עליון) בשיעור שלא יפחת מ-10% (הגזר אריתמטית הון ראשוני מקורי ללא הון משני עליון וללא שטרי הון נדחים בשיעור של 6.67%). ביום 29 ביוני 2009 החליט דירקטוריון הבנק להנחות את הנהלת הבנק לפעול לכך כי ביום 31 בדצמבר 2009 יחס הלימות ההון הראשוני המקורי של הבנק לא יפחת משיעור של 6.7%. החלטת הדירקטוריון באשר ליעד הלימות הון, כאמור לעיל, מגדילה את בסיס ההון העצמי הממוצע המשמש לפעילות הבנק, ומביאה לתוצאה אריתמטית לפיה רווח נתון מניב תשואה נמוכה יותר. פועל יוצא מכך הוא הקטנת שיעור התשואה להון.

לאור החלטת הדירקטוריון בדבר היעד של יחס הון הליבה, כאמור לעיל, החליט דירקטוריון הבנק על עדכון התכנית האסטרטגית של הבנק, באופן שהיעד של התשואה מרווח נקי מפעולות רגילות להון עצמי ממוצע, בשנת 2013, יעמוד על כ-15%. לבד משינוי יעד התשואה להון, כאמור לעיל, לא יחול שינוי בשאר רכיבי התכנית האסטרטגית של הבנק.

סכסוך עבודה במחיש שרותי מחשב בע"מ

ביום 21 באוקטובר 2010 הוכרז סכסוך עבודה בין הסתדרות המעו"ף לבין מחיש שרותי מחשב בע"מ (להלן – "מחיש"), חברת המחשוב של הבנק. העילות העיקריות לסכסוך הן דרישת העובדים לחתימה על הסכמי שכר בעבור השנים 2005 עד 2009, דרישתם לרענון מודל הצמדת השכר וכן שינויים אירגוניים שמבצעת ההנהלה, ואשר, לטענת העובדים, מהווים משום פגיעה בזכויותיהם.

על פי הנחיית הסתדרות המעו"ף, הואיל ועד ליום 7 בנובמבר 2010 לא נחתם הסכם, רשאים עובדי מחיש לשבות מיידית. נכון למועד פרסום הדוחות הכספיים ממשיכים הנהלת מחיש ונציגות העובדים לנהל משא ומתן, אך טרם נחתם הסכם בין הצדדים.

עדכונים בתכנית האופציות לסמנכ"לים

ביום 29 במרץ 2009 החליט דירקטוריון הבנק, לאחר קבלת אישורה של ועדת הביקורת של הבנק, לאשר תכנית להקצאת כתבי אופציה על פי הצעה פרטית שאינה הצעה פרטית מהותית (להלן "התכנית") לסמנכ"לים חברי הנהלת הבנק. לפרטים, ראה ביאור 16 א.2. לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009.

ביום 21 במרץ 2010 החליט דירקטוריון הבנק, לאחר קבלת אישורה של ועדת הביקורת של הבנק, לאשר הקצאת 520,000 כתבי אופציה נוספים, לסמנכ"ל שמונה לתפקידו ביום 18 בינואר 2010.

ביום 26 באוקטובר 2010 החליט הדירקטוריון, לאחר קבלת אישורה של ועדת הביקורת, לעדכן את שיעור הזכאות למימוש בכל אחת מתכניות האופציות לסמנכ"לים. בהתאם להערכת ההנהלה ביחס לתוואי שיעורי התשואה השנתיים, השינוי האמור בתנאי התכנית לא ישפיע על הדוחות הכספיים של הבנק. לפרטים נוספים ראה ביאור 11.א. לדוחות הכספיים.

עדכונים בתכנית האופציות לעובדים

ביום 19 במאי 2008, לאחר אישור ועדת הביקורת ודירקטוריון הבנק, הוקצו כתבי אופציה לנושאי משרה בבנק, למנהלי סניפים, מחלקות ושלוחות, וכן לעובדים אחרים בבנק ובחברות בת של הבנק. לפרטים, ראה ביאור 16 א.3.ב. לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009.

ביום 26 באוקטובר 2010 החליט דירקטוריון הבנק, לאחר קבלת אישורה של ועדת הביקורת של הבנק, לאשר תכנית להקצאת 1,652,500 כתבי אופציה נוספים, בתנאים זהים למעט מחיר המימוש, ל-41 עובדים, מהם נושא משרה אחד בבנק. ערך ההטבה התיאורטי של כתבי האופציה בהקצאה זו, כאמור, המחושב בהתאם לכללי הרישום החשבונאי בתקן חשבונאות מספר 24, מסתכם בכ-11 מיליוני שקלים חדשים (כ-13 מיליוני שקלים חדשים, כולל מס שכר).

ביום 26 באוקטובר 2010 החליט דירקטוריון הבנק, לאחר קבלת אישורה של ועדת הביקורת, לעדכן את נוסחת הזכאות למימוש בכל אחת מתכניות האופציות. לפרטים נוספים ראה ביאור 11.ב. לדוחות הכספיים.

עדכון לתכנית המסגרת לתשלום בונסים

ביום 19 במאי 2008 החליט הדירקטוריון, לאחר קבלת אישורה של ועדת הביקורת, לאשר תכנית מסגרת לתשלום מענקים לנושאי משרה בבנק, מלבד הדירקטורים ובכללם יושב ראש הדירקטוריון, ומלבד המנהל הכללי של הבנק (להלן, בסעיף זה – "נושאי המשרה"), עבור כל אחת מן השנים 2008 עד 2012 (כולל), בין היתר, בדרך של יצירת מאגר לתשלום מענקים לנושאי משרה. לפרטים, ראה ביאור 16 י"ד לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009.

בהמשך להחלטת הדירקטוריון בדבר עדכון התכנית האסטרטגית, ובמטרה שיעיקרה עריכת התאמות בתכנית המסגרת לתשלום בונסים, החליט הדירקטוריון ביום 26 באוקטובר 2010 לעדכן את שיעור התשואה השנתי שנקבע כרף שמתחתיו לא יועברו משכורות לצורך יצירת מאגר לתשלום בונסים. לפרטים, ראה ביאור 11 ג. לדוחות הכספיים.

רווח ורווחיות

הרווח הנקי של הקבוצה ברבעון השלישי של שנת 2010 הסתכם ב-209 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 156 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד גידול של 34.0%. רווח זה מבטא תשואה על ההון בשיעור של 12.7% במונחים שנתיים לעומת 10.2% בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי של הקבוצה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2010 הסתכם ב-582 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 416 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 39.9%. רווח זה מבטא תשואה על ההון בשיעור של 11.6% במונחים שנתיים לעומת 9.1% בתקופה המקבילה אשתקד ו-8.5% בשנת 2009 כולה.

להלן הגורמים המרכזיים שהשפיעו על רווחי הקבוצה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2010 בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד:

- הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים גדל בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2010 ב-349 מיליוני שקלים חדשים, כ-20.2% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.
- ההכנסות מעמלות תפעוליות גדלו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2010 ב-26 מיליוני שקלים חדשים, כ-2.7% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.
- ההפרשה לחובות מסופקים גדלה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2010 ב-13 מיליוני שקלים חדשים, כ-4.9% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.
- ההוצאות התפעוליות והאחרות גדלו בכ-20 מיליוני שקלים חדשים, כ-1.1%, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.
- הרווחים מהשקעה במניות, נטו, הסתכמו בתקופה המקבילה אשתקד ב-59 מיליון שקלים חדשים, בעוד שבתשעת החודשים הראשונים של שנת 2010 לא היו רווחים בסעיף זה.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים של הקבוצה ברבעון השלישי של שנת 2010 הסתכם ב- 735 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 582 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-26.3%.

הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים של הקבוצה הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2010 ב- 2,079 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 1,730 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-20.2%.

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

תשעה חודשים ראשונים			
שיעור השינוי	2009	2010	
16.7%	1,660	1,937	פעילות שוטפת
	102	94	הכנסות מגביית ריבית בגין חובות בעייתיים
	22	38	רווחים מממוש איגרות חוב זמינות למכירה ואיגרות חוב למסחר, נטו
	(54)	10	השפעת רישום חשבונאי של נגזרים לפי שווי הוגן ואחרות ⁽¹⁾
20.2%	1,730	2,079	סך הכל

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

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

תשעה חודשים ראשונים			
שיעור השינוי	2009	2010	מגזר פעילות
			בנקאות קמעונאית:
15.2%	322	371	משכנתאות
23.4%	513	633	משקי בית
20.4%	221	266	עסקים קטנים
20.3%	1,056	1,270	סך הכל
21.2%	33	40	בנקאות פרטית
14.3%	105	120	בנקאות מסחרית
7.0%	440	471	בנקאות עסקית
85.4%	96	178	ניהול פיננסי
20.2%	1,730	2,079	סך הכל

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

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

תשעה חודשים ראשונים			
מגזרי הצמדה	2010	2009	שיעור השינוי
מטבע ישראלי לא צמוד ⁽¹⁾	113,140	98,035 ⁽³⁾	15.4%
מטבע ישראלי צמוד למדד	41,169	40,806	0.9%
מטבע חוץ (כולל מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ) ⁽¹⁾⁽²⁾	64,528	67,662	(4.6%)
סך הכל	218,837	206,503 ⁽³⁾	6.0%

(1) העלייה ביתרה הממוצעת של הנכסים הפיננסיים במגזר הלא צמוד נובעת בעיקר מגידול באשראי הלא צמוד ומעלייה בהיקף הפעילות בנגזרים.

(2) פעילות מקומית ושלוחות חו"ל.

(3) סווג מחדש. לפרטים ראה ביאור 4.4 (4) לדוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2009.

להלן פערי הריבית במגזרי ההצמדה השונים (באחוזים, על בסיס יתרות ממוצעות) (כולל השפעת נגזרים):

תשעה חודשים ראשונים		
מגזרי הצמדה	2010	2009
מטבע ישראלי לא צמוד	1.41%	1.06%
מטבע ישראלי צמוד למדד	0.63%	0.36%
מטבע חוץ (כולל מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ) ⁽¹⁾	0.60%	1.03%
סך הכל כולל השפעת נגזרים	1.13%	0.89%

(1) פעילות מקומית ושלוחות חו"ל.

בסקירת ההנהלה ניתנים בתוספת א' נתונים לגבי שיעורי ההכנסה וההוצאה בפעילות הקבוצה ולגבי המרווח הפיננסי המיוצג על ידי פערי הריבית.

ההפרשה לחובות מסופקים בקבוצה הסתכמה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2010 ב-281 מיליוני שקלים חדשים, שיעור של 0.36% מסך האשראי לציבור, לעומת 268 מיליוני שקלים חדשים, שיעור של 0.38% מסך האשראי לציבור בתקופה המקבילה אשתקד, ובסך הכל גידול בשיעור של כ-4.9%. הגידול נובע מעליה בהפרשה הספציפית לחובות מסופקים, בעוד שבהפרשה לפי עומק הפיגור ובהפרשה הנוספת חל קיטון ביחס לתקופה מקבילה אשתקד.

ברבעון השלישי של שנת 2010 הסתכמה ההפרשה לחובות מסופקים ב-102 מיליוני שקלים חדשים, שיעור של 0.39% מסך האשראי לציבור, לעומת 82 מיליוני שקלים חדשים, שיעור של 0.35% מסך האשראי לציבור ברבעון המקביל אשתקד, ובסך הכל גידול של כ-24.4%.

הגידול בהפרשה לחובות מסופקים נובע, בין היתר, מהפרשה נוספת לחובות מסופקים בסך כ-11 מיליוני שקלים חדשים שנערכה בהתאם להוראות המפקח על הבנקים בגין הלוואות לדיור שניתנו החל מהרבעון השלישי של שנת 2010, בשיעור מימון הגבוה מ-60%. לפרטים ראה ביאור 1.ה. לדוחות הכספיים.

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

תשעה חודשים ראשונים		רבעון שלישי	
2010	2009	2010	2009
הפרשה ספציפית:			
9	29	9	11
לפי עומק הפיגור			
270	212	84	73
אחרת			
279	241	93	84
סך הכל הפרשה ספציפית			
⁽¹⁾ 2	27	⁽¹⁾ 9	(2)
הפרשה כללית ונוספת			
281	268	102	82
סך הכל			
0.36%	0.38%	0.39%	0.35%
שיעור הפרשה לחובות מסופקים מסך האשראי לציבור (במונחים שנתיים)			

(1) כולל 11 מיליוני שקלים חדשים בגין הלוואות לדיור שניתנו בשיעור מימון גבוה מ-60% החל מיום 1 ביולי 2010, לפרטים ראה ביאור 1.ה. לדוחות הכספיים.

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

תשעה חודשים ראשונים		שיעור השינוי	
2010	2009	2010	2009
מגזר פעילות			
בנקאות קמעונאית:			
18 ⁽¹⁾	32	(43.8%)	
משכנתאות			
43	49	(12.2%)	
משקי בית			
31	53	(41.5%)	
עסקים קטנים			
92	134	(31.3%)	
סך הכל			
-	1	-	
בנקאות פרטית			
2	11	-	
בנקאות מסחרית			
187	122	53.3%	
בנקאות עסקית			
281	268	4.9%	
סך הכל			

(1) כולל 11 מיליוני שקלים חדשים בגין הלוואות לדיור שניתנו בשיעור מימון גבוה מ-60% החל מיום 1 ביולי 2010, לפרטים ראה ביאור 1.ה. לדוחות הכספיים.

היתרה המאזנית של הפרשה הכללית והנוספת לחובות מסופקים בקבוצה הסתכמה ליום 30 בספטמבר 2010 ב-215 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-213 מיליוני שקלים חדשים ליום 31 בדצמבר 2009.

הרווח מפעילות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2010 לסך של 1,798 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 1,462 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-23.0%. ברבעון השלישי הסתכם הרווח מפעולות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים בכ-633 מיליוני שקלים חדשים, לעומת כ-500 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול בשיעור של כ-26.6%.

ההכנסות התפעוליות והאחרות בקבוצה (ללא רווחים מהשקעה במניות) הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2010 ב-1,017 מיליוני שקלים חדשים לעומת 988 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-2.9%. לאחר השפעת הרווחים מהשקעה במניות, קטנו ההכנסות התפעוליות והאחרות בכ-2.9%.

ברבעון השלישי של שנת 2010 הסתכמו ההכנסות התפעוליות והאחרות בקבוצה (ללא רווחים מהשקעה במניות) ב- 335 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 344 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 2.6%, בעיקר בגין ירידה בהכנסות מפעילות בשוק ההון ובמטבע החוץ. לאחר השפעת הרווחים מהשקעה במניות, קטנו ההכנסות התפעוליות והאחרות בכ- 15.4%.

ההכנסות מעמלות תפעוליות בקבוצה הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2010 ב-980 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 954 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-2.7%. ברבעון השלישי הסתכמו ההכנסות מעמלות תפעוליות ב-322 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 332 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של כ-3.0%, בעיקר בגין ירידה בהכנסות מפעילות בשוק ההון ובמטבע חוץ, כאמור לעיל.

בקבוצה לא היו **רווחים מהשקעות במניות, נטו**, בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2010, לעומת רווחים בסך של 59 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. ברבעון השלישי של שנת 2010 לא היו הרווחים מהשקעות במניות, נטו, לעומת רווחים בסך של 52 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד.

ההכנסות האחרות בקבוצה הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2010 ב-37 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 34 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. ברבעון השלישי של שנת 2010 הסתכמו ההכנסות האחרות ב-13 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 12 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד.

ההוצאות התפעוליות והאחרות בקבוצה הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2010 ב-1,875 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-1,855 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-1.1%. ההוצאות התפעוליות והאחרות הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2010 ב-627 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 654 מיליון שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ-4.1%.

המשכורות וההוצאות הנלוות בקבוצה הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2010 ב-1,122 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל-1,126 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 0.4%. המשכורות וההוצאות הנלוות בקבוצה ברבעון השלישי של שנת 2010 הסתכמו ב-381 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 404 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של 5.7%. הירידה נובעת בעיקר מהפרשה בסך 70 מיליון שקלים חדשים לתכנית פרישה מרצון ברבעון השלישי של שנת 2009. מנגד, גדלו הוצאות השכר בעיקר בגין הרכיבים הגדלים באופן אוטומטי במסגרת ההסכם הקיבוצי, וכן עקב השפעת הרישום החשבונאי של האופציות לעובדים והתאמת הפרשות בגין רכיבים שנתיים משתנים.

הוצאות האחזקה ופחת בניינים וציוד בקבוצה הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2010 ב-436 מיליוני שקלים חדשים לעומת 416 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-4.8%. הוצאות האחזקה ופחת בניינים וציוד בקבוצה הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2010 ב-146 מיליוני שקלים חדשים לעומת 139 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-5.0%.

ההוצאות האחרות בקבוצה הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2010 ב- 317 מיליוני שקלים חדשים לעומת 313 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-1.3%.

ההוצאות האחרות בקבוצה הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2010 ב- 100 מיליוני שקלים חדשים לעומת 111 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, קיטון של כ-9.9%.

כתוצאה מההתפתחויות בהכנסות ובהוצאות חלו שינויים ביחסים הפיננסיים הבאים (באחוזים):

שנת	תשעה חודשים ראשונים		
	2009	2010	
55.5	56.4	54.2	יחס הכיסוי התפעולי ⁽¹⁾
68.6	66.8	60.6	Cost-Income Ratio ⁽²⁾
66.7	62.1	56.9	Cost-Income Ratio ללא בנק יהב

(1) סך ההכנסות התפעוליות והאחרות לסך ההוצאות התפעוליות והאחרות.

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

הרווח בקבוצה מפעולות רגילות לפני מיסים הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2010 ב-940 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 654 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-43.7%.

ברבעון השלישי של שנת 2010 הסתכם הרווח מפעולות רגילות לפני מיסים ב-341 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 242 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-40.9%.

ההפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות הסתכמה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2010 ב-345 מיליוני שקלים חדשים לעומת 225 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-53.3%.

ברבעון השלישי של שנת 2010 הסתכמה ההפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות ב-127 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 81 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-56.8%.

הרווח הנקי מפעולות רגילות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2010 הסתכם ב-580 מיליוני שקלים חדשים לעומת 416 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-39.4%.

בנטרול השפעת ההפרשה לתכנית פרישה מרצון ברבעון השלישי של שנת 2009, גדל הרווח הנקי מפעולות רגילות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2010 בכ-25.5% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

ברבעון השלישי של שנת 2010 הסתכם הרווח הנקי מפעולות רגילות ב-207 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 156 מיליוני שקלים חדשים ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ-32.7%.

בנטרול השפעת ההפרשה לתכנית פרישה מרצון ברבעון השלישי של שנת 2009, גדל הרווח הנקי מפעולות רגילות ברבעון השלישי של שנת 2010 בכ-2.3% בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

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

שנת	תשעה חודשים ראשונים			רבעון שלישי	
	2009	2010	2009	2010	
רווח נקי מפעולות רגילות	8.5 ⁽³⁾	9.1	11.6	10.2	12.5
רווח נקי	8.5	9.1	11.6	10.2	12.7

(1) תשואה בחישוב שנתי.

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

(3) רווח נקי מפעולות רגילות בנטרול תוכנית פרישה מרצון - 10.4%.

הרווח למניה

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

שנת	תשעה חודשים ראשונים			רבעון שלישי	
	2009	2010	2009	2010	
רווח בסיסי למניה:					
מפעולות רגילות	2.39	1.87	2.60	0.70	0.93
מהרווח הנקי	2.38	1.87	2.61	0.70	0.94
רווח מדולל למניה:					
מפעולות רגילות	2.38	1.86	2.57	0.69	0.92
מהרווח הנקי	2.37	1.86	2.58	0.69	0.93

התפתחות סעיפי המאזן

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

שיעור השינוי לעומת				
31 בדצמבר	30 בספטמבר	31 בדצמבר	30 בספטמבר	
2009	2009	2009	2009	2010
6.7%	8.5%	118,439	⁽¹⁾ 116,523	126,371
8.7%	10.1%	95,249	⁽¹⁾ 93,972	103,493
6.5%	8.3%	95,021	93,405	101,204
8.2%	5.0%	7,643	7,878	8,273
6.6%	8.2%	6,532	6,438	6,965

(1) סווג מחדש. לפרטים ראה ביאור א4. 4) לדוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2009.

אשראי לציבור - משקלו של האשראי לציבור במאזן המאוחד מסך כל הנכסים הגיע ב-30 בספטמבר 2010 לכ-82%, לעומת כ-80% בסוף שנת 2009. האשראי לציבור בקבוצה גדל במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2010 בכ-8.2 מיליארדי שקלים חדשים, גידול של כ-8.7%. בנטרול השפעת השינוי בשער החליפין של השקל, גדל היקף האשראי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2010 בכ-9.2%.

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

שיעור השינוי לעומת:				
31 בדצמבר (1)	30 בספטמבר	31 בדצמבר	30 בספטמבר	
2009	2009	2009	2009	2010
				מטבע ישראלי
10.5%	12.5%	47,841	(2) 46,999	52,881
				לא צמוד
9.4%	11.5%	34,678	34,032	37,931
				צמוד מדד
(0.4%)	(2.0%)	12,730	12,941	12,681
				מט"ח כולל צמוד מט"ח
8.7%	10.1%	95,249	93,972	103,493
				סך הכל

(1) ללא השפעת השינוי בשער החליפין של השקל, גידול של 3.7% במגזר מטבע החוץ וגידול של 9.2% בסך היקף האשראי לעומת 31 בדצמבר 2009.

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

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

שיעור השינוי לעומת:				
31 בדצמבר	30 בספטמבר	31 בדצמבר	30 בספטמבר	
2009	2009	2009	2009	2010
				מגזר פעילות
				בנקאות קמעונאית:
13.0%	17.2%	(1) 49,413	(1) 47,669	55,859
				משכנתאות
4.6%	7.2%	(1) 14,681	(2) (1) 14,330	15,355
				משקי בית
8.8%	8.1%	4,928	4,960	5,363
				עסקים קטנים
10.9%	14.4%	69,022	66,959	76,577
				סך הכל
(0.9%)	(1.6%)	1,368	1,378	1,356
				בנקאות פרטית
10.6%	11.9%	4,198	4,151	4,643
				בנקאות מסחרית
1.2%	(2.6%)	20,661	21,484	20,917
				בנקאות עסקית
2.6%	(0.4%)	26,227	27,013	26,916
				סך הכל עסקי ואחר
8.7%	10.1%	95,249	93,972	103,493
				סך הכל

(1) סווג מחדש.

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

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

31 בדצמבר		30 בספטמבר		
2009	2009	2010		
908	1,110	803		חובות שאינם נושאים הכנסה
1,079	855	997		חובות שאורגנו מחדש
126	296	6		חובות המיועדים לארגון מחדש
746	941	764		חובות בפיגור זמני
461	490	427		מזה: בגין הלוואות לדיור
1,766	1,929	1,859		חובות בהשגחה מיוחדת
50	95	39		מזה: חובות בגינם קיימת הפרשה ספציפית
539	566	510		מזה: אשראי לדיור שבגינן קיימת הפרשה לפי עומק הפיגור
4,625	5,131	4,429		סך אשראי מאזני ללווים בעייתיים
688	946	772		סיכון אשראי חוץ מאזני בגין לווים בעייתיים
30	33	15		איגרות חוב של מוסדות פיננסיים המסווגים כבעייתיים
12	17	12		חובות בעייתיים אחרים של מוסדות פיננסיים
5,355	6,127	5,228		סיכון אשראי כולל בגין לווים בעייתיים

ניירות ערך - יתרת ההשקעה בניירות ערך קטנה במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2010 בכ- 0.6 מיליארדי שקלים חדשים, ובכ- 0.4 מיליארדי שקלים חדשים לעומת 30 בספטמבר 2009. השינוי ביתרת ההשקעה בניירות ערך הינו במסגרת ניהול הנכסים וההתחייבויות.

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

שיעור שינוי לעומת					
31 בדצמבר	30 בספטמבר	31 בדצמבר	30 בספטמבר		
2009	2009	2009	2009	2010	מגזר פעילות
					מטבע ישראלי
42.0%	79.3%	2,650	2,098	3,762	לא צמוד
(51.3%)	(54.2%)	1,339	1,423	652	צמוד מדד
5.7%	(6.6%)	3,568	4,040	3,772	מטבע חוץ (כולל צמוד מטבע חוץ)
1.2%	(72.6%)	86	317	87	פריטים לא כספיים
8.2%	5.0%	7,643	7,878	8,273	סך הכל

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

ליום 30 בספטמבר 2010				
עלות מופחתת	רווחים שטרם מומשו	הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן (סכום במאזן)	
ניירות ערך זמינים למכירה:				
6,948	32	78	6,902	איגרות חוב של ממשלת ישראל
176	-	-	176	איגרות חוב של ממשלות זרות
742	7	1	748	איגרות חוב של בנקים
203	2	-	205	איגרות חוב של חברות
69	6	15	60	איגרות חוב מגובות נכסים
86	1	-	87	מניות של אחרים
8,224	48	94	8,178	סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה
ניירות ערך למסחר:				
89	-	-	89	איגרות חוב של ממשלת ישראל
6	-	-	6	של אחרים
95	-	-	95	סך הכל ניירות ערך למסחר
8,319	48	94	8,273	סך הכל ניירות ערך

ליום 31 בדצמבר 2009				
עלות מופחתת	רווחים שטרם מומשו	הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן (סכום במאזן)	
ניירות ערך זמינים למכירה:				
5,898	25	51	5,872	איגרות חוב של ממשלת ישראל
121	-	-	121	איגרות חוב של ממשלות זרות
1,079	13	7	1,085	איגרות חוב של בנקים
164	2	9	157	איגרות חוב של חברות
78	5	18	65	איגרות חוב מגובות נכסים
84	2	-	86	מניות של אחרים
7,424	47	85	7,386	סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה
ניירות ערך למסחר:				
256	-	5	251	איגרות חוב של ממשלת ישראל
6	-	-	6	של אחרים
262	-	5	257	סך הכל ניירות ערך למסחר
7,686	47	90	7,643	סך הכל ניירות ערך

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

ליום 30 בספטמבר 2010					
משך הזמן בו נמוך השווי ההוגן מהעלות המופחתת					שיעור הירידה מהעלות המופחתת
עד 6 חודשים	9-6 חודשים	12-9 חודשים	מעל 12 חודשים	סך הכל	
איגרות חוב מגובות נכסים זמינות למכירה					
-	-	-	-	-	עד 20%
-	-	-	15	15	20%-40%
-	-	-	-	-	מעל 40%
-	-	-	15	15	סך הכל
איגרות חוב זמינות למכירה אחרות					
14	14	23	25	76	עד 20%
-	2	1	-	3	20%-40%
-	-	-	-	-	מעל 40%
14	16	24	25	79	סך הכל

ליום 31 בדצמבר 2009					
משך הזמן בו נמוך השווי ההוגן מהעלות המופחתת					שיעור הירידה מהעלות המופחתת
עד 6 חודשים	9-6 חודשים	12-9 חודשים	מעל 12 חודשים	סך הכל	
איגרות חוב מגובות נכסים זמינות למכירה					
-	-	-	-	-	20%
-	-	-	18	18	20%-40%
-	-	-	-	-	מעל 40%
-	-	-	18	18	סך הכל
איגרות חוב זמינות למכירה אחרות					
23	2	-	32	57	20%
2	-	-	8	10	20%-40%
-	-	-	-	-	מעל 40%
25	2	-	40	67	סך הכל

לפרטים נוספים ראה ביאור 2 לדוחות הכספיים.

פיקדונות הציבור - משקלם של פיקדונות הציבור מסך המאזן המאוחד הגיע ביום 30 בספטמבר 2010 לכ- 80% בדומה לסוף שנת 2009. במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2010 גדל היקף פיקדונות הציבור בקבוצת הבנק, בסך של כ-6.2 מיליארדי שקלים חדשים, גידול של כ-6.5%.

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

שיעור השינוי לעומת				
30 בספטמבר	31 בדצמבר	30 בספטמבר	31 בדצמבר	(1)
2009	2009	2009	2009	2010
מטבע ישראלי	58,598	51,566	51,851	13.6%
לא צמוד	21,005	22,529	22,117	(5.0%)
צמוד מדד	21,601	19,310	21,053	2.6%
מט"ח כולל צמוד מט"ח	101,204	93,405	95,021	8.3%
סך הכל				6.5%

(1) ללא השפעת השינוי בשער החליפין של השקל, גידול של 6.9% במגזר מטבע החוץ וגידול של 7.5% בסך היקף הפיקדונות לעומת 31 בדצמבר 2009.

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

שיעור השינוי לעומת				
30 בספטמבר	31 בדצמבר	30 בספטמבר	31 בדצמבר	
2009	2009	2009	2009	2010
בנקאות קמעונאית:				
משקי בית	46,698	46,779	45,964	1.6%
עסקים קטנים	6,259	6,240	6,412	(2.4%)
סך הכל	52,957	53,019	52,376	1.1%
בנקאות פרטית	4,746	5,826	6,256	(24.1%)
בנקאות מסחרית	2,764	2,302	3,355	(17.6%)
בנקאות עסקית	23,542	14,019	16,055	46.6%
ניהול פיננסי	17,195	18,239	16,979	1.3%
סך הכל	101,204	93,405	95,021	8.3%
				6.5%

הון עצמי

על פי כללי המדידה שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים ביחס לניירות ערך זמינים למכירה, נזקפת ההתאמה של ניירות ערך אלה לשוויים ההוגן, במישרין להון העצמי. בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2010 נרשמה תנועה שלילית בסך 14 מיליון שקלים חדשים, בניכוי המס המתייחס, בקרן ההון בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן. קרן ההון השלילית לאחר המס המתייחס, כפי שנכללת בהון העצמי ליום 30 בספטמבר 2010, מסתכמת ב- 46 מיליוני שקלים חדשים.

יחס ההון העצמי לסך המאזן בקבוצה ביום 30 בספטמבר 2010 הגיע ל- 5.51% לעומת כ-5.52% בסוף שנת 2009.

יחס הון לרכיבי סיכון

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

30 בספטמבר 2010 ⁽¹⁾	31 בדצמבר 2009	
7.95%	8.01%	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
14.04%	14.25%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.00%	9.00%	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על פי הוראות המפקח על הבנקים

(1) בניטרול השפעת השינוי בנכסי הסיכון בגין קבוצות רכישה, בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים, היה יחס ההון רובד 1 לרכיבי סיכון גבוה בכ-0.1%, ויחס ההון הכולל בכ-0.17%.

לפרטים בדבר מכתב המפקח על הבנקים בנוגע לאימוץ יעד ליחס הון בתקופות ביניים ראה ביאור 4.ב. לדוחות כספיים. לפרטים בדבר החלטת דירקטוריון הבנק באשר ליעדי הלימות ההון, ראה ביאור 4.ג. לדוחות הכספיים.

חברות מוחזקות עיקריות

תרומת החברות המוחזקות לרווח הנקי מפעולות רגילות (ללא הפחתת מוניטין) הגיעה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2010 לכ-75 מיליוני שקלים חדשים, לעומת כ-60 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

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

בנק יהב הינו תאגיד בנקאי הפועל בהתאם לרישיון 'בנק' לפי הוראות חוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981. ביום 28 בינואר 2009 נתקבל רישיון המחליף את רישיונו הקודם של הבנק מיום 11 בינואר 2005, אשר התיר לבנק פעילות עם עובדי המדינה והמגזר הציבורי. על פי הרישיון החדש, בנק יהב רשאי לעסוק בפעילויות חדשות ולהרחיב את קהל לקוחותיו, הכל בהשוואה למצב ערב קבלת הרישיון ובכפוף להיתר מראש של המפקח על הבנקים.

בד בבד עם רישיון זה, נתקבל בבנק יהב אישור המפקח על הבנקים להעניק שירותים ללקוחות יחידים (כגון שכירים, עצמאים ומשקי בית) ולתאגידיים, ובלבד שהתאגידיים לא יקבלו אשראי בסכום העולה על המגבלה שנקבעה. בנק יהב סיים את היערכותו לפעילות על פי הרישיון החדש, בכפוף ובהתאם למדיניות דירקטוריון הבנק בנושא.

תרומת בנק יהב לרווח הנקי של הקבוצה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2010, ללא הפחתת מוניטין, הסתכמה בכ-14.5 מיליוני שקלים חדשים (7.7 מיליוני שקלים חדשים לאחר הפחתת מוניטין), לעומת כ-12.6 מיליוני שקלים בתקופה המקבילה אשתקד (5.8 מיליוני שקלים חדשים לאחר הפחתת מוניטין). תשואת הרווח הנקי על ההון של בנק יהב הגיעה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2010 ל-5.5% לעומת תשואה של כ-5.2% בתקופה המקבילה אשתקד. סך המאזן של בנק יהב ליום 30 בספטמבר 2010 הסתכם ב-14,483 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 14,155 מיליוני שקלים חדשים ליום 31 בדצמבר 2009. יתרת האשראי לציבור ליום 30 בספטמבר 2010 הסתכמה ב-5,345 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 5,195 מיליוני שקלים חדשים בסוף שנת 2009. יתרת פיקדונות הציבור ליום 30 בספטמבר 2010 הסתכמה ב-12,340 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 12,020 מיליוני שקלים חדשים בסוף שנת 2009.

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

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

תרומתה של טפחות ביטוח לרווח הנקי של הקבוצה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2010 הסתכמה בכ-42 מיליוני שקלים חדשים, לעומת כ-30 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

תשואת הרווח הנקי על ההון העצמי הגיעה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2010 ל-14.3% לעומת תשואה של 12.0% 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 בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2010 בכ-1.9 מיליוני פרנקים שוויצרים, לעומת 1.5 מיליוני פרנקים שוויצרים בתקופה המקבילה אשתקד.

סך המאזן של בנק המזרחי שוויץ ליום 30 בספטמבר 2010 הסתכם בכ-189 מיליוני פרנקים שוויצרים, לעומת כ-220 מיליוני פרנקים שוויצרים בסוף שנת 2009.

יתרת האשראי לציבור ליום 30 בספטמבר 2010 הסתכמה בכ-65 מיליוני פרנקים שוויצרים, לעומת כ-77 מיליוני פרנקים שוויצרים בסוף שנת 2009, בעוד שיתרת הפיקדונות בבנקים ליום 30 בספטמבר 2010 הסתכמה בכ-106 מיליוני פרנקים שוויצרים, לעומת כ-128 מיליוני פרנקים שוויצרים בסוף שנת 2009. יתרת פיקדונות הציבור ליום 30 בספטמבר 2010 הסתכמה בכ-118 מיליוני פרנקים שוויצרים, לעומת כ-144 מיליוני פרנקים שוויצרים בסוף שנת 2009, בעוד שיתרת הפיקדונות מבנקים ליום 30 בספטמבר 2010 הסתכמה בכ-17 מיליוני פרנקים שוויצרים, לעומת כ-24 מיליוני פרנקים שוויצרים בסוף שנת 2009. 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 בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2010, הכוללת את תרומת בנק המזרחי שוויץ לרווח הנקי, הסתכמה ברווח של כ-10.4 מיליוני שקלים חדשים, לעומת רווח של כ-9.0 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. נתונים אלה כוללים השפעות של שינויים בשערי החליפין על יתרת ההשקעה, המכוסה על ידי מקורות בבנק עצמו. לכן, אין משמעות להשפעת שערי החליפין בדוח המאוחד.

תרומת החברה לרווח הנקי של הקבוצה בתשעת החודשים הראשונים של השנה, ללא השפעת השינויים בשערי החליפין, הסתכמה ברווח של כ-8.4 מיליוני שקלים חדשים, לעומת רווח של 5.4 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד.

השקעות בתאגידים ריאליים

הבנק מנהל השקעות נוסטרו בתאגידים ריאליים. כ-9% מההשקעות הן סחירות ומוצגות בהתאם לערכי השוק שלהן. יתר ההשקעות מוצגות בהתאם לעלותן או בהתאם לשוויין המאזני. במקרים של ירידת ערך שאינה בעלת אופי זמני, נרשמת הפרשה לירידת ערך בספרי הבנק.

השקעות הבנק בתאגידים ריאליים הסתכמו ליום 30 בספטמבר 2010 לסך של 64 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 63 מיליוני שקלים חדשים בסוף שנת 2009. לבנק לא היו רווחים נטו מדיבידנד ומרווחי הון מתאגידים ריאליים, לאחר הפרשה לירידת ערך, בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2010, זאת לעומת רווחים של כ-59 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 וסוגי השירותים הבנקאיים הנדרשים להם וביחידה הארגונית האחראית לטיפול בכל אחד מהמגזרים. הגדרת מגזרי הפעילות מבוססת על המבנה הארגוני של הבנק, כמפורט להלן. הפעילות בששת מגזרי הפעילות כוללת את כל תחומי הפעילות הבנקאית, לרבות מתן שירותים פיננסיים בסיסיים (הלוואות ופיקדונות), פעילות בניירות ערך עבור לקוחות, פעילות במכשירים נגזרים וכן שירותים בנקאיים ייחודיים המיועדים לענות על צרכים בתחומי פעילות מוגדרים. הפעילות במגזרים השונים מתבצעת באמצעות סניפי הבנק, חדר העסקאות, המוקדים העסקיים, יחידות המטה בבנק והחברות הבנות בארץ ובחוץ לארץ.

מגזרי הפעילות של הבנק הם:

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

מגזר עסקים קטנים - באחריות החטיבה הקמעונאית, המטפלת גם בלקוחות עסקיים קטנים, המתאפיינים בהיקף חבות נמוך מ-6 מיליון שקלים חדשים, במחזור מכירות נמוך מ-30 מיליון שקלים חדשים וביתרת נכסים נזילים נמוכה מ-10 מיליון 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 2.5 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 מיליון שקלים חדשים, מחזור מכירות בין 30 לבין 120 מיליון שקלים חדשים, או יתרת נכסים נזילים בין 10 לבין 40 מיליון שקלים חדשים. לקוחות המגזר הפועלים בענף הנדל"ן, מקבלים שירות מסקטור בניה ונדל"ן שבחטיבה העסקית, המתמחה במתן שירותים ייחודיים לענף זה.

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

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

המוצרים העיקריים המוצעים במסגרת מגזרי הפעילות השונים של הבנק הם:

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

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

לפרטים נוספים, בין היתר בדבר אופן החלוקה למגזרי פעילות ובדבר העקרונות על פיהם מיוחסות היתרות, ההכנסות וההוצאות ללקוחות במערכת, ראה ביאור 31 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009.

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

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

רווחיות

	רווח (הפסד) נקי		התשואה להון	
	בתשעה חודשים ראשונים		בתשעה חודשים ראשונים	
	2010	2009	2010	2009
משקי בית:				
משכנתאות	218	193	13.9%	10.6%
אחר	68	(7)	10.6%	(1.3%)
בנקאות פרטית	21	22	40.6%	46.1%
עסקים קטנים	73	36	28.4%	14.3%
בנקאות מסחרית	35	23	12.1%	11.6%
בנקאות עסקית	92	150	4.8%	10.9%
ניהול פיננסי	75	(1)	24.7%	(0.3%)
סך הכל	582	416	11.6%	9.1%

להלן תוצאות פעילות קבוצת הבנק לפי מגזרי פעילות

תוצאות מגזר משקי הבית

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010					לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009				
בנקאות ופיננסים	כרטיסי אשראי	שוק ההון	שוק ההון	בנקאות וכרטיסי אשראי	בנקאות וכרטיסי אשראי	שוק ההון	שוק ההון	משכנתאות סך הכל	משכנתאות סך הכל
במיליוני שקלים חדשים									
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:									
200	16	8	1,780	2,004	(12)	9	2,060	2,069	
420	(11)	-	(1,409)	(1,000)	513	-	(1,738)	(1,234)	
רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:									
620	5	8	371	1,004	501	3	322	835	
161	87	168	188	604	166	83	190	594	
781	92	176	559	1,608	667	86	512	1,429	
43	-	-	18	61	49	-	32	81	
הוצאות תפעוליות ואחרות									
903	21	45	197	1,166	880	21	186	1,133	
(91)	(3)	-	-	(94)	(73)	(2)	-	(75)	
812	18	45	197	1,072	807	19	186	1,058	
(74)	74	131	344	475	(189)	67	294	290	
רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים									
(27)	28	48	126	175	(65)	23	101	100	
(47)	46	83	218	300	(124)	44	193	190	
הפרשה למיסים על הרווח (הפסד) מפעולות רגילות									
רווח (הפסד) מפעולות רגילות לאחר מיסים									
(14)	-	-	-	(14)	(4)	-	-	(4)	
חברות מאוחדות									
(61)	46	83	218	286	(128)	44	193	186	
רווח נקי (הפסד)									
תשואה להון									
13.0%					7.9% ⁽¹⁾				
13,547	2,473	-	51,396	67,416	12,430	2,307 ⁽⁴⁾	44,178	58,915	
44,948	2,473	-	77	47,498	45,467	2,307	74	47,848	
13,539 ⁽³⁾⁽²⁾	-	-	26,685	40,224	12,910	-	36,707	49,617	
-	-	26,475	-	26,475	-	-	21,249 ⁽¹⁾	21,249	
12,647	2,708	-	55,859	71,214	11,689 ⁽¹⁾	2,641 ⁽⁴⁾	47,669 ⁽¹⁾	61,999	
46,698	-	-	-	46,698	46,779	-	-	46,779	
7,982	-	-	14,525	22,507	6,887	-	15,810	22,697	
מרכיבי הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:									
255	5	-	344	604	210	3	298	511	
297	-	-	-	297	231	-	-	231	
68	-	8	27	103	60	-	24	93	
620	5	8	371	1,004	501	3	322	835	
סך הכל									

(1) סווג מחדש.

(2) מספרי ההשוואה לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009 סווגו מחדש.

(3) נכסי הסיכון לתקופה המקבילה בשנת 2009 חושבו במונחי "באזל 1".

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

תרומת מגזר משקי הבית לרווחי הקבוצה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2010, הסתכמה ב- 286 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה ל- 186 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 53.8%.

תרומת המשכנתאות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2010 הסתכמה ב- 218 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 193 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 13.0%. הגידול נובע מעליה של כ-15.2% ברווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים, בעיקר כתוצאה מגידול בהיקף הפעילות, וכן מירידה של ההפרשה לחובות מסופקים (בעיקר לפי עומק הפיגור), מ- 32 מיליון שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, ל- 18 מיליון שקלים חדשים בתשעת החודשים הראשונים של 2010.

תרומת משקי הבית (למעט משכנתאות) הסתכמה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2010 ב- 68 מיליוני שקלים חדשים, בהשוואה להפסד של 7 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. העלייה בתרומת משקי הבית נובעת בעיקר מגידול של כ- 23.4% ברווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים, כתוצאה מגידול בהיקף הפעילות ומשיפור במרווח הפיננסי, וכן בשל הריבית הנמוכה ששררה במשך בשנת 2009, שגרמה לשחיקה משמעותית במרווח על הפיקדונות בתקופה המקבילה אשתקד.

תוצאות מגזר משקי הבית

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010									
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009									
בנקאות וכפיננסים	כרטיסי שוק	מחצית ההון	מחצית ההון	מחצית ההון	מחצית ההון	מחצית ההון	מחצית ההון	מחצית ההון	מחצית ההון
בנקאות וכפיננסים	כרטיסי שוק	מחצית ההון	מחצית ההון	מחצית ההון	מחצית ההון	מחצית ההון	מחצית ההון	מחצית ההון	מחצית ההון
במיליוני שקלים חדשים									
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:									
54	6	3	786	849	(5)	4	3	923	925
169	(4)	-	(652)	(487)	172	(3)	-	(807)	(638)
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים									
223	2	3	134	362	167	1	3	116	287
56	30	48	66	200	62	28	54	64	208
279	32	51	200	562	229	29	57	180	495
10	-	-	17	27	15	-	-	10	25
הוצאות תפעוליות ואחרות									
308	7	13	68	396	305	7	16	68	396
(35)	(1)	-	-	(36)	(26)	-	-	-	(26)
273 ⁽¹⁾	6	13	68	360	279	7	16	68	370
(4)	26	38	115	175	(65)	22	41	102	100
רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים (4)									
(2)	10	14	44	66	(22)	7	14	34	33
(2)	16	24	71	109	(43)	15	27	68	67
רווח (הפסד) מפעולות רגילות לאחר מיסים (2)									
(6)	-	-	-	(6)	(4)	-	-	-	(4)
(8)	16	24	71	103	(47)	15	27	68	63
תשואה להון									
				13.7%					7.8%
מרכיבי הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:									
91	2	-	122	215	61	1	-	108	170
110	-	-	-	110	80	-	-	-	80
22	-	3	12	37	26	-	3	8	37
223	2	3	134	362	167	1	3	116	287

(1) מספרי ההשוואה לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009 סווגו מחדש.

להלן היקפי מתן המשכנתאות במגזר:

היקפי ביצוע (במיליוני שקלים חדשים)			
תשעה חודשים ראשונים			
שיעור שינוי	2009	2010	
			משכנתאות שבוצעו (לדירור ולכל מטרות)
27.9%	9,395	12,019	מכספי הבנק
			מכספי האוצר:
(48.1%)	268	139	הלוואות מוכונות
8.0%	138	149	הלוואות עומדות ומענקים
25.6%	9,801	12,307	סך הכל הלוואות חדשות
(31.5%)	1,287	881	הלוואות שמוחזרו
18.9%	11,088	13,188	סך הכל ביצועים
0.7%	37,215	37,467	מספר לווים (כולל מיחזורים)

תוצאות מגזר בנקאות פרטית

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010			לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009		
בנקאות ופיננסים		שוק ההון	בנקאות ופיננסים		שוק ההון
סך הכל			סך הכל		
במיליוני שקלים חדשים					
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:					
(2)	-	(2)	(2)	1	(34)
42	-	42	67	-	67
רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:					
40	-	40	32	1	33
14	26	40	15	24	39
54	26	80	47	25	72
הפרשה לחובות מסופקים:					
-	-	-	1	-	1
הוצאות תפעוליות ואחרות:					
42	6	48	37	-	37
-	-	-	1	-	1
42	6	48	38	-	38
12	20	32	8	25	33
4	7	11	3	8	11
8	13	21	5	17	22
תשואה להון			40.6%		
46.1%					
יתרה ממוצעת של נכסים					
1,873	-	1,873	1,730	-	1,730
יתרה ממוצעת של התחייבויות					
5,809	-	5,809	6,746	-	6,746
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון לפי באזל 2 ⁽²⁾					
907	-	907	999	-	999
יתרה ממוצעת של ניירות ערך					
-	7,214	7,214	-	6,639 ⁽¹⁾	6,639
אשראי לציבור (יתרת סוף)					
1,356	-	1,356	1,378	-	1,378
פיקדונות הציבור (יתרת סוף)					
4,746	-	4,746	5,826	-	5,826
יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול					
-	-	-	-	-	-
מרכיבי הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה חובות מסופקים:					
11	-	11	11	-	11
מרווח מפעילות מתן אשראי					
27	-	27	19	-	19
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות					
2	-	2	2	1	3
אחר					
40	-	40	32	1	33
סך הכל					

(1) סווג מחדש.

(2) נכסי הסיכון לתקופה המקבילה בשנת 2009 חושבו במונחי "באזל 1".

תרומת מגזר הבנקאות הפרטית לרווחי הקבוצה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2010, הסתכמה ב- 21 מיליוני שקלים חדשים בהשוואה ל- 22 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים גדל בכ- 7 מיליוני שקלים חדשים, בעיקר כתוצאה משיפור הרווח הפיננסי לעומת התקופה המקבילה אשתקד. מנגד גדלו ההוצאות התפעוליות המיוחסות למגזר זה, בין היתר, עקב הרחבת התשתית לפעילות המגזר. ההכנסות התפעוליות גדלו בסכום של כ-1 מיליון שקלים חדשים ומנגד ירדה ההפרשה לחובות מסופקים בסכום דומה.

תוצאות מגזר בנקאות פרטית

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010		
סך הכל	שוק ההון	בנקאות ופיננסים	סך הכל	שוק ההון	בנקאות ופיננסים
במיליוני שקלים חדשים					
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:					
(8)	1	(9)	1	-	1
17	-	17	16	-	16
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:					
9	1	8	17	-	17
13	7	6	12	10	2
22	8	14	29	10	19
הפרשה לחובות מסופקים הוצאות תפעוליות ואחרות					
-	-	-	-	-	-
13	-	13	22	5	17
1	-	1	(4)	(2)	(2)
14	-	14	18	3	15
8	8	-	11	7	4
2	2	-	3	2	1
6	6	-	8	5	3
41.4%			71.0%		
מרכיבי הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה חובות מסופקים:					
2	-	2	3	-	3
5	-	5	13	-	13
2	1	1	1	-	1
9	1	8	17	-	17

(1) מספרי ההשוואה לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009 סווגו מחדש.

תוצאות מגזר עסקים קטנים

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010				לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009			
בנקאות ופיננסים	כרטיסי אשראי	שוק ההון	סך הכל	בנקאות ופיננסים	כרטיסי אשראי	שוק ההון	סך הכל
במיליוני שקלים חדשים							
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:							
268	-	3	271	226	2	2	230
(5)	-	-	(5)	(8)	(1)	-	(9)
רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:							
263	-	3	266	218	1	2	221
125	9	17	151	123	9	17	149
388	9	20	417	341	10	19	370
31	-	-	31	53	-	-	53
הוצאות תפעוליות ואחרות מחיצוניים							
305	2	2	309	290	2	2	294
(40)	-	-	(40)	(31)	-	-	(31)
265	2	2	269	259	2	2	263
92	7	18	117	29	8	17	54
34	3	7	44	10	3	5	18
58	4	11	73	19	5	12	36
28.4%				14.3%			
תשואה להון							
5,158	41	-	5,199	4,890	36	-	4,926
6,314	-	-	6,314	6,439	-	-	6,439
4,457 ⁽²⁾	-	-	4,457	5,090	-	-	5,090
-	-	7,558	7,558	-	-	7,200 ⁽¹⁾	7,200
5,319	44	-	5,363	4,920	40	-	4,960
6,259	-	-	6,259	6,240	-	-	6,240
344	-	-	344	323	-	-	323
מרכיבי הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה חובות מסופקים:							
192	-	-	192	165	1	-	166
41	-	-	41	26	-	-	26
30	-	3	33	27	-	2	29
263	-	3	266	218	1	2	221
סך הכל							

(1) סווג מחדש.

(2) נכסי הסיכון לתקופה המקבילה בשנת 2009 חושבו במונחי "באזל 1".

תרומת מגזר העסקים הקטנים לרווחי הקבוצה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2010 הסתכמה ב- 73 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 36 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 103.0%. עיקר הגידול בתרומת המגזר נובע מגידול של 45 מיליוני שקלים חדשים ברווח מפעילות מימון לפני הפרשה מחובות מסופקים, בעיקר כתוצאה מגידול בהיקף הפעולות, משיפור במרווח הפיננסי ומעליה בגביית ריביות שהופרשו בעבר לחובות מסופקים. כן הושפע הגידול בתרומת המגזר מצמצום בהיקף ההפרשות לחובות מסופקים, מ- 53 מיליון שקלים חדשים בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2009, ל- 31 מיליוני שקלים חדשים בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2010. ההכנסות התפעוליות ואחרות גדלו ב- 1.3%, וההוצאות התפעוליות המיוחסות למגזר גדלו ב- 2.3%, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

תוצאות מגזר עסקים קטנים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010				לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009			
בנקאות ופיננסים	כרטיסי אשראי	שוק ההון	סך הכל	בנקאות ופיננסים	כרטיסי אשראי	שוק ההון	סך הכל
במיליוני שקלים חדשים							
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:							
87	-	1	88	84	-	1	84
6	-	-	6	(15)	-	-	(15)
רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים							
93	-	1	94	69	-	1	69
40	3	7	50	52	6	3	52
133	3	8	144	121	7	3	121
14	-	-	14	17	-	-	17
הוצאות תפעוליות ואחרות מחיצוניים							
103	1	-	104	101	-	1	101
(15)	-	-	(15)	(11)	-	-	(11)
88	1	-	89	90	-	1	90
31	2	8	41	14	7	2	14
הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות							
11	1	3	15	3	2	1	3
20	1	5	26	11	5	1	11
32.9%				12.6%			
תשואה להון							
מרכיבי הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:							
69	-	-	69	50	-	-	50
15	-	-	15	-	-	1	-
9	-	1	10	10	1	(1)	10
93	-	1	94	69	1	-	69
סך הכל							

תוצאות מגזר בנקאות מסחרית

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010				לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009			
בנקאות ופיננסים	כרטיסי אשראי	שוק ההון	סך הכל	בנקאות ופיננסים	כרטיסי אשראי	שוק ההון	סך הכל
במיליוני שקלים חדשים							
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:							
150	-	1	151	167	-	1	168
(31)	-	-	(31)	(63)	-	-	(63)
רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים							
119	-	1	120	104	-	1	105
29	2	10	41	27	2	6	35
148	2	11	161	131	2	7	140
2	-	-	2	11	-	-	11
44	-	-	44	48	-	-	48
59	-	-	59	46	-	-	46
103	-	-	103	94	-	-	94
43	2	11	56	26	2	7	35
16	1	4	21	9	1	2	12
27	1	7	35	17	1	5	23
12.1%				11.6%			
תשואה להון							
4,545	2	-	4,547	4,106	3	-	4,109
3,010	-	-	3,010	2,180	-	-	2,180
4,918 ⁽²⁾	-	-	4,918	3,987	-	-	3,987
-	-	4,140	4,140	-	-	1,737 ⁽¹⁾	1,737
4,641	2	-	4,643	4,148	3	-	4,151
2,764	-	-	2,764	2,302	-	-	2,302
40	-	-	40	42	-	-	42
מרכיבי הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:							
93	-	-	93	67	-	-	67
11	-	-	11	6	-	-	6
15	-	1	16	31	-	1	32
119	-	1	120	104	-	1	105
סך הכל							

(1) סווג מחדש.

(2) נכסי הסיכון לתקופה המקבילה בשנת 2009 חושבו במונחי "באזל 1".

תרומת מגזר הבנקאות המסחרית לרווחי הקבוצה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2010 הסתכמה ב- 35 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 23 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ- 52.2%. עיקר הגידול בתרומת המגזר נובע מגידול של 14.3% ברווח מפעילות מימון לפני הפרשה מחובות מסופקים, בעיקר כתוצאה מגידול בהיקף הפעילות ובמרווחים. ההכנסות התפעוליות גדלו ב-17.1%, ההפרשה לחובות מסופקים קטנה ב-9 מיליון שקלים חדשים, והוצאות התפעוליות והאחרות עלו בכ- 9 מיליוני שקלים חדשים לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

תוצאות מגזר בנקאות עסקית

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010				לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009			
בנקאות ופיננסים ⁽¹⁾	שוק ההון	בניה ונדל"ן	סך הכל	בנקאות ופיננסים ⁽¹⁾	שוק ההון	בניה ונדל"ן	סך הכל
במיליוני שקלים חדשים							
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה							
לחובות מסופקים:							
מחיצוניים	237	8	200	445	295	168	471
בינמגזרי	86	-	(60)	26	10	(41)	(31)
רווח מפעולות מימון לפני הפרשה							
לחובות מסופקים	323	8	140	471	305	127	440
הכנסות תפעוליות ואחרות	42	18	6	66	102	6	129
סך ההכנסות	365	26	146	537	407	133	569
הפרשה לחובות מסופקים	171	-	16	187	120	2	122
הוצאות תפעוליות ואחרות	114	1	25	140	137	27	165
מחיצוניים	56	-	10	66	46	8	54
בינמגזרי	170	1	35	206	183	35	219
סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות	24	25	95	144	104	96	228
רווח מפעולות רגילות לפני מיסים	8	9	35	52	35	33	78
הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות	16	16	60	92	69	63	150
רווח נקי	16	16	60	92	69	63	150
תשואה להון							
	10.9%	4.8%					
יתרה ממוצעת של נכסים	18,549	-	6,018	24,567	20,891	6,357	27,248
יתרה ממוצעת של התחייבויות	17,952	-	2,090	20,042	13,638	1,213	14,851
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון לפי באזל 2 ⁽³⁾	20,075	-	12,188	32,263	18,698	9,177	27,875
יתרה ממוצעת של ניירות ערך	-	64,242	-	64,242	-	44,880 ⁽²⁾	44,880
אשראי לציבור (יתרת סוף)	14,992	-	5,925	20,917	15,436	6,048	21,484
פיקדונות הציבור (יתרת סוף)	21,425	-	2,117	23,542	12,619	1,400	14,019
יתרה ממוצעת של נכסים אחרים	24	-	92	116	13	115	128
בניהול							
מרכיבי הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:							
מרווח מפעילות מתן אשראי	165	-	115	280	183	111	294
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות	66	-	25	91	41	16	57
אחר	92	8	-	100	81	-	89
סך הכל	323	8	140	471	305	127	440

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

(2) סווג מחדש.

(3) נכסי הסיכון לתקופה המקבילה בשנת 2009 חושבו במונחי "באזל 1".

תרומת מגזר הבנקאות העסקית לרווחי הקבוצה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2010 הסתכמה ב- 92 מיליוני שקלים חדשים לעומת 150 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה של 38.7%. הירידה נובעת בעיקר מגידול של 65 מיליוני שקלים חדשים בהפרשה לחובות מסופקים, מרווחים מהשקעה במניות נטו בסך 59 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, לעומת תקופת הדיווח בה לא היו הכנסות.

תרומת הבניה והנדל"ן קטנה ב- 3 מיליוני שקלים חדשים בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, בעיקר כתוצאה מעליה של 14 מיליוני שקלים חדשים בהפרשה לחובות מסופקים: הוצאה בסך 2 מיליוני שקלים חדשים בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2009, כתוצאה מגביית חובות, ולעומתה הוצאה בסך 16 מיליון שקלים חדשים בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2010.

בתרומת הבנקאות והפיננסים חלה ירידה של 53 מיליון שקלים חדשים בעיקר עקב גידול של 51 מיליון שקלים חדשים בהפרשה לחובות מסופקים, ובגין הכנסות מהשקעה במניות נטו בתקופה המקבילה אשתקד בלבד, כאמור לעיל. מנגד, גדל הרווח מפעילות מימון בכ-5.9%, וההוצאות התפעוליות קטנו בכ-7.1%.

תוצאות מגזר בנקאות עסקית

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010				לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009			
במקאות ופיננסים ⁽¹⁾	שוק ההון	בניה ונדל"ן	סך הכל	במקאות ופיננסים ⁽¹⁾	שוק ההון	בניה ונדל"ן	סך הכל
במיליוני שקלים חדשים							
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה							
לחובות מסופקים:							
61	3	73	137	90	3	37	130
49	-	(25)	24	1	-	5	6
רווח מפעולות מימון לפני הפרשה							
110	3	48	161	91	3	42	136
11	7	2	20	68 ⁽²⁾	6 ⁽²⁾	2	76
הכנסות תפעוליות ואחרות							
121	10	50	181	159	9	44	212
סך ההכנסות							
55	-	3	58	30	-	5	35
הפרשה לחובות מסופקים							
הוצאות תפעוליות ואחרות							
30	-	8	38	51	-	10	61
24	-	4	28	16	-	3	19
מחיצוניים							
54	-	12	66	67	-	13	80
סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות							
12	10	35	57	62	9	26	97
4	4	13	21	20	3	9	32
רווח מפעולות רגילות לפני מיסים							
8	6	22	36	42	6	17	65
רווח נקי							
תשואה להון				16.6%			
5.7%							
מרכיבי הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:							
45	-	39	84	53	-	41	94
24	-	9	33	13	-	1	14
41	3	-	44	25	3	-	28
אחר							
110	3	48	161	91	3	42	136
סך הכל							

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

(2) סווג מחדש.

תוצאות מגזר ניהול פיננסי

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010			לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009		
בנקאות ופיננסים	שוק ההון	סך הכל	בנקאות ופיננסים	שוק ההון	סך הכל
במיליוני שקלים חדשים					
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים					
(792)	2	(790)	(1,178)	4	(1,174)
968	-	968	1,271	(1)	1,270
רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים					
176	2	178	93	3	96
75	40	115	74	27	101
251	42	293	167	30	197
סך ההכנסות					
-	-	-	-	-	-
הפרשה לחובות מסופקים הוצאות תפעוליות ואחרות					
162	6	168	172	6	178
9	-	9	5	-	5
מחיצוניים בינמגזרי					
171	6	177	177	6	183
80	36	116	(10)	24	14
רווח (הפסד) מפעולות רגילות לפני מיסים					
29	13	42	(3)	9	6
רווח (הפסד) מפעולות רגילות לאחר מיסים					
51	23	74	(7)	15	8
חלק בהפסדים, נטו, מפעולות רגילות של חברות מוחזקות לאחר השפעת מס חלקם של בעלי מניות חיצוניים ברווחים נטו, מפעולות רגילות לאחר מיסים של חברות מאוחדות					
(1)	-	(1)	-	-	(9)
50	23	73	(16)	15	(1)
רווח נקי (הפסד) מפעולות רגילות					
2	-	2	-	-	-
52	23	75	(16)	15	(1)
רווח נקי (הפסד) לאחר מס					
24.7%			(0.3%)		
תשואה להון					
17,768	-	17,768	21,027	-	21,027
31,495	-	31,495	33,202	-	33,202
4,144 ⁽²⁾	-	4,144	8,466 ⁽¹⁾	-	8,466
יתרה ממוצעת של נכסי סוכן לפי באזל 2					
75,374	-	75,374	60,849	-	60,849
-	33,893	33,893	-	22,557 ⁽¹⁾	22,557
-	-	-	-	-	-
17,195	-	17,195	18,239	-	18,239
פיקדונות הציבור (יתרת סוף)					
מרכיבי הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:					
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
176	2	178	93	3	96
176	2	178	93	3	96
סך הכל					

(1) סווג מחדש.

(2) נכסי הסיכון לתקופה המקבילה בשנת 2009 חושבו במונחי "באזל 1".

תרומת מגזר הניהול הפיננסי לרווחי הקבוצה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2010 הסתכמה ב- 75 מיליוני שקלים חדשים, לעומת הפסד של 1 מיליון שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים גדל בכ-82 מיליוני שקלים חדשים לעומת התקופה המקבילה אשתקד, בעיקר בגין רווחים הנובעים מהפעילות השוטפת של ניהול נכסים והתחייבויות, רווחים שנרשמו ממימוש השקעות בניירות ערך בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2010 לעומת הפרשות לירידת ערך בתקופה המקבילה אשתקד, והשפעת הרישום החשבונאי של נגזרים לפי שווי הוגן. ההכנסות התפעוליות גדלו בכ-14 מיליוני שקלים חדשים, כ-13.9%, וההוצאות התפעוליות ואחרות קטנו בכ-6 מיליוני שקלים חדשים, כ-3.3%. תשעת החודשים הראשונים של שנת 2009 כוללים רווח ממימוש איגרות חוב בחברה בת, אשר נכלל ברווח מפעילות מימון. חלקם של בעלי המניות החיצוניים ברווחים אלה הסתכם ב-9 מיליוני שקלים חדשים.

תוצאות מגזר ניהול פיננסי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009		
בנקאות ופיננסים	שוק ההון	סך הכל	בנקאות ופיננסים	שוק ההון	סך הכל
במיליוני שקלים חדשים					
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים מחיצוניים בינמגזרי					
(396)	-	(396)	3	(616)	665
455	-	455	-	665	
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים הכנסות תפעוליות ואחרות סך ההכנסות					
59	-	59	3	46	49
24	15	39	15	18	33
83	15	98	18	64	82
הפרשה לחובות מסופקים הוצאות תפעוליות ואחרות מחיצוניים בינמגזרי					
-	-	-	-	-	-
56	2	58	2	63	65
2	-	2	-	1	1
58	2	60	2	64	66
סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות רווח מפעולות רגילות לפני מיסים הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות רווח (הפסד) מפעולות רגילות לאחר מיסים חלק בהפסדים, נטו, מפעולות רגילות של חברות מוחזקות לאחר השפעת מס חלקם של בעלי מניות חיצוניים ברווחים נטו, מפעולות רגילות לאחר מיסים של חברות מאוחדות					
25	13	38	-	16	16
10	4	14	1	7	8
15	9	24	(1)	9	8
(1)	-	(1)	-	-	-
-	-	-	(1)	-	(1)
14	9	23	(2)	9	7
2	-	2	-	-	-
16	9	25	(2)	9	7
רווח נקי (הפסד) תשואה להון					
30.4%		30.4%			4.2%
מרכיבי הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים:					
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
59	-	59	3	46	49
59	-	59	3	46	49
סך הכל					

פעילויות במוצרים

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

לתשעה חודשים ראשונים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010				
רווח	משקי בית	עסקים קטנים	בנקאות מסחרית	סך הכל מאוחד
5	-	-	-	5
87	9	2	98	
92	9	2	103	
18	2	-	20	
74	7	2	83	
28	3	1	32	
46	4	1	51	

לתשעה חודשים ראשונים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009				
רווח	משקי בית	עסקים קטנים	בנקאות מסחרית	סך הכל מאוחד
3	1	-	4	
83	9	2	94	
86	10	2	98	
19	2	-	21	
67	8	2	77	
23	3	1	27	
44	5	1	50	

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

לתשעה חודשים ראשונים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010						
רווח	משקי בית	בנקאות פרטית	עסקים קטנים	בנקאות מסחרית	בנקאות עסקית	ניהול פיננסי
8	-	3	1	8	2	22
168	26	17	10	18	40	279
176	26	20	11	26	42	301
45	6	2	-	1	6	60
131	20	18	11	25	36	241
48	7	7	4	9	13	88
83	13	11	7	16	23	153

לתשעה חודשים ראשונים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009						
רווח	משקי בית	בנקאות פרטית	עסקים קטנים	בנקאות מסחרית	בנקאות עסקית	ניהול פיננסי
9	1	2	1	8	3	24
155	24	17	6	21	27	250
164	25	19	7	29	30	274
46	-	2	-	1	6	55
118	25	17	7	28	24	219
41	8	5	2	10	9	75
77	17	12	5	18	15	144

הפעילות הבינלאומית

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

להלן פירוט השלוחות השונות ועיסוקיהן:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010					
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים	משקי בית	בנקאות פרטית	בנקאות עסקית	ניהול פיננסי	סך הכל
9	35	58	19	121	
1	31	4	7	43	
10	66	62	26	164	
-	-	4	-	4	
7	41	30	5	83	
3	25	28	21	77	
1	9	10	8	28	
2	16	18	13	49	

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009					
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים	משקי בית	בנקאות פרטית	בנקאות עסקית	ניהול פיננסי	סך הכל
11	29	55	10	105	
1	30	5	9	45	
12	59	60	19	150	
1	1	1	-	3	
8	37	35	6	86	
3	21	24	13	61	
1	8	9	5	23	
2	13	15	8	38	

פעילות חוץ מאזנית

קופות גמל - הקבוצה מספקת שרותי תפעול לקופות גמל. שווי הנכסים של הקופות, שהקבוצה מספקת להן שרותי תפעול, הסתכם ביום 30 בספטמבר 2010 בכ-57.7 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת כ-53.7 מיליארדי שקלים חדשים ביום 31 בדצמבר 2009.

פעילות לקוחות בניירות ערך - שווי תיקי ניירות ערך במשמרת הבנק המוחזקים על ידי לקוחות הגיע ב-30 בספטמבר 2010 לכ-145.8 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת כ-118.8 מיליארדי שקלים חדשים בסוף שנת 2009. ההכנסות מפעילות בניירות ערך בקבוצה הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2010 ב-211 מיליוני שקלים חדשים, לעומת 195 מיליוני שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ-7.7%.

פעילות לפי מידת הגבייה - לקבוצה אשראים ופיקדונות, מפיקדונות שהחזרתם למפקיד מותנית בגביית האשראים (או הפיקדונות), בגינם מקבל הבנק הכנסה ממרווח או מעמלת גבייה. יתרת האשראי מפיקדונות לפי מידת הגבייה עמדה ביום 30 בספטמבר 2010 על כ-14.7 מיליארדי שקלים חדשים, לעומת כ-16.1 מיליארדי שקלים חדשים בסוף שנת 2009. הסכומים אינם כוללים הלוואות עומדות ופיקדונות ממשלה שניתנו בגינם.

מקורות ומימון

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

סך פיקדונות הציבור בקבוצה ליום 30 בספטמבר 2010 עמד על כ-101.2 מיליארדי שקלים חדשים לעומת כ-95.0 מיליארדי שקלים חדשים בסוף שנת 2009. פיקדונות הציבור במגזר הצמוד למדד קטנו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2010 בשיעור של כ-5.0%, פיקדונות הציבור במטבע חוץ והצמודים למטבע חוץ גדלו בשיעור של כ-2.6%, ואילו הפיקדונות במגזר השקלי הלא-צמוד גדלו בכ-13.0%. לפרטים, ראה פרק התפתחות סעיפי המאזן לעיל.

כתבי התחייבות

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

למועד הדוחות הכספיים סך תעודות ההתחייבות (סדרות 25-32), לרבות כתבי התחייבויות נדחים, שהונפקו לציבור על ידי מזרחי טפחות הנפקות הסתכמו בע.ג. כולל של כ-3,786 מיליוני שקלים חדשים (31 בדצמבר 2009 - 2,901 מיליוני שקלים חדשים), מהם 1,951 מיליוני שקלים חדשים כתבי התחייבות נדחים (ליום 31 בדצמבר 2009 - 1,651 מיליוני שקלים חדשים).

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

במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2010 ביצעה טפחות הנפקות הנפקה אחת. בתאריך 19 בספטמבר 2010 הנפיקה טפחות הנפקות על פי תשקיפים אלה איגרות חוב (סדרה 32) שקליות שאינן צמודות, בסך 397 מיליון שקלים חדשים ערך נקוב לפירעון בשנת 2014, איגרות חוב (סדרה 29), במסגרת הרחבת סדרה קיימת, צמודות למדד המחירים לצרכן קרן וריבית, בסך 188 מיליון שקלים חדשים ערך נקוב לפירעון בשנת 2015, וכתבי התחייבות נדחים (סדרה 31), צמודים למדד המחירים לצרכן קרן וריבית, בסך 300 מיליון שקלים חדשים ערך נקוב לפירעון בשנת 2019.

היתרה המשוערכת של תעודות ההתחייבות ליום 30 בספטמבר 2010 עמדה על כ- 4.3 מיליארד שקלים חדשים, מהם 2.2 מיליארד שקלים חדשים כתבי התחייבות נדחים.

ביום 18 באוקטובר 2010, לאחר תאריך המאזן, הנפיקה טפחות הנפקות 60 מיליון שקלים חדשים ערך נקוב איגרות חוב (סדרה 32) שקליות שאינן צמודות, במסגרת הרחבת סדרה קיימת. התמורה שגייסה טפחות הנפקות בהנפקה זו הסתכמה ב- 60 מיליון שקלים חדשים.

מכשירי הון מורכבים

בחודש נובמבר 2006 גייס הבנק במסגרת הקצאה פרטית למשקיעים מוסדיים סכום של כ- 451 מיליון שקלים חדשים (460 מיליון שקלים חדשים ערך נקוב), באמצעות הנפקה של שטרי הון נדחים (סדרה א'), שיחשבו להון רובד 2 עליון לעניין שמירת יחס הון מזער. ביום 21 במאי 2007 פורסם תשקיף של הבנק, במסגרתו נרשמו למסחר בתחילת חודש יוני 2007 מכשירי ההון המורכבים. החל בחודש יוני 2007, ועד מועד פרסום דוחות כספיים אלה, הונפקו ונרשמו למסחר מכשירי הון מורכבים נוספים בסך של כ-1,242 מיליון שקלים חדשים ערך נקוב תמורת סך של כ-1,193 מיליון שקלים חדשים.

סך כל מכשירי ההון המורכבים (סדרה א') של הבנק ליום 30 בספטמבר 2010, שהונפקו ונרשמו למסחר, הגיע לכ-1,702 מיליון שקלים חדשים ערך נקוב, שהונפקו תמורת סך של כ-1,644 מיליון שקלים חדשים.

היתרה המשוערכת של מכשירי ההון המורכבים ליום 30 בספטמבר 2010 עמדה על כ-1.8 מיליארדי שקלים חדשים, בדומה לסוף שנת 2009. לפרטים, ראה ביאור 4 לדוחות הכספיים.

דירוג התחייבויות הבנק

בהתאם לדירוג שבוצע על ידי Standard&Poor's Maalot (להלן: "מעלות") דירוג התחייבויות הבנק, לרבות פקדונות שהופקדו בבנק, הוא AA+, ללא שינוי מאז דורג הבנק לראשונה, בשנת 2003. ביום 14 בספטמבר 2009 קבעה מעלות את תחזית הדירוג ל"שלילית". ביום 15 בנובמבר 2010 אישרה מעלות את דירוג המנפיק של הבנק, ושינתה את תחזית הדירוג ל"יציבה" מ"שלילית". התחזית היציבה משקפת את הערכת מעלות כי איכות האשראי של הבנק תישמר טובה בשנה הקרובה, בהתבסס על יציבותה של הכלכלה הישראלית.

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

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

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

ניהול סיכונים

באזל II: הנדבך השלישי - משמעת שוק

להלן יובא מידע איכותי ונתונים כמותיים המתייחסים למכלול הסיכונים אליהם חשוף הבנק, המנוהלים בהתאם למדיניות שקבע הדירקטוריון. המידע נערך בהתאם לדרישות הגילוי בנדבך השלישי של המלצות באזל II, כפי שהוחלו על הבנקים בהוראות הדיווח לציבור, ובהתאם להוראה לדיווח איכותי בדבר חשיפה לסיכוני שוק ודרכי ניהולם. נכון לתאריך דוחות כספיים אלה, לא חלו שינויים מהותיים בניהול הסיכונים של הקבוצה ובמידע האיכותי, כפי שנכלל בדוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2009, למעט המתואר להלן.

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

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

תחולת היישום

מסגרת העבודה למדידה והלימות הון, כפי שאומצה על ידי המפקח על הבנקים, חלה על קבוצת הבנק, ובפרט על הבנק - בנק מזרחי טפחות בע"מ - החברה האם בקבוצה. החברות בקבוצת הבנק עליהן חלה מסגרת העבודה, בהתאם לבסיס האיחוד הפיקוחי, הן גם החברות המאוחדות בדוחות הכספיים המאוחדים של הבנק. לפרטים בדבר החברות בקבוצת הבנק, ראה ביאור 6 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009. למיטב ידיעתה של הנהלת הבנק, ובהסתמך על 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 II, כפי שנקבעו בהוראות המפקח על הבנקים. עיקרי הכללים והגישות שמיישם הבנק תוארו להלן במסגרת תיאור הנחיות באזל II בפרק מגבלות ופיקוח על פעילות קבוצת הבנק. הבנק נוקט בגישה הסטנדרטית על מנת להעריך את החשיפה לסיכון אשראי, בגישת האינדיקאטור הבסיסי על מנת להעריך את החשיפה לסיכון תפעולי, ובגישה הסטנדרטית על מנת להעריך את החשיפה לסיכון שוק. המפקח על הבנקים קבע, כי בתוך 3 שנים ממועד תחילת השימוש בגישת האינדיקאטור הבסיסי להערכת החשיפה לסיכון התפעולי, על הבנקים לעבור לשימוש בגישה הסטנדרטית והבנק החל לפעול ליישום הנדרש. הבנק מנטר את יחס הלימות ההון באופן שוטף, על מנת לוודא עמידה בדרישות הפיקוח על הבנקים ובמגבלות שקבע הדירקטוריון, וכדי לאפשר היערכות מבעוד מועד למתן מענה להתפתחות נכסי הסיכון ודרישת ההון של הבנק. לשם כך, קבע הדירקטוריון נוהל פנימי, המגדיר את תדירות המדידה של הלימות ההון, את הדיווחים הנדרשים ואת הפעולות שיש לנקוט במקרים בהם יורד יחס ההון מרמות מינימאליות שנקבעו, וכן הוקם פורום לניטור ההון, בהשתתפות מנהל החטיבה הפיננסית - CFO (יושב ראש), מנהל החטיבה לתכנון, תפעול ובקרה - CRO, ומנהל מערך חשבונאות ודיווח כספי - החשבונאי הראשי.

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

ביום 30 ביוני 2010 שלח המפקח על הבנקים מכתב לתאגידים 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 מהתאגידים הבנקאיים בתקופת ביניים, עד להתאמת הוראות הפיקוח לשינויים המתגבשים בהמלצות ועדת באזל.

ביום 25 באוקטובר 2010 החליט דירקטוריון הבנק, לקבוע כי היעד של יחס הון הליבה (דהיינו, יחס הלימות ההון הראשוני המקורי) יהיה בשיעור שלא יפחת מ-7.5%. בנוסף, החליט הדירקטוריון להנחות את הנהלת הבנק לפעול לשמירת שולי בטחון נאותים על מנת להבטיח, כי יחס הון הליבה לא יפחת מן האמור לעיל. כמו כן, החליט דירקטוריון הבנק, כי יחס הלימות ההון הכולל לא יפחת משיעור של 12.5%. יחס הון רובד 1 של הבנק ליום 30 בספטמבר 2010, הגיע לשיעור של 7.95%.

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

ליום 30 בספטמבר 2010		ליום 31 בדצמבר 2009	
יתרות משוקללות		יתרות משוקללות	
של נכסי סיכון	דרישת הון ⁽¹⁾	של נכסי סיכון	דרישת הון ⁽¹⁾
חובות של ריבוניות	624	765	69
חובות של ישויות סקטור ציבורי	399	419	38
חובות של תאגידים בנקאיים	1,713	1,985	179
חובות של תאגידים	35,039 ⁽²⁾	32,847	2,956
חובות בביטחון נדל"ן מסחרי	2,083	1,601	144
חשיפות קמעונאיות ליחידים	10,723	10,762	969
הלוואות לעסקים קטנים	1,920	1,896	171
משכנתאות לדירור	26,794	23,602	2,124
איגוח	10	25	2
נכסים אחרים	2,224	2,080	187
סך הכל	81,529	75,982	6,839

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

(2) כולל נכסי סיכון בגין אשראי שניתן לקבוצות רכישה, בסך 1,781 מיליוני שקלים חדשים, אשר בהתאם להוראות המפקח על הבנקים נחשבים לחשיפה לתאגידים, במשקל סיכון של 100% (ללא דירוג). אילו היו חשיפות אלה מקבלות משקל סיכון של משכנתאות לדירור, הייתה יתרת נכסי הסיכון קטנה בכ- 1,086 מיליון שקלים חדשים.

להלן נכסי הסיכון ודרישות ההון בגין סיכון שוק וסיכון תפעולי:

ליום 30 בספטמבר 2010		ליום 31 בדצמבר 2009	
יתרות משוקללות		יתרות משוקללות	
של נכסי סיכון	דרישת הון ⁽¹⁾	של נכסי סיכון	דרישת הון ⁽¹⁾
סיכון שוק	971	624	56
סיכון תפעולי ⁽²⁾	7,268	7,038	634
סך הכל	8,239	7,662	690

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

(2) חושב לפי גישת האינדיקטור הבסיסי.

להלן התפתחות יחס ההון לרכיבי סיכון בקבוצה:

יחס הון לרכיבי סיכון		
ליום 30 בספטמבר 2010	ליום 31 בדצמבר 2009	
7.95% ⁽¹⁾	8.01%	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
14.04% ⁽¹⁾	14.25%	יחס ההון הכולל לרכיבי הסיכון
9.00%	9.00%	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

(1) בניטרול השפעת השינוי בנכסי הסיכון בגין קבוצות רכישה, בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים, היה יחס ההון רובד 1 לרכיבי סיכון גבוה בכ-0.1%, ויחס ההון הכולל בכ-0.17%.

חשיפת סיכון והערכתו

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

ניהול הסיכונים בקבוצה מתבצע באופן שוטף בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 339 ו-342 של בנק ישראל ובהתאם למסגרת שהתוותה בנדבך השני של באזל II. במסגרת זו מונו בקבוצה מנהלי סיכונים, ומונה CRO, שהינו חבר הנהלה, האחראי לפעילות האגף לבקרת סיכונים. הנהלת הבנק רואה במערך ניהול ובקרת סיכונים של הבנק את אחת מיכולות הליבה שלו, ולפיכך, מדיניות הבנק היא לפעול באופן מתמיד לשיפור מערך ניהול ובקרת הסיכונים.

גישת הנהלת הבנק היא, כי ניהול הסיכונים ובקרתם צריכים להיות תהליך אינטגרטיבי. ניהול הסיכונים בראיה כוללת, על כלל הפעילות הפיננסית של הבנק, מאזנית 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. כחלק מגישה זו, רכש הבנק מערכת ניהול סיכונים (מערכת "Algorithmics") המאפשרת לנהל ולבקר תחת פלטפורמה אחת את סיכון השוק, את סיכון הנזילות ואת סיכונים האשראי השונים, לרבות יישום הוראות באזל II לחישוב הון רגולטורי.

ברבעון השלישי של שנת 2010 השלים הבנק את המהלכים להסדרת פעילותו של ה-CRO. בנוסף, הקים הבנק פורום בקרה פנימית שנועד לתאם בין הגורמים השונים המטפלים בבנק בנושאי הבקרה הפנימית.

סיכון אשראי

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

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

ליום 30 בספטמבר 2010					
ללא תקופות		מעל	מעל שנה ועד		
סך הכל	לפירעון	חמש שנים	חמש שנים	עד שנה	
112,611	64	60,511	19,548	32,488	הלוואות ⁽²⁾
8,031	-	986	3,820	3,225	ניירות ערך ⁽³⁾
4,535	-	1,488	790	2,257	נגזרים ⁽⁴⁾
47,034	-	194	8,097	38,743	חשיפות חוץ מאזניות אחרות
3,277	1,504	51	345	1,377	נכסים אחרים ⁽⁵⁾
175,488	1,568	63,230	32,600	78,090	סך הכל

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

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

סיכון אשראי - הגישה הסטנדרטית

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

לפני הפחתת סיכון אשראי

ליום 30 בספטמבר 2010										
חשיפת										
הופחתו	אשראי									
סך הכל	מההון	ברוטו	350%	150%	100%	75%	50%	35%	20%	0%
חשיפות מדורגות:										
14,296	-	14,296	-	-	44	-	-	-	2,990	11,262
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3,723	1	3,722	-	-	145	-	161	-	3,416	-
418	-	418	-	173	1	-	154	-	90	-
60	57	3	3	-	-	-	-	-	-	-
37	37	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18,534	95	18,439	3	173	190	-	315	-	6,496	11,262
סך הכל										

חשיפות שאינן מדורגות:										
1,324	-	1,324	-	-	3	-	1,321	-	-	-
1,474	-	1,474	-	-	-	-	1,410	-	64	-
58,779	-	58,779	-	-	58,779	-	-	-	-	-
2,370	-	2,370	-	-	2,370	-	-	-	-	-
22,537	-	22,537	-	406	159	21,972	-	-	-	-
4,549	-	4,549	-	93	19	4,437	-	-	-	-
62,718	-	62,718	-	202	970	13,547	-	47,999	-	-
3,389	91	3,298	-	58	2,152	-	-	-	-	1,088
157,140	91	157,049	-	759	64,452	39,956	2,731	47,999	64	1,088
175,674	186	175,488	3	932	64,642	39,956	3,046	47,999	6,560	12,350
סך הכל										

- (1) סכום היתרות המאזניות והחוץ-מאזניות לאחר קיזוזים מאזניים וחוץ-מאזניים, לאחר הפרשה לחובות מסופקים וללא השפעת מקדמי המרה לאשראי ומקדמי שקלול הסיכון, כהגדרתם בכללי באזל 2.
- (2) הפחתה באמצעות ערבויות, נגזרי אשראי ובטחונות כשירים אחרים.

לאחר הפחתת סיכון אשראי

ליום 30 בספטמבר 2010											
חשיפת											
אשראי		נטו	350%	150%	100%	75%	50%	35%	20%	0%	
הופחתו	מההון										
סך הכל											
חשיפות מדורגות:											
14,317	-	14,317	-	-	44	-	-	-	3,011	11,262	חובות של ריבוניות
63	-	63	-	-	-	-	-	-	-	63	חובות של ישויות סקטור ציבורי
3,718	1	3,717	-	-	141	-	161	-	3,415	-	חובות של תאגידים בנקאיים
402	-	402	-	156	1	-	155	-	90	-	חובות של תאגידים
60	57	3	3	-	-	-	-	-	-	-	איגוח
37	37	-	-	-	-	-	-	-	-	-	נכסים אחרים
18,597	95	18,502	3	156	186	-	316	-	6,516	11,325	סך הכל
חשיפות שאינן מדורגות:											
1,320	-	1,320	-	-	3	-	1,317	-	-	-	חובות של ישויות סקטור ציבורי
1,708	-	1,708	-	-	-	-	1,644	-	64	-	חובות של תאגידים בנקאיים
50,777	-	50,777	-	-	50,777	-	-	-	-	-	חובות של תאגידים
2,172	-	2,172	-	-	2,172	-	-	-	-	-	חובות בבטחון נדל"ן מסחרי
21,043	-	21,043	-	389	120	20,534	-	-	-	-	חשיפות קמעונאיות ליחידים
3,241	-	3,241	-	68	13	3,160	-	-	-	-	הלוואות לעסקים קטנים
62,669	-	62,669	-	201	967	13,508	-	47,993	-	-	משכנתאות לדירור
3,389	91	3,298	-	58	2,152	-	-	-	-	1,088	נכסים אחרים
146,319	91	146,228	-	716	56,204	37,202	2,961	47,993	64	1,088	סך הכל
164,916	186	164,730	3	872	56,390	37,202	3,277	47,993	6,580	12,413	סך כל החשיפות

לאחר הפחתת סיכון אשראי

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

מימון ממונף

הבנק מבצע במקרים מסוימים עסקאות "מימון ממונף", בהן מועמד ללקוח אשראי לרכישת אמצעי שליטה המתאפיין בשיעור מימון גבוה ביחס לשווי המניות, ובהסתמכות על המניות הנרכשות כמקור בלעדי לפירעון האשראי. הבנק בוחן עסקאות אלה 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.

להלן פירוט חשיפות הבנק לאשראי המהווה מימון ממונף:

ענף משק של החברה הנרכשת	סך אשראי מאזני		
		ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר
		2009	2009
תקשורת ושירותי מחשב	361	-	287
שירותים פיננסיים	-	114	238
סך הכל	361	114	525

להלן נתוני חשיפת הבנק למוסדות פיננסיים זרים⁽²⁾⁽¹⁾ (במיליון שקלים חדשים):

ליום 30 בספטמבר 2010			
דירוג אשראי חיצוני	סיכון אשראי מאזני ⁽³⁾	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽⁴⁾	חשיפת אשראי נוכחית
AAA עד AA-	2,050	350	2,400
A+ עד A-	780	238	1,018
BBB+ עד BBB-	3	-	3
BB+ עד B-	4	5	9
נמוך מ: B-	-	-	-
ללא דירוג	30	-	30
סך הכל חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים	2,867	593	3,460
יתרת חובות בעייתיים ⁽⁵⁾	27	-	27

ליום 30 בספטמבר 2009			
דירוג אשראי חיצוני	סיכון אשראי מאזני ⁽³⁾	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽⁴⁾	חשיפת אשראי נוכחית
AAA עד AA-	2,217	396	2,613
A+ עד A-	1,008	19	1,027
BBB+ עד BBB-	111	-	111
BB+ עד B-	14	2	16
נמוך מ: B-	68	-	68
ללא דירוג	24	-	24
סך הכל חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים	3,442	417	3,859
יתרת חובות בעייתיים ⁽⁵⁾	50	-	50

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

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

חשיפות האשראי המוצגות לעיל אינן כוללות חשיפות למוסדות פיננסיים שיש להם ערבות מפורשת ומלאה של ממשלות, ואינן כוללות השקעות בניירות ערך מגובי נכסים. לפרטים בדבר השקעות בניירות ערך מגובי נכסים, ראה ביאור 2 לדוחות הכספיים. למידע נוסף לגבי הרכב חשיפות האשראי בגין מכשירים נגזרים מול בנקים ודילרים / ברוקרים (מקומיים וזרים), ראה ביאור 7. לדוחות הכספיים. חלק מהחשיפות הנכללות בטבלה לעיל נכללות גם במסגרת סקירת ההנהלה – תוספת ה' – סיכון אשראי לפי ענפי משק, המצורפת לדוחות הכספיים, תחת ענף "שירותים פיננסיים". בסקירת ההנהלה נכללים פיקדונות בבנקים, אשראי לציבור, השקעות באגרות חוב של הציבור, נכסים אחרים בגין מכשירים נגזרים לציבור. עסקאות עתידיות, המשוקללות לפי שיעור של 10% מיתרתן, נכללות בסקירת ההנהלה כחלק מסיכון האשראי החוץ מאזני, ואינן נכללות בטבלה לעיל.

במסגרת מדיניות ניהול החשיפות למוסדות פיננסיים זרים, קובע דירקטוריון הבנק, בין היתר, את מגבלות החשיפות המקסימאליות למדינות ולמוסדות פיננסיים זרים, תוך התאמת גובה החשיפה להערכת הסיכון לגבי כל מדינה ומוסד פיננסי. מגבלות החשיפה נקבעות, בין היתר, על בסיס דירוג המדינות והמוסדות הפיננסיים השונים, הערכת הבנק את רמת הסיכון, ובאופן המונע ריכוזיות של החשיפות. הבנק קובע את היקף החשיפה לכל מוסד פיננסי על בסיס דירוג אחרון הקיים לאותו מוסד, כאשר נעשה שימוש אך ורק בדירוג שבוצע על ידי אחת מחברות הדירוג הבינלאומיות המובילות, ועל בסיס נתונים פיננסיים של המוסד הנבדק. מגבלות החשיפה לכל מוסד כוללות היקפי חשיפה מכסימליים וטווחי זמן מכסימליים לפירעון עבור סוגים שונים של פעילויות ועסקאות. לצורך כך, נלקח בחשבון גם קיומו (או אי-קיומו) של הסכם קיזוז לפעולות בנגזרים מול אותו מוסד פיננסי. כמו כן נקבע במסגרת המדיניות, מדרג סמכויות לאישורן של עסקאות ספציפיות בתחום מגבלות החשיפה.

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

הבנק מביא בחשבון את מועדי הפירעון של חשיפות האשראי במסגרת צורכי הנזילות של הבנק. פיקדונות כספיים מופקדים בדרך כלל לתקופות קצרות, ואילו חשיפה בגין נגזרים והשקעות בניירות ערך היא לתקופות ממושכות יותר.

חשיפה למדינות - מספר מדינות באירופה (ספרד, פורטוגל, יוון, אירלנד) חוות משבר כלכלי, המגביר את הסיכון שבחשיפה למדינות אלה. נכון לתאריך המאזן, קיימות לבנק חשיפות מסוימות למדינות אלה, חלקן חשיפות ישירות באמצעות השקעות במדינות אלה (לרבות באמצעות נגזרי אשראי), וחלקן חשיפות עקיפות אשר הביטחונות שכנגדן (לרבות ערבויות שהתקבלו מצדדים שלישיים) מקורן במדינות הנדונות. לפירוט החשיפות לתאריך המאזן ולמועד הדיווח, ראה סקירת הנהלה - תוספת ד' "חשיפות למדינות זרות – מאוחד".

הבנק מנטר באופן שוטף את החשיפה למדינות, ובפרט למדינות אלה, ובייחוד בתקופה זו. מצבה הכלכלי של המדינה, לרבות בעיות נזילות והתפתחויות בדירוג האשראי, מהווים גורם מכריע בעת בחינת החשיפות הקיימות למדינה ולישויות שבתחומה, לרבות בעת בחינת יצירת חשיפה חדשה. במסגרת זו, צומצמו החשיפות למדינות האמורות. נכון לתאריך המאזן, כל החשיפות למדינות הנדונות הינן בדירוג השקעה גבוה.

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

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

הפחתת סיכון אשראי

להלן הרכב חשיפת האשראי נטו לפי סוגי הפחתות סיכון:

ליום 30 בספטמבר 2010					
חשיפת אשראי ברוטו ⁽¹⁾	על ידי ערבויות - סכומים שנגרעו ⁽²⁾	חשיפה המכוסה	סכומים שנוספו ⁽²⁾	על ידי בטחון פיננסי כשיר	חשיפת אשראי נטו
14,296	-	21	-	-	14,317
1,324	-	63	(4)	(4)	1,383
5,196	-	233	(4)	(4)	5,425
59,197	(293)	-	(7,725)	(7,725)	51,179
2,370	(1)	-	(197)	(197)	2,172
22,537	(3)	-	(1,491)	(1,491)	21,043
4,549	(20)	-	(1,288)	(1,288)	3,241
62,718	-	-	(49)	(49)	62,669
3	-	-	-	-	3
3,298	-	-	-	-	3,298
175,488	(317)	317	(10,758)	(10,758)	164,730
סך הכל					

ליום 31 בדצמבר 2009					
חשיפת אשראי ברוטו ⁽¹⁾	על ידי ערבויות - סכומים שנגרעו ⁽²⁾	חשיפה המכוסה	סכומים שנוספו ⁽²⁾	על ידי בטחון פיננסי כשיר	חשיפת אשראי נטו
15,260	-	8	-	-	15,268
1,608	-	16	(5)	(5)	1,619
4,894	(60)	311	6	6	5,151
55,615	(250)	-	(6,419)	(6,419)	48,946
1,771	(6)	-	(164)	(164)	1,601
22,901	(2)	-	(1,311)	(1,311)	21,588
4,363	(15)	-	(1,250)	(1,250)	3,098
53,571	(2)	-	(19)	(19)	53,550
19	-	-	-	-	19
3,109	-	-	-	-	3,109
163,111	(335)	335	(9,162)	(9,162)	153,949
סך הכל					

- (1) סכום היתרות המאזניות והחוץ-מאזניות לאחר קיזוזים מאזניים וחוץ-מאזניים, לאחר הפרשה לחובות מסופקים, וללא השפעת הפחתת סיכון אשראי, מקדמי המרה לאשראי ומקדמי שקלול הסיכון כהגדרתם בכללי באזל 2.
- (2) 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 שהצד הנגדי יהיה בכשל, והעסקה בעלת שווי הוגן חיובי - הדבר עלול לגרום להפסד לבנק, לבעיית נזילות ולקושי לבצע עסקאות נוספות. גורמי הסיכון המשפיעים על סיכון האשראי של צד נגדי הינם: סיכון אשראי, סיכון שוק וסיכון נזילות.

הפעילות במכשירים נגזרים מהווה חלק מניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק, וזאת בכפוף למגבלות הדירקטוריון. הבנק פועל במכשירים נגזרים הן עבור לקוחותיו, והן לצורך עצמי במסגרת ניהול חשיפות בסיס וריבית במגזרי ההצמדה השונים. הבנק אף פועל בתחום נגזרות האשראי בתיק הנוסטרו. השקעות אלה נבחנות באופן פרטני בוועדה לניהול סיכונים ומובאות לאישור ועדת ניהול נכסים והתחייבויות בראשות המנכ"ל.

להלן הרכב חשיפת אשראי נוכחית בגין נגזרים:

ליום 30 בספטמבר 2010						
פירוט	חוזי ריבית	חוזי מט"ח	חוזים בגין מניות	חוזי סחורות	נגזרי אשראי ⁽²⁾	סך הכל
סכום נקוב של מכשירים נגזרים לאחר השפעת מקדם התוספת ("add-on")	218	1,526	22	-	62	1,828
שווי הוגן ברוטו חיובי של נגזרים ⁽¹⁾	589	1,519	599	-	-	2,707
סך הכל חשיפה בגין מכשירים נגזרים	807	3,045	621	-	62	4,535
ביטחונות בגין מכשירים נגזרים (לפני מקדמי ביטחון)	-	(336)	(1,068)	-	-	(1,404)
השפעת מקדמי ביטחון על הביטחונות	-	169	602	-	-	771
סך הכל חשיפת אשראי נוכחית לאחר הפחתת סיכון אשראי	807	2,878	155	-	62	3,902

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

(1) לרבות חשיפה הנובעת מסיכון אשראי של צד נגדי בגין פעולות לקוח בבורסה, המחושבת על פי כללי הבורסה.

(2) פעילות נגזרי האשראי של הבנק אינה מוגדרת כפעילות תיווך. למידע על עסקאות רכישה ומכירת הגנת אשראי, ראה ב"אור 7 א' לדוחות הכספיים.

איגוח

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

להלן פירוט ההשקעות בחשיפות איגוח ודרישות ההון בגין:

ליום 30 בספטמבר 2010			
דרישות הון ⁽¹⁾	סכום החשיפה	משקל סיכון	
1	3	350%	BB+ עד BB-
57	57	מנוכה מההון	B+ ומטה
58	60		סך הכל

ליום 31 בדצמבר 2009			
דרישות הון ⁽¹⁾	סכום החשיפה	משקל סיכון	
2	17	100%	BBB+ עד BBB-
1	2	350%	BB+ עד BB-
46	46	מנוכה מההון	B+ ומטה
49	65		סך הכל

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

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

סיכוני שוק

סיכוני השוק אליהם חשוף הבנק במכשירים הפיננסיים השונים נובעים מרגישותם לשינויים בלתי צפויים בריבית, בשיעור האינפלציה ובשערי חליפין, כך ששינויים בתנאי השוק, עשויים להוביל לשינויים בשווי ההון 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, בין היתר, מחוסר התאמה בין טווחי הזמן לפירעון של נכסי הבנק לעומת התחייבויותיו.
- סיכון בסיס הצמדה - הסיכון לשחיקה בהון כתוצאה משינויים בערכו של בסיס ההצמדה - שינוי מחירים, שערי חליפין וקצב האינפלציה. החשיפה לסיכון בסיס קיימת כאשר הנכסים וההתחייבויות של הבנק נקובים במגזרי מטבע או הצמדה שונים.

סיכון הריבית בתיק הבנקאי

סיכון הריבית בתיק הבנקאי הוא הסיכון של שחיקת התיק הבנקאי (כאמור, כל העסקאות שאינן כלולות בתיק הסחיר, לרבות מכשירים פיננסיים נגזרים המשמשים לגידור התיק הבנקאי) כתוצאה משינויים שיחולו בעתיד בשיעורי הריבית. החשיפה לסיכון הריבית נובעת מחוסר התאמה בין טווחי הזמן לפירעון של נכסי הבנק לעומת התחייבויותיו.

סיכון הריבית בתיק הבנקאי של הבנק מנוטר שוטף, הן במסגרת ניהול סיכון הריבית על התיק הכולל במונחי VAR, והן במונחי Economic Value of Equity - EVE, מודל הבוחן שינויים בשווי הכלכלי של התיק תחת הנחות שונות של שינויים בעקומי הריבית, לרבות עלייה / ירידה מקבילה של עקום הריבית ב- 2%.

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

30 בספטמבר 2010						
שינוי בשווי הוגן						
מטבע חוץ				מטבע ישראלי		
סך הכל	אחר	אירו	דולר	צמוד למדד	לא צמוד	
584	(3)	(12)	80	340	179	עליה של 2%
(735)	4	12	(16)	(530)	(205)	ירידה של 2%

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

במסגרת עריכת התחזית לפירעון משכנתאות בבנק, נלקחות בחשבון הנחות לגבי סילוקים מוקדמים.

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

סיכון בסיס

סיכון בסיס הצמדה הוא הסיכון של שחיקה בהון כתוצאה משינויים בערכו של בסיס ההצמדה - שינוי במחירים, בשערי חליפין ובקצב האינפלציה. החשיפה לסיכון בסיס קיימת כאשר הנכסים וההתחייבויות של הבנק נקובים במגזרי מטבע או הצמדה שונים. להלן ניתוח רגישות רווחי קבוצת הבנק (לפני מס) לשינויים בשערי חליפין עיקריים ובמדד המחירים לצרכן, ליום 30 בספטמבר 2010:

רווח (הפסד) במיליוני שקלים חדשים

	תרחישי קיצון היסטורי (1)		תרחישים			
	ירידה	עלייה	עלייה של 10%	ירידה של 5%	עלייה של 5%	עלייה של 10%
מדד	(32.3)	107.5	(358.4)	(179.2)	179.2	358.4
דולר	(2.4)	8.1	(1.4)	(2.9)	7.5	21.8
ליש"ט	0.1	3.1	(0.6)	0.1	1.0	5.3
יין	0.6	0.6	2.9	0.4	(0.2)	0.2
אירו	(1.1)	0.2	(2.6)	(0.9)	0.4	(0.7)
פר"ש	(0.9)	1.9	(1.8)	(0.7)	0.6	2.2

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

מודל ה-**VAR (Value at Risk)**

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

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

תשעה חודשים ראשונים של		
שנת 2009	שנת 2010	
291	342	לסוף התקופה
291 (דצמבר)	342 (ספטמבר)	ערך מקסימלי במהלך התקופה
164 (ינואר)	274 (מרס)	ערך מינימלי במהלך התקופה

סיכון ריבית

סיכון הריבית הוא הסיכון של שחיקת ההון כתוצאה משינויים שיחולו בעתיד בשיעורי הריבית. החשיפה לסיכון הריבית נובעת, בין היתר, מחוסר התאמה בין טווחי הזמן לפירעון של נכסי הבנק לעומת התחייבויותיו. להלן מוצגת השפעת שינויים היפותטיים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים של הבנק וחברות מאוחדות שלו (במיליוני שקלים חדשים).

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

מטבע ישראלי						מטבע חוץ ⁽²⁾
לא צמוד	צמוד למדד	דולר	אירו	אחר	סך הכל	
30 בספטמבר 2010						
63,318	41,258	13,285	4,529	2,522	124,912	נכסים פיננסיים ⁽¹⁾
62,062 ⁽³⁾	3,981	41,922	5,149	4,901	118,015	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
(62,297)	(33,618)	(15,422)	(4,684)	(2,271)	(118,292)	התחייבויות פיננסיות ⁽¹⁾
(60,306) ⁽³⁾	(8,418)	(39,477)	(5,016)	(5,186)	(118,403)	סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
2,777	3,203	308	(22)	(34)	6,232	סך הכל

31 בדצמבר 2009						
116,393	2,755	3,747	11,847	38,085	59,959	נכסים פיננסיים ⁽¹⁾
92,873	5,236	4,682	34,903	3,070	44,982 ⁽³⁾	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
(111,107)	(3,014)	(5,022)	(13,760)	(33,958)	(55,353)	התחייבויות פיננסיות ⁽¹⁾
(93,364)	(4,978)	(3,453)	(32,810)	(6,068)	(46,055) ⁽³⁾	סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
4,795	(1)	(46)	180	1,129	3,533	סך הכל

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

מטבע ישראלי		מטבע חוץ ⁽²⁾		שינוי בשווי ההוגן	
לא צמוד		צמוד למדד		דולר	אירו
אחר		סך הכל		שקלים חדשים באחוזים	
במיליוני					

30 בספטמבר 2010								
השינוי בשיעורי הריבית:								
0.1%	5	6,237	(44)	(22)	279	3,391	2,633	גידול מיידי מקביל של אחוז אחד
-	(1)	6,231	(35)	(24)	304	3,223	2,763	גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז
1.6%	99	6,331	(24)	(22)	347	3,126	2,904	קיטון מיידי מקביל של אחוז אחד

31 בדצמבר 2009								
השינוי בשיעורי הריבית:								
0.3%	14	4,809	(9)	(72)	133	1,406	3,351	גידול מיידי מקביל של אחוז אחד
-	(1)	4,794	(2)	(49)	176	1,156	3,513	גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז
1.9%	91	4,886	8	(13)	243	942	3,706	קיטון מיידי מקביל של אחוז אחד

(1) כולל מכשירים פיננסיים מורכבים. לא כולל יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים ושווי הוגן של מכשירי פיננסיים חוץ מאזניים.

(2) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

(3) סכומים לקבל (לשלם) בגין מכשירים פיננסיים נגזרים, כשהם מהווים 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, סיכונים שער חליפין על כל הפעילות הבנקאית וסיכון האופציות. הבנק משתמש בשיטת המח"מ במדידתו את סיכון הריבית ובשיטת דלתא פלוס במדידתו את הסיכון בגין אופציות. שיטה זו מכמתת את הסיכון הכרוך בפעילות תיק האופציות כפונקציה של ערכי "היווניות". אלה מבטאות את רגישות תיק האופציות לתזוזות בנכס הבסיס ובסטיית התקן.

על פי כללי באזל II, נדרש הבנק לחשב גם את הסיכון הספציפי בתיק הסחיר. דרישת ההון בגין הסיכון הספציפי מיועדת לספק הגנה מפני שינוי לרעה במחירו של נייר ערך יחיד עקב גורמים הקשורים למנפיק היחיד. דרישת ההון בגין הסיכון, הספציפי מתייחסת למכשירים בתיק הסחיר, והיא מחליפה את דרישת ההון בגין 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 30 בספטמבר 2010			ליום 31 בדצמבר 2009		
דרישות הון			דרישות הון		
רכיב סיכון ⁽¹⁾	סיכון ספציפי	סיכון כללי	סך הכל	סיכון ספציפי	סיכון כללי
סיכון ריבית ⁽²⁾	6	35	41	5	18
סיכון מניות	-	-	-	-	1
סיכון שער חליפין של מטבע חוץ	46	46	46	-	32
סך הכל סיכון שוק	6	81	87	5	51
					56

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

סיכונים נזילות

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

בבנק פותח מודל פנימי לאמידת צרכי הנזילות והאמצעים הנזילים, כנדרש בהוראת ניהול בנקאי תקין 342 - "ניהול סיכונים נזילות" ובהתאמה להנחיות באזל. המודל הפנימי של הבנק מבוסס על ממצאים סטטיסטיים לגבי התנהגות הציבור. הוקמה מערכת מידע למדידה, בקרה ודיווח יומי על מצב הנזילות. בבנק פועל פורום נזילות, באחריות החטיבה הפיננסית, המתכנס בתדירות יומית, במטרה לדון במצב הנזילות, ולתאם בין צרכי הנזילות של היחידות השונות בבנק לבין "ספקי" הנזילות ומנהלי הנזילות. בנוסף, מבצע האגף לבקרת סיכונים בחינה של הלימות המודל (back testing) כנדרש בהוראות בנק ישראל.

סיכונים תפעוליים

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

פוזיציות במניות בתיק הבנקאי

לפרטים בדבר השקעות במניות בתיק הבנקאי, ראה ביאור 2. יתרת ההשקעות כוללת השקעה במניות סחירות וציבוריות בסכום של כ- 6 מיליוני שקלים חדשים והשקעה במניות שאינן ציבוריות בסכום של כ- 95 מיליוני שקלים חדשים.

סך כל ההשקעה במניות שלגביהן קיים מחיר מצוטט השונה באופן מהותי מהשווי ההוגן היא 4 מיליוני שקלים חדשים. המחיר המצוטט לאותן מניות הוא 1 מיליוני שקלים חדשים.

ליום 30 בספטמבר 2010		
מניות	שווי הוגן	דרישת הון ⁽¹⁾
	64	6
קרנות הון סיכון / הון פרטיות	37	3
סך הכל השקעה במניות בתיק הבנקאי	101	9
ליום 31 בדצמבר 2009		
מניות	שווי הוגן	דרישת הון ⁽¹⁾
	63	6
קרנות הון סיכון / הון פרטיות	35	3
סך הכל השקעה במניות בתיק הבנקאי	98	9

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

סיכונים משפטיים

הוראת ניהול בנקאי תקין 339 (ניהול סיכונים) קובעת, בין היתר, כי על התאגידים הבנקאיים לפעול למזעור הסיכונים המשפטיים הנגזרים מפעילויותיהם השונות. סיכון משפטי מוגדר בהוראה כ"סיכון להפסד כתוצאה מהעדר אפשרות לאכוף באופן משפטי קיומו של הסכם". במסגרת הוראה 206 להוראת ניהול בנקאי תקין (מדידה והלימות הון – סיכון תפעולי) הוגדר הסיכון המשפטי כחלק מן הסיכון התפעולי וככולל, 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 וכיו"ב). כמנהל הסיכונים המשפטיים מונה 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 מזעור הסיכון המשפטי על היבטיו השונים.

הבנק ניתח את מרכיבי הסיכון המשפטי בפעילותו, את גבולות הסיכון (כפי שנובעים למשל מזהות הצד הנגדי, מאופן יצירת הבטוחות וכד') וכן את מאפייני הסיכון הספציפיים לקווי עסקים שונים, תוך בחינה של רמת הסיכון והחשיפה אליהם. נוסף על האמור לעיל, נקבעו בבנק נהלים המסייעים למזעור הסיכונים המשפטיים, כפי שבאים לידי ביטוי בפעילויותיהן של יחידות הבנק השונות.

המערך המשפטי של הבנק מקיים מעקב שוטף אחר התפתחויות בחקיקה, בפסיקה ובהוראות רגולטוריות אחרות, העשויות להשליך על הפעילות השוטפת של הבנק. במידת הצורך, מעדכן הבנק את ההסכמים השונים המצויים בשימוש וכן מוודא קיומן של חוות הדעת המשפטיות המהוות בסיס להתקשרויות השונות של הבנק. בנוסף, מעורב המערך המשפטי במהלכי הדרכה שונים בסניפים, במרכז ההדרכה של הבנק ובעריכת לומדות מקצועיות. התייחסות דומה קיימת אף לגבי סניפי הבנק ושלוחותיו בחוץ לארץ, תוך שאלו מסתייעים בשירותי עורכי דין חיצוניים מקומיים, אשר אושרו על ידי המערך המשפטי של הבנק.

ציות

מורכבותה והתפתחותה של הפעילות הבנקאית, מחייבת את הבנק להקפדה יתרה על קיום מכלול החובות, החלות עליו בקשריו העסקיים עם לקוחותיו, מכח הוראות הדין השונות החלות על תאגיד בנקאי. בהתאם למתחייב מהוראת ניהול בנקאי תקין 308 בנושא קצין ציות, מונתה בבנק קצינת ציות העומדת בראש יחידת הציות. יחידת הציות פועלת להטמעת ההוראות הצרכניות החלות על יחסי הבנק עם לקוחותיו, על מנת להקטין את ההסתברות להפרת חוקים והוראות ועל מנת להביא לגילוי מוקדם ככל האפשר של הפרות כאמור, ובכך לצמצם את חשיפת הבנק לתביעות ולנזקים אחרים אשר עלולים להגרם בעטיין. יחידת הציות עורכת סקרי ציות בנושאים שונים, מבצעת מהלכי הדרכה בבנק ובנוסף, קצינת הציות חברה בפורומים שונים בבנק לשם הבטחת ראייה מערכתית של היבטי ציות שונים.

איסור הלבנת הון

קצינת הציות משמשת אף כאחראית על יישום חוק איסור הלבנת הון וחוק איסור מימון טרור בבנק. היחידה לאיסור הלבנת הון פועלת להטמעת הוראות הדין בנושא. היחידה 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. בבנק פועלות מערכות מחשב שונות לצורך איתור פעולות בלתי רגילות ולצורך מעקב אחר הטיפול בדיווחים הסובייקטיביים. בנוסף, ניתן דגש רב לפעילות הדרכה בתחום למגזרים שונים של עובדי הבנק. ביום 1 ביולי 2010 נכנסו לתקפם שינויים ועדכונים שנערכו בהוראת ניהול בנקאי תקין 411 בנושא איסור הלבנת הון. הבנק פעל באופן מקיף ליישום העדכונים, על דרך עדכון נהלים ובהיבטים התפעוליים. בנוסף, אישר דירקטוריון הבנק במאי 2010 מדיניות עדכנית לנושא איסור הלבנת הון ומימון טרור. הבנק מיישם על בסיס קבוצתי, בשינויים המחויבים, את מדיניותו בתחום ואת הוראות הדין, בחברות הבת שלו ושלוחותיו השונות בארץ ובחו"ל.

גורמי סיכון

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

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

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

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

סיכוני שוק

מידת השפעת הסיכון בוצעה באמצעות ערכי ה-VAR בגין כל סיכון, ביחס לערך מגבלת ה-VAR שקבע הדירקטוריון. דירקטוריון הבנק קבע את מגבלת ה-VAR על מנת למנוע יצירת סיכון שוק גבוה, ולכן נקבע כי סיכון עם ערך VAR השווה או גבוה ממגבלת הדירקטוריון הינו בעל השפעה גבוהה, סיכון עם ערך VAR השווה או גבוה מ-70% ממגבלת הדירקטוריון הינו בעל השפעה בינונית, וסיכון עם ערך VAR הנמוך מכך נחשב לבעל השפעה נמוכה. במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2010 הגיע ערך ה-VAR ל-342 מיליוני שקלים חדשים. כתוצאה מכך, עלתה מידת ההשפעה של גורם סיכון הריבית, סיכון האינפלציה וההשפעה הכוללת של סיכוני שוק, מ"נמוכה" ל"בינונית".

סיכונים אחרים

מידת ההשפעה של סיכוני אשראי, סיכוני הנזילות, הסיכונים התפעוליים, הסיכונים המשפטיים וסיכון המוניטין נקבעה בהתאם להערכות ההנהלה כפי שהן נערכות מעת לעת.

מגבלות ופיקוח על פעילות קבוצת הבנק

מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי

ביום 31 בדצמבר 2007 פורסם חוזר המפקח על הבנקים בנושא: "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי (להלן: "ההוראה"). ביום 21 בפברואר 2010 פורסם מכתב, בו דחה המפקח על הבנקים את יישום ההוראה בדוחות הכספיים של תאגידים בנקאיים, מיום 1 בינואר 2010 ליום 1 בינואר 2011, ללא יישום למפרע בדוחות הכספיים בתקופות קודמות. לפרטים בדבר ההוראה ובדבר הערכות הבנק ליישומה, ראה ביאור 1 ב. לדוחות הכספיים.

חוק בנק ישראל, התש"ע - 2010

ביום 16 במרץ 2010 התקבל בכנסת חוק, המגדיר את יעדי הבנק, את עצמאותו, ואת דרך קבלת החלטותיו, וכן הקמת ועדה מוניתרית שתתווה את מדיניותו של הבנק, הקמת מועצה מינהלית שתפקח על הניהול הפנימי של הבנק, והקמת מערכת חיצונית שתפקח על השכר בבנק. לבנק ישראל תהיה אחריות לתמוך ביציבות הפיננסית של המשק.

עצמאות הבנק, מוגדרת בחוק לגבי השימוש בכלי הריבית, הנפקת ניירות ערך לזמן קצר, פעילות בשוקי ההון, ניהול רזרבות המט"ח ואיסוף מידע בשווקים הפיננסיים. פעילותו העצמאית של בנק ישראל תתנהל במסגרת של ועדה מוניתרית ומועצה מינהלית, בשקיפות, ותוך מתן דין וחשבון לכנסת, לממשלה ולציבור, כדי לאפשר בקרה ציבורית על פעולות הבנק.

החוק קובע מערכת של פיקוח חיצוני על השכר בבנק. המועצה המינהלית תאשר את מדיניות השכר של הבנק, והבנק נדרש לדווח לשר האוצר על כל הסכם שכר ועל כל שינוי בשכר, במתכונת שבה מדווחים לממונה על השכר. ההחלטה הסופית היא בידי ראש הממשלה. הבנק חייב לפי החוק, לדווח לכנסת, לממשלה ולציבור על החלטותיו בתחומי המדיניות המוניתרית וניהול הבנק; זאת באמצעות הוועדה המוניתרית והמועצה המינהלית, בהתאמה.

סיווג האשראי לקבוצות רכישה

ביום 25 במרץ 2010 התקבל מכתב מהמפקח על הבנקים אל התאגידים הבנקאיים, ובו הנחיות לסיווג אשראי שניתן במסגרת קבוצות רכישה. על פי האמור במכתב, אשראי שהועמד לקבוצת רכישה, המיועדת לבנות עשר יחידות דיור ומעלה, יסווג במהלך הבניה ועד להשלמתה כחבות של תאגיד בענף הנדל"ן. בהתאמה לאמור, ישוקלל אשראי זה בשיעור 100% בחישוב הלימות ההון. בתום תקופת הבניה ולאחר מסירת המפתח לרוכשים, בהיעדר נסיבות חריגות, יסווג האשראי לחברי הקבוצה כאשראי לדיור, ובהתאם לכך יטופל, על פי ההוראות השונות.

ההנחיות החדשות יושמו החל מהדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2010. השפעת השינוי הסתכמה נכון ל-30 בספטמבר 2010 בגידול של כ- 1,086 מיליון שקלים חדשים בנכסי הסיכון, המהווים 0.17% ביחס ההון לרכיבי סיכון.

הלימות הון

ביום 20 ביוני 2010 פורסם חוזר של המפקח על הבנקים אשר קובע הוראות ניהול בנקאי תקין חדשות בנושא מדידה והלימות הון. ההוראות ממזגות אליהן את תוכן הוראת השעה בדבר "מסגרת עבודה למדידה והלימות הון" (הוראות Basel II), אשר יושמו לראשונה ביום 31 בדצמבר 2009. נוסח מסגרת העבודה פוצל להוראות ניהול בנקאי תקין חדשות, כדלהלן:

הוראת ניהול בנקאי תקין 201 - מבוא, תחולה וחישוב דרישות;

הוראת ניהול בנקאי תקין 202 - רכיבי ההון;

הוראת ניהול בנקאי תקין 203 - אופן חישוב ההון הנדרש בגין סיכון אשראי לפי גישה סטנדרטית;

הוראת ניהול בנקאי תקין 204 - אופן חישוב ההון בגין סיכון אשראי לפי גישת הדירוגים הפנימיים;

הוראת ניהול בנקאי תקין 205 - הטיפול בעסקאות איגוח;

הוראת ניהול בנקאי תקין 206 - אופן חישוב דרישות ההון בגין סיכון תפעולי;

הוראת ניהול בנקאי תקין 208 - אופן חישוב דרישות ההון בגין סיכון שוק;

הוראת ניהול בנקאי תקין 211 - הנחיות לתהליך הערכת נאותות הלימות ההון בתאגידים הבנקאית (הנדבך השני);

חלק נוסף, הנדבך השלישי, המתווה את ההוראות והציפיות בנוגע למשמעת השוק (דרישות גילוי), מוזג לתוך קובץ הוראות הדיווח לציבור. כן נקבע בחוזר כי בשלב זה, ועד שהמפקח יורה אחרת, תאגידים בנקאיים ימשיכו לחשב, לדווח ולעמוד בדרישות יחס ההון המזערי גם בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 311 ("Basel I").

מתכונת הגילוי שקבע המפקח על הבנקים, בהתאם לדרישות הנדבך השלישי, נכללת להלן. הלימות ההון של הבנק למועד הדיווח, במתכונת הגילוי שקבע המפקח על הבנקים, מוצגת בביאור 4 לדוחות הכספיים.

הפרשה נוספת בגין הלוואות לדיור

ביום 11 ביולי 2010 נשלח מכתב מהמפקח על הבנקים לתאגידים הבנקאיים, ובו הנחיות לבחינה וקביעת תהליכים בנוגע לסיכון האשראי בגין הלוואות לדיור, לאור ההתפתחויות בסיכונים בגין הלוואות אלה, וכן דרישה להפרשה נוספת בגין הלוואות לדיור מסויימות. לפרטים בדבר הפרשה הנוספת ראה ביאור 1.ה. לדוחות הכספיים.

שקלול הלוואות לדיור בריבית משתנה לצורך יחס הון

ביום 28 באוקטובר 2010 שלח המפקח על הבנקים מכתב, ובו הנחה את התאגידים הבנקאיים ליחס משקל סיכון של 100% לצורך יחס הון לרכיב שניתן בריבית משתנה בהלוואות לדיור, אשר אושרו החל מיום 26 באוקטובר 2010, ואשר מקיימות את התנאים הבאים:

- שיעור המימון של ההלוואה גבוה מ-60%.
- הרכיב שניתן בריבית משתנה מהווה 25% לפחות מיתרת ההלוואה, במועד העמדתה.
- הסכום הכולל שאושר ללווה הוא 800 אלף שקלים חדשים או יותר.

הנהלת הבנק נערכת ליישום ההנחיה.

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

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

יישום הנחיות באזל II אמור לשפר את המדידה ואת ניהול הסיכונים השונים, בפניהם ניצב המוסד הפיננסי, וכן להבטיח התאמה טובה יותר של דרישות ההון לרמת הסיכון לה חשוף המוסד הפיננסי.

עיקרי המלצות ועדת באזל

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

הנדבך הראשון של באזל II כולל הקצאת הון מינימאלית בגין סיכון שוק וסיכון אשראי, וכן בגין סיכון תפעולי (הקצאת הון שאיננה נדרשת לפי באזל I). ההנחיות החדשות משפרות את אופן הקצאת ההון בגין סיכון אשראי באמצעות מתן אפשרות לחשב את ההון המינימאלי על ידי מודל סטנדרטי, הדומה במהותו למודל של באזל I, אלא שהוא מסתמך על דירוג חיצוני של החוב על ידי סוכנויות דירוג המוכרות על ידי הגורם המפקח (בישראל: בנק ישראל - המפקח על הבנקים), עושה שימוש במספר רב יותר של קבוצות חשיפה, תוך התאמת מקדמי הסיכון לקבוצות השונות, ומכיר בביטחונות פיננסיים נוספים הניתנים לקיזוז מהחשיפה.

כמו כן, מאפשרות ההוראות לבנקים לחשב את דרישת ההון המינימאלי לפי מודלים פנימיים. מודלים אלה מתבססים על הערכות הבנק לגבי איכות הלוואים שלו, ההסתברות שייכנסו למצב של כשל אשראי, ורמת ההפסד שייגרם לבנק במקרה של כשל אשראי. השימוש במודלים פנימיים מחייב אישור של הגורם המפקח, העשוי להינתן רק אחר עמידת המודל בתהליכי תיקוף נרחבים.

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

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

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

בנוסף, נדרשת במסגרת הנדבך השני בדיקה, האם יש לבנק די הון כדי לעמוד בתכנית האסטרטגית שלו, והאם יש לו די הון כדי להתגונן כנגד מצבי שפל ומשברים העלולים להתרחש ולהשפיע על הבנק. לפיכך, מהווים מבחני המצוקה (STRESS TESTS) כלי חשוב בהערכת ההון הנדרש מהבנקים, ולא לה מקום חשוב במסגרת הנדבך השני של ההוראה.

הנדבך השלישי של הוראת באזל II עוסק בדרישות הדיווח והגילוי לגוף המפקח ולציבור. במסגרת זו נדרש הבנק לתת גילוי על רמת הסיכון שלו ועל תהליכי ניהול הסיכונים שלו. זאת, באופן נרחב, מפורט ומעמיק יותר, בהשוואה להוראות הקודמות. באוקטובר 2009 התקבלו הנחיות מפורטות ליישום דרישות הגילוי ליישום הנדבך השלישי של באזל II, והבנק מיישם את הדרישות בדוחות כספיים אלה.

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

יישום המלצות ועדת באזל

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

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

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

עד ליום 31 בדצמבר 2009 השלימה קבוצת הבנק את יישום הנדבכים הראשון והשלישי של ההוראה. תוצאות הנדבך הראשון והגילוי על פי הנדבך השלישי מוצגים בביאור 4 לדוחות הכספיים, וכן בפרק ניהול הסיכונים לעיל.

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

בחודש יוני 2010, הגיש הבנק לבנק ישראל את מסמך ה- ICAAP הנכון ל- 31 בדצמבר 2009, המבטא את הערכת הבנק לגבי רמת ההון הנדרשת מטעמו, על מנת לכסות את כל הסיכונים להם הוא חשוף, מתוקף פעילותו העסקית. תוצאות הערכות ההון שבוצעו במסגרת טיוטה זו, מצביעות על כך שלבנק די הון לכיסוי הסיכונים אליהם הוא חשוף, הן במצב שגרה והן במצב קיצון. המסמך כלל בנוסף גם את תוצאות הסקירה הבלתי תלויה של תהליך ה-ICAAP.

לפרטים בדבר מכתב המפקח על הבנקים בנוגע לאימוץ יעד ליחס הון בתקופות ביניים, ראה ביאור 4 לדוחות הכספיים.

הליכים משפטיים

לשינויים מהותיים בהליכים משפטיים שהבנק צד להם, ראה ביאורים 6.2 ו-6.3 לדוחות הכספיים.

עדכון תכנית הציות בסניף לוס אנג'לס

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

צו ההסכמה מכיל את הדרישות הבסיסיות הבאות:

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

מעבר לאמור לעיל לא ננקטו כל סנקציות נגד הסניף בלוס אנג'לס.

יישום צו ההסכמה אינו כרוך בהוצאה מהותית.

מוסד הכפוף לצו הסכמה יעבור בדרך כלל לפחות שני מחזורי בדיקות על ידי הרגולטורים (בהנחה של ציות) לפני שצו ההסכמה יוסר. ב- 11 בינואר 2010 ערך התאגיד הפדרלי לביטוח פיקדונות (FDIC) במשותף עם Department of Financial Institutions (DFI), ביקורת מקיפה נוספת בסניף לוס אנג'לס. ב- 11 באפריל 2010 התקבל דו"ח הביקורת המאשר כי הסניף עבר בהצלחה את הביקורת, ולא נמצאו כל הפרות של הוראות רגולטוריות. יחד עם זאת, התבקש הסניף לבצע מספר תיקונים בנהלים הקשורים לתכנית הציות. הסניף פועל על מנת להשלים התיקונים הנדרשים במהלך שנת 2010. ביקורת נוספת צפויה במהלך השנה.

ביום 10 באוגוסט 2010 קיבל סניף לוס אנג'לס מכתב מה-FDIC, שנושאו "עיצום כספי אזרחי מוצע" ("Proposed Civil Money Penalty"), לפיו, ניתנה הברירה לבנק לשלם עיצום כספי אזרחי בסך של 350 אלף דולר, או לקיים הליך שימוע בפני שופט ("Administrative Law Judge") שיבחן את העובדות ואת המסקנות המשפטיות ביחס להטלת העיצום הכספי האזרחי במסגרת הנטען בפניו על ידי ה-FDIC והבנק.

לאחר התייעצות עם היועצים המשפטיים ומגעים נוספים עם ה-FDIC וה-DFI, החליט הבנק להתקשר בכתב הסכמות עם ה-FDIC וה-DFI, לתשלום עיצום כספי אזרחי (להלן - "כתב ההסכמות").

כתב ההסכמות נועד להסדיר את הטענות שהועלו על ידי ה-FDIC וה-DFI לפיהן לא היתה לסניף תוכנית נאותה למעקב, ניתוח ודיווח על פעילות חשודה בתחום איסור הלבנת הון לפחות בתקופה שבין שנת 2007 לבין 2009, וכי הסניף לא קיים את צו ההסכמה (Cease and Desist Order) מיום 28 באוגוסט, 2008 בנוגע לציות לדיני הסודיות הבנקאית. הבנק הסכים לתשלום העיצום הכספי האזרחי אך ורק לצורך ההליך של הסדר הטענות ומבלי להודות או להכחיש כל טענה שהועלתה על ידי ה-FDIC וה-DFI. במסגרת כתב ההסכמות, הסכים הבנק לשלם עיצום כספי אזרחי בסך של 350 אלף דולר; מחצית הסכום תשולם למשרד האוצר של ארצות הברית ומחצית הסכום תשולם ל-DFI.

נמסר לסניף כי כיום הוא מציית באופן מהותי לדרישות צו ההסכמה מאוגוסט 2008, ולפיכך, הוא יבוטל.

מכתב רשות ההגבלים העסקיים

ביום 26 באפריל 2009 התקבלה בבנק קביעה של הממונה על הגבלים עסקיים לפי סעיף 43(א)(1) לחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח - 1988, לפיה בין הבנק לבין בנק הפועלים בע"מ, בנק לאומי לישראל בע"מ, בנק דיסקונט לישראל בע"מ והבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, התקיימו הסדרים כובלים שעניינם העברת מידע הנוגע לעמלות, וזאת מראשית שנות ה-90 ועד תחילת חקירת הרשות בעניין, בחודש נובמבר 2004. המדובר בקביעה אזרחית המהווה ראיה לכאורה לנקבע בה בכל הליך משפטי. ביום 24 במרץ 2010 הגיש הבנק ערר על קביעה זו לבית הדין להגבלים עסקיים. בשלב זה, המועד להגשת תשובת הממונה על הגבלים עסקיים לערר קבוע ליום 25 בנובמבר 2010. בית הדין טרם קבע מועד לדיון בערר.

עניינים אחרים

הואה החשבון המבקר הפנה את תשומת הלב בדוח הסקירה לאמור בביאור 3.6.3-4) לדוחות הכספיים בדבר תביעות שהוגשו כנגד הבנק, ביניהן תביעות אשר הוגשו בקשות להכיר בהן כתביעות ייצוגיות.

המבקר הפנימי

פרטים בדבר הביקורת הפנימית בקבוצה, ובכלל זה הסטנדרטים המקצועיים לפיהם פועלת הביקורת הפנימית, תוכנית העבודה השנתית והרב שנתית והשיקולים בקביעתה, היקף העסקת המבקר הפנימי וצוות העובדים הכפופים לו ואופן הגשת דין וחשבון על ממצאי המבקר נכללו בדוח הדירקטוריון שצורף לדוחות הכספיים לשנת 2009. בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים בפרטים אלה.

הליך אישור הדוחות הכספיים

האורגן המופקד על בקרת העל בבנק הוא דירקטוריון הבנק. שמות חברי הדירקטוריון, מיומנותם החשבונאית והפיננסית וכשירותם המקצועית מפורטים בפרק הדירקטוריון בדוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2009. בהליכי העריכה, הבקרה ואישור 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 טיוטת 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 בקורות 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.

לפירוט שמותיהם ותפקידיהם של חברי ההנהלה בבנק, ראה בדוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2009.

בבנק פועלת ועדת חובות מסופקים בראשות מנהל החטיבה העסקית ובהשתתפות גורמי האשראי המקצועיים, וכן ועדת חובות מסופקים בראשות המנהל הכללי, ובהשתתפות מנהל החטיבה העסקית, מנהל החטיבה הקמעונאית, מנהל החטיבה הפיננסית, החשבונאי הראשי והיועץ המשפטי הראשי. במסגרת תהליך הכנת הדוחות הכספיים בוחנת הוועדה את מצב החובות הבעייתיים של הבנק, את סיווגם של חובות אלה ואת ההפרשות הנדרשות בגינם. 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 בוועדת הגילוי בדוחות הכספיים (להלן: ועדת הגילוי) בראשות המנהל הכללי, ובהשתתפות החשבונאי הראשי, היועץ המשפטי הראשי, וחברי הנהלה נוספים. במסגרת דיונים אלה נכללים נושאים בעלי השפעה משמעותית על הדוחות הכספיים, נושאים בעלי עניין לציבור, התפתחויות החייבות להיות מדווחות לציבור, שינויים מהותיים ביישום מדיניות חשבונאית, בקשות או דרישות של רשויות פיקוח ונושאים שלגביהם קיימים חילוקי דעות בין הנהלת הבנק לבין רואי החשבון המבקרים. כחלק מהצגת הנושאים בפני ועדת הגילוי מובאת גם התייחסותם המקצועית של רואי החשבון המבקרים.

על מנת להדק ולייעל את הפיקוח ואת הבקרה על הגילוי בדוחות הכספיים הקים דירקטוריון הבנק את ועדת המאזן הדירקטוריונית, ועדה מצומצמת בה חברים 5 דירקטורים, שמתפקידה לדון ולהעמיק בנאותות הגילוי בדוחות הכספיים ובבחינת הדוחות הכספיים, על מרכיביהם השונים, טרם הבאתם לדיון ולאישור במליאת הדירקטוריון. בישיבות ועדת המאזן משתתפים המנהל הכללי, מנהל מערך חשבונאות ודיווח כספי - החשבונאי הראשי, מנהל החטיבה לתכנון תפעול ובקרה – CRO, ורואה החשבון המבקר.

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

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

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

הדירקטוריון

במהלך הרבעון השלישי של שנת 2010 קיים דירקטוריון הבנק 4 ישיבות של מליאת הדירקטוריון ו-18 ישיבות ועדות הדירקטוריון. במהלך תקופה זו, לא חלו שינויים בתזכיר ובתקנות הבנק.

ביום 26 באפריל 2010 מונה מר יוסף שחק, רואה חשבון, לדירקטור בבנק.

ביום 2 באוגוסט 2010 מונה מר משה וידמן לדירקטור בבנק.

מר יוסף שחק, רואה חשבון, ומר משה וידמן, נמנים על הדירקטורים בעלי המיומנות החשבונאית והפיננסית בבנק.

בקורות ונהלים

בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים המבוטאות על סעיף 302 של Sarbanes-Oxley Act האמריקאי, חתמו המנהל הכללי של הבנק והחשבונאי הראשי, כל אחד בנפרד, על הצהרה המצורפת לדוחות הכספיים בנושא "בקורות ונהלים לגבי הגילוי" (להלן - הצהרה על הגילוי). הוראה זו של המפקח על הבנקים הינה במסגרת מדיניות כוללת, בדבר אימוץ הוראות סעיף 404 לחוק Sarbanes-Oxley, הכוללות בין היתר הצהרה של המנהל הכללי והחשבונאי הראשי בדבר "אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי", אשר צורפה לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009.

הצהרה על הגילוי כאמור, מתייחסת לבקורות ולנהלים 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 השלישי המסתיים ביום 30 בספטמבר 2010 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי, אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.

אליעזר יונס
מנהל כללי

יעקב פרי
יושב ראש הדירקטוריון

רמת גן, 22 בנובמבר 2010
ט"ו בכסלו תשע"א

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

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010							
שיעורי הכנסה (הוצאה)				שיעורי הכנסה (הוצאה)			
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	כולל	ללא	הכנסות	יתרה
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ⁽²⁾	השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ⁽²⁾
נגזרים	נגזרים	מימון		נגזרים	נגזרים	מימון	
ב-%				ב-%			
מטבע ישראלי לא צמוד							
				נכסים ⁽³⁾			
2.45				3.73			
340				565			
56,010 ⁽⁸⁾				61,380			
148				368			
43,009				60,162			
ALM ו- ⁽⁴⁾							
סך הכל נכסים				121,542			
933				3.10			
488				99,019			
1.99							
52,644 ⁽⁸⁾				(0.95)			
(65)				(141)			
59,554				3			
37,884				(326)			
ALM ו- ⁽⁴⁾							
סך הכל התחייבויות				117,254			
(164)				(467)			
90,528				(1.60)			
(0.73)							
1.96				2.78			
1.26				1.50			
מטבע ישראלי צמוד למדד							
				נכסים ⁽³⁾			
15.65				8.78			
1,308				824			
35,330 ⁽⁸⁾				38,767			
91				2			
3,592				4,200			
ALM ו- ⁽⁴⁾							
סך הכל נכסים				42,967			
826				7.92			
1,399				38,922			
15.17							
30,778 ⁽⁸⁾				(8.34)			
(1,105)				(635)			
31,389				3			
8,442				(89)			
ALM ו- ⁽⁴⁾							
סך הכל התחייבויות				40,750			
(1,378)				(724)			
39,220				(7.30)			
(14.81)							
0.50				0.44			
0.36				0.62			
פער הריבית							

ראה הערות להלן .

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

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010							לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009								
שיעורי הכנסה (הוצאה)				שיעורי הכנסה (הוצאה)				שיעורי הכנסה (הוצאה)				שיעורי הכנסה (הוצאה)			
הכנסות	ללא	כולל	יתרה	הכנסות	ללא	כולל	יתרה	הכנסות	ללא	כולל	יתרה	הכנסות	ללא	כולל	יתרה
(הוצאות)	השפעת	השפעת	ממוצעת ⁽²⁾	(הוצאות)	השפעת	השפעת	ממוצעת ⁽²⁾	(הוצאות)	השפעת	השפעת	ממוצעת ⁽²⁾	(הוצאות)	השפעת	השפעת	ממוצעת ⁽²⁾
מימון	נגזרים	נגזרים	מימון	מימון	נגזרים	נגזרים	מימון	מימון	נגזרים	נגזרים	מימון	מימון	נגזרים	נגזרים	מימון
ב-%				ב-%				ב-%				ב-%			
מטבע חוץ ⁽⁵⁾															
נכסים ⁽³⁾															
				25,066			(9.07)	20,100	(472)			(10.49)			
השפעת נגזרים ⁽⁴⁾															
				1,151				1,314	(20)						
				35,721				47,378	(2,047)						
נגזרים משובצים ו-ALM															
				61,938	(13.97)			68,792	(2,539)			(10.13)			
				26,393			10.57	22,364	616			13.65			
התחייבויות ⁽³⁾															
השפעת נגזרים ⁽⁴⁾															
				1,246				1,449	24						
				36,515				44,399	1,974						
נגזרים משובצים ו-ALM															
				64,154	14.47			68,212	2,614			11.05			
							0.50					3.16			0.92
פער הריבית															

ראה הערות להלן .

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

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010				לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009			
שיעורי הכנסה (הוצאה)		שיעורי הכנסה (הוצאה)		שיעורי הכנסה (הוצאה)		שיעורי הכנסה (הוצאה)	
הכנסות	ללא	כולל	יתרה	הכנסות	ללא	כולל	יתרה
ממוצעת ⁽²⁾	מימון	הוצאות	ממוצעת ⁽²⁾	ממוצעת ⁽²⁾	מימון	הוצאות	ממוצעת ⁽²⁾
ב-%	ב-%	ב-%	ב-%	ב-%	ב-%	ב-%	ב-%
סך הכל							
נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון ⁽³⁾	120,247	917	3.09	116,406 ⁽⁸⁾	963	3.35	
השפעת נגזרים ⁽⁴⁾							
נגזרים מגדרים	1,314	(20)		1,151	135		
נגזרים משובצים ו-ALM	111,740	(1,677)		82,322	(843)		
סך הכל נכסים	233,301	(780)	(1.33)	199,879	255	0.52	
התחייבויות כספיות שהניבו הוצאות מימון ⁽³⁾	113,307	(160)	(0.57)	109,815 ⁽⁸⁾	(219)	(0.80)	
השפעת נגזרים ⁽⁴⁾							
נגזרים מגדרים	1,449	24		1,246	(196)		
נגזרים משובצים ו-ALM	111,460	1,559		82,841	723		
סך הכל התחייבויות	226,216	1,423	2.49	193,902	308	0.63	
פער הריבית		2.52	1.16		2.55	1.15	
בגין אופציות	(5)			(48)			
בגין מכשירים נגזרים אחרים							
(לא כולל אופציות, נגזרים בגידור ב-ALM ונגזרים משובצים שהופרדו ⁽⁴⁾)	7			(41)			
עמלות מעסקי מימון והכנסות מימון אחרות ⁽⁶⁾	98			112			
הוצאות מימון אחרות	(8)			(4)			
רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים	735			582			
הפרשה לחובות מסופקים (לרבות הפרשה כללית ונוספת)	(102)			(82)			
רווח מפעולות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים	633			500			

ראה הערות להלן .

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010	
יתרה ממוצעת ⁽²⁾	יתרה ממוצעת ⁽²⁾	
סך הכל		
116,406 ⁽⁸⁾	120,247	נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון ⁽³⁾
2,268	2,716	נכסים הנבעים ממכשירים נגזרים ⁽⁷⁾
1,001	759	נכסים כספיים אחרים ⁽³⁾
(222)	(211)	הפרשה כללית והפרשה נוספת לחובות מסופקים
119,453	123,511	סך הכל הנכסים הכספיים
סך הכל		
109,815 ⁽⁸⁾	113,307	התחייבויות כספיות שהניבו הוצאות מימון ⁽³⁾
1,949	2,154	התחייבויות הנובעות ממכשירים נגזרים ⁽⁷⁾
2,248	1,723	התחייבויות כספיות אחרות ⁽³⁾
114,012	117,184	סך הכל ההתחייבויות הכספיות
5,441	6,327	סך הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות
1,564	1,275	נכסים לא כספיים
207	256	התחייבויות לא כספיות
6,798	7,346	סך הכל האמצעים ההוניים

- (1) הנתונים בלוח זה ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעות חוץ מאזניות של מכשירים נגזרים).
- (2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות, פרט למגזר מטבעי ישראלי לא צמוד בו מחושבת היתרה הממוצעת על בסיס נתונים יומיים ולאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות ספיציפיות לחובות מסופקים
- (3) למעט מכשירים נגזרים.
- (4) מכשירים נגזרים מגדרים (למעט אופציות), נגזרים משוברים שהופרדו ונגזרים (ALM) המהווים חלק ממערך ניהול של הנכסים וההתחייבויות בבנק.
- (5) לרבות מטבעי ישראלי צמוד למטבע חוץ.
- (6) לרבות רווחים ממכירת השקעות באיגרות חוב ומהתאמות לשווי הוגן של איגרות חוב למסחר.
- (7) יתרות מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים (לא כולל יתרות חוץ מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים).
- (8) סווג מחדש, לפרטים ראה באור 4 א. 4) לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009.

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

נומינלי - בדולר של ארה"ב (במיליוני דולרים)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010				לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009			
שיעורי הכנסה (הוצאה)				שיעורי הכנסה (הוצאה)			
הכנסות	ללא	כולל		הכנסות	ללא	כולל	
יתרה	השפעת	השפעת	יתרה	הכנסות	השפעת	השפעת	יתרה
ממוצעת ⁽²⁾	נגזרים	נגזרים	ממוצעת ⁽²⁾	ממוצעת ⁽²⁾	נגזרים	נגזרים	ממוצעת ⁽²⁾
מימון	הוצאות)	הוצאות)	מימון	מימון	הוצאות)	הוצאות)	מימון
ב-%	ב-%	ב-%	ב-%	ב-%	ב-%	ב-%	ב-%
מטבע חוץ ⁽⁵⁾							
נכסים כספיים במטבע חוץ שהניבו							
5,086	34	2.70	5,380	21	1.57		
הכנסות מימון ⁽³⁾							
השפעת נגזרים ⁽⁴⁾							
346	(5)		294	37			
12,340	47		10,141	87			
נגזרים מגדרים							
נגזרים משובצים ו- ALM							
17,772	76	1.72	15,815	145	3.72		
סך הכל נכסים							
התחייבויות כספיות במטבע חוץ							
5,855	(4)	(0.27)	5,543	2	0.14		
שהניבו הוצאות מימון ⁽³⁾							
השפעת נגזרים ⁽⁴⁾							
384	6		322	(52)			
10,908	(51)		10,363	(68)			
נגזרים מגדרים							
נגזרים משובצים ו- ALM							
17,147	(49)	(1.15)	16,228	(118)	(2.94)		
סך הכל התחייבויות							
	2.43	0.57		1.71	0.78		
פער הריבית							

- (1) הנתונים בלוח זה ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעות חוץ מאזניות של מכשירים נגזרים).
- (2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות ולאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות ספציפיות לחובות מסופקים.
- (3) למעט מכשירים נגזרים.
- (4) מכשירים נגזרים מגדרים (למעט אופציות), נגזרים משובצים שהופרדו ונגזרים (ALM) המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק.
- (5) לרבות מטבעי ישראלי צמוד למטבע חוץ.

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

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009				לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010			
שיעורי הכנסה (הוצאה)		שיעורי הכנסה (הוצאה)		שיעורי הכנסה (הוצאה)		שיעורי הכנסה (הוצאה)	
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	כולל	ללא	הכנסות	יתרה
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ⁽²⁾	השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ⁽²⁾
נגזרים	נגזרים	מימון		נגזרים	נגזרים	מימון	
ב-%				ב-%			
מטבע ישראלי לא צמוד							
נכסים ⁽³⁾				נכסים ⁽³⁾			
השפעת נגזרים משובצים ו-ALM ⁽⁴⁾				השפעת נגזרים משובצים ו-ALM ⁽⁴⁾			
סך הכל נכסים				סך הכל נכסים			
התחייבויות ⁽³⁾				התחייבויות ⁽³⁾			
השפעת נגזרים משובצים ו-ALM ⁽⁴⁾				השפעת נגזרים משובצים ו-ALM ⁽⁴⁾			
סך הכל התחייבויות				סך הכל התחייבויות			
פער הריבית				פער הריבית			
מטבע ישראלי צמוד למדד							
נכסים ⁽³⁾				נכסים ⁽³⁾			
השפעת נגזרים משובצים ו-ALM ⁽⁴⁾				השפעת נגזרים משובצים ו-ALM ⁽⁴⁾			
סך הכל נכסים				סך הכל נכסים			
התחייבויות ⁽³⁾				התחייבויות ⁽³⁾			
השפעת נגזרים משובצים ו-ALM ⁽⁴⁾				השפעת נגזרים משובצים ו-ALM ⁽⁴⁾			
סך הכל התחייבויות				סך הכל התחייבויות			
פער הריבית				פער הריבית			

ראה הערות להלן .

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

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009				לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010			
שיעורי הכנסה (הוצאה)		שיעורי הכנסה (הוצאה)		שיעורי הכנסה (הוצאה)		שיעורי הכנסה (הוצאה)	
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	כולל	ללא	הכנסות	יתרה
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ⁽²⁾	השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת ⁽²⁾
נגזרים	נגזרים	מימון		נגזרים	נגזרים	מימון	
ב-%				ב-%			
מטבע חוץ ⁽⁵⁾							
				נכסים ⁽³⁾			
				השפעת נגזרים ⁽⁴⁾			
				נגזרים מגדרים			
				נגזרים משובצים ו-ALM			
2.47				סך הכל נכסים			
2.10				התחייבויות ⁽³⁾			
				השפעת נגזרים ⁽⁴⁾			
				נגזרים מגדרים			
				נגזרים משובצים ו-ALM			
(1.44)				סך הכל התחייבויות			
1.03				פער הריבית			
1.74							

ראה הערות להלן .

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

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010				לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009			
שיעורי הכנסה (הוצאה)			שיעורי הכנסה (הוצאה)				
הכנסות	ללא	כולל	הכנסות	ללא	כולל		
יתרה	השפעת	השפעת	יתרה	השפעת	השפעת		
ממוצעת ⁽²⁾	נגזרים	נגזרים	ממוצעת ⁽²⁾	נגזרים	נגזרים		
מימון			מימון				
ב-%			ב-%				
סך הכל							
נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון ⁽³⁾							
השפעת נגזרים ⁽⁴⁾							
נגזרים מגדרים							
נגזרים משובצים ו- ALM							
117,111	2,999	3.43	112,888 ⁽⁶⁾	3,577	4.25		
1,268	15		1,153	102			
100,458	(2,851)		92,462	1,768			
218,837	163	0.10	206,503	5,447	3.53		
סך הכל נכסים							
התחייבויות כספיות שהניבו הוצאות מימון ⁽³⁾							
השפעת נגזרים ⁽⁴⁾							
נגזרים מגדרים							
נגזרים משובצים ו- ALM							
109,971	(937)	(1.14)	106,445 ⁽⁶⁾	(2,026)	(2.55)		
1,387	(28)		1,272	(162)			
100,310	2,599		92,749	(1,788)			
211,668	1,634	1.03	200,466	(3,976)	(2.65)		
סך הכל התחייבויות							
פער הריבית							
בגין אופציות							
בגין מכשירים נגזרים אחרים							
(לא כולל אופציות, נגזרים בגידור ב-ALM							
ונגזרים משובצים שהופרדו ⁽⁴⁾)							
עמלות מעסקי מימון והכנסות מימון אחרות ⁽⁶⁾							
הוצאות מימון אחרות							
רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות							
מסופקים							
הפרשה לחובות מסופקים (לרבות הפרשה							
כללית ונוספת)							
רווח מפעולות מימון לאחר הפרשה							
לחובות מסופקים							

ראה הערות להלן .

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

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010	
יתרה ממוצעת ⁽²⁾	יתרה ממוצעת ⁽²⁾	
סך הכל		
112,888 ⁽⁸⁾	117,111	נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון ⁽³⁾
2,614	2,276	נכסים הנבעים ממכשירים נגזרים ⁽⁷⁾
1,110	897	נכסים כספיים אחרים ⁽³⁾
(220)	(209)	הפרשה כללית והפרשה נוספת לחובות מסופקים
116,392	120,075	סך הכל הנכסים הכספיים
סך הכל		
106,445 ⁽⁸⁾	109,971	התחייבויות כספיות שהניבו הוצאות מימון ⁽³⁾
2,384	2,216	התחייבויות הנובעות ממכשירים נגזרים ⁽⁷⁾
2,237	1,729	התחייבויות כספיות אחרות ⁽³⁾
111,066	113,916	סך הכל ההתחייבויות הכספיות
5,326	6,159	סך הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות
1,563	1,295	נכסים לא כספיים
200	252	התחייבויות לא כספיות
6,689	7,202	סך הכל האמצעים ההוניים

- (1) הנתונים בלוח זה ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעות חוץ מאזניות של מכשירים נגזרים).
- (2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות, פרט למגזר מטבע ישראלי לא צמוד בו מחושבת היתרה הממוצעת על בסיס נתונים יומיים ולאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות ספיציפיות לחובות מסופקים.
- (3) למעט מכשירים נגזרים.
- (4) מכשירים נגזרים מגדרים (למעט אופציות), נגזרים משובצים שהופרדו ונגזרים (ALM) המהווים חלק ממערך ניהול של הנכסים וההתחייבויות בבנק.
- (5) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.
- (6) לרבות רווחים ממכירת השקעות באיגרות חוב ומהתאמות לשווי הוגן של איגרות חוב למסחר.
- (7) יתרות מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים (לא כולל יתרות חוץ מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים).
- (8) סווג מחדש, לפרטים ראה באור 4.א4 לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009.

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

נומינלי - בדולר של ארה"ב (במיליוני דולרים)

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010				לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009			
שיעורי הכנסה (הוצאה)			שיעורי הכנסה (הוצאה)			שיעורי הכנסה (הוצאה)	
הכנסות	ללא	כולל	הכנסות	ללא	כולל	הכנסות	ללא
יתרה	השפעת	השפעת	יתרה	השפעת	השפעת	יתרה	השפעת
ממוצעת ⁽²⁾	נגזרים	נגזרים	ממוצעת ⁽²⁾	נגזרים	נגזרים	ממוצעת ⁽²⁾	נגזרים
מימון	ב-%	ב-%	מימון	ב-%	ב-%	מימון	ב-%
מטבע חוץ ⁽⁵⁾							
נכסים כספיים במטבע חוץ שהניבו							
4,940	87	2.36	5,380	107	2.66		
הכנסות מימון ⁽³⁾							
336	6		289	26			
השפעת נגזרים ⁽⁴⁾							
11,660	140		10,825	219			
נגזרים מגדרים							
16,936	233	1.84	16,494	352	2.86		
נגזרים משובצים ו- ALM							
סך הכל נכסים							
התחייבויות כספיות במטבע חוץ							
5,721	(15)	(0.35)	5,376	(27)	(0.67)		
שהניבו הוצאות מימון ⁽³⁾							
368	(10)		319	(41)			
השפעת נגזרים ⁽⁴⁾							
10,628	(131)		11,060	(208)			
נגזרים מגדרים							
16,717	(156)	(1.25)	16,755	(276)	(2.20)		
נגזרים משובצים ו- ALM							
סך הכל התחייבויות							
פער הריבית							
	2.01	0.59		1.99	0.66		

- (1) הנתונים בלוח זה ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים (לרבות השפעות חוץ מאזניות של מכשירים נגזרים).
- (2) על בסיס יתרות פתיחה חודשיות ולאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות ספציפיות לחובות מסופקים למעט מכשירים נגזרים.
- (3) מכשירים נגזרים מגדרים (למעט אופציות), נגזרים משובצים שהופרדו ונגזרים (ALM) המהווים חלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של הבנק.
- (4) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.
- (5)

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

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ליום 30 בספטמבר 2010					
עם דרישה עד חודש	מעל חודש עד שלושה חודשים	מעל שלושה חודשים עד שנה	מעל שנה עד שלושה שנים	מעל שלושה שנים עד חמש שנים	מעל חמש שנים עד עשר שנים
מטבע ישראלי לא צמוד					
נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים					
ובגין נכסים פיננסיים מורכבים					
55,017	1,208	3,572	1,701	692	505
11,508	19,873	21,882	4,461	1,667	3,511
(380)	(219)	(281)	40	-	-
66,145	20,862	25,173	6,202	2,359	4,016
התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים					
ובגין והתחייבויות פיננסיות מורכבות					
50,199	2,832	3,413	3,396	1,815	526
14,634	15,412	19,990	4,215	2,163	3,681
(123)	213	118	3	-	-
64,710	18,457	23,521	7,614	3,978	4,207
מכשירים פיננסיים, נטו					
1,435	2,405	1,652	(1,412)	(1,619)	(191)
1,435	3,840	5,492	4,080	2,461	2,270

הערות ספציפיות:

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

הערות כלליות:

- בלוח זה, הנתונים לפי תקופות מייצגים את הערך הנוכחי של זרמי המזומנים העתידיים של כל מכשיר פיננסי, כשהם מהווים לפי שיעורי הריבית שמנכים אותם אל שווי ההוגן בעקביות להנחות שלפיהן חושב השווי ההוגן של המכשיר הפיננסי.
- שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי ההוגן.
- שיעור התשואה הפנימי ומשך החיים הממוצע ליום 30 בספטמבר 2009, חושבו על בסיס ניכיון תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים ליתרה המאזנית. התזרימים שהונו כאמור, כוללים ריבית שתצטבר עד למועד הפירעון או עד למועד שינוי הריבית, המוקדם שבהם.
- משך חיים ממוצע אפקטיבי של קבוצת מכשירים פיננסיים מהווה קירוב לשינוי באחוזים בשווי ההוגן של קבוצת המכשירים הפיננסיים שיגרם כתוצאה משינוי קטן (גידול של 0.1%) בשיעור התשואה הפנימי של כל אחד מהמכשירים הפיננסיים.
- עסקאות מסוימות שביצע הבנק מהוות מכשירים פיננסיים מורכבים, הכוללים רכיבים נגזרים משוברים שלא חולצו, בהתאם להוראות הדיווח לציבור. בין היתר, כוללות עסקאות אלה הלוואות עם תחנות יציאה, פיקדונות נושאי ריבית מדורגת עם מועדי משיכה, אשראים ופיקדונות עם הבטחת רצפה ופיקדונות עם ברירת הצמדה. הבנק משקף את סיכון הריבית בגין מכשירים אלו באופן סביר, באמצעות פריסת פירעון תזרימי המזומנים על פי מועדי החזרה והנחות שונות המבוססות על ניסיון העבר. המכשירים בהם לא ניתן לשקף באופן סביר את החשיפה לסיכון ריבית על ידי פריסה לתקופות החוזיות המתאימות, מסתכמים להיקף שאינו מהותי.

ליום 30 בספטמבר 2009		ליום 31 בדצמבר 2009							
מסך חיים	שיעור	מסך חיים	שיעור	מסך חיים	שיעור	סך הכל	ללא תקופת פירעון	מער עשרים שנים	מער עשר עד עשרים שנים
ממוצע	תשואה פנימי	ממוצע	תשואה פנימי	ממוצע	תשואה פנימי	שווי הוגן		שנה	
אפקטיבי	באחוזים	בשנים	באחוזים	בשנים	באחוזים				
0.25	3.37%	0.15	4.32%	0.36	3.87%	63,318	543	-	80
0.99				1.01		62,902	-	-	-
0.35				0.35		(840)	-	-	-
⁽²⁾ 0.58				0.69		125,380	543	-	80
0.31	2.09%	0.30	2.70%	0.31	2.67%	62,297	-	(1)	117
1.01				1.24		60,095	-	-	-
0.16				0.33		211	-	-	-
⁽²⁾ 0.63				0.77		122,603	-	(1)	117
						2,777	543	1	(37)
						2,777	2,777	2,234	2,233

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

ליום 30 בספטמבר 2010					
עם דרישה עד חודש	מעל חודש עד שלושה חודשים	מעל שלושה עד חודשים שנה	מעל שלושה עד שלושה חודשים	מעל שנה עד חמש שנים	מעל חמש עד עשר שנים
מטבע ישראלי צמוד מדד					
נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים					
ובגין נכסים פיננסיים מורכבים					
517	2,225	9,080	13,983	7,573	6,142
59	130	997	1,167	723	905
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)					
576	2,355	10,077	15,150	8,296	7,047
סך הכל שווי הוגן					
התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים					
ובגין והתחייבויות פיננסיות מורכבות					
1,282	1,726	4,863	7,950	7,744	6,403
135	616	3,962	2,329	493	883
מכשירים פיננסיים נגזרים (למעט אופציות)					
1,417	2,342	8,825	10,279	8,237	7,286
סך הכל שווי הוגן					
מכשירים פיננסיים, נטו					
(841)	13	1,252	4,871	59	(239)
(841)	(828)	424	5,295	5,354	5,115
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר					
החשיפה המצטברת במגזר					

הערות ספציפיות:

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

הערות כלליות:

- 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 שווי ההוגן בעקביות להנחות שלפיהן חושב השווי ההוגן של המכשיר הפיננסי.
- שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי ההוגן.
- שיעור התשואה הפנימי ומשך החיים הממוצע ליום 30 בספטמבר 2009, חושבו על בסיס ניכיון תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים ליתרה המאזנית. התזרימים שהווננו כאמור, כוללים ריבית שתצטבר עד למועד הפירעון או עד למועד שינוי הריבית, המוקדם שבהם.
- משך חיים ממוצע אפקטיבי של קבוצת מכשירים פיננסיים מהווה קירוב לשינוי באחוזים בשווי ההוגן של קבוצת המכשירים הפיננסיים שיהיה כתוצאה משינוי קטן (גידול של 0.1%) בשיעור התשואה הפנימי של כל אחד מהמכשירים הפיננסיים.
- עסקאות מסוימות שביצע הבנק מהוות מכשירים פיננסיים מורכבים, הכוללים רכיבים נגזרים משובצים שלא חולצו, בהתאם להוראות הדיווח לציבור. בין היתר, כוללות עסקאות אלה הלוואות עם תחנות יציאה, פיקדונות נושאי ריבית מדורגת עם מועדי משיכה, אשראים ופיקדונות עם הבטחת רצפה ופיקדונות עם ברירת הצמדה. הבנק משקף את סיכון הריבית בגין מכשירים אלו באופן סביר, באמצעות פריסת פירעון תזרימי המזומנים על פי מועדי החזרה והנחות שונות המבוססות על ניסיון העבר. המכשירים בהם לא ניתן לשקף באופן סביר את החשיפה לסיכון ריבית על ידי פריסה לתקופות החוזיות המתאימות, מסתכמים להיקף שאינו מהותי.

ליום 30 בספטמבר 2009		ליום 31 בדצמבר 2009							
מער	מער עד עשרים שנים	ללא תקופת פירעון	סך הכל שווי הוגן	שיעור תשואה פנימי	משך חיים ממוצע אפקטיבי	שיעור תשואה פנימי	משך חיים ממוצע אפקטיבי	שיעור תשואה פנימי	משך חיים ממוצע אפקטיבי
בשנים	באחוזים	בשנים	באחוזים	בשנים	באחוזים	בשנים	באחוזים	בשנים	באחוזים
1,656	7	75	41,258	2.69%	3.35	4.83%	3.09	3.67%	3.37
-	-	-	3,981	3.15	3.33	4.15	3.27	2.05	2.05
1,656	7	75	45,239	3.33	3.33	4.15	3.27	2.05	2.05
3,293	355	2	33,618	2.43%	4.80	4.56%	4.25	2.91%	4.48
-	-	-	8,418	1.53	4.15	4.15	4.01	1.41	1.41
3,293	355	2	42,036	4.15	4.15	4.15	4.01	1.41	1.41
(1,637)	(348)	73	3,203						
3,478	3,130	3,203	3,203						

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

ליום 30 בספטמבר 2010					
עם דרישה עד חודש	מעל חודש עד שלושה חודשים שנה	מעל שלושה עד חודשים שנה	מעל שלושה עד חודשים שנה	מעל שלושה עד חודשים שנה	מעל חמש עד עשר שנים
9,918	6,067	1,751	738	456	1,273
18,729	14,968	15,060	781	926	1,120
(244)	340	290	2	-	-
28,403	21,375	17,101	1,521	1,382	2,393
סך הכל שווי הוגן					
נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים ובגין נכסים פיננסיים מורכבים					
9,918	6,067	1,751	738	456	1,273
18,729	14,968	15,060	781	926	1,120
(244)	340	290	2	-	-
28,403	21,375	17,101	1,521	1,382	2,393
סך הכל שווי הוגן					
התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים ובגין והתחייבויות פיננסיות מורכבות					
12,496	6,556	2,629	116	543	16
14,032	13,525	18,420	1,203	559	2,646
(506)	(83)	(118)	1	-	-
26,022	19,998	20,931	1,320	1,102	2,662
סך הכל שווי הוגן					
מכשירים פיננסיים, נטו					
2,381	1,377	(3,830)	201	280	(269)
2,381	3,758	(72)	129	409	140

הערות ספציפיות:

- (1) לרבות מטבע ישראלי 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.

הערות כלליות:

- בלוח זה, הנתונים לפי תקופות מייצגים את הערך הנוכחי של זרמי המזומנים העתידיים של כל מכשיר פיננסי, כשהם מהווים לפי שיעורי הריבית שמנכים אותם אל שווי ההוגן בעקביות להנחות שלפיהן חושב השווי ההוגן של המכשיר הפיננסי.
- שיעור התשואה פנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי ההוגן.
- שיעור התשואה הפנימי ומשך החיים הממוצע ליום 30 בספטמבר 2009, חושבו על בסיס ניכיון תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים ליתרה המאזנית. התזרימים שהווננו כאמור, כוללים ריבית שתצטבר עד למועד הפירעון או עד למועד שינוי הריבית, המוקדם שבהם.
- משך חיים ממוצע אפקטיבי של קבוצת מכשירים פיננסיים מהווה קירוב לשינוי באחוזים בשווי ההוגן של קבוצת המכשירים הפיננסיים שיהיה כתוצאה משינוי קטן (גידול של 0.1%) בשיעור התשואה הפנימי של כל אחד מהמכשירים הפיננסיים.
- עסקאות מסוימות שביצע הבנק מהוות מכשירים פיננסיים מורכבים, הכוללים רכיבים נגזרים משובצים שלא חולצו, בהתאם להוראות הדיווח לציבור. בין היתר, כוללות עסקאות אלה הלוואות עם תחנות יציאה, פיקדונות נושאי ריבית מדורגת עם מועדי משיכה, אשראים ופיקדונות עם הבטחת רצפה ופיקדונות עם ברירת הצמדה. הבנק משקף את סיכון הריבית בגין מכשירים אלו באופן סביר, באמצעות פריסת פירעון תזרימי המזומנים על פי מועדי החזרה והנחות שונות המבוססות על ניסיון העבר. המכשירים בהם לא ניתן לשקף באופן סביר את החשיפה לסיכון ריבית על ידי פריסה לתקופות החוזיות המתאימות, מסתכמים להיקף שאינו מהותי.

ליום 30 בספטמבר 2009 ליום 31 בדצמבר 2009									
מערל עשר עד עשרים שנים	מערל עשרים שנה	ללא תקופת פירעון	סך הכל שווי הוגן	שיעור תשואה פנימי	משיך חיים ממוצע אפקטיבי	שיעור תשואה פנימי	משיך חיים ממוצע אפקטיבי	שיעור תשואה פנימי	משיך חיים ממוצע אפקטיבי
בשנים	בשנים	בשנים	בשנים	בשנים	בשנים	בשנים	בשנים	בשנים	בשנים
59	-	74	20,336	3.04%	0.91	5.33%	0.89	2.78%	1.03
-	-	-	51,584		1.15				0.89
-	-	-	388		0.26				0.50
59	-	74	72,308		1.08				⁽³⁾ 0.93
18	-	3	22,377	1.10%	0.42	1.97%	0.58	1.54%	0.88
-	-	-	50,385		1.24				1.05
-	-	-	(706)		0.23				0.31
18	-	3	72,056		1.00				⁽³⁾ 1.01
41	-	71	252						
181	181	252	252						

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

ליום 30 בספטמבר 2010					
עם דרישה עד חודש	מעל חודש עד שלושה חודשים	מעל שלושה חודשים עד שנה	מעל שנה עד שלושה שנים	מעל שלושה שנים עד חמש שנים	מעל חמש שנים עד עשר שנים
חשיפה כוללת לשינויים בשיעורי הריבית					
נכסים פיננסיים, סכומים לקבל בגין מכשירים נגזרים					
ובגין נכסים פיננסיים מורכבים					
65,452	9,500	14,403	16,422	8,721	7,920
30,296	34,971	37,939	6,409	3,316	5,536
(624)	121	9	42	-	-
95,124	44,592	52,351	22,873	12,037	13,456
התחייבויות פיננסיות, סכומים לשלם בגין מכשירים נגזרים					
ובגין והתחייבויות פיננסיות מורכבות					
63,977	11,114	10,905	11,462	10,102	6,945
28,801	29,553	42,372	7,747	3,215	7,210
(629)	130	-	4	-	-
92,149	40,797	53,277	19,213	13,317	14,155
מכשירים פיננסיים, נטו					
2,975	3,795	(926)	3,660	(1,280)	(699)
2,975	6,770	5,844	9,504	8,224	7,525

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 מהווים לפי שיעורי הריבית שמנכים אותם אל שווי ההוגן בעקביות להנחות שלפיהן חושב השווי ההוגן של המכשיר הפיננסי.
- שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי ההוגן.
- שיעור התשואה הפנימי ומשך החיים הממוצע ליום 30 בספטמבר 2009, חושבו על בסיס ניכיון תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים ליתרה המאזנית. התזרימים שהוונם כאמור, כוללים ריבית שתצטבר עד למועד הפירעון או עד למועד שינוי הריבית, המוקדם שבהם.
- משך חיים ממוצע אפקטיבי של קבוצת מכשירים פיננסיים מהווה קירוב לשינוי באחוזים בשווי ההוגן של קבוצת המכשירים הפיננסיים שיהיה 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 משוברים שלא חולצו, בהתאם להוראות הדיווח לציבור. בין היתר, כוללות עסקאות אלה הלוואות עם תחנות יציאה, פיקדונות נושאי ריבית מדורגת עם מועדי משיכה, אשראים ופיקדונות עם הבטחת רצפה ופיקדונות עם ברירת הצמדה. הבנק משקף את סיכון הריבית בגין מכשירים אלו באופן סביר, באמצעות פריסת פירעון תזרימי המזומנים על פי מועדי החזרה והנחות שונות המבוססות על ניסיון העבר. המכשירים בהם לא ניתן לשקף באופן סביר את החשיפה לסיכון ריבית על ידי פריסה לתקופות החוזיות המתאימות, מסתכמים להיקף שאינו מהותי.

ליום 30 בספטמבר 2009		ליום 31 בדצמבר 2009							
מער עשר עד עשרים שנים	מער עשרים שנה	ללא תקופת פירעון	סך הכל שווי הוגן	שיעור תשואה פנימי	משך חיים ממוצע אפקטיבי	שיעור תשואה פנימי	משך חיים ממוצע אפקטיבי	שיעור תשואה פנימי	משך חיים ממוצע אפקטיבי
בשנים	בשנים	בשנים	בשנים	בשנים	בשנים	בשנים	בשנים	בשנים	בשנים
1,795	7	692	124,912	3.35%	1.44	4.66%	1.24	3.37%	1.40
-	-	-	118,467	1.14	0.98				
-	-	-	(452)	0.43	0.35				
1,795	7	692	242,927	1.30	⁽³⁾ 1.22				
3,428	354	5	118,292	2.30%	1.61	3.38%	1.52	2.23%	1.70
-	-	-	118,898	1.26	1.05				
-	-	-	(495)	0.19	0.30				
3,428	354	5	236,695	1.44	⁽³⁾ 1.41				
(1,633)	(347)	687	6,232						
5,892	5,545	6,232	6,232						

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

ליום 30 בספטמבר 2010

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ההוצאה לתשעה חודשים ראשונים של שנת 2010 בגין הפרשה	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽¹⁾					סיכון אשראי מאזני				
	סיכון אשראי	סך הכל	עסקאות עתידיות	ערביות והתחייבויות אחרות	על חשבון לקוחות	סך הכל	שווי הוגן נגזרים	איגרות חוב ⁽⁵⁾	אשראי	
ייתר חובות בעייתיים ⁽²⁾	ספציפית לחובות מסופקים	כולל לציבור								
21	(1)	794	219	1	218	575	-	-	575	חקלאות
228	7	10,297	4,672	427	4,245	5,625	154	20	5,451	תעשייה
1,270	10	18,760	11,344	71	11,273	7,416	2	44	7,370	בינוי ונדל"ן ⁽⁶⁾
-	-	1,642	1,224	256	968	418	129	67	222	חשמל ומים
176	13	7,447	2,075	184	1,891	5,372	23	-	5,349	מסחר
37	1	312	88	7	81	224	1	1	222	בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל
35	1	1,328	492	155	337	836	40	-	796	תחבורה ואחסנה
44	3	2,068	428	78	350	1,640	20	22	1,598	תקשורת ושירותי מחשב
1,046	155	16,232	9,799	1,796	8,003	6,433	264	51	6,118	שירותים פיננסיים
660	3	3,855	783	64	719	3,072	5	-	3,067	שירותים עסקיים אחרים
118	-	1,200	335	7	328	865	-	-	865	שירותים ציבוריים וקהילתיים
970	4	62,522	4,251	-	4,251	58,271	-	-	58,271	אנשים פרטיים - הלוואות לדיר
511	79	19,769	8,618	40	8,578	11,151	16	-	11,135	אנשים פרטיים - אחר
5,116	275	146,226	44,328	3,086	41,242	101,898	654	205	101,039	סך הכל
85	4	3,240	442	114	328	2,798	129	-	2,669	בגין פעילות לזרים בחוץ לארץ
5,201	279	149,466	44,770	3,200	41,570	104,696	783	205	103,708	סך הכל סיכון אשראי לציבור
חשיפות סיכון אשראי שאינן בגין הציבור:										
27	-	14,645	10,596	10,188	408	4,049	1,424	754	1,871	תאגידים בנקאיים
-	-	14,625	329	-	329	14,296	-	7,274	7,022	ממשלה
5,228	279	178,736	55,695	13,388	42,307	123,041	2,207	8,233	112,601	סך הכל סיכון אשראי
סיכון אשראי לציבור שנכלל בענפי המשק השונים:										
97	(6)	1,855	631	32	599	1,224	1	-	1,223	תנועות ההתיישבות ⁽³⁾
48	-	197	26	-	26	171	-	-	171	רשויות מקומיות ⁽⁴⁾

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

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

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

(4) לרבות תאגידים בשליטתו.

(5) כולל ניירות ערך שנשאלו בסך 107 מיליוני שקלים חדשים.

(6) כולל הלוואות לדיר שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בניה בסך 2,610 מיליוני שקלים חדשים.

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

סקירת ההנהלה – תוספת ג' (המשך)

סיכון אשראי לפי ענפי משק – מאוחד

ליום 30 בספטמבר 2009

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ההוצאה לתשעה חודשים ראשונים של שנת 2009			סיכון חוץ מאזני ⁽¹⁾			סיכון מאזני				
סיכון			ערביות והתחייבויות אחרות			סך הכל	שווי הוגן נגזרים	איגרות חוב	אשראי	
י'תרת	בגין הפרשה	אשראי	סך הכל	עסקאות עתידיות	על חשבון לקוחות					
חובות	ספציפית לחובות מסופקים בעייתיים ⁽²⁾	כולל לציבור								
42	1	882	223	2	221	659	-	-	659	חקלאות
430	33	11,495	5,895	444	5,451	5,600	59	12	5,529	תעשייה
1,722	12	12,750	6,537	21	6,516	6,213	3	42	6,168	בניין ונדל"ן
1	-	1,528	1,107	239	868	421	166	26	229	חשמל ומים
215	22	8,103	2,937	196	2,741	5,166	31	-	5,135	מסחר
										בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל
28	2	307	81	16	65	226	4	-	222	תחבורה ואחסנה
62	-	1,187	463	106	357	724	46	3	675	תקשורת ושירותי מחשב
63	7	1,397	731	193	538	666	19	11	636	שירותים פיננסיים ⁽⁶⁾
1,130	64	14,548	7,332	1,070	6,262	7,216	111	46	7,059	שירותים עסקיים אחרים ⁽⁶⁾
511	6	4,134	1,300	87	1,213	2,834	3	-	2,831	שירותים ציבוריים וקהילתיים
99	9	1,159	309	3	306	850	4	-	846	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור ⁽⁷⁾
1,104	34	52,895	2,556	-	2,556	50,339	-	-	50,339	אנשים פרטיים - אחר ⁽⁵⁾
582	51	21,512	11,071	95	10,976	10,441	34	-	10,407	סך הכל
5,989	241	131,897	40,542	2,472	38,070	91,355	480	140	90,735	בגין פעילות לזוים בחוץ לארץ
88	-	4,197	737	125	612	3,460	2	-	3,458	סך הכל
6,077	241	136,094	41,279	2,597	38,682	94,815	482	140	94,193	סיכון אשראי שנכלל בענפי המשק השונים:
										תנועות ההתיישבות ⁽³⁾
173	8	2,114	799	13	786	1,315	1	-	1,314	רשויות מקומיות ⁽⁴⁾
32	-	196	16	-	16	180	-	-	180	

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

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

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

(4) לרבות תאגידים בשליטתו.

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

(6) סוג מחדש.

(7) הוצג מחדש.

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

סקירת ההנהלה - תוספת ג' (המשך)

סיכון אשראי לפי ענפי משק - מאוחד

ליום 31 בדצמבר 2009

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

	ההוצאה		סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽¹⁾				סיכון אשראי מאזני				
	השנתית		ערבויות								
	בגין הפרשה		והתחייבויות								
	יִתְרָת	אשראי	סך הכל	עסקאות	על חשבון	סך הכל	שווי הוגן	איגרות	אשראי		
	ספציפית	כולל	סך הכל	עסקאות	על חשבון	סך הכל	נגזרים	חוב ⁽⁵⁾			
	לחובות	לציבור		עתידיות	לקוחות						
	מסופקים										
	בעייתיים ⁽²⁾										
	35	2	882	200	4	196	682	-	-	682	חקלאות
	301	41	10,155	4,500	462	4,038	5,655	33	13	5,609	תעשייה
	1,277	18	15,634	9,265	157	9,108	6,369	11	41	6,317	בינוי ונדל"ן ⁽⁷⁾⁽⁶⁾
-	-	-	1,379	890	162	728	489	149	64	276	חשמל ומים
	201	30	7,983	3,282	196	3,086	4,701	21	-	4,680	מסחר
	45	2	298	66	2	64	232	1	-	231	בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל
	62	3	1,319	617	111	506	702	2	1	699	תחבורה ואחסנה
	60	8	1,264	589	95	494	675	17	11	647	תקשורת ושירותי מחשב
	1,537	132	14,244	7,545	965	6,580	6,699	175	29	6,495	שירותים פיננסיים ⁽⁶⁾
	84	8	3,650	1,160	52	1,108	2,490	4	-	2,486	שירותים עסקיים אחרים ⁽⁶⁾
	100	8	1,136	372	5	367	764	-	-	764	שירותים ציבוריים וקהילתיים
	1,021	25	53,921	1,585	-	1,585	52,336	-	-	52,336	אנשים פרטיים - הלוואות לדיור ⁽⁸⁾⁽⁶⁾
	542	72	20,056	9,251	102	9,149	10,805	45	-	10,760	אנשים פרטיים - אחר
	5,265	349	131,921	39,322	2,313	37,009	92,599	458	159	91,982	סך הכל
	48	7	4,160	637	152	485	3,523	38	5	3,480	בגין פעילות לזמן בחוץ לארץ
	5,313	356	136,081	39,959	2,465	37,494	96,122	496	164	95,462	סך הכל סיכון אשראי לציבור
											חשיפות סיכון אשראי שאין בגין הציבור:
	42	-	12,504	8,778	8,363	415	3,726	930	1,084	1,712	תאגידים בנקאיים
	-	-	15,671	312	-	312	15,359	-	6,550	8,809	ממשלה
	5,355	356	164,256	49,049	10,828	38,221	115,207	1,426	7,798	105,983	סך הכל סיכון אשראי
											סיכון אשראי לציבור שנכלל בענפי המשק השונים:
	70	10	2,131	839	38	801	1,292	4	-	1,288	תנועות ההתיישבות ⁽³⁾
	37	-	187	35	-	35	152	-	-	152	רשויות מקומיות ⁽⁴⁾

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

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

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

(4) לרבות תאגידים בשליטתו.

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

(6) סוג מחדש.

(7) כולל הלוואות לדיור שהועמדו לקבוצות רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בניה בסך 2,381 מיליוני שקלים חדשים.

(8) הוצג מחדש.

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

סקירת ההנהלה - תוספת ג' (המשך)
סיכון אשראי לפי ענפי משק - יתרות ממוצעות - מאוחד
 לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010
 סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

סיכון אשראי כולל לציבור	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽¹⁾			סיכון אשראי מאזני				
	סך הכל	עסקאות עתידייות	ערביות והתחייבויות אחרות על חשבון לקוחות	סך הכל	שווי הוגן נגזרים	איגרות חוב ⁽⁴⁾	אשראי	
845	222	2	220	623	-	-	623	חקלאות
9,932	4,334	431	3,903	5,598	72	15	5,511	תעשייה
17,385	10,275	104	10,171	7,110	32	43	7,035	בינוי ונדל"ן
1,453	918	203	715	535	158	65	312	חשמל ומים
7,700	2,572	219	2,353	5,128	23	-	5,105	מסחר
311	79	7	72	232	1	1	230	בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל
1,381	560	149	411	821	47	-	774	תחבורה ואחסנה
1,631	535	97	438	1,096	23	17	1,056	תקשורת ושירותי מחשב
15,195	8,386	1,391	6,995	6,809	318	45	6,446	שירותים פיננסיים
3,909	947	57	890	2,962	7	-	2,955	שירותים עסקיים אחרים
1,163	369	6	363	794	-	-	794	שירותים ציבוריים וקהילתיים
58,326	3,535	-	3,535	54,791	-	-	54,791	אנשים פרטיים - הלואות לזיכור
19,835	8,895	70	8,825	10,940	41	-	10,899	אנשים פרטיים - אחר
139,066	41,627	2,736	38,891	97,439	722	186	96,531	סך הכל
3,831	546	115	431	3,285	92	1	3,192	בגין פעילות לזמן בחוץ לארץ
142,897	42,173	2,851	39,322	100,724	814	187	99,723	סך הכל סיכון אשראי לציבור
חשיפות סיכון אשראי שאינן בגין הציבור:								
13,551	9,537	9,122	415	4,014	1,203	901	1,910	תאגידים בנקאיים
15,279	308	-	308	14,971	-	7,169	7,802	ממשלה
171,727	52,018	11,973	40,045	119,709	2,017	8,257	109,435	סך הכל סיכון אשראי
סיכון אשראי לציבור שנכלל בענפי המשק השונים:								
1,948	672	30	642	1,276	4	-	1,272	תנועות ההתיישבות ⁽²⁾
185	31	-	31	154	-	-	154	רשויות מקומיות ⁽³⁾

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

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

(3) לרבות תאגידים בשליטתו.

(4) כולל ניירות ערך שנשאלו בסך 176 מיליוני שקלים חדשים.

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

סקירת ההנהלה - תוספת ג' (המשך)
סיכון אשראי לפי ענפי משק - יתרות ממוצעות- מאוחד
 לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009
 סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

סיכון אשראי כולל לציבור	סיכון אשראי חוץ מאזני ⁽¹⁾			סיכון אשראי מאזני				
	סך הכל	עסקאות עתידיות	ערביות והתחייבויות אחרות על חשבון לקוחות	סך הכל	שווי הוגן נגזרים	איגרות חוב ⁽⁴⁾	אשראי	
906	213	3	210	693	1	-	692	חקלאות
12,164	5,804	419	5,385	6,360	60	12	6,288	תעשייה
14,224	7,492	86	7,406	6,732	10	42	6,680	בינוי ונדל"ן
1,259	834	212	622	425	104	29	292	חשמל ומים
8,224	3,252	296	2,956	4,972	53	-	4,919	מסחר
362	127	15	112	235	3	-	232	בתי מלון, שירותי הארחה ואוכל
1,272	534	116	418	738	24	3	711	תחבורה ואחסנה
1,526	846	168	678	680	19	7	654	תקשורת ושירותי מחשב
14,475	7,273	1,166	6,107	7,202	247	30	6,925	שירותים פיננסיים ⁽⁵⁾
4,137	1,217	173	1,044	2,920	26	-	2,894	שירותים עסקיים אחרים ⁽⁵⁾
1,159	382	8	374	777	3	-	774	שירותים ציבוריים וקהילתיים
50,378	2,074	-	2,074	48,304	-	-	48,304	אנשים פרטיים - הלואות לדיור ⁽⁶⁾
19,281	9,602	151	9,451	9,679	56	-	9,623	אנשים פרטיים - אחר
129,367	39,650	2,813	36,837	89,717	606	123	88,988	סך הכל
4,173	684	171	513	3,489	8	30	3,451	בגין פעילות לווים בחוץ לארץ
133,540	40,334	2,984	37,350	93,206	614	153	92,439	סך הכל סיכון אשראי לציבור
חשיפות סיכון אשראי שאין בגין הציבור:								
15,412	9,124	8,916	208	6,288	1,686	1,226	3,376	תאגידים בנקאיים
14,149	161	-	161	13,988	-	6,845	7,143	ממשלה
163,101	49,619	11,900	37,719	113,482	2,300	8,224	102,958	סך הכל סיכון אשראי
סיכון אשראי לציבור שנכלל בענפי המשק השונים:								
2,199	829	19	810	1,370	3	-	1,367	תנועות ההתיישבות ⁽²⁾
199	25	-	25	174	-	-	174	רשויות מקומיות ⁽³⁾

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

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

(3) לרבות תאגידים בשליטתו.

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

(5) סווג מחדש.

(6) הוצג מחדש.

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

סקירת ההנהלה – תוספת ד' חשיפות למדינות זרות - מאוחד⁽¹⁾

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

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

חשיפה מאזנית												
חשיפה חוץ מאזנית ⁽²⁾				חשיפה מאזנית								
חשיפה מאזנית מעבר לגבול				סך כל החשיפה המאזנית		ייתר חובות בעייתיים ⁽⁴⁾		חשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד הבנקאי במדינה זרה לתושבים מקומיים		חשיפה מאזנית מעבר לגבול		המדינה
מזה: סכונ אשראי חשיפה חוץ מאזנית								חשיפה מאזנית				
לפירעון מעל שנה				לפירעון עד שנה		חשוי-מאזני בעייתי		נטו לאחר ניכוי		ניכוי בגין התחייבויות מקומיות		חשיפה מאזנית לפי מסי התחייבויות מקומיות
לממשלות ⁽³⁾ לבנקים												
ליום 30 בספטמבר 2010												
660 1,166 - 1,814				36 2,532		706 2,268		2,974 941		885 -		ארצות הברית
148 259 - 1,968				3 706		299 285		584 117		290 -		בריטניה
34 546 - 2,383				1 580		- -		- 12		568 -		גרמניה
634 2,256 6 1,964				76 2,890		- -		- 1,836		1,053 1		אחרות
1,476 4,227 6 8,129				116 6,708		1,005 2,553		3,558 2,906		2,796 1		סך כל החשיפות למדינות זרות
118 247 4 303				9 365		- -		- 281		84 -		מזה: סך כל החשיפות למדינות LDC
- 141 - 76				16 141		- -		- 15		126 -		מזה: סך כל החשיפות למדינות יוון, פורטוגל, ספרד ואירלנד

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 במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות חבות של לווה.
- (3) ממשלות, מוסדות רשמיים ובנקים מרכזיים.
- (4) יתרת חובות בעייתיים בניכוי חובות המכוסים בבטחונות המותרים לניכוי לצורך מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים. לא כולל רכיבי סיכון חוץ מאזני.

סקירת ההנהלה – תוספת ד' (המשך)

חשיפות למדינות זרות - מאוחד ⁽¹⁾

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

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

חשיפה מאזנית												חשיפה חוץ מאזנית ⁽²⁾			
המדינה	חשיפה מאזנית מעבר לגבול	חשיפה מאזנית של שלוחות של התאגיד הבנקאי במדינה זרה לתושבים מקומיים						סך כל החשיפה המאזנית	יתרת חובות בעייתיים ⁽⁴⁾	חשיפה מאזנית					
		חשיפה מאזנית	ניכוי	נטו לאחר ניכוי	התחייבויות מקומיות	התחייבויות מקומיות	לאחרים מקומיים ⁽³⁾ לבנקים			מזה: סך חשיפה חוץ-אשראי	סיכון	מזה: סך חשיפה חוץ-אשראי	לפירעון מעל שנה	לפירעון עד שנה	
ליום 30 בספטמבר 2009															
ארצות הברית	-	1,068	819	1,594	1,170	424	2,311	25	1,600	-	1,171	716			
בריטניה	-	364	134	680	350	330	828	29	1,706	-	349	149			
אחרות	1	1,924	2,198	-	-	-	4,123	92	2,699	3	2,996	1,127			
סך הכל החשיפות למדינות זרות	1	3,356	3,151	2,274	1,520	754	7,262	146	6,005	3	4,516	1,992			
מזה: סך כל החשיפות למדינות LDC															
	-	70	220	-	-	-	290	21	179	1	210	80			
ליום 31 בדצמבר 2009															
ארצות הברית	-	774	898	1,379	1,231	148	1,820	29	1,766	-	1,019	653			
בריטניה	-	438	123	644	308	336	897	36	1,694	2	349	212			
גרמניה	-	361	32	-	-	-	393	13	1,321	-	216	177			
אחרות	1	1,237	2,042	-	-	-	3,280	74	1,747	5	2,080	1,200			
סך הכל החשיפות למדינות זרות	1	2,810	3,095	2,023	1,539	484	6,390	152	6,528	7	3,664	2,242			
מזה: סך כל החשיפות למדינות LDC															
	1	66	272	-	-	-	339	17	152	-	202	137			

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

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

(3) ממשלות, מוסדות רשמיים ובנקים מרכזיים.

(4) יתרת חובות בעייתיים בניכוי חובות המכוסים בבטחונות המותרים ליכוי לצורך מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים. לא כולל רכיבי סיכון חוץ מאזני.

סקירת ההנהלה – תוספת ד' (המשך)

חשיפות למדינות זרות - מאוחד⁽¹⁾

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

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

נכון ליום 30 בספטמבר 2010 וליום 31 בדצמבר 2009 אין חשיפה נדרשת לדיווח, בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים.

ליום 30 בספטמבר 2009

חשיפה חוץ מאזנית	חשיפה מאזנית	
752	245	גרמניה
189	738	הולנד
503	389	שווייץ
1,444	1,372	סך הכל

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

אין חשיפה מהותית למדינות זרות עם בעיות נזילות.

הצהרה (Certification)

אני, אליעזר יונס, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק מזרחי טפחות בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2010 (להלן: "הדוח").
 2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
 3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות 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, לוועדת הביקורת ולוועדת המאזן של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתו של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

א. יונס
מנהל כללי

22 בנובמבר 2010
ט"ו בכסלו התשע"א

הצהרה (Certification)

אני, מנחם אביב, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של בנק מזרחי טפחות בע"מ (להלן: "הבנק") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2010 (להלן: "הדוח").
 2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
 3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של הבנק לימים ולתקופות 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, לוועדת הביקורת ולוועדת המאזן של הדירקטוריון של הבנק, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתו של הבנק לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של הבנק על דיווח כספי.
- אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

מ. אביב
סגן מנהל כללי, חשבונאי ראשי

22 בנובמבר 2010
ט"ו בכסלו התשע"א



בריטמן אלמגור זר
מרכז עזריאלי 1
תל אביב 67021
ת.ד. 18593, תל אביב 61184

טל: +972 (3) 608 5555
פקס: +972 (3) 609 4022
info@deloitte.co.il
www.deloitte.co.il

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של בנק מזרחי טפחות בע"מ וחברות בנות שלו (להלן – "הבנק"), הכולל את המאזן התמציתי המאוחד ליום 30 בספטמבר 2010 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

לא סקרנו את המידע הכספי לתקופות הביניים התמציתיים של חברות שאוחדו אשר נכסיהן הכלולים באיחוד מהווים כ-7.89% מכלל הנכסים המאוחדים ליום 30 בספטמבר 2010, ורווחיהן מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים הכלולים בדוחות הרווח והפסד המאוחדים מהווים כ-9.05% וכ-8.92%, בהתאמה, מכלל הרווח המאוחד מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים, לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. כמו כן, לא סקרנו את המידע הכספי לתקופת הביניים התמציתיים של חברה כלולה שההשקעה בה היא בסך 13 מיליון שקלים חדשים ליום 30 בספטמבר 2010. 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 היישות" ותקן סקירה שיישומו בסקירה של תאגידים בנקאיים נקבע לפי הוראות של המפקח על הבנקים והנחיותיו. סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראיים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו ועל דוחות הסקירה של רואי חשבון אחרים, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. מבלי לסייג את מסקנתנו, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 6 ג.3- (4) ביחס לתביעות שהוגשו כנגד הבנק ובקשות להכיר בהן כתובעות ייצוגיות.

בריטמן אלמגור זר ושות'

רואי חשבון

22 בנובמבר 2010
ט"ו בכסלו התשע"א

תמצית מאזן מאוחד ליום 30 בספטמבר 2010

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ליום 31 בדצמבר		ליום 30 בספטמבר	
2009	2009	2010	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
נכסים			
11,011	9,833	9,801	מזומנים ופיקדונות בבנקים
7,643	7,878	8,273	ניירות ערך
307	486	107	ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
95,249	⁽¹⁾ 93,972	103,493	אשראי לציבור
301	297	67	אשראי לממשלה
12	12	13	השקעות בחברות כלולות
1,522	1,458	1,491	בנינים וציוד
2,394	2,587	3,126	נכסים אחרים
118,439	116,523	126,371	סך כל הנכסים
התחייבויות והון			
95,021	93,405	101,204	פיקדונות הציבור
1,899	2,122	1,712	פיקדונות מבנקים
209	220	191	פיקדונות הממשלה
8,166	7,888	9,116	איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים
6,259	⁽¹⁾ 6,092	6,814	התחייבויות אחרות
111,554	109,727	119,037	סך כל ההתחייבויות
353	358	369	זכויות בעלי מניות חיצוניים
6,532	6,438	6,965	הון עצמי
118,439	116,523	126,371	סך כל ההתחייבויות וההון

(1) סווג מחדש. לפרטים ראה ביאור 4.4 (4) לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

מנחם אביב

סגן מנהל כללי, חשבונאי ראשי

אליעזר יונס

מנהל כללי

יעקב פרי

יושב ראש הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים:
רמת גן 22 בנובמבר 2010
ט"ו בכסלו התשע"א

תמצית דוח רווח והפסד מאוחד

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
2009	2009	2010	2009	2010	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
2,385	1,730	2,079	582	735	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
375	268	281	82	102	הפרשה לחובות מסופקים
2,010	1,462	1,798	500	633	רווח מפעילות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים
הכנסות תפעוליות ואחרות					
1,307	954	980	332	322	עמלות תפעוליות
114	59	-	52	-	רווחים מהשקעות במניות, נטו
43	34	37	12	13	הכנסות אחרות
1,464	1,047	1,017	396	335	סך כל ההכנסות התפעוליות והאחרות
הוצאות תפעוליות ואחרות					
1,630	1,126	1,122	404	381	משכורות והוצאות נלוות
557	416	436	139	146	אחזקה ופחת בנינים וציוד
453	313	317	111	100	הוצאות אחרות
2,640	1,855	1,875	654	627	סך כל ההוצאות התפעוליות והאחרות
834	654	940	242	341	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
286	225	345	81	127	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
548	429	595	161	214	רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים
					חלק בהפסדים, נטו, מפעולות רגילות של חברות
(1)	-	(1)	-	(1)	כלולות, לאחר השפעת המס
					חלקם של בעלי מניות חיצוניים ברווחים נטו, מפעולות
(15)	(13)	(14)	(5)	(6)	רגילות לאחר מיסים של חברות מאוחדות
532	416	580	156	207	רווח נקי מפעולות רגילות
(2)	-	2	-	2	רווח (הפסד) מפעולות בלתי רגילות לאחר מס
530	416	582	156	209	רווח נקי

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח רווח והפסד מאוחד

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
2009	2009	2010	2009	2010
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)

⁽¹⁾ רווח למניה

רווח בסיסי למניה (בשקלים חדשים)

2.39	1.87	2.60	0.70	0.93	רווח מפעולות רגילות
(0.01)	-	0.01	-	0.01	רווח (הפסד) מפעולות בלתי רגילות
2.38	1.87	2.61	0.70	0.94	סך הכל

רווח מדולל למניה (בשקלים חדשים)

2.38	1.86	2.57	0.69	0.92	רווח מפעולות רגילות
(0.01)	-	0.01	-	0.01	רווח (הפסד) מפעולות בלתי רגילות
2.37	1.86	2.58	0.69	0.93	סך הכל

(1) מניה בת 0.1 ש"ח ערך נקוב, כל אחת.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח על השינויים בהון העצמי

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010 (בלתי מבוקר)										
סך כל ההון העצמי	דיבידנד שהוכרז לאחר תאריך המאזן	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר					קרן הון מהטבה בשל עסקאות תשלום			
		עודפים ⁽³⁾	רווחים נטו מגידור תזרים מזומנים ⁽²⁾	התאמות בגין		סך הכל הון מניות נפרע וקרנות הון באוצר	מניות מבוסס מניות ⁽¹⁾	הון מניות ופרמיה ⁽¹⁾	תשלום	
				הצגת ניירות ערך זמינים	למכירה לפי שווי הוגן					
				התאמות	למכירה לפי שווי הוגן					
				התאמות	למכירה לפי שווי הוגן					
יתרה ליום 30 ביוני 2010	200	4,757	50	(51)	(56)	2,001	(76)	104	1,973	
רווח נקי לתקופה	-	209	-	-	-	-	-	-	-	
דיבידנד ששולם	(200)	-	-	-	-	-	-	-	-	
הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	-	-	-	-	-	11	-	11	-	
השפעת המס המתייחס	-	-	-	-	-	15	-	15	-	
מימוש עסקאות תשלום מבוסס מניות ⁽⁴⁾	-	-	-	-	-	-	-	(7)	7	
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
למכירה לפי שווי הוגן	-	-	-	-	14	-	-	-	-	
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
השפעת המס המתייחס	-	-	-	-	7	-	-	-	-	
רווחים נטו בגין גידור תזרים מזומנים	-	-	13	-	-	-	-	-	-	
השפעת המס המתייחס	(5)	-	(5)	-	-	-	-	-	-	
יתרה ליום 30 בספטמבר 2010	-	4,966	58	(51)	(35)	2,027	(76)	123	1,980	

(1) הפרמיה על המניות נוצרה לפני 30 ביוני 1986.

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

(3) לפרטים בדבר מגבלות שונות על חלוקת דיבידנד, ראה ביאור 13 לדוחות הכספיים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009.

(4) ברבעון השלישי של שנת 2010 הונפקו 53,539 מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח ע.נ. כל אחת, כנגד מימוש של אופציות, במסגרת תכנית אופציות לעובדים.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוח על השינויים בהון העצמי (המשך)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009 (בלתי מבוקר)									
רווח כולל אחר מצטבר					קרן הון מהטבה בשל עסקאות תשלום				
התאמות בגין					הון מניות				
רווחים					מבוסס מניות				
נטו מגידור					מניות				
תזרים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				
מזומנים					מניות				

דוח על השינויים בהון העצמי (המשך)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010 (בלתי מבוקר)										
סך כל ההון העצמי	דיבידנד שהוכרז לאחר תאריך המאזן	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר					קרן הון מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוססות מניות ופרמיה (1)			
		התאמות בגין					הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן			
		רווחים נטו מגידור תזרים מתרגום (2) מזומנים					סך הכל הון מניות נפרע וקרנות הון באוצר			
		עודפים (3) המאזן					מניות			
יתרה ליום 1 בינואר 2010	1,963	105	(76)	1,992	(32)	(51)	39	4,584	-	6,532
רווח נקי לתקופה	-	-	-	-	-	-	-	582	-	582
דיבידנד ששולם	-	-	-	-	-	-	-	(200)	-	(200)
הטבה בשל עסקאות תשלום מבוססות מניות	-	32	-	32	-	-	-	-	-	32
השפעת המס המתייחס	-	3	-	3	-	-	-	-	-	3
מימוש עסקאות תשלום מבוססות מניות (4)	17	(17)	-	-	-	-	-	-	-	-
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן	-	-	-	-	(15)	-	-	-	-	(15)
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד	-	-	-	-	4	-	-	-	-	4
השפעת המס המתייחס	-	-	-	-	8	-	-	-	-	8
רווחים נטו בגין גידור תזרים מזומנים	-	-	-	-	-	-	29	-	-	29
השפעת המס המתייחס	-	-	-	-	-	-	-	(10)	-	(10)
יתרה ליום 30 בספטמבר 2010	1,980	123	(76)	2,027	(35)	(51)	58	4,966	-	6,965

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

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

(3) לפרטים בדבר מגבלות שונות על חלוקת דיבידנד, ראה ביאור 13 לדוחות הכספיים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009.

(4) בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2010 הונפקו 195,980 מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח ע.ב. כל אחת, כנגד מימוש של אופציות, במסגרת תכנית אופציות לעובדים, וכן הונפקו למנהל הכללי 445,048 מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח ע.ב. כל אחת, בגין מימוש אופציות.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוח על השינויים בהון העצמי (המשך)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009 (בלתי מבוקר)									
סך כל ההון העצמי	רווח כולל אחר מצטבר					קרן הון מהטבה בשל עסקאות תשלום			
	התאמות בגין					הון מניות			
	רווחים					מבוסס			
	נטו מגידור תזרים	מזומנים	מיתרנות	התאמות	סך הכל הון מניות	מניות באוצר	מניות	מניות	הון מניות ופרמיה ⁽¹⁾
סך כל ההון העצמי	עודפים ⁽³⁾		מיתרנות ⁽²⁾	התאמות	נפרע וקרנות הון				
5,952	4,054	50	(51)	(92)	1,991	-	71	1,920	יתרה ליום 1 בינואר 2009
416	416	-	-	-	-	-	-	-	רווח נקי בתקופה
(76)	-	-	-	-	(76)	(76)	-	-	רכישה עצמית של מניות ⁽⁵⁾
48	-	-	-	-	48	-	48	-	הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות
11	-	-	-	-	11	-	11	-	השפעת המס המתייחס
-	-	-	-	-	-	-	(38)	38	מימוש עסקאות תשלום מבוסס מניות ⁽⁴⁾
104	-	-	-	104	-	-	-	-	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
45	-	-	-	45	-	-	-	-	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד
(48)	-	-	-	(48)	-	-	-	-	השפעת המס המתייחס
(22)	-	(22)	-	-	-	-	-	-	הפסדים נטו בגין גידורי תזרים מזומנים
8	-	8	-	-	-	-	-	-	השפעת המס המתייחס
6,438	4,470	36	(51)	9	1,974	(76)	92	1,958	יתרה ליום 30 בספטמבר 2009

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

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

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

(4) בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2009 הונפקו 1,371,266 מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח ע.ג. כל אחת, כנגד מימוש של אופציות, במסגרת תכנית אופציות לעובדים, וכן הונפקו למנהל הכללי 635,936 מניות רגילות בנות 0.1 ש"ח ע.ג. כל אחת, בגין מימוש אופציות.

(5) לפרטים ראה באור 13 ד. לדוחות הכספיים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוח על השינויים בהון העצמי (המשך)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

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

(1) הפרמיה על המניות נוצרה לפני 30 ביוני 1986.

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

(3) לפרטים בדבר מגבלות שונות על חלוקת דיבידנד, ראה ביאור 13 לדוחות הכספיים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009.

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

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

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוח על תזרימי המזומנים

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
2009	2009	2010	2009	2010
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת				
530	416	582	156	209
רווח נקי לתקופה				
התאמות הדרושות כדי להציג את המזומנים מפעולות:				
1	-	1	-	1
חלק בהפסדים בלתי מחולקים, נטו, של חברות מוחזקות				
חלקם של בעלי מניות חיצוניים ברווח של חברות				
15	13	14	5	6
מאוחדות לאחר מיסים				
213	161	162	53	52
פחת על בניינים וציוד והפחתות				
375	268	281	82	102
הפרשה לחובות מסופקים				
(164)	(93)	(80)	(49)	(23)
רווח, נטו ממכירת ניירות ערך זמינים למכירה				
60	45	4	-	-
הפרשה לירידת ערך של ניירות ערך זמינים למכירה				
הפסד (רווח) שמומש וטרם מומש מהתאמות לשווי				
(7)	6	(13)	(2)	(5)
הוגן של ניירות ערך למסחר				
הקטנת עלות של בניינים שיועדו למכירה ונכסים				
2	-	-	-	-
בשכירות שאינם בשימוש				
(125)	(10)	48	(3)	(62)
מיסים נדחים, נטו				
142	55	(21)	86	(8)
פיצויי פרישה קיטון (גידול) בעודף היעודה על העתודה				
⁽¹⁾ 267	⁽¹⁾ 298	112	⁽¹⁾ 180	153
שערוך איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים				
60	48	32	12	11
הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות				
50	40	24	(15)	8
הכנסות מראש, נטו				
1,419	1,247	1,146	505	444
מזומנים, נטו, מפעילות שוטפת				

(1) סווג מחדש.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוח על תזרימי המזומנים (המשך)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשלושה חודשים שהסתיימו		לתשעה חודשים שהסתיימו		לשנה שהסתיימה	
ביום 30 בספטמבר		ביום 30 בספטמבר		ביום 31 בדצמבר	
2010	2009	2010	2009	2009	
(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		(מבוקר)	
תזרימי מזומנים מפעילות בנכסים					
(1,688)	(1,404)	(5,986)	(3,954)	(5,354)	רכישת ניירות ערך זמינים למכירה
813	1,191	5,259	5,237	6,956	תמורה ממכירה ומפדיון ניירות ערך זמינים למכירה
(1,911)	(1,573)	(1,046)	3,197	4,988	פיקדונות בבנקים, נטו
42	565	175	275	190	ניירות ערך למסחר, נטו
ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר					
(73)	342	200	(474)	(295)	חוזר, נטו
(2,588)	(1,375)	(8,525)	(5,277)	(6,701)	אשראי לציבור, נטו
(66)	13	234	(295)	(299)	אשראי לממשלה, נטו
רכישת מניות בחברות מוחזקות, כולל הלוואות בעלים					
-	-	(1)	-	(2)	ושטרי הון
(48)	(49)	(129)	(145)	(257)	רכישת בניינים וציוד
(3)	3	-	3	5	תמורה ממימוש בניינים וציוד
475	471	(743)	1,543	1,882	נכסים אחרים, נטו
(5,047)	(1,816)	(10,562)	110	1,113	מזומנים, נטו, מפעילות בנכסים

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוח על תזרימי המזומנים (המשך)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
2009	2009	2010	2009	2010	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
תזרימי מזומנים מפעילות בהתחייבויות ובהון					
3,242	1,626	6,183	(339)	(425)	פיקדונות מהציבור, נטו
32	255	(187)	86	214	פיקדונות מבנקים, נטו
(33)	(22)	(18)	(9)	(4)	פיקדונות מהממשלה, נטו
⁽¹⁾ 1,379	⁽¹⁾ 888	1,028	⁽¹⁾ 40	1,003	הנפקת איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים
(317)	(135)	(190)	(29)	(18)	פדיון איגרות חוב וכתבי התחייבות נדחים
					ניירות ערך שהושאלו או שנמכרו במסגרת הסכמי
(972)	(972)	-	-	-	רכש חוזר, נטו
(826)	(929)	544	70	(6)	התחייבויות אחרות, נטו
(76)	(76)	-	(76)	-	רכישה עצמית של מניות
-	-	(200)	-	(200)	דיבידנד ששולם לבעלי מניות
2,429	635	7,160	(257)	564	מזומנים, נטו, מפעילות בהתחייבויות ובהון
4,961	1,992	(2,256)	(1,568)	(4,039)	גידול (קטיון) במזומנים
4,445	4,508	9,406	8,068	11,189	יתרת מזומנים לתחילת תקופה
9,406	6,500	7,150	6,500	7,150	יתרת מזומנים לסוף תקופה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
2009	2009	2010	2009	2010	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
נספח א' – פעולות שלא במזומן					
9	1	8	1	-	רכישות בניינים וציוד
-	3	6	3	-	תמורה ממכירת בניינים וציוד

(1) סווג מחדש.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית

א. הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2010 נערכו בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, ובהתאם לעקרונות חשבונאיים לעריכת דוחות כספיים ביניים, כפי שנקבעו בתקן מספר 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות. הדוחות נערכו לפי אותם כללי חשבונאות שלפיהם נערכו הדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2009. יש לעיין בדוחות כספיים אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הקבוצה ליום 31 בדצמבר 2009 ולביאורים הנלווים אליהם.

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

על פי החוזר נדרש התאגיד הבנקאי לקיים הפרשה להפסדי אשראי ברמה מתאימה כדי לכסות הפסדי אשראי צפויים בהתייחס לתיק האשראי שלו. בנוסף לאמור לעיל, על פי החוזר נדרש הבנק לקיים הפרשה מתאימה כדי לכסות הפסדי אשראי צפויים הקשורים למכשירי אשראי חוץ מאזניים, כגון התקשרויות למתן אשראי וערבויות. ההפרשה הנדרשת לכיסוי הפרשי האשראי הצפויים בהתייחס לתיק האשראי תיערך באחד משני מסלולים: "הפרשה פרטנית" או "הפרשה קבוצתית". "הפרשה פרטנית להפסדי אשראי" – תיושם עבור כל חוב שנקבע כי הוא פגום, ואשר יתרתו החוזית (ללא ניכוי מחיקות חשבונאיות ריבית שלא הוכרה, הפרשות להפסדי אשראי ובטחונות) הינה 1 מיליון שקלים חדשים או יותר, או רף נמוך יותר, ככל שיקבע הבנק (הבנק קבע רף של 700 אלף שקלים חדשים). לגבי חובות אחרים, רשאי התאגיד הבנקאי להחליט ולבצע הערכה פרטנית. ההפרשה הפרטנית להפסדי אשראי תוערך בהתבסס על תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים, מהוונים בשיעור הריבית האפקטיבי של החוב המקורי. כאשר החוב מותנה בביטחון, או כאשר התאגיד הבנקאי קובע שצפויה תפיסת נכס, תוערך ההפרשה הראשונית להפסדי אשראי על פי השווי ההוגן של הביטחון ששועבד להבטחת אותו אשראי.

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

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

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית - המשך

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

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

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

- יישום מודל פשוט לחישוב ההפרשות להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי לפי ענפי משק, במטרה לפשט את הכללים למדידת הפרשות להפסדי אשראי על בסיס קבוצתי, הדורשים שימוש במודלים סטטיסטיים מורכבים, והיסטוריית נתונים לגבי מחיקות חשבונאיות, שתתקיים רק לאחר יישום ההוראה. המודל נכלל בהוראת שעה שתיושם בין השנים 2011-2012 (להלן: "תקופת המעבר"). נקבע כי ההפרשה הקבוצתית (נטו, לאחר מס) בתקופת המעבר לא תפחת מיתרת ההפרשה הכללית הנוספת בגין חובות בעייתיים שהיתה נדרשת, אילו הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 315 היתה נותרת בתוקף.

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

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

- סיכון אשראי "בהשגחה מיוחדת" - 1%

- סיכון אשראי "נחות" - 2%

- סיכון אשראי "פגום" - 4%

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

הבנק הקים מערכת ממוכנת לצורך יישום ההוראה, וגייש מדיניות מעודכנת לאור כניסת ההוראות החדשות לתוקף, הן ביחס לניהול האשראי, הסיווגים וההפרשות להפסדי אשראי, והן ביחס לגילוי בדוחות הכספיים.

בהתאם לחוזר המפקח על הבנקים, דיווח הבנק לפיקוח על הבנקים במהלך שנת 2010 מדי רבעון על יתרות האשראי, הסיווגים, המחיקות החשבונאיות וההפרשות להפסדי אשראי, על פי כללי ההוראות החדשות. על פי דיווחים ראשוניים אלו, היה ההון העצמי של הבנק לימים 31 בדצמבר, 2009 ו-31 במרץ 2010 ו-30 ביוני 2010 קטן בהיקף שאינו זניח אילו יישמו ההוראות החדשות למועדים אלה.

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית - המשך

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

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

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

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

ביום 31 בדצמבר וביום 26 ביולי 2010 פרסם המפקח על הבנקים חוזרים, ובהם אומצו החל מיום 1 בינואר 2011 חלק מתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים, המטפלים בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי:

IAS 8, בנושא מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות;

IAS 21, בנושא השפעות השינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ;

IAS 33, בנושא רווח למניה;

IFRS 2, בנושא תשלום מבוסס מניות;

IAS 29, בנושא דוחות כספיים של שלוחות או חברות כלולות בכלכלות היפר אינפלציוניות;

IAS 34, בנושא דיווח כספי לתקופות ביניים;

IFRS 3 (2008), בנושא צירופי עסקים;

IAS 27 (2008), בנושא דוחות כספיים מאוחדים ונפרדים;

IAS 28, בנושא השקעות בחברות כלולות;

IAS 36, בנושא ירידת ערך נכסים;

IAS 17, בנושא חכירות;

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית - המשך

IAS 16, בנושא רכוש קבוע;

IAS 40, בנושא נדל"ן להשקעה;

IFRS 5, בנושא נכסים לא שוטפים המוחזקים למכירה ופעילויות שהופסקו;

IAS 10, בנושא אירועים לאחר תקופת הדיווח;

IAS 20, בנושא מענקים ממשלתיים וגילוי לגבי סיוע ממשלתי;

IAS 31, בנושא זכויות בעסקאות משותפות;

IAS 38, בנושא נכסים בלתי מוחשיים;

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

- במקרים בהם לא קיימת התייחסות ספציפית בתקנים או בפרשנויות לנושאים מהותיים או שקיימות מספר חלופות לטיפול בנושא מהותי, יפעל הבנק לפי הנחיות יישום ספציפיות שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים;
- במקרים שבהם עולה סוגיה מהותית אשר אינה מקבלת מענה בתקנים הבינלאומיים או בהוראות היישום של המפקח על הבנקים, יטפל הבנק בסוגיה בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארצות הברית שחלים ספציפית על נושאים אלו;
- במקומות בהם קיימת בתקן בינלאומי הפניה לתקן בינלאומי אחר שאומץ בהוראות הדיווח לציבור, יפעל הבנק בהתאם להוראות התקן הבינלאומי;
- במקומות בהם קיימת בתקן בינלאומי הפניה לתקן בינלאומי שלא אומץ בהוראות הדיווח לציבור, יפעל הבנק בהתאם להוראות הדיווח ובהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בישראל;
- במקומות בהם קיימת בתקן בינלאומי הפניה להגדרה של מונח שמוגדר בהוראות הדיווח לציבור, תבוא הפניה להגדרה בהוראות במקום ההפניה המקורית.
- במקומות בהם התקן הבינלאומי אינו שונה מהותית מכללי החשבונאות שחלו קודם לכן, יש לבחון היטב האם ניתן להצדיק החלטה לפיה ראוי לשנות את הטיפול החשבונאי בשל יישום התקן הבינלאומי בלבד.

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

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

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

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית - המשך

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית - המשך

בחודש ינואר 2010 פורסם עדכון תקינה חשבונאית ASU 2010-06 בנושא "שיפור גילוי לגבי מדידת שווי הוגן", במסגרת יישום תקן 157. בהתאם לעדכון, נדרש גילוי והסבר במקרים בהם עוברים סכומים משמעותיים הנמדדים לפי שווי הוגן, מרמה 1 לרמה 2, או להיפך. כמו כן, נדרש גילוי על שינויים, ברוטו, בסכומים הנמדדים לפי שווי הוגן ברמה 3, הנובעים מפעולות רכישה, מכירה, הנפקה ופירעון.

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

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

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

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

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

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

ניירות ערך זמינים למכירה וניירות ערך המוחזקים לפדיון, המוחזקים במועד התחילה, כשירים לחלופת השווי ההוגן באותו מועד. אם חלופת השווי ההוגן נבחרת עבור נייר ערך כלשהו מבין ניירות ערך אלה במועד התחילה, רווחים והפסדים צבורים שטרם מומשו במועד זה יכללו בהתאמה בגין השפעה מצטברת, ונייר הערך האמור ידווח ממועד זה כנייר ערך למסחר. כמו כן, יינתן גילוי נפרד לסכום הרווחים וההפסדים שטרם מומשו שסוגו מחדש מרווח כולל אחר מצטבר ולסכום הרווחים וההפסדים שטרם מומשו שלא הוכרו קודם לכן. הבחירה בעת האימוץ לראשונה בחלופת השווי ההוגן עבור נייר ערך קיים המוחזק לפדיון, לא תגרום להטלת ספק בכוונה של תאגיד בנקאי להחזיק בעתיד באיגרות חוב אחרות עד לפדיון.

הנהלת הבנק בוחנת את השלכות אימוץ התקן על הדוחות הכספיים. בשלב זה, לא ניתן להעריך את ההשפעה הצפויה מיישום לראשונה של תקן 159.

ביאור 1 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית - המשך

ה. ביום 11 ביולי 2010 נשלח מכתב מהמפקח על הבנקים לתאגידים הבנקאיים, ובו הנחיות לבחינה וקביעת תהליכים בנוגע לסיכון האשראי בגין הלוואות לדיור, לאור ההתפתחויות בסיכונים בגין הלוואות אלה. המכתב קובע, בין היתר, כי לאור הגידול בסיכון הנובע מההתפתחויות שחלו לאחרונה בשוק הדיור בישראל, תאגידים בנקאיים נדרשים לבחון בקפידה את הצורך בהגדלת הפרשותיהם לחובות מסופקים בגין הלוואות לדיור. בכל מקרה, תאגיד בנקאי יחזיק הפרשה נוספת בשיעור של 0.75% לפחות בגין יתרת ההלוואות לדיור, אשר ניתנו החל מיום 1 ביולי 2010, ואשר היחס המתקיים לגבי כל אחת מהן בין החוב (לפי חלקו של התאגיד הבנקאי בשעבוד) לבין שווי הנכס המשועבד במועד העמדת ההלוואה גבוה מ- 60%. לעניין זה, הלוואה לדיור היא כהגדרתה בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 451 "נהלים למתן הלוואות לדיור".

אם במועד הדיווח נדרשת הפרשה נוספת בגין הלוואה כאמור, בגין פרמטר אחר של סיכון, סכום ההפרשה שיוחזק יהיה הסכום הגבוה שביניהם.

הנחיות אלה מיושמות החל בדוחות כספיים אלה. ההפרשה הנוספת לחובות מסופקים בגין הלוואות לדיור בשיעור מימון הגבוה מ- 60%, הסתכמה ברבעון השלישי של 2010 בכ- 11 מיליון שקלים חדשים.

ביאור 2 - ניירות ערך

ליום 30 בספטמבר 2010 (בלתי מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות-עלות)	רווח כולל אחר מצטבר הפסדים	שווי הוגן ⁽¹⁾
1) ניירות ערך זמינים למכירה			
איגרות חוב ומלוות -			
6,902	6,948	32	78
176	176	-	-
1,013	1,014	15	16
8,091	8,138	47	94
של ממשלת ישראל ⁽²⁾			
של ממשלות זרות ⁽²⁾			
של אחרים			
87	86	1	-
8,178	8,224	48 ⁽⁴⁾	94 ⁽⁴⁾
סך כל איגרות החוב הזמינות למכירה			
מניות של אחרים ⁽³⁾			
סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה			

הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים שטרם מומשו	הפסדים שטרם מומשו	שווי הוגן ⁽¹⁾
2) ניירות ערך למסחר				
איגרות חוב -				
89	89	-	-	89
6	6	-	-	6
95	95	-	-	95
סך כל ניירות הערך למסחר				
8,273	8,319	48	94	8,273
סך כל ניירות הערך				

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

(2) לפרטים בדבר שעבודים החלים על ניירות ערך שמחזיק הבנק, ראה ביאור 15 א-ד' לדוחות הכספיים לשנת 2009.

(3) כולל מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין בסך של כ-82 מיליוני שקלים חדשים, המוצגות לפי עלות, בניכוי הפרשה לירידת ערך שאינה בעלת אופי זמני.

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

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

ביאור 2 - ניירות ערך

ליום 30 בספטמבר 2009 (בלתי מבוקר) - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

הערך במאזן	עלות מופחתת	רווח כולל אחר מצטבר		שווי הוגן ⁽¹⁾
		רווחים	הפסדים	
1) ניירות ערך זמינים למכירה				
איגרות חוב ומלוות -				
5,677	5,697	69	89	5,677
של ממשלת ישראל ⁽²⁾				
120	120	-	-	120
של ממשלות זרות ⁽²⁾				
1,604	1,621	20	37	1,604
של אחרים				
7,401	7,438	89	126	7,401
סך כל איגרות החוב הזמינות למכירה				
318	252	67	1	318
מניות של אחרים ⁽³⁾				
7,719	7,690	156 ⁽⁴⁾	127 ⁽⁴⁾	7,719
סך כל ניירות הערך הזמינים למכירה				

רווחים				
הפסדים				
שטרם מומשו				
שטרם מומשו				
הערך	עלות	מהתאמות	מהתאמות	שווי הוגן
במאזן	מופחתת	לשווי הוגן ⁽⁵⁾	לשווי הוגן ⁽⁵⁾	
(2) ניירות ערך למסחר				
154	154	-	-	154
איגרות חוב – של ממשלת ישראל				
של ממשלות זרות				
5	5	-	-	5
של אחרים				
159	159	- ⁽⁵⁾	- ⁽⁵⁾	159
סך כל ניירות הערך למסחר				
7,878	7,849	156	127	7,878
סך כל ניירות הערך				

- (1) נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
- (2) לפרטים בדבר שעבודים החלים על ניירות ערך שמחזיק הבנק, ראה באור 15 א'-ה' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009.
- (3) כולל מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי עלות, בניכוי הפרשה לירידת ערך שאינה בעלת אופי זמני, בסך כ-86 מיליוני שקלים חדשים.
- (4) כלולים בהון העצמי בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".
- (5) נזקפו לדוח רווח והפסד, אך טרם מומשו.

ביאור 2 - ניירות ערך

ליום 31 בדצמבר 2009 (מבוקר) - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

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

הערך במאזן	עלות מופחתת	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן ⁽⁵⁾	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן ⁽⁵⁾	שווי הוגן ⁽¹⁾
2) ניירות ערך למסחר				
איגרות חוב -				
251	256	-	5	251
של ממשלת ישראל				
6	6	-	-	6
של אחרים				
257	262	-	5	257
סך כל ניירות הערך למסחר				
7,643	7,686	47	90	7,643
סך כל ניירות הערך				

- (1) נתוני שווי הוגן מבוססים בדרך כלל על שערי בורסה, אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.
- (2) לפרטים בדבר שעבודים החלים על ניירות ערך שמחזיק הבנק, ראה ביאור 15 א-ד' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009.
- (3) כולל מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין בסך כ-80 מיליוני שקלים חדשים, המוצגות לפי עלות, בניכוי הפרשה לירידת ערך שאינה בעלת אופי זמני.
- (4) כלולים בהון העצמי בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".
- (5) נזקפו לדוח רווח והפסד, אך טרם מומשו.

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

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

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

ליום 30 בספטמבר 2010			
עלות	רווח כולל אחר מצטבר	שווי הוגן	
מופחתת	הפסדים	(הערך במאזן)	
(בלתי מבוקר)			

ניירות ערך מגובי נכסים (ABS) :

CDO	-	-	-
CLO	69	6	15
סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי נכסים	69	6	15

ליום 30 בספטמבר 2009			
עלות	רווח כולל אחר מצטבר	שווי הוגן	
מופחתת	הפסדים	(הערך במאזן)	
(בלתי מבוקר)			

ניירות ערך מגובי נכסים (ABS) :

CDO	11	-	11
CLO	77	4	16
סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי נכסים	88	4	16

ליום 31 בדצמבר 2009			
עלות	רווח כולל אחר מצטבר	שווי הוגן	
מופחתת	הפסדים	(הערך במאזן)	
(מבוקר)			

ניירות ערך מגובי נכסים (ABS) :

CDO	2	-	2
CLO	76	5	18
סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה מגובי נכסים	78	5	18

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

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

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

ליום 30 בספטמבר 2010			
פחות מ-12 חודשים		12 חודשים ומעלה	
הפסדים שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו	הפסדים שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו
(בלתי מבוקר)			
ניירות ערך מגובי נכסים (ABS) :			
CLO	-	-	60
סך הכל	-	-	15

ליום 30 בספטמבר 2009			
פחות מ-12 חודשים		12 חודשים ומעלה	
הפסדים שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו	הפסדים שווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו
(בלתי מבוקר)			
ניירות ערך מגובי נכסים (ABS) :			
CDO	11	-	-
CLO	-	40	16
סך הכל	11	40	16

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

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

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ניירות ערך מגובי נכסים (ABS)

בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2010 נרשמו הוצאות בסך 2 מיליון שקלים חדשים בגין הפרשות לירידות ערך שאינן בעלות אופי זמני בהשקעות בניירות ערך מגובי נכסים (בגין CDO), בהשוואה ל-24 מיליון שקלים חדשים בתקופה המקבילה אשתקד (מהם 10 מיליון שקלים חדשים בגין CDO ו-14 מיליון שקלים חדשים בגין CLO). בשנת 2009 כולה נרשמו הוצאות בסך 32 מיליון שקלים חדשים בגין הפרשות לירידות ערך שאינן בעלות אופי זמני בהשקעות בניירות ערך מגובי נכסים (מהם 18 מיליון שקלים חדשים בגין CDO, ו-14 מיליון שקלים חדשים בגין CLO).
שוויין ההוגן של השקעות הבנק בניירות ערך מגובי נכסים, מסתכם ליום 30 בספטמבר 2010 בכ-60 מיליון שקלים חדשים, בהשוואה ל-65 מיליון שקלים חדשים ב-31 בדצמבר 2009. לפרטים בדבר חישוב השווי ההוגן של השקעות בניירות ערך, ראה ביאור 1) ח. לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009. ההשקעות כוללות ניירות ערך מסוג CDO ו-CLO, כמפורט להלן.

א. Collateralized Debt Obligation (CDO) הינו נייר ערך המגובה במכשירי חוב מסוגים שונים העשויים לכלול הן חובות ישירים והן חובות מאוחדים. ה-CDO מחולק לשכבות לפי סדר קדימויות. כל שכבה היא חוב נפרד, בעל דירוג ספציפי, הזכאי לתשלומי קרן או ריבית, לפני כל החובות הנמצאים בדרגת קדימות נמוכה ממנו. סך שווים של החובות הנחותים משכבת חוב מסוימת, מוגדר כשכבת ההגנה לאותו חוב.
השקעות הבנק בניירות ערך אלה, נכון ל-30 בספטמבר 2010, הופחתו במלואן, בהשוואה לשווי הוגן בסך 2 מיליון שקלים חדשים שהיה ביום 31 בדצמבר 2009.
עד למועד 30 בספטמבר 2010 הוכרה ירידת ערך בגין השקעות אלו, בסך 55 מיליון שקלים חדשים, כירידה שאינה בעלת אופי זמני.

ב. Collateralized Loan Obligation (CLO) הינו סוג ספציפי של CDO. מכשירי החוב המגבים את ההשקעה ב-CLO הינם תיקי הלוואות בדרגת קדימות ראשונה ושנייה, שניתנו לגופים מסחריים. שוויין ההוגן של השקעות הבנק בניירות ערך אלה ליום 30 בספטמבר 2010 עמד על 60 מיליון שקלים חדשים, בהשוואה ל-63 מיליון שקלים חדשים ביום 31 בדצמבר 2009. בתיק ה-CLO של הבנק אין חשיפה למשכנתאות, בכללן משכנתאות מסוג subprime, או למוצרים בעלי מינוף שערכם ירד כתוצאה מהמשבר הפיננסי.
עד למועד 30 בספטמבר 2010 הוכרה ירידת ערך בגין השקעות אלו, בסך 17 מיליון שקלים חדשים, כירידה שאינה בעלת אופי זמני.

המודל הפנימי של הבנק, על פיו נקבע שוויין ההוגן של השקעות אלה, מראה כי שכבות ההגנה שנותרו בהשקעות אלו הן בהיקף העולה על ההפסד הצפוי, על פי המודל, בתיקי הלוואות המגבות את ההשקעות. לכן, לא צפוי שההשקעות שנותרו בידי הבנק, וטרם הופחתו, תיפגענה. כמו כן, בכוונת הבנק וביכולתו להחזיק בניירות הערך עד לפדיון או עד לחזרת השווי ההוגן לעלות ההשקעה. לפיכך, הוגדרה ירידת הערך כירידת ערך זמנית.

ביאור 3 - הפרשה לחובות מסופקים (בלתי מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

מידע על ההפרשה לחובות מסופקים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009				לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010			
הפרשה ספציפית ⁽¹⁾				הפרשה ספציפית ⁽¹⁾			
סך הכל	הפרשה נוספת ⁽²⁾	לפי עומק הפיגור	אחרת	סך הכל	הפרשה נוספת ⁽²⁾	לפי עומק הפיגור	אחרת
3,280	223	2,213	844	3,448	206	2,413	829
יתרת הפרשה לתחילת התקופה							
-	-	(2)	2	-	-	-	-
138	-	79	59	183	9 ⁽³⁾	122	52
(55)	(2)	(5)	(48)	(81)	-	(38)	(43)
(1)	-	(1)	-	-	-	-	-
82	(2)	73	11	102	9	84	9
(44)	-	(41)	(3)	(46)	-	(31)	(15)
3,318	221	2,243	854	3,504	215	2,466	823
יתרת הפרשה לסוף התקופה							
מזה - יתרת הפרשה שלא נוכתה מסעיף							
128	-	128	-	139	-	139	-
אשראי לציבור							

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009				לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010			
הפרשה ספציפית ⁽¹⁾				הפרשה ספציפית ⁽¹⁾			
סך הכל	הפרשה נוספת ⁽²⁾	לפי עומק הפיגור	אחרת	סך הכל	הפרשה נוספת ⁽²⁾	לפי עומק הפיגור	אחרת
3,176	194	2,148	834	3,358	213	2,307	838
יתרת הפרשה לתחילת התקופה							
-	-	(2)	2	-	-	-	-
468	30	237	201	509	9	348	152
(198)	(3)	(23)	(172)	(227)	(7)	(77)	(143)
(2)	-	(2)	-	(1)	-	(1)	-
268	27	212	29	281	2	270	9
(126)	-	(115)	(11)	(135)	-	(111)	(24)
3,318	221	2,243	854	3,504	215	2,466	823
יתרת הפרשה לסוף התקופה							
מזה - יתרת הפרשה שלא נוכתה מסעיף							
128	-	128	-	139	-	139	-
אשראי לציבור							

- (1) בהלוואות שלגביהן נערכה הפרשה לפי עומק הפיגור, לא כולל הפרשה לריבית בגין החוב שבפיגור. בהלוואות אחרות לא כולל הפרשה בגין ריבית על חובות מסופקים לאחר שהחובות נקבעו כמסופקים.
- (2) כולל הפרשה כללית לחובות מסופקים בסך 110 מיליוני שקלים חדשים.
- (3) כולל 11 מיליוני שקלים חדשים הפרשה נוספת בגין הלוואות לדיר שניתנו בשיעור מימון גבוה מ-60% החל מיום 1 ביולי 2010, לפרטים ראה ביאור 1.ה.
- (4) בניכוי גביית חובות שנמחקו בשנים קודמות.

ביאור 3 - הפרשה לחובות מסופקים (המשך)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

פרטים על הלוואות לדיור ואופן חישוב ההפרשה הספציפית⁽¹⁾

לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2010					
סכום הפרשה ספציפית			מזה: סכום	יתרת אשראי	
סך הכל	אחרת	לפי עומק פיגור	בפיגור ⁽⁴⁾	יתרת חוב ⁽³⁾	מאזנית ⁽²⁾
(בלתי מבוקר)					
הלוואות לדיור שחובה לחשב בגין את					
814	-	814	596	869	51,255
ההפרשה לפי עומק פיגור					
16	7	9	27	76	7,650
הלוואות גדולות ⁽⁵⁾					
21	21	-	23	25	504
הלוואות אחרות					
851	28	823	646	970	59,409
סך הכל					
מזה: בגין הלוואות לדיור שהועמדו לקבוצות					
-	-	-	-	5	951
רכישה מסוימות הנמצאות בהליכי בנייה					

לתקופה שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2009					
סכום הפרשה ספציפית			מזה: סכום	יתרת אשראי	
סך הכל	אחרת	לפי עומק פיגור	בפיגור ⁽⁴⁾	יתרת חוב ⁽³⁾	מאזנית ⁽²⁾
(בלתי מבוקר)					
הלוואות לדיור שחובה לחשב בגין את					
846	-	846	560	954	44,668
ההפרשה לפי עומק פיגור					
20	12	8	26	121	5,362
הלוואות גדולות ⁽⁵⁾					
23	23	-	9	29	503
הלוואות אחרות					
889	35	854	595	1,104	50,533
סך הכל					

- (1) לפרטים בדבר אופן חישוב ההפרשה לחובות מסופקים לפי עומק הפיגור ראה ביאור 1 י"ז (2) (3) לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2009.
- (2) יתרת אשראי לדיור לאחר ניכוי יתרת הפרשה ספציפית לחובות מסופקים ויתרת הפרשה בגין ריבית פיגורים.
- (3) יתרת אשראי בעייתית (מעל עומק פיגור של 3 חודשים) ולאחר ניכוי יתרת ההפרשות.
- (4) כולל ריבית על סכום הפיגור וללא ניכוי יתרת ההפרשות.
- (5) הלוואות לדיור שיתרת כל אחת מהן עולה על כ-887 אלפי שקלים חדשים (ב-30 בספטמבר 2009 -871 אלפי שקלים חדשים).

ביאור 4 - הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א. נתוני הלימות ההון

31 בדצמבר 2009	30 בספטמבר 2009	30 בספטמבר 2010
באזל II	באזל I ⁽¹⁾	באזל II

1. בנתוני המאוחד

א. הון לצורך חישוב יחס ההון

6,702	6,680	7,138	הון רובד 1, לאחר ניכויים
5,220	5,229	5,466	הון רובד 2, לאחר ניכויים
-	(2)	-	ניכויים אחרים
11,922	11,907	12,604	סך הכל הון כולל

ב. יתרות משוקללות של נכסי סיכון

75,982	92,717	81,529 ⁽²⁾	סיכון אשראי
624	2,671	971	סיכוי שוק
7,038	-	7,268	סיכון תפעולי
83,644	95,388	89,768	סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון

באזל II	באזל I ⁽¹⁾	באזל II
באחוזים		

ג. יחס ההון לרכיבי סיכון

8.01	7.00	7.95	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
14.25	12.48	14.04	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.00	9.00	9.00	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

2. חברות בת משמעותיות

בנק יביל לעובדי המדינה בע"מ והחברות המאוחדות שלו

9.00	11.50	9.56	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
13.60	14.80	14.40	יחס הון הכולל לרכיבי סיכון
9.00	9.00	9.00	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

(1) מחושב בהתאם להוראות המפקח על הבנקים מספר 311 ו-341 בדבר "יחס הון מזער" ו"הקצאת הון בגין החשיפה לסיכון שוק". הכותרות של מונחים מסוימים שנקבעו בהוראות אלה, וסיכומי ביניים מסוימים שהוצגו בביאור זה בדוחות שפורסמו בעבר, הותאמו וסווגו מחדש לפי מתכנת הגילוי של השנה השוטפת.

(2) כולל נכסי סיכון בגין אשראי שניתן לקבוצות רכישה, בסך 1,781 מיליוני שקלים חדשים, אשר בהתאם להוראות המפקח על הבנקים נחשבים לחשיפה לתאגידים, במשקל סיכון של 100% (ללא דירוג). אילו היו חשיפות אלה מקבלות משקל סיכון של משכנתאות לדירוג, הייתה יתרת נכסי הסיכון קטנה בכ-1,086 מיליון שקלים חדשים, ויחס ההון לרכיבי סיכון היה גבוה בכ-0.17%.

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

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

31 בדצמבר 2009	30 בספטמבר 2009	30 בספטמבר 2010
באזל II	באזל I ⁽¹⁾	באזל II
3. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון (בנתוני המאוחד)		
א. הון רובד 1		
1,992	1,974	2,027
(83) ⁽²⁾	(6)	(86) ⁽²⁾
4,584	4,470	4,966
353	358	369
בניכוי:		
(101)	(105)	(91)
-	(11)	- ⁽³⁾
6,745	6,680	7,185
הון רובד 1 לאחר הניכויים מרובד 1 בלבד		
בניכוי:		
(20)	-	(19)
(23)	-	(28)
6,702	6,680	7,138
סך הכל הון רובד 1		
ב. הון רובד 2		
1. הון רובד 2 עליון		
110	110	110
1,780	1,779	1,811
2. הון רובד 2 תחתון		
3,372	3,340	3,593
3. ניכויים מהון רובד 2		
(19)	-	(19)
(23)	-	(29)
5,220	5,229	5,466
סך הכל הון רובד 2		

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

- ב. ביום 30 ביוני 2010 שלח המפקח על הבנקים מכתב לתאגידים 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 מהתאגידים הבנקאיים בתקופת ביניים, עד להתאמת הוראות הפיקוח לשינויים המתגבשים בהמלצות ועדת באזל.
- ג. 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%.

ביאור 5 - דוח מאוחד על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה

ליום 30 בספטמבר 2010 (בלתי מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

סך הכל	פריטים	(1) במטבע חוץ			מטבע ישראלי		
	שאינם כספיים (2)	מטבעות אחרים	אירו	דולרים של ארה"ב	צמוד מדד	לא צמוד	
נכסים							
9,801	-	413	281	2,932	477	5,698	מזומנים ופיקדונות בבנקים
8,273	87	96	1,802	1,874	652	3,762	ניירות ערך
							ניירות ערך שנשאלו או שנרכשו
107	-	-	-	-	-	107	במסגרת הסכמי מכר חוזר
103,493	-	2,004	2,385	8,292	37,931	52,881	אשראי לציבור (3)
67	-	-	66	1	-	-	אשראי לממשלה
13	(16)	-	-	-	-	29	השקעות בחברות מוחזקות
1,491	1,491	-	-	-	-	-	בניינים וציוד
3,126	111	141	77	258	367	2,172	נכסים אחרים
126,371	1,673	2,654	4,611	13,357	39,427	64,649	סך כל הנכסים
התחייבויות							
101,204	-	2,251	4,511	14,839	21,005	58,598	פיקדונות הציבור
1,712	-	53	151	448	830	230	פיקדונות מבנקים
191	-	-	-	35	153	3	פיקדונות הממשלה
9,116	-	-	-	-	8,718	398	איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים
6,814	259	96	183	483	866	4,927	התחייבויות אחרות
119,037	259	2,400	4,845	15,805	31,572	64,156	סך כל ההתחייבויות
7,334	1,414	254	(234)	(2,448)	7,855	493	הפרש
השפעת מכשירים נגזרים מגדרים:							
-	-	-	-	-	(1,610)	1,610	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:							
-	-	(254)	535	1,180	(2,848)	1,387	מכשירים נגזרים (למעט אופציות)
-	(40)	(98)	(357)	1,114	-	(619)	אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
-	37	49	51	353	-	(490)	אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)
7,334	1,411	(49)	(5)	199	3,397	2,381	סך הכל כללי
-	(89)	114	140	1,079	-	(1,244)	אופציות בכסף נטו (סכום נקוב מהוון)
-	162	164	(49)	(511)	-	234	אופציות מחוץ לכסף נטו (סכום נקוב מהוון)

(1) לרבות צמודי מטבע חוץ.

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

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

ביאור 5 - דוח מאוחד על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה

ליום 30 בספטמבר 2009 (בלתי מבוקר) - המשך

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

פריטים	במטבע חוץ ⁽¹⁾		מטבע ישראלי		סך הכל	פריטים שאינם כספיים ⁽²⁾	סך הכל
	מטבעות אחרים	אירו	דולרים של ארה"ב	צמוד מדד			
נכסים							
מזומנים ופיקדונות בבנקים	9,833	-	448	325	1,600	977	6,483
ניירות ערך	7,878	317 ⁽⁴⁾	92	1,540	2,408	1,423	2,098
ניירות ערך שנשאלו או שנרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר	486	-	-	-	-	-	486
אשראי לציבור ⁽³⁾	93,972	-	2,772	2,367	7,802	34,032 ⁽⁵⁾	46,999
אשראי לממשלה	297	-	-	-	296	1	-
השקעות בחברות מוחזקות	12	(15)	-	-	-	-	27
בניינים וציוד	1,458	1,458	-	-	-	-	-
נכסים אחרים	2,587	153	107	60	118	382	1,767
סך כל הנכסים	116,523	1,913	3,419	4,292	12,224	36,815	57,860
התחייבויות							
פיקדונות הציבור	93,405	-	2,737	4,570	12,003	22,529	51,566
פיקדונות מבנקים	2,122	-	63	103	431	976	549
פיקדונות הממשלה	220	-	-	-	37	180	3
ניירות ערך שהושאלו או שנמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר	7,888	-	-	-	-	7,888	-
אגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים	6,092	228	108	114	412	767 ⁽⁵⁾	4,463
התחייבויות אחרות	109,727	228	2,908	4,787	12,883	32,340	56,581
סך כל ההתחייבויות	6,796	1,685	511	(495)	(659)	4,475	1,279
השפעת מכשירים נגזרים מגדרים:							
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)	-	-	-	-	-	1,265 ⁽⁶⁾	1,265 ⁽⁶⁾
מכשירים נגזרים שאינם מגדרים:							
מכשירים נגזרים (למעט אופציות)	-	-	(655)	9	380 ⁽⁶⁾	(3,431) ⁽⁶⁾	3,697 ⁽⁶⁾
אופציות בכסף נטו (במונחי נכס בסיס)	-	(20)	134	113	263	-	(490)
אופציות מחוץ לכסף נטו (במונחי נכס בסיס)	-	20	141	355	29	-	(545)
סך הכל כללי	6,796	1,685	131	(18)	13	(221)	5,206
אופציות בכסף נטו (סכום נקוב מהוון)	-	549	82	225	(529)	-	(327)
אופציות מחוץ לכסף נטו (סכום נקוב מהוון)	-	(4)	(359)	623	1,446	-	(1,706)

(1) לרבות צמודי מטבע חוץ.

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

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

(4) כולל סך 214 מיליוני שקלים חדשים, מניות שנתקבלו להבטחת אשראי. (ראה גם ביאור 2)

(5) סווג מחדש. לפריטים ראה ביאור 4 א. לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009.

(6) סווג מחדש.

ביאור 5 - דוח מאוחד על נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה

ליום 31 בדצמבר 2009 (מבוקר) (המשך)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

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

(1) לרבות צמודי מטבע חוץ.

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

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

ביאור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2009	2009	2010
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	

א. מכשירים פיננסיים חוץ-מאזניים

יתרות החוזים או הסכומים הנקובים שלהם בסוף השנה

עסקאות בהן היתרה מיצגת סיכון אשראי:

447	469	381	- אשראי תעודות
2,747	⁽¹⁾ 2,848	2,733	- ערבויות להבטחת אשראי
5,274	5,431	5,650	- ערבויות לרוכשי דירות
⁽²⁾ 1,580	⁽²⁾ 1,483	1,713	- ערבויות והתחייבויות אחרות ⁽³⁾
6,379	9,117	6,020	- מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו
⁽²⁾ 17,394	⁽²⁾ 17,151	17,212	- מסגרות חח"ד ומסגרות אשראי אחרות בחשבונות לפי דרישה שלא נוצלו
5,650	4,848	9,286	- התחייבויות בלתי חוזרות למתן אשראי שאושר ועדיין לא ניתן
3,102	2,334	4,238	- התחייבויות להוצאת ערבויות

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2009	2009	2010
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	

ב. התקשרויות מיוחדות

התחייבויות בגין:

512	440	498	חוזי שכירות לזמן ארוך
53	32	65	חוזי מחשוב ושרתי תוכנה
59	17	91	רכישת בניינים ושיפוצם
105	5	405	קבלת פיקדונות במועדים עתידיים ⁽⁴⁾

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

(2) הוצג מחדש.

(3) כולל התחייבות הבנק בגין חלקו בקרן סיכונים של מסלקת המעו"ף בסך 136 מיליוני שקלים חדשים. (ב-30 בספטמבר 2009 וב-31 בדצמבר 2009 - 101 מיליוני שקלים חדשים ו-103 מיליוני שקלים חדשים, בהתאמה)

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

ביאור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות - (המשך)

ג. התחייבויות תלויות והתקשרויות אחרות

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

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

להלן פירוט של תובענות מהותיות, שבהן הסכום הנתבע גבוה מ-1% (ללא ריבית והוצאות) מהונו העצמי של הבנק, ואשר חלו בהן התפתחויות ושינויים ביחס למתואר בדוחות הכספיים לשנת 2009:

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

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

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

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

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

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

ביאור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות - (המשך)

ב. בחודש יולי 2006, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב תובענה ובקשה להכיר בה כתביעה ייצוגית כנגד הבנק, בסכום של למעלה מ- 2.5 מיליוני שקלים חדשים, בגין חייב לקוחות הבנק בעמלות דמי ניהול פיקדון ניירות ערך, כהגדרתן בתעריפון העמלות של הבנק, בסכומים הגבוהים מאלה להם זכאי הבנק על פי תעריפיו שלו עצמו, וזאת שלא כדין לכאורה.

בחודש ינואר 2007, הגיש הבנק תגובה לבקשת אישור התביעה כתובענה ייצוגית. בתגובה טוען הבנק, כי לא רק שטענות התובע עומדות בניגוד גמור לאמור בתעריפון הבנק, אלא הן אף עומדות בניגוד להיגיון ולשכל הישר. עוד טוען הבנק, כי למבקש אין עילת תביעה ולו לכאורה, קל וחומר שאין לו כל בסיס לתביעה אישית כנגד הבנק. כמו כן, טוען הבנק כי על פניה, התובענה איננה מתאימה להתברר כתובענה ייצוגית, וכי המבקש לא עמד אף לא באחד מתנאי הסף אשר בהם הוא נדרש לעמוד על פי חוק תובענות ייצוגיות, על מנת שבקשתו לתביעה ייצוגית תתקבל.

בתיק נשמעו הראיות והוגשו לבית המשפט סיכומים, הן מטעם התובע והן מטעם הבנק. ביום 10 בנובמבר 2010 אישר בית המשפט המחוזי בתל-אביב את התביעה כתובענה ייצוגית וקבע כי הקבוצה שבשמה תנוהל התובענה הייצוגית כוללת את כל הלקוחות אשר החזיקו בפיקדון ניירות ערך בשבע השנים שקדמו להגשת בקשת האישור (יולי 2006), והבנק גבה מהם גביית יתר בגין עמלה מזערית ללקוח. הסעד המבוקש עבור הקבוצה שבשמה תנוהל התובענה הייצוגית הוא השבה של סכומי גביית היתר. לפי החלטת בית המשפט, עילת התביעה הייצוגית היא הפרת חוזה והשאלה המשפטית המשותפת לחברי הקבוצה היא שאלת פרשנות הוראות התעריפון לעניין גביית עמלה מזערית לרביע. בית המשפט הורה למבקש להגיש לבית המשפט הודעה סטטוטורית שתפורסם, לאחר אישורה על ידי בית המשפט, בעיתונים שקבע בית המשפט. להערכת הנהלת הבנק, בהסתמך על חוות דעת יועציה המשפטיים, לתוצאות ההליך שלעיל לא תהיה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הבנק.

הנהלת הבנק שוקלת פניה לבית המשפט העליון בבקשת רשות ערעור על ההחלטה שלעיל.

ג. בחודש נובמבר 2008, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב, נגד הבנק ונגד בנקים נוספים תובענה ובקשה להכיר בה כתביעה ייצוגית, בסכום מתואם של כ-77 מיליוני שקלים חדשים, בגין גביית מס לכאורה ביתר על הכנסות מסוג ריבית ודיבידנד, בדרך של ניכוי מס במקור.

התובעים טוענים כי לצורך תשלום המס במקור, הבנקים הנתבעים אינם מנכים מהתשואה בגין ריבית על איגרות חוב את העמלה שגובה הבנק, המכונה אצל הבנקים "עמלת ריבית". לטענת התובע אי ניכוי העמלה מהתשואה, לצורך תשלום המס, אינו כדין. עוד טוען התובע כי הבנקים הנתבעים אינם מנכים במקור מהמס המשולם בגין דיבידנדים, את עמלת הדיבידנד, אף זאת שלא כדין.

להערכת הנהלת הבנק, בהסתמך על חוות דעת יועציה המשפטיים, קיימות לבנקים הנתבעים טענות ראיות. טרם הוגשה תגובת הבנק (או הבנקים האחרים) לבקשה.

ביאור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות - (המשך)

ד. בחודש ינואר 2009, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב תביעה ובקשה להכיר בה כתביעה ייצוגית, בסכום של 76 מיליון שקלים חדשים, נגד הבנק, בגין חיוב יתר בעמלת מכירה של אופציות על מדד המעו"ף. הבנק הגיש תגובה לבקשה, במסגרתה טען, בין היתר, כי התובע לא גילה כי קיים הסכם מיוחד בינו לבין הבנק, במסגרתו נקבע מחיר עמלה אחיד לפעולות באופציות. מחיר זה שנקבע לאחר משא ומתן בין הבנק ללקוח הספציפי, העניק למבקש הנחות מפליגות ברוב רובן של העסקאות. משבחר המבקש לפעול במסלול ייחודי של מחיר אחיד לאופציה, יהא שווה אשר יהא, הרי שתעריפון הבנק אינו חל עליו. בחודש מרץ 2010, מחק בית המשפט את הבקשה, בהעדר עילת תביעה כנגד הבנק.

בגין כל התביעות בקבוצת הבנק שסכום כל אחת מהן עולה על 2 מיליון שקלים חדשים, לא כולל תביעות ייצוגיות שבשלב זה לא ניתן עדיין להעריך את סיכוייהן, קיימת חשיפה נוספת שאינה קלושה, ואשר לא בוצעה הפרשה בגינה, בסך כ- 186 מיליון שקלים חדשים.

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

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

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

הבנקים מכחישים את כל טענות התובעים וטוענים כי אין ממש בטענות. בין היתר, טוענים הבנקים כי פעלו כדין, הן לגבי גביית העמלות, הן לגבי שיעורן של עמלות אלה.

לדעת הנהלת הבנק, בהסתמך על חוות דעת יועציה המשפטיות, בשלב זה לא ניתן להעריך אם התביעות תוכרנה כתביעות ייצוגיות וכן את סיכויי התביעות.

(4) ביום 26 באפריל 2009 התקבלה בבנק קביעה של הממונה על הגבלים עסקיים לפי סעיף 43(א)(1) לחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח - 1988, לפיה בין הבנק לבין בנק הפועלים בע"מ, בנק לאומי לישראל בע"מ, בנק דיסקונט לישראל בע"מ והבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, התקיימו הסדרים כובלים שעניינם העברת מידע הנוגע לעמלות, וזאת מראשית שנות ה-90 ועד תחילת חקירת הרשות בעניין, בחודש נובמבר 2004. המדובר בקביעה אזרחית המהווה ראייה לכאורה לנקבע בה בכל הליך משפטי. ביום 24 במרץ 2010 הגיש הבנק ערר על קביעה זו לבית הדין להגבלים עסקיים. בשלב זה, המועד להגשת תשובת הממונה על הגבלים עסקיים לערר קבוע ליום 25 בנובמבר 2010. בית הדין טרם קבע מועד לדיון בערר, אך קבע כי העררים שהגישו הבנקים השונים, יישמעו במשותף. לפרטים בדבר תביעה שהוגשה כנגד הבנק בהתבסס על קביעת הממונה על הגבלים העסקיים, ראה ביאור 19.ד.11)ט. בדוחות הכספיים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009.

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

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

(א) היקף הפעילות על בסיס מאוחד

ליום 30 בספטמבר 2010 (בלתי מבוקר)					
סך הכל	חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית	
				שקל - מדד	אחר
1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים					
א. נגזרים מגדרים ⁽¹⁾					
1,610	-	-	-	-	1,610
2,620	-	-	-	2,620	-
4,230	-	-	-	2,620	1,610
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם הבנק הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע					
2,620	-	-	-	2,620	-
ב. נגזרים ALM ⁽¹⁾⁽²⁾					
81,297	10	164	68,545	6,397	6,181
חוזי Forward					
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה:					
1,434	-	-	1,434	-	-
1,317	-	-	1,317	-	-
אופציות שנכתבו					
אופציות שנקנו					
חוזי אופציה אחרים:					
10,104	-	290	9,814	-	-
10,097	-	321	9,776	-	-
38,020	-	-	6,572	7,172	24,276
142,269	10	775	97,458	13,569	30,457
Swaps					
סך הכל					
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם הבנק הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע					
19,068				2,351	16,717
הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע					
ג. נגזרים אחרים ⁽¹⁾					
1,896		-	1,896	-	-
חוזי Forward					
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה:					
14,779	-	11,918	2,861	-	-
14,772	-	11,918	2,854	-	-
אופציות שנכתבו					
אופציות שנקנו					
חוזי אופציה אחרים:					
404	-	212	155	37	-
350	-	143	170	37	-
אופציות שנכתבו					
אופציות שנקנו					
32,201	-	24,191	7,936	74	-
סך הכל					

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

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

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

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א) היקף הפעילות על בסיס מאוחד

ליום 30 בספטמבר 2010 (בלתי מבוקר)					
חוזי סחורות סך הכל	חוזים	חוזי	חוזי ריבית		
			שקל - מדד	אחר	מטבע חוץ
ואחרים	בגין מניות				
ד. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט					
861	861	-	-	-	-
27	27	-	-	-	-
2,100	-	-	2,100	-	-
2,988	888	-	2,100	-	-
סך הכל					

181,688	898	24,966	107,494	16,263	32,067	סך הכל סכום נקוב של מכשירים נגזרים
---------	-----	--------	---------	--------	--------	------------------------------------

2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים

א. נגזרים מגדרים⁽¹⁾					
13	-	-	-	-	13
413	-	-	-	351	62
ב. נגזרים ALM⁽¹⁾⁽²⁾					
2,091	-	5	1,510	143	433
2,095	-	4	1,393	112	586
ג. נגזרים אחרים⁽¹⁾					
175	-	121	54	-	-
173	-	125	48	-	-
ד. נגזרי אשראי					
נגזרי אשראי בהם הבנק ערב					
-	-	-	-	-	-
18	18	-	-	-	-
2,279	-	126	1,564	143	446
2,699	18	129	1,441	463	648
סך הכל שווי הוגן ברוטו חיובי					
סך הכל שווי הוגן ברוטו שלילי					

(1) למעט נגזרי אשראי.

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

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

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

(א) היקף הפעילות על בסיס מאוחד

ליום 30 בספטמבר 2009 (בלתי מבוקר)					
סך הכל	חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית	
				שקל - מדד	אחר
1. סכום נקוב של מכשירים נגזרים					
א. נגזרים מגזרים ⁽¹⁾					
1,265	-	-	-	-	1,265
1,615	-	-	-	1,615	-
2,880	-	-	-	1,615	1,265
סך הכל					
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם הבנק הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע					
1,352	-	-	-	1,352	-
ב. נגזרים ALM ⁽²⁾⁽¹⁾					
46,479	429	187	35,449	3,586	6,828
חוזי Forward					
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה:					
378	-	-	378	-	-
480	-	-	480	-	-
חוזי אופציה אחרים:					
12,350	-	104	12,246	-	-
13,572	-	162	13,410	-	-
35,876	-	-	3,856	11,543	20,477
109,135	429	453	65,819	15,129	27,305
סך הכל					
מתוך זה חוזי החלפת שיעורי ריבית (Swaps) בהם הבנק הסכים לשלם שיעור ריבית קבוע					
17,309	-	-	-	8,366	8,943
ג. נגזרים אחרים ⁽¹⁾					
1,959	-	-	1,959	-	-
חוזי Forward					
חוזי אופציה שנסחרים בבורסה:					
11,185	1	9,042	2,142	-	-
11,162	1	9,042	2,119	-	-
חוזי אופציה אחרים:					
788	-	623	165	-	-
697	-	501	177	19	-
25,791	2	19,208	6,562	19	-
סך הכל					

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

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

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

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א) היקף הפעילות על בסיס מאוחד

ליום 30 בספטמבר 2009 (בלתי מבוקר)					
סך הכל	חוזי סחורות ואחרים	חוזים בגין מניות	חוזי מטבע חוץ	חוזי ריבית	
				שקל - מדד	אחר
ד. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט					
376	376	-	-	-	-
595	595	-	-	-	-
2,756	-	-	2,756	-	-
3,727	971	-	2,756	-	-

141,533	1,402	19,661	75,137	16,763	28,570	סך הכל סכום נקוב של מכשירים נגזרים
---------	-------	--------	--------	--------	--------	------------------------------------

2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים

א. נגזרים מגדרים⁽¹⁾					
10	-	-	-	3	7
245	-	-	-	187	58
ב. נגזרים ALM⁽¹⁾⁽²⁾					
1,656	3	9	1,142	64	438
1,870	4	6	1,050	135	675
ג. נגזרים אחרים⁽¹⁾					
154	-	115	39	-	-
150	-	112	38	-	-
ד. נגזרי אשראי					
63	63	-	-	-	-
1,820	3	124	1,181	67	445
2,328	67	118	1,088	322	733

(1) למעט נגזרי אשראי.

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

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

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

(א) היקף הפעילות על בסיס מאוחד

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

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

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

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

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א) היקף הפעילות על בסיס מאוחד

ליום 31 בדצמבר 2009 (מבוקר)					
חוזי ריבית	חוזי	חוזים		חוזי סחורות	סך הכל
		שקל - מדד	אחר		
ד. נגזרי אשראי וחוזי החלפת מטבע חוץ ספוט					
-	-	-	-	906	906
-	-	-	-	28	28
-	-	-	3,159	-	3,159
-	-	-	3,159	934	4,093
סך הכל					

157,134	1,697	24,923	88,885	15,460	26,169	סך הכל סכום נקוב של מכשירים נגזרים
---------	-------	--------	--------	--------	--------	------------------------------------

2. שווי הוגן ברוטו של מכשירים נגזרים

א. נגזרים מגדרים⁽¹⁾					
25	-	-	-	16	9
193	-	-	-	133	60
ב. נגזרים ALM⁽¹⁾⁽²⁾					
1,273	12	11	770	63	417
1,574	19	11	911	118	515
ג. נגזרים אחרים⁽¹⁾					
194	-	134	60	-	-
173	-	144	28	1	-
ד. נגזרי אשראי					
נגזרי אשראי בהם הבנק ערב					
58	58	-	-	-	-
1,492	12	145	830	79	426
1,998	77	155	939	252	575
סך הכל שווי הוגן ברוטו חיובי					
סך הכל שווי הוגן ברוטו שלילי					

(1) למעט נגזרי אשראי.

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

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

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

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

ליום 30 בספטמבר 2010 (בלתי מבוקר)					
סך הכל	אחרים	ממשלות		בורסות	בנקים
		ובנקים	דילרים/מרכזיים		
2,279	613	-	11	188	1,467
72	29	-	-	-	43
2,207	584	-	11	188	1,424
13,388	2,897	-	11	292	10,188
15,595	3,481	-	22	480	11,612

ליום 30 בספטמבר 2009 (בלתי מבוקר)					
סך הכל	אחרים	ממשלות		בורסות	בנקים
		ובנקים	דילרים/מרכזיים		
1,820	375	-	23	131	1,291
74	45	-	-	-	29
1,746	330	-	23	131	1,262
10,121	2,389	-	153	55	7,524
11,867	2,719	-	176	186	8,786

ליום 31 בדצמבר 2009 (מבוקר)					
סך הכל	אחרים	ממשלות		בורסות	בנקים
		ובנקים	דילרים/מרכזיים		
1,492	360	-	16	163	953
65	42	-	-	-	23
1,427	318	-	16	163	930
10,828	2,148	-	204	113	8,363
12,255	2,466	-	220	276	9,293

(1) מתוך זה שווי הוגן ברוטו חיובי של מכשירים נגזרים משובצים בסך מיליון שקלים חדשים (31.12.2009 - 1 מיליון שקלים חדשים, 30.9.2009 - 2 מיליון שקלים חדשים) ויתרה מאזניות של מכשירים נגזרים העומדים בפני עצמם בסך 2,278 מיליון שקלים חדשים הכלולה בסעיף נכסים אחרים (31.12.2009) - 1,491 מיליון שקלים חדשים, 30.9.2009 - 1,818 מיליון שקלים חדשים).

(2) סיכון אשראי חוץ מאזני בגין מכשירים נגזרים (לרבות בגין מכשירים נגזרים עם שווי הוגן שלילי) כפי שחושב לצורך מגבלות על חבות של לווה.

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

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

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

ליום 30 בספטמבר 2010 (בלתי מבוקר)					
סך הכל	מכל חמש שנים	מכל שנה ועד חמש שנים	מכל שלושה חודשים ועד שנה	עד שלושה חודשים	
					חוזי ריבית
32,067	6,696	10,983	12,460	1,928	שקל – מדד
16,263	3,966	1,635	9,274	1,388	אחר
107,494	3,195	2,079	63,197	39,023	חוזי מטבע חוץ
24,966	-	162	985	23,819	חוזים בגין מניות
898	165	557	166	10	חוזי סחורות ואחרים
181,688	14,022	15,416	86,082	66,168	סך הכל ליום 30 בספטמבר 2010

ליום 30 בספטמבר 2009 (בלתי מבוקר)					
סך הכל	מכל חמש שנים	מכל שנה ועד חמש שנים	מכל שלושה חודשים ועד שנה	עד שלושה חודשים	
					חוזי ריבית
28,570	4,185	9,866	10,009	4,510	שקל – מדד
16,763	2,833	2,615	7,949	3,366	אחר
75,137	736	2,192	26,755	45,454	חוזי מטבע חוץ
19,661	-	312	1,301	18,048	חוזים בגין מניות
1,402	196	775	237	194	חוזי סחורות ואחרים
141,533	7,950	15,760	46,251	71,572	סך הכל ליום 30 בספטמבר 2009

ליום 31 בדצמבר 2009 (מבוקר)					
סך הכל	מכל חמש שנים	מכל שנה ועד חמש שנים	מכל שלושה חודשים ועד שנה	עד שלושה חודשים	
					חוזי ריבית
26,169	4,615	9,639	7,761	4,154	שקל – מדד
15,460	3,156	2,423	7,286	2,595	אחר
88,885	759	1,941	29,307	56,878	חוזי מטבע חוץ
24,923	-	235	280	24,408	חוזים בגין מניות
1,697	170	763	25	739	חוזי סחורות ואחרים
157,134	8,700	15,001	44,659	88,774	סך הכל ליום 31 בדצמבר 2009

ביאור 8 - רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
2009	2010	2009	2010	
(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
א. בגין נכסים ⁽¹⁾				
3,644	3,012	1,141	1,089	מאשראי לציבור
(8)	9	(8)	3	מאשראי לממשלה
(106)	(9)	(45)	(53)	מפיקדונות בבנק ישראל וממזומנים
(88)	(49)	(95)	(143)	מפיקדונות בבנקים
2	3	1	1	מניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר
73	20	(92)	24	מאגרות חוב
3,517	2,986	902	921	
ב. בגין התחייבויות ⁽¹⁾				
(1,859)	(432)	(140)	28	על פיקדונות הציבור
(12)	(8)	(5)	(2)	על פיקדונות מהממשלה
-	-	-	-	על פיקדונות מבנק ישראל וממזומנים
435	(89)	222	9	על פיקדונות מבנקים
-	-	-	-	ניירות ערך שהושאלו או נמכרו במסגרת הסכמי רכש חוזר
(590)	(408)	(296)	(195)	על איגרות חוב וכתבי התחייבויות נדחים
(2,026)	(937)	(219)	(160)	
ג. בגין מכשירים פיננסיים נגזרים ופעילויות גידור				
(20)	(252)	(120)	(118)	הוצאות נטו בגין מכשירים נגזרים ALM ⁽²⁾
13	(11)	(89)	2	הכנסות (הוצאות), נטו בין מכשירים נגזרים אחרים
(7)	(263)	(209)	(116)	
ד. אחר				
68	71	20	25	עמלות מעסקי מימון
24	28	7	14	הכנסות מימון מגביית ריבית פיגורים מהלוואות לבוודדים
78	66	35	27	הכנסות ריבית בגין חובות בעייתיים
22	38	19	3	רווחים ממכירת איגרות חוב, נטו ⁽³⁾
77	115	31	29	הכנסות מימון אחרות
(23)	(25)	(4)	(8)	הוצאות מימון אחרות
246	293	108	90	
1,730	2,079	582	735	סך כל הרווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
22	(1)	(3)	(7)	מזה: הפרשי שער, נטו
פירוט ההשפעה נטו של מכשירים נגזרים מגדרים על				
הרווח מפעולות מימון				
(60)	(13)	(61)	4	הכנסות (הוצאות) מימון בגין נכסים (סעיף א')

(1) כולל מרכיב אפקטיבי ביחסי הגידור.

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

(3) כולל הפרשה לירידת ערך של איגרות חוב זמינות למכירה בסך 2 מיליוני שקלים חדשים בתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010 (בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2009 – 38 מיליוני שקלים חדשים).

ביאור 9 - רווחים מהשקעות במניות, נטו

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

לתשעה חודשים שהסתיימו		לשלושה חודשים שהסתיימו		
ביום 30 בספטמבר		ביום 30 בספטמבר		
2009	2010	2009	2010	
(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
39	1	39	-	רווחים ממכירת מניות זמינות למכירה, נטו
(7)	(2)	-	-	הפרשה לירידת ערך של מניות זמינות למכירה
27	1	13	-	דיבידנד ממניות זמינות למכירה
59	-	52	-	סך הכל רווחים מהשקעות במניות, נטו

ביאור 10 - מגזרי פעילות

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010 (בלתי מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א. מידע על מגזרי הפעילות

סך הכל מאוחד	ניהול פיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	בנקאות פרטית	משקי בית	
2,079	(790)	445	151	271	(2)	2,004	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
-	968	26	(31)	(5)	42	(1,000)	מחיצוניים
2,079	178	471	120	266	40	1,004	בינמגזרי
1,017	115	66	41	151	40	604	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
3,096	293	537	161	417	80	1,608	הכנסות תפעוליות ואחרות
281	-	187	2	31	-	61	סך הכנסות
1,875	168	140	44	309	48	1,166	הפרשה לחובות מסופקים
-	9	66	59	(40)	-	(94)	הוצאות תפעוליות ואחרות
1,875	177	206	103	269	48	1,072	מחיצוניים
940	116	144	56	117	32	475	בינמגזרי
345	42	52	21	44	11	175	סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות
595	74	92	35	73	21	300	רווח מפעילות רגילות לפני מיסים
(1)	(1)	-	-	-	-	-	הפרשה למיסים על הרווח מפעילות רגילות
(14)	-	-	-	-	-	(14)	רווח מפעילות רגילות לאחר מיסים
580	73	92	35	73	21	286	חלק בהפסדים, נטו, מפעולות רגילות של חברות
2	2	-	-	-	-	-	מוחקות לאחר השפעת מס
582	75	92	35	73	21	286	חלקם של בעלי מניות חיצוניים ברווחים נטו מפעולות
11.6%	24.7%	4.8%	12.1%	28.4%	40.6%	13.0%	רגילות לאחר מיסים של חברות מאוחדות
121,370	17,768	24,567	4,547	5,199	1,873	67,416	רווח נקי מפעולות רגילות
114,168	31,495	20,042	3,010	6,314	5,809	47,498	רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מס
86,913	4,144	32,263	4,918	4,457	907	40,224	רווח נקי
75,374	75,374	-	-	-	-	-	תשואה להון
143,522	33,893	64,242	4,140	7,558	7,214	26,475	יתרה ממוצעת של נכסים
103,493	-	20,917	4,643	5,363	1,356	71,214	יתרה ממוצעת של התחייבויות
101,204	17,195	23,542	2,764	6,259	4,746	46,698	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון (באזל 2) ⁽¹⁾
23,007	-	116	40	344	-	22,507	יתרה ממוצעת של נכסי קופות גמל וקרנות נאמנות
							יתרה ממוצעת של ניירות ערך
							אשראי לציבור (יתרת סוף)
							פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
							יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול

ב. מידע על הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים

סך הכל מאוחד	ניהול פיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	בנקאות פרטית	משקי בית	
1,180	-	280	93	192	11	604	מרווח מפעילות מתן אשראי
467	-	91	11	41	27	297	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
432	178	100	16	33	2	103	אחר
2,079	178	471	120	266	40	1,004	סך הכל

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

ביאור 10 - מגזרי פעילות (המשך)

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009 (בלתי מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א. מידע על מגזרי הפעילות

סך הכל מאוחד	ניהול פיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	בנקאות פרטית	משקי בית ⁽¹⁾	
							רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
1,730	(1,174)	471	168	230	(34)	2,069	מחיצוניים
-	1,270	(31)	(63)	(9)	67	(1,234)	בינמגזרי
1,730	96	440	105	221	33	835	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
1,047	101	129	35	149	39	594	הכנסות תפעוליות ואחרות
2,777	197	569	140	370	72	1,429	סך הכנסות
268	-	122	11	53	1	81	הפרשה לחובות מסופקים
							הוצאות תפעוליות ואחרות
1,855	178	165	48	294	37	1,133	מחיצוניים
-	5	54	46	(31)	1	(75)	בינמגזרי
1,855	183	219	94	263	38	1,058	סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות
654	14	228	35	54	33	290	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
225	6	78	12	18	11	100	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
429	8	150	23	36	22	190	רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים
							חלקם של בעלי מניות חיצוניים ברווחים נטו מפעולות
(13)	(9)	-	-	-	-	(4)	רגילות לאחר מיסים של חברות מאוחדות
416	(1)	150	23	36	22	186	רווח נקי (הפסד)
9.1%	(0.3%)	10.9%	11.6%	14.3%	46.1%	7.9% ⁽¹⁾	תשואה להון
117,955	21,027	27,248	4,109	4,926	1,730	58,915 ⁽³⁾	יתרה ממוצעת של נכסים
111,266	33,202	14,851	2,180	6,439	6,746	47,848 ⁽³⁾	יתרה ממוצעת של התחייבויות
96,034	8,466 ⁽¹⁾	27,875	3,987	5,090	999	49,617 ⁽¹⁾	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון (באזל 1) ⁽²⁾
60,849	60,849	-	-	-	-	-	יתרה ממוצעת של נכסי קופות גמל וקרנות נאמנות
104,262	22,557	44,880	1,737	7,200	6,639	21,249	יתרה ממוצעת של ניירות ערך ⁽¹⁾
93,972	-	21,484	4,151	4,960	1,378	61,999 ⁽³⁾	אשראי לציבור (יתרת סוף)
93,405	18,239	14,019	2,302	6,240	5,826	46,779	פיקדונות הציבור (יתרת סוף)
23,190	-	128	42	323	-	22,697	יתרה ממוצעת של נכסים אחרים בניהול

ב. מידע על הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים

סך הכל מאוחד	ניהול פיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	בנקאות פרטית	משקי בית ⁽¹⁾	
1,049	-	294	67	166	11	511	מרווח מפעילות מתן אשראי
339	-	57	6	26	19	231	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
342	96	89	32	29	3	93	אחר
1,730	96	440	105	221	33	835	סך הכל

(1) סווג מחדש.

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

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

ביאור 10 - מגזרי פעילות (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010 (בלתי מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א. מידע על מגזרי הפעילות

משיקי בית	בנקאות פרטית	עסקים קטנים	בנקאות מסחרית	בנקאות עסקית	ניהול פיננסי	סך הכל מאוחד
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים מחיצוניים	849	1	88	56	137	735
בינמגזרי	(487)	16	6	(14)	455	-
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים הכנסות תפעוליות ואחרות	362	17	94	42	161	735
סך הכנסות	200	12	50	14	20	335
הפרשה לחובות מסופקים הוצאות תפעוליות ואחרות	562	29	144	56	181	1,070
מחיצוניים	27	-	14	3	58	102
בינמגזרי	396	22	104	9	38	627
סך הכל הוצאות תפעוליות אחרות	(36)	(4)	(15)	25	28	-
רווח מפעולות רגילות לפני מיסים	360	18	89	34	66	627
הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות	175	11	41	19	57	341
רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים	66	3	15	8	21	127
חלק בהפסדים , נטו, מפעולות רגילות של חברות מוחזקות לאחר השפעת מס	109	8	26	11	36	214
חלקם של בעלי מניות חיצוניים ברווחים נטו מפעולות רגילות לאחר מיסים של חברות מאוחדות	-	-	-	-	-	(1)
רווח נקי מפעולות רגילות	(6)	-	-	-	-	(6)
רווח מפעולות בלתי רגילות לאחר מס	103	8	26	11	36	207
רווח נקי	-	-	-	-	-	2
תשואה להון	103	8	26	11	36	209
	13.7%	71.0%	32.9%	11.4%	5.7%	12.7%

ב. מידע על הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים

משיקי בית	בנקאות פרטית	עסקים קטנים	בנקאות מסחרית	בנקאות עסקית	ניהול פיננסי	סך הכל מאוחד
מרווח מפעילות מתן אשראי	215	3	69	30	84	401
מרווח מפעילות קבלת פיקדונות	110	13	15	4	33	175
אחר	37	1	10	8	44	159
סך הכל	362	17	94	42	161	735

ביאור 10 - מגזרי פעילות (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009 (בלתי מבוקר)

סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א. מידע על מגזרי הפעילות

סך הכל מאוחד	ניהול פיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	בנקאות פרטית	משקי בית	
582	(616)	130	67	84	(8)	925	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
-	665	6	(35)	(15)	17	(638)	מחיצוניים
582	49	136	32	69	9	287	בינגזרי
396	33	76	14	52	13	208	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
978	82	212	46	121	22	495	הכנסות תפעוליות ואחרות
82	-	35	5	17	-	25	סך הכנסות
654	65	61	18	101	13	396	הפרשה לחובות מסופקים
-	1	19	16	(11)	1	(26)	הוצאות תפעוליות ואחרות
654	66	80	34	90	14	370	מחיצוניים
242	16	97	7	14	8	100	בינגזרי
81	8	32	3	3	2	33	סך הכל הוצאות תפעוליות ואחרות
161	8	65	4	11	6	67	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
(5)	(1)	-	-	-	-	(4)	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
156	7	65	4	11	6	63	רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים
10.2%	4.2%	16.6%	6.5%	12.6%	41.4%	7.8%	חלקם של בעלי מניות חיצוניים ברווחים נטו מפעולות רגילות לאחר מיסים של חברות מאוחדות
							רווח נקי
							תשואה להון

ב. מידע על הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים

סך הכל מאוחד	ניהול פיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	בנקאות פרטית	משקי בית	
332	-	94	16	50	2	170	מרווח מפעילות מתן אשראי
110	-	14	2	9	5	80	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
140	49	28	14	10	2	37	אחר
582	49	136	32	69	9	287	סך הכל

ביאור 10 - מגזרי פעילות (המשך)
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009 (מבוקר)
סכומים מדווחים (במיליוני שקלים חדשים)

א. מידע על מגזרי הפעילות

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

ב. מידע על הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים

סך הכל מאוחד	ניהול פיננסי	בנקאות עסקית	בנקאות מסחרית	עסקים קטנים	בנקאות פרטית	משקי בית	
1,373	-	359	94	223	14	683	מרווח מפעילות מתן אשראי
460	-	78	9	35	24	314	מרווח מפעילות קבלת פיקדונות
552	207	142	35	39	4	125	אחר
2,385	207	579	138	297	42	1,122	סך הכל

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

(2) סווג מחדש.

ביאור 11 - עניינים אחרים

א. ביום 29 במרץ 2009 החליט דירקטוריון הבנק, לאחר קבלת אישורה של ועדת הביקורת של הבנק, לאשר תכנית להקצאת כתבי אופציה על פי הצעה פרטית שאינה הצעה פרטית מהותית (להלן "התכנית") לסמנכ"לים חברי הנהלת הבנק (להלן "הניצעים"). לפרטים, ראה ביאור 16 א 2. לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009.

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

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

מנה 1	מנה 2	מנה 3	מנה 4	סך הכל
הקצאה שאושרה ב- 21 במרץ 2010				
130	130	130	130	520
34.9%	33.9%	33.2%	32.6%	
35.35	35.35	35.35	35.35	
0.85%	1.10%	1.17%	1.38%	
3.8	4.3	4.8	5.3	
9.77	10.28	10.72	11.24	
1,270	1,337	1,393	1,462	5,462
סך שווי הוגן למנה (אלפי ש"ח)				

בהתאם לתנאי התכנית, נקבע כי זכאותו של ניצע לממש כתבי אופציה שהוענקו לו על פי התנאים של כל אחת מתכניות האופציות לסמנכ"לים, תיקבע בכל מועד הבשלה לגבי מנת המימוש שהבשילה באותו מועד, וכי ניצע יהיה זכאי לממש את כתבי האופציה הנכללים במנת המימוש שהבשילה במועד כלשהו, רק אם שיעור התשואה השנתי לשנת הדוח שקדמה לאותו מועד הבשלה, יהיה 10% ומעלה (להלן - "שיעור הזכאות למימוש"). ביום 26 באוקטובר 2010 החליט הדירקטוריון, לאחר קבלת אישורה של ועדת הביקורת, לעדכן את שיעור הזכאות למימוש בכל אחת מתכניות האופציות לסמנכ"לים, לגבי מנות המימוש שיבשילו בשנים 2011, 2012, 2013 ו- 2014, ואשר הזכאות למימוש תיקבע בהתאם לשיעור התשואה השנתי בשנות הדוח 2010, 2011, 2012 ו- 2013, בהתאמה. בהתאם לכך, הוחלט כי שיעור הזכאות למימוש בכל אחת מתכניות הסמנכ"לים יופחת משיעור של 10% לשיעור של 9%. בהתאם להערכת ההנהלה ביחס לתוואי שיעורי התשואה השנתיים, השינוי האמור בתנאי התכנית לא ישפיע על הדוחות הכספיים של הבנק.

ביאור 11 - עניינים אחרים - המשך

ב. ביום 19 במאי 2008, לאחר אישור ועדת הביקורת ודירקטוריון הבנק, הוקצו כתבי אופציה לנושאי משרה בבנק, למנהלי סניפים, מחלקות ושלוחות, וכן לעובדים אחרים בבנק ובחברות בת של הבנק. לפרטים, ראה ביאור 16 א.ב.3. לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009.

כמות כתבי האופציה שהניצעים זכאים לממש, בפועל, על פי תנאי התכנית, בכל אחת מהמנות שנקבעו בתכנית, נגזרת מן השיעור של תשואת הרווח הנקי מפעולות רגילות להון העצמי הממוצע של הבנק, עד לשיעור תשואה שנתי של 18%, בהתאם לנוסחת הזכאות למימוש, הכל כמפורט בתכנית האופציות. ביום 26 באוקטובר 2010 החליט דירקטוריון הבנק, לאחר קבלת אישורה של וועדת הביקורת, לעדכן את נוסחת הזכאות למימוש בכל אחת מתכניות האופציות, לגבי מנות המימוש שיבשילו בשנים 2011, 2012 ו-2013, ואשר הזכאות למימושן תיקבע בהתאם לשיעור התשואה השנתי בשנות הדוח 2010, 2011 ו-2012, בהתאמה. בהתאם לנוסחה המעודכנת, יהיו הניצעים זכאים לממש את מלוא כמות האופציות בכל מנה, אם שיעור תשואת הרווח הנקי על ההון העצמי הממוצע יגיע ל-15%, לעומת 18% בנוסחה המקורית, והכל כמפורט בעדכון לתכנית האופציות. לצורך רישום ההוצאה בדוחות הכספיים של הבנק, העריכה הנהלת הבנק את תוואי שיעור התשואה השנתיים (אם כי לא ליניאריים) בכל אחת מהשנים 2010, 2011 ו-2012. באמצעות תוואי זה, הוערכו מחדש הכמויות של כתבי האופציה שכל ניצע יהיה רשאי לממש, מתוך הכמות הכוללת של כתבי האופציה שהוענקו לו, והנכללים במנות שיבשילו בשנים 2011 עד 2013 (כולל). הן עדכון נוסחת הזכאות למימוש, והן הערכת ההנהלה ביחס לתוואי שיעורי התשואה השנתיים, הינם תוצאה אריתמטית של החלטת הדירקטוריון באשר ליעד הלימות ההון, כאמור בביאור 4.ג. לעיל. על פי הערכה מחודשת זו, צפוי כי הכמויות של כתבי האופציה שכל ניצע יהיה רשאי לממש, כאמור לעיל, יהיו דומות לכמויות של כתבי האופציה שכל ניצע היה רשאי לממש, על פי הערכת ההנהלה בעבר, וכי השינוי לא ישפיע באופן מהותי על הדוחות הכספיים של הבנק.

ביום 26 באוקטובר 2010 החליט דירקטוריון הבנק, לאחר קבלת אישורה של ועדת הביקורת של הבנק, לאשר תכנית להקצאת 1,652,500 כתבי אופציה נוספים, בתנאים זהים למעט מחיר המימוש, ל-41 עובדים, מהם נושא משרה אחד בבנק. כתבי האופציה יוקצו ב-3 מנות שוות, הניתנות למימוש ב-3 מועדים ("מועדי הבשלה") החל מתום שנה (המנה הראשונה), שנתיים (המנה השנייה) ו-3 שנים (המנה השלישית) ממועד ההקצאה, בכפוף לשיעור תשואת הרווח הנקי על ההון הממוצע בכל אחת מהשנים שיקדמו לכל אחד ממועדי ההבשלה, כמפורט לעיל. מחיר המימוש של כל אחד מכתבי האופציה שיוענקו לניצעים הנוספים, על פי התכנית, הינו 35.40 שקלים חדשים, בתוספת הפרשי הצמדה למדד המחירים לצרכן, והתאמה לדיבידנדים או למניות הטבה שיחולקו על ידי הבנק. מחיר המימוש נקבע על פי שער הנעילה של מניה של הבנק בבורסה ביום 25 באוקטובר 2010, יום המסחר האחרון שקדם ליום בו אישר הדירקטוריון את התכנית. השווי ההוגן (ערך ההטבה התיאורטי) של כתב אופציה בודד הכלול בכל אחת מן המנות של כתבי האופציה הנוספים שאושרו, חושב בהתאם לתקן חשבונאות מספר 24 על פי מודל בלאק ושולס. ערך ההטבה התיאורטי של כתבי האופציה בהקצאה זו, כאמור, המחושב בהתאם לכללי הרישום החשבונאי בתקן חשבונאות מספר 24, מסתכם בכ-11 מיליוני שקלים חדשים (כ-13 מיליוני שקלים חדשים, כולל מס שכר). חישוב ערך ההטבה התיאורטי הכולל של ההקצאה מתבסס על הנחות בדבר כמות האופציות שיהיו הניצעים זכאים לממש על פי הערכת ההנהלה ביחס לתוואי שיעורי התשואה השנתיים, כאמור לעיל, ועל הערכה של הנהלת הבנק ביחס לשיעור נטישה ממוצע של הניצעים בתכנית, שמשמעותו היא שחלק מכתבי האופציה

ביאור 11 - עניינים אחרים - המשך

שיוקצו יתבטלו עקב פרישתם של הניצעים להם הן הוענקו. ערך ההטבה התיאורטי של כל אחת מהמנות ייפרס בספרי הבנק על פני תקופת ההבשלה.

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

מנה 1	מנה 2	מנה 3	סך הכל
הקצאה שאושרה ב- 26 באוקטובר 2010			
550,833	550,833	550,834	1,652,500
36.73%	35.07%	33.88%	
35.40	35.40	35.40	
0.22%	0.38%	0.53%	
3.2	3.7	4.2	
9.23	9.55	9.92	
5,084	5,260	5,464	15,808
כמות אופציות סטיית תקן שנתי מחיר מימוש (בשקלים חדשים) ריבית חסרת סיכון זמן למימוש בשנים שווי הוגן לאופציה בודדת סך שווי הוגן למנה (אלפי ש"ח)			

ג. ביום 19 במאי 2008 החליט הדירקטוריון, לאחר קבלת אישורה של ועדת הביקורת, לאשר תכנית מסגרת לתשלום מענקים לנושאי משרה בבנק, מלבד הדירקטורים ובכללם יושב ראש הדירקטוריון, ומלבד המנהל הכללי של הבנק (להלן, בסעיף זה – "נושאי המשרה"), עבור כל אחת מן השנים 2008 עד 2012 (כולל), בין היתר, בדרך של יצירת מאגר לתשלום מענקים לנושאי משרה. לפרטים, ראה ביאור 16 י"ד לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009.

בהמשך להחלטת הדירקטוריון בדבר עדכון התכנית האסטרטגית, ובמטרה שעיקרה עריכת התאמות בתכנית המסגרת לתשלום בונוסים, החליט הדירקטוריון ביום 26 באוקטובר 2010, לאחר קבלת אישורה של ועדת הביקורת, להוריד את שיעור התשואה השנתי של 12%, שנקבע כרף שמתחתיו לא יועברו משכורות לצורך יצירת מאגר לתשלום בונוסים, כמפורט לעיל, ולקבוע במקומו לגבי כל אחת מן השנים 2010-2012, כולל (דהיינו, לגבי הבונוסים שיחולקו לנושאי המשרה בשנים 2011 עד 2013, כולל), רף מעודכן בשיעור של 10.5%. בהתאם לכך, אם שיעור התשואה השנתי לאיזו מן השנים 2010 עד 2012, כולל, יהיה בין שיעור של 10.5% לבין שיעור תשואה מירבי שייקבע על ידי הדירקטוריון לאותה שנת דוח, אזי הדירקטוריון יקבע את כמות המשכורות שתועבר למאגר שייועד לתשלום בונוסים לנושאי משרה, כאמור לעיל, על פי מידרג שייקבע על ידו, לענין זה. ואולם, אם שיעור התשואה השנתי לאיזו מן השנים 2010 עד 2012, כולל, יהיה נמוך מ- 10.5% או גבוה משיעור התשואה המירבי שקבע הדירקטוריון, לאותה שנת דוח, אזי לא יועברו משכורות למאגר לתשלום בונוסים, והדירקטוריון ידון בהמלצות המנהל הכללי לעניין סכום הבונוס שישולם לכל אחד מנושאי המשרה עבור אותה שנת דוח, ויחליט בעניין זה, לפי שיקול דעתו של הדירקטוריון, ובכפוף לקבלת אישורה של ועדת הביקורת, ככל שיידרש על פי הדין.